



Provas Holding a/s

Fjordagervej 32, 6100 Haderslev

CVR-nr. 35 39 17 46

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 7. maj 2019

Dirigent:

.....

ESTYRELSESMØDE
TIL BEHANDLING PÅ

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Oplysninger om selskabet	6
Koncernoversigt	7
Hoved- og nøgletal for koncernen	8
Beretning	9
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december	11
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Provas Holding a/s for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Haderslev, den 30. april 2019
Direktion:

.....
Esge Homilius

Bestyrelse:

.....
Thies Mathiasen
formand

.....
Benny Bonde
næstformand

.....
Søren Rishøj Jakobsen

.....
Ole Bang Jensen

.....
Martine Hansen Martin
medarbejderrepræsentant

.....
Jannie Westergaard
medarbejderrepræsentant

.....
Henrik Bech
medarbejderrepræsentant

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Provas Holding a/s

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Provas Holding a/s for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet" (herefter benævnt "regnskaberne"). Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på note 2 om særlige poster. Notens beskriver de ændringer, der i 2018 er sket til regnskabsmæssige skøn for opgørelse af udskudt skat vedrørende anlægsaktiver og den deraf afledte opkrævningsret, som følge af dommen i Højesteret af 8. november 2018 vedrørende vandselskabers skattemæssige forhold.

Dette forhold har ikke medført modifikation til vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde regnskaberne uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskaberne på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskaberne som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af regnskaberne.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- ▶ Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskaberne, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- ▶ Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- ▶ Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskaberne på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- ▶ Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskaberne omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskaberne er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskaberne eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med regnskaberne og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus, den 30. april 2019
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

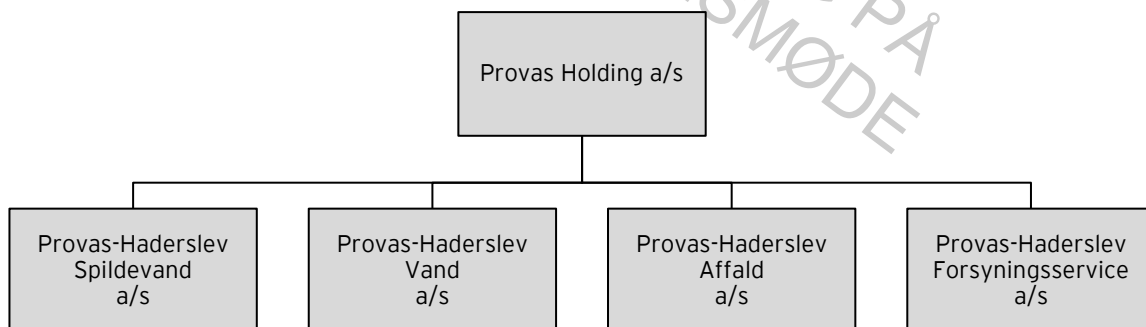
Ulrik Vangsø Ørts
statsaut. revisor
mne42774

Ledelsesberetning**Oplysninger om selskabet**

Navn	Provas Holding a/s
Adresse, postnr. og by	Fjordagervej 32, 6100 Haderslev
CVR-nr.	35 39 17 46
Stiftet	27. juni 2013
Hjemstedskommune	Haderslev Kommune
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	www.provas.dk
E-mail	info@provas.dk
Telefon	73 52 05 20
Bestyrelse	Thies Mathiasen, formand Benny Bonde, næstformand Søren Rishøj Jakobsen Ole Bang Jensen Martine Hansen Martin, medarbejderrepræsentant Jannie Westergaard, medarbejderrepræsentant Henrik Bech, medarbejderrepræsentant
Direktion	Esge Homilius
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25, Postboks 330, 8100 Aarhus C

Ledelsesberetning

Koncernoversigt



Ledelsesberetning
Hoved- og nøgletal for koncernen

t.kr.	2018	2017	2016	2015	2014
Hovedtal					
Nettoomsætning	-88.117	470.000	187.203	180.969	183.219
Bruttoresultat	-249.836	312.667	16.943	14.997	36.602
Resultat af primær drift	-263.698	298.333	2.052	2.420	25.789
Resultat af finansielle poster	-2.982	-1.352	242	-621	257
Årets resultat	12.034	44.438	3.769	1.472	-1.135
Investeringer i materielle anlægsaktiver					
Investeringer i materielle anlægsaktiver	125.814	135.241	148.789	123.823	138.659
Balancesum	2.593.917	2.820.582	2.474.406	2.409.167	2.390.091
Egenkapital	2.257.287	2.245.253	2.200.815	2.197.046	2.195.574
Pengestrømme					
Pengestrømme fra driftsaktivitet	76.836	89.080	104.079	93.059	96.951
Pengestrømme til investeringsaktivitet	-125.946	-137.646	-149.010	-124.565	-170.755
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	45.172	52.584	40.665	15.950	49.064
Pengestrømme i alt	-3.938	4.018	-4.267	-15.556	-24.740
Nøgletal					
Overskudsgrad	8,3 %	10,3 %	1,4 %	1,9 %	14,1 %
Bruttomargin	15,5 %	17,5 %	9,1 %	8,3 %	20,0 %
Soliditetsgrad	87,0 %	79,6 %	88,9 %	91,2 %	91,9 %
Egenkapitalforrentning	0,5 %	0,6 %	0,2 %	0,1 %	-0,1 %
Gennemsnitligt antal fuldtids-beskæftigede					
	76	76	72	71	67

De i hoved- og nøgletaloversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital, ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Regnskabet er i 2017 og 2018 påvirket af særlige forhold, som beskrevet i note 2. De særlige forhold har effekt på hovedtallene nettoomsætning, bruttoresultat og årets resultat. Overskudsgrad, egenkapitalforrentning og bruttomargin er beregnet eksklusive effekten af opkrævningsretten for 2017 og 2018.

Ledelsesberetning

Beretning

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat

Provas-koncernen har i 2018 realiseret følgende resultater:

t.kr.	Takstmæs- sig om- sætning	Nettoom- sætning	Resultat før finansielle poster	Resultat før skat	Skat af årets resultat	Årets resultat
Provas Holding a/s	0	0	-100	12.006	28	12.034
Provas-Haderslev Forsyningservice a/s	61.783	61.783	1.583	1.522	-308	1.214
Provas-Haderslev Affald a/s	62.600	62.600	5.579	5.874	-1.225	4.649
Provas-Haderslev Vand a/s	22.286	-24.270	-23.614	-24.162	24.508	346
Provas-Haderslev Spildevand a/s	106.276	-148.919	-247.083	-249.750	255.648	5.898
Elimineringer	-61.597	-39.311	0	-12.107	0	-12.107
I alt for koncernen	191.348	-88.117	-263.635	-266.617	278.651	12.034

Selskaberne Provas-Haderslev Vand a/s og Provas-Haderslev Spildevand a/s er underlagt reglerne i vandsektorlovgivningen, der sætter et loft for, hvor meget selskaberne må opkræve hos kunderne. Samtidig er selskaberne også underlagt et generelt princip om, at der ikke må opkræves mere hos kunderne, end der er behov for til udgifter til drift og investeringer. Provas-Haderslev Affald a/s er underlagt hvile-i-sig-selv-princippet, således at opkrævninger hos kunderne skal balancere med udgifter til drift og investeringer set over en periode på 3-5 år. Provas-Haderslev Forsyningservice a/s skal sælge ydelserne til Provas-Haderslev Vand a/s og Provas-Haderslev Spildevand a/s til kostpris, mens salg af ydelser til Provas-Haderslev Affald a/s skal ske på markedsmæssige vilkår.

Ovenstående resultater er opgjort efter årsregnskabslovens regler, og der er indregnet over-/ underdækning. Hvile-i-sig-selv-regnskaberne adskiller sig fra ovennævnte på flere punkter, men væsentligst er, at hvor årsregnskabsloven medtager afskrivninger på anlægsaktiver i opgørelsen, der anvender hvile-i-sig-selv-regnskabet, udgifterne til investeringer.

Der henvises til de enkelte selskabers regnskaber til nærmere redegørelse for årets resultater efter de to principper.

Usædvanlige forhold, som har påvirket koncernregnskabet

Højesteret har i domme af den 8. november 2018 i to pilotsager afgjort, at de myndighedsfastsatte standardpriser kan anvendes som de skattemæssige indgangsværdier på vandselskabers anlægsaktiver. Hermed blev Skattestyrelsens (tidligere SKAT) hidtidige praksis, hvor Skattestyrelsen har fastsat vandselskabers skattemæssige indgangsværdier på anlægsaktiver ud fra en tillempet DCF-model, underkendt.

Afgørelserne i Højesteret er det endelige punktum i et langstrakt forløb, hvor datterselskaberne Provas-Haderslev Vand a/s og Provas-Haderslev Spildevand a/s og branchen har ført sager mod Skattestyrelsen i Landsskatteretten, Landsretten og Højesteret.

På baggrund af de klare og entydige domme i Højesteret mangler nu alene realitetsbehandling af selskabernes skattemæssige indgangsværdier og historiske selvangivelser. Provas-Haderslev Vand a/s og Provas-Haderslev Spildevand a/s har kunnet opgøre selskabernes skattemæssige konsekvenser efter afgørelserne i Højesteret uden betydelig usikkerhed, selvom selskabernes historiske selvangivelser endnu ikke er realitetsbehandlet af Skattestyrelsen.

Ledelsesberetning

Beretning

I årsregnskabet for 2018 er skatten således opgjort med udgangspunkt i de myndighedsfastsatte standardpriser som skattemæssige indgangsværdier på selskabets anlægsaktiver.

Da der er stor forskel på de myndighedsfastsatte standardpriser og værdierne iht. Skattestyrelsens tillempeede DCF-model, er de skattemæssige indgangsværdier øget betydeligt. Det har medført, at udskudt skat er reduceret, og at en eventuel tidligere betalt selskabsskat vil blive tilbagebetalt.

På baggrund heraf er den udskudte skat og den tilsvarende opkrævningsret, der blev indregnet i årsregnskabet for 2017, tilbageført. Posterne blev indregnet i årsregnskabet for 2017 på baggrund af bedste viden på dette tidspunkt, baseret på at Skattestyrelsen havde fået medhold i både Landsskatteretten og Landsretten.

Tilbageførsel af udskudt skat og den tilsvarende opkrævningsret er ændrede regnskabsmæssige skøn, hvorfor tilbageførslerne er sket ved indregning i resultatopgørelsen. Som følge heraf er opkrævningsretten på 279.465 t.kr. tilbageført i "nettoomsætning", mens udskudt skat på 279.465 t.kr. er tilbageført i "skat af årets resultat".

Provas-Haderslev Vand a/s og Provas-Haderslev Spildevand a/s er med afgørelserne i Højesteret fortsat skattepligtige, men har en betydeligt forbedret skattebase baseret på de historiske anlægsaktiver. Sandsynligheden for, at Provas-Haderslev Vand a/s og Provas-Haderslev Spildevand a/s i fremtiden vil realisere et skattemæssigt overskud og dermed en skattebetaling, er reduceret betydeligt, dog under forudsætning af at Provas-Haderslev Vand a/s og Provas-Haderslev Spildevand a/s fortsat er underlagt "hvile-i-sig-selv-princippet", hvor indtægter og udgifter skal balancere.

Udviklingsaktiviteter

Koncernens udviklingsaktiviteter, kvalitets- og miljømål samt udfordringer er beskrevet i de fire underliggende selskaber.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af betydning for forståelsen af årsregnskabet for 2018.

Forventninger til fremtiden

Der henvises til beskrivelserne i de enkelte datterselskabers regnskaber.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december
Resultatopgørelse

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2018	2017	2018	2017
	Takstmæssig omsætning	191.348	190.535	0	0
2	Optrækningsret	-279.465	279.465	0	0
3	Nettoomsætning	-88.117	470.000	0	0
	Produktionsomkostninger	-85.726	-81.198	0	0
	Distributionsomkostninger	-75.993	-76.135	0	0
	Bruttoresultat	-249.836	312.667	0	0
	Administrationsomkostninger	-13.862	-14.334	-100	-24
	Resultat af primær drift	-263.698	298.333	-100	-24
	Andre driftsindtægter	3.429	3.615	0	0
	Andre driftsomkostninger	-3.366	-2.886	0	0
	Resultat før finansielle poster	-263.635	299.062	-100	-24
	Resultat i dattervirksomheder efter skat	0	0	12.107	44.459
4	Finansielle indtægter	2.325	1.380	0	0
5	Finansielle omkostninger	-5.307	-2.732	-1	-2
	Ordinært resultat før skat	-266.617	297.710	12.006	44.433
6	Skat af ordinært resultat	-814	-4.002	28	5
6	Udskudt skat - skattesag	279.465	-249.270	0	0
	Årets resultat	12.034	44.438	12.034	44.438

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december
Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2018	2017	2018	2017
	AKTIVER				
	Anlægsaktiver				
7	Immaterielle anlægsaktiver				
	Software	1.787	2.647	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver under udførelse	41	345	0	0
		<u>1.828</u>	<u>2.992</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
8	Materielle anlægsaktiver				
	Grunde	22.514	22.514	0	0
	Bygninger	8.781	8.301	0	0
	Produktions- og distributionsanlæg	2.283.203	2.285.376	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	6.525	8.229	0	0
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	153.948	102.626	0	0
		<u>2.474.971</u>	<u>2.427.046</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Finansielle anlægsaktiver				
9	Kapitalandele i dattervirksomheder	0	0	2.257.788	2.245.681
10	Lovbestemt opkrævningsret	0	279.465	0	0
		<u>0</u>	<u>279.465</u>	<u>2.257.788</u>	<u>2.245.681</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>2.476.799</u>	<u>2.709.503</u>	<u>2.257.788</u>	<u>2.245.681</u>
	Omsætningsaktiver				
	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	13.856	10.664	0	0
	Tilgodehavender fra vand- og kloaktilslutninger	5.754	2.744	0	0
	Tilgodehavender fra tilknyttede virksomheder	500	1.550	0	250
12	Udskudt skat	0	0	17	51
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	0	0	751	0
	Tilgodehavende selskabsskat	1.201	130	0	130
	Andre tilgodehavender	19.002	14.632	0	0
	Periodeafgrænsningsposter	596	699	0	0
		<u>40.909</u>	<u>30.419</u>	<u>768</u>	<u>431</u>
	Værdipapirer og kapitalandele	<u>76.129</u>	<u>76.642</u>	<u>10</u>	<u>10</u>
	Likvide beholdninger	<u>80</u>	<u>4.018</u>	<u>80</u>	<u>9</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>117.118</u>	<u>111.079</u>	<u>858</u>	<u>450</u>
	AKTIVER I ALT	<u>2.593.917</u>	<u>2.820.582</u>	<u>2.258.646</u>	<u>2.246.131</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december
Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2018	2017	2018	2017
	PASSIVER				
	Egenkapital				
11	Aktiekapital	500	500	500	500
	Nettoopskrivning	0	0	70.241	58.134
	Reserver	2.256.787	2.244.753	2.186.546	2.186.619
	Egenkapital i alt	2.257.287	2.245.253	2.257.287	2.245.253
	Hensatte forpligtelser				
12	Udskudt skat	783	278.640	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	783	278.640	0	0
	Gældsforpligtelser				
13	Langfristede gældsforpligtelser				
	KommuneKredit	208.000	167.630	0	0
	Overdækning, vandaktivitet	424	0	0	0
		208.424	167.630	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser				
13	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	5.676	4.459	0	0
	KommuneKredit	36.000	0	0	0
	Bankgæld	20.645	52.834	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	32.190	36.461	21	21
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	648	857
	Skyldigt sambeskatningsbidrag	0	0	690	0
	Anden gæld	18.239	14.004	0	0
	Overdækning, affaldsaktivitet	14.673	21.301	0	0
		127.423	129.059	1.359	878
	Gældsforpligtelser i alt	335.847	296.689	1.359	878
	PASSIVER I ALT	2.593.917	2.820.582	2.258.646	2.246.131

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Usikkerhed vedrørende indregning og måling
- 3 Særlige poster
- 17 Medarbejderforhold
- 18 Eventualposter m.v.
- 19 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 20 Nærtstående Parter

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december
Egenkapitalopgørelse

		Koncern		
t.kr.		Aktiekapital	Reserver	I alt
	Saldo 1. januar 2018	500	2.244.753	2.245.253
	Overført resultat	0	12.034	12.034
	Saldo 31. december 2018	500	2.256.787	2.257.287

		Modervirksomhed			
Note	t.kr.	Aktiekapital	Reserver	Nettopskrivning	I alt
	Saldo 1. januar 2018	500	2.186.619	58.134	2.245.253
14	Overført, jf. resultatdisponering	0	-73	12.107	12.034
	Saldo 31. december 2018	500	2.186.546	70.241	2.257.287

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december
Pengestrømsopgørelse

Note	t.kr.	Koncern	
		2018	2017
	Årets resultat	12.034	44.438
15	Reguleringer	82.981	55.020
16	Ændring i driftskapital	-14.787	-9.026
	Pengestrømme fra primær drift før finansielle poster	80.228	90.432
	Renteindtægter, betalt	1.915	1.380
	Renteomkostninger, betalt	-5.307	-2.732
	Pengestrømme fra ordinær drift	76.836	89.080
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	76.836	89.080
	Køb af immaterielle anlægsaktiver	-131	-2.405
8	Køb af materielle anlægsaktiver	-125.815	-135.241
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	-125.946	-137.646
	Fremmedfinansiering:		
	Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-5.039	-3.669
	Optagelse af lån i KommuneKredit	82.400	62.206
	Udvikling i kassekredit	-32.189	-5.953
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	45.172	52.584
	Årets pengestrømme	-3.938	4.018
	Likvider, primo	4.018	0
	Likvider, ultimo	80	4.018

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Provas Holding a/s for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ændringer i regnskabsmæssige skøn

Som følge af de begivenheder, som er beskrevet i note 2 om særlige poster, er der sket ændringer til regnskabsmæssige skøn for opgørelse af udskudt skat vedrørende anlægsaktiver samt den deraf afledte opkrævningsret.

Opkrævningsretten på 279.465 t.kr. er tilbageført i "nettoomsætning", mens udskudt skat på 279.465 t.kr. er tilbageført i "skat af årets resultat".

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Provas Holding a/s og dattervirksomheder, hvori Provas Holding a/s direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Reguleringsmæssig over-/underdækning

Såfremt de hos forbrugerne opkrævede beløb er lavere end indtægtsrammerne i Provas-Haderslev Spildevand a/s og Provas-Haderslev Vand a/s, indregnes forskellen i balancen som et tilgodehavende, i det omfang underdækningen forventes opkrævet.

Såfremt de hos forbrugerne opkrævede beløb i Provas-Haderslev Affald a/s er lavere end omkostningerne vedrørende affaldsaktiviteterne, indregnes forskellen i balancen som et tilgodehavende.

Overstiger de hos forbrugerne opkrævede beløb indtægtsrammerne i Provas-Haderslev Spildevand a/s og Provas-Haderslev Vand a/s, indregnes forskellen i balancen som en gældsforpligtelse.

Overstiger de hos forbrugerne opkrævede beløb omkostningerne vedrørende affaldsaktiviteterne i Provas-Haderslev Affald a/s, indregnes forskellen i balancen som en gældsforpligtelse.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter transport og rensning af spildevand i Provas-Haderslev Spildevand a/s, produktion og salg af vand i Provas-Haderslev Vand a/s, afhentning af affald og drift af genbrugsstationer i Provas-Haderslev Affald a/s samt salg og produktion af ydelser i Provas-Haderslev Forsyningservice a/s. Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering, hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart.

Nettoomsætningen korrigeres med en eventuel over- eller underdækning samt regulering af opkrævningsretten vedrørende udskudt skat.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december**Noter****1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)**

Overstiger de hos forbrugerne opkrævede beløb indtægtsrammen for levering af vand eller el, indregnes forskellen i balancen som en gældsforpligtelse.

Er de hos forbrugerne opkrævede beløb lavere end indtægtsrammen for levering af vand eller el, indregnes forskellen som en underdækning, hvis forskellen forventes opkrævet.

Produktionsomkostninger

I produktionsomkostninger indregnes omkostninger vedrørende forsyningens rensning af spildevand, herunder drift og vedligehold af renseanlæg, drift af affaldsordninger og genbrugspladser, indvinding af vand, personaleomkostninger, afskrivninger, lokaleomkostninger samt omkostninger til miljø og udvikling m.v.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, som kan henføres til transport af spildevand og distribution af vand. Under regnskabsposten hører reparation og vedligeholdelse af ledningsnet og pumpestationer, ledningsregistrering, personaleomkostninger og afskrivning på distributionsaktiver. Omkostningerne ved aflæsning af forbrugsmålere betragtes som en distributionsomkostning.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til vederlag til medarbejdere i administrationen, kundeadministration og information, administrativ it, revision, kontorhold, afskrivninger vedrørende aktiver, der benyttes til administration, inkassobehandling og tab på kunder.

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder rykkergebyrer og tømningsordning.

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid og eventuelle restværdier, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	30-75 år
Ledninger	75-100 år
Øvrige distributionsaktiver	8-50 år
Produktionsanlæg	20-50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år
Software	3 år

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revideres årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Anlæg under udførelse udgøres af anlæg, der på balancedagen endnu ikke er klar til at blive taget i brug. Anlæg under udførelse afskrives ikke.

Afskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis produktions-, distributions- og administrationsomkostninger.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december**Noter****1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)**

Fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis produktions-, distributions- og administrationsomkostninger.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter og kursreguleringer af værdipapirer samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af Provas-koncernens dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balance**Immaterielle anlægsaktiver**

Immaterielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris.

Software måles efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Materielle anlægsaktiver

Grunde er værdiansat til kostpris. Der afskrives ikke på grunde.

Produktions- og distributionsanlæg udgøres af netaktiver, renseanlæg, vandværker, forsinkelsesbassiner, pumpestationer, genbrugsstationer, øvrige tekniske anlæg og maskiner.

Andre anlæg, driftsmidler og inventar udgøres af specialudstyr, transportmidler, it og inventar.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. Kostprisen tillægges nutidsværdien af de skønnede forpligtelser til nedtagning og bortskaffelse af aktivet samt retablering.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december**Noter****1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)****Finansielle anlægsaktiver**

Lovbestemt opkrævningsret måles til kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi.

Betalte selskabsskatter anses i henhold til indtægtsreguleringen for vandselskaber (bekendtgørelse om økonomiske rammer for vandselskaber § 23, stk. 4, nr. 4 og 5) som en omkostning, der justerer selskabets økonomiske ramme og dermed kan tillægges vandselskabets takster krone for krone. Den udskudte skat svarer til en forventet skattebetaling på sigt og dermed til en opkrævningsret hos selskabets brugere på en tilsvarende størrelse.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

Nettopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder vises som reserve for nettopskrivning efter den indre værdis metode i egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Provas Holding a/s, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december**Noter****1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)****Værdipapirer og kapitalandele**

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede obligationer og investeringsforeningsbeviser, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Kapitalandele, der ikke er optaget til handel på et aktivt marked, måles til kostpris.

Egenkapital**Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode**

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Selskabsskat og udskudt skat

Provas Holding a/s overtager som administrationselskab hæftelsen for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne i takt med dattervirksomhedernes betaling af sambeskatningsbidrag.

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed eller ved skatterefusion fra sambeskattede virksomheder. Eventuelle udskudte skatteaktiver måles til netto-realiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser, som omfatter gæld til kreditinstitutter og leverandørgæld, indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december**Noter****1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)****Pengestrømsopgørelse**

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og koncernens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme til investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af koncernens aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån og afdrag på rentebærende gæld.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede gældforpligtelser til kreditinstitutter.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december
Noter
2 Særlige poster

Højesteret har i domme af den 8. november 2018 i to pilotsager afgjort, at de myndighedsfastsatte standardpriser kan anvendes som de skattemæssige indgangsværdier på vandselskabers anlægsaktiver. Hermed blev Skattestyrelsens (tidligere SKAT) hidtidige praksis, hvor Skattestyrelsen har fastsat vandselskabers skattemæssige indgangsværdier på anlægsaktiver ud fra en tillempet DCF-model, underkendt.

Afgørelserne i Højesteret er det endelige punktum i et langstrakt forløb, hvor Provas-Haderslev Vand a/s og Provas-Haderslev Spildevand a/s og branchen har ført sager mod Skattestyrelsen i Landsskatte retten, Landsretten og Højesteret.

På baggrund af de klare og entydige domme i Højesteret mangler nu alene realitetsbehandling af selskabernes skattemæssige indgangsværdier og historiske selvangivelser. Provas-Haderslev Vand a/s og Provas-Haderslev Spildevand a/s har kunnet opføre selskabernes skattemæssige konsekvenser efter afgørelserne i Højesteret uden betydelig usikkerhed, selvom selskabernes historiske selvangivelser endnu ikke er realitetsbehandlet af Skattestyrelsen.

I årsregnskabet for 2018 er skatten således opgjort med udgangspunkt i de myndighedsfastsatte standardpriser som skattemæssige indgangsværdier på selskabets anlægsaktiver.

Da der er stor forskel på de myndighedsfastsatte standardpriser og værdierne iht. Skattestyrelsen tillempede DCF-model, er de skattemæssige indgangsværdier øget betydeligt. Det har medført, at udskudt skat er reduceret, og at en eventuel tidligere betalt selskabsskat vil blive tilbagebetalt.

På baggrund heraf er den udskudte skat og den tilsvarende opkrævningsret, der blev indregnet i årsregnskabet for 2017, tilbageført. Posterne blev indregnet i årsregnskabet for 2017 på baggrund af bedste viden på dette tidspunkt, baseret på at Skattestyrelsen havde fået medhold i både Landsskatte retten og Landsretten.

Som følge af ovenstående indgår følgende særlige poster i resultatopgørelsen:

Tilbageførsel af udskudt skat og den tilsvarende opkrævningsret er ændrede regnskabsmæssige skøn, hvorfor tilbageførslerne er sket ved indregning i resultatopgørelsen. Opkrævningsretten på 279.465 t.kr. er tilbageført i "nettoomsætning", mens udskudt skat på 279.465 t.kr. er tilbageført i "skat af årets resultat".

Derudover er der indregnet et tilgodehavende på 1.201 t.kr., som er tidligere betalt selskabsskat inkl. renter, som vil blive tilbagebetalt.

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2018	2017	2018	2017
Indtægter				
Opkrævningsret vedrørende udskudt skat på anlægsaktiver	-279.465	279.465	0	0
Tidligere betalt selskabsskat inkl. renter	1.201	0	0	0
	<u>-278.264</u>	<u>279.465</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Omkostninger				
Udskudt skat vedrørende anlægsaktiver	279.465	-249.270	0	0
	<u>279.465</u>	<u>-249.270</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet				
Nettoomsætningen	-279.465	279.465	0	0
Finansielle indtægter	410	0	0	0
Skat af årets resultat	280.256	-249.270	0	0
Resultat af særlige poster, netto	<u>1.201</u>	<u>30.195</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december
Noter

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2018	2017	2018	2017
3 Nettoomsætning				
Årets omsætning	185.369	186.242	0	0
Over-/underdækning	5.979	4.293	0	0
Regulering af opkrævningsret vedrørende udskudt skat	-279.465	279.465	0	0
	<u>-88.117</u>	<u>470.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
4 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra kreditinstitutter	3	33	0	0
Renteindtægter og aktieudbytter, værdipapirer	1.437	1.157	0	0
Øvrige renteindtægter	475	190	0	0
Rentegodtgørelse vedrørende betalt selskabsskat	410	0	0	0
	<u>2.325</u>	<u>1.380</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
5 Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger, tilknyttede virksomheder	0	0	0	0
Renteomkostninger til kreditinstitutter	2.501	1.572	0	0
Øvrige renteomkostninger	492	474	1	2
Øvrige finansielle omkostninger	669	686	0	0
Kursreguleringer, værdipapirer	1.645	0	0	0
	<u>5.307</u>	<u>2.732</u>	<u>1</u>	<u>2</u>
6 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	0	0	-22	0
Årets regulering af udskudt skat	1.425	4.002	0	-5
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-280.076	249.270	-6	0
	<u>-278.651</u>	<u>253.272</u>	<u>-28</u>	<u>-5</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december
Noter
7 Immaterielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern		
	Software	Immaterielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2018	3.810	345	4.155
Tilgang	0	131	131
Overført	435	-435	0
Kostpris 31. december 2018	4.245	41	4.286
Ned- og afskrivninger 1. januar 2018	1.163	0	1.163
Afskrivninger	1.295	0	1.295
Ned- og afskrivninger 31. december 2018	2.458	0	2.458
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	1.787	41	1.828
Afskrives over	3 år		

8 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern					
	Grunde	Bygninger	Produktions- og distributionsanlæg	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2018	22.514	15.660	3.371.122	23.874	102.626	3.535.796
Omklassificering	0	150	-150	0	0	0
Tilgang	0	884	304	2.095	122.532	125.815
Afgang	0	0	-14.044	-732	0	-14.776
Overført	0	0	71.210	0	-71.210	0
Kostpris 31. december 2018	22.514	16.694	3.428.442	25.237	153.948	3.646.835
Ned- og afskrivninger 1. januar 2018	0	7.359	1.085.746	15.645	0	1.108.750
Omklassificering	0	0	183	-183	0	0
Afskrivninger	0	554	62.464	3.909	0	66.927
Afgang	0	0	-3.154	-659	0	-3.813
Ned- og afskrivninger 31. december 2018	0	7.913	1.145.239	18.712	0	1.171.864
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	22.514	8.781	2.283.203	6.525	153.948	2.474.971
Afskrives over	-	30-50 år	8-100 år	3-10 år		

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december
Noter
8 Materielle anlægsaktiver (fortsat)

t.kr.	Koncern	
	2018	2017
Afskrivning af materielle og immaterielle anlægsaktiver		
Bygninger	554	747
Produktions- og distributionsanlæg	63.603	60.025
Driftsmidler og inventar	3.909	4.290
Software	1.295	1.416
	<u>69.361</u>	<u>66.478</u>

Fordeles således i årsregnskabet:

Produktion	12.775	12.262
Distribution	53.350	50.309
Administration	3.236	3.907
	<u>69.361</u>	<u>66.478</u>

9 Kapitalandele i dattervirksomheder

t.kr.	Modervirksomhed	
	2018	2017
Kostpris 1. januar	2.187.545	2.187.545
Kostpris 31. december	2.187.545	2.187.545
Værdireguleringer 1. januar	58.136	13.677
Årets resultat	12.107	44.459
Værdireguleringer 31. december	70.243	58.136
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>2.257.788</u>	<u>2.245.681</u>

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel
Provas-Haderslev Spildevand a/s	Haderslev Kommune	100 %
Provas-Haderslev Vand a/s	Haderslev Kommune	100 %
Provas-Haderslev Affald a/s	Haderslev Kommune	100 %
Provas-Haderslev Forsyningsservice a/s	Haderslev Kommune	100 %

Alle dattervirksomheder er selvstændige enheder.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december
Noter
10 Lovbestemt opkrævningsret

	Koncern
t.kr.	Lovbestemt opkrævningsret
Kostpris 1. januar 2018	279.465
Afgang i årets løb	-279.465
Kostpris 31. december 2018	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	<u>0</u>

11 Aktiekapital

Aktiekapitalen er fordelt således:

t.kr.	2018
50 aktier af nom. 10.000 kr.	<u>500</u>

Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder. Virksomhedens aktiekapital har uændret været 500 t.kr. de seneste 5 år.

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2018	2017	2018	2017
12 Udskudt skat				
Udskudt skat 1. januar	278.640	25.365	-51	-46
Regulering af udskudt skat	1.425	4.002	0	-5
Regulering vedrørende tidligere år	183	3	34	0
Regulering vedrørende særlige forhold, som beskrevet i note 2	-279.465	249.270	0	0
Udskudt skat 31. december	<u>783</u>	<u>278.640</u>	<u>-17</u>	<u>-51</u>

13 Langfristet gæld

Gældsforpligtelserne fordeles således:

t.kr.	Gæld i alt 31/12 2018	Afdrag første år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
KommuneKredit	249.450	41.450	208.000	186.084
Overdækning	650	226	424	0
	<u>250.100</u>	<u>41.676</u>	<u>208.424</u>	<u>186.084</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december
Noter

		Modervirksomhed	
t.kr.		2018	2017
14	Resultatdisponering		
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	12.107	44.459
	Overført resultat	-73	-21
		<u>12.034</u>	<u>44.438</u>
		Koncern	
t.kr.		2018	2017
15	Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
	Andre finansielle indtægter	-2.325	-1.380
	Andre finansielle omkostninger	5.307	2.732
	Årets skat	-278.651	253.272
	Regulering af lovbestemt opkrævningsret	279.465	-279.465
	Afskrivninger på anlægsaktiver	68.222	66.478
	Afgang af anlægsaktiver	10.963	13.383
		<u>82.981</u>	<u>55.020</u>
16	Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
	Ændring i tilgodehavender	-9.286	-3.505
	Ændring i leverandører og anden gæld	-36	174
	Ændring i over-/underdækning	-5.978	-4.293
	Ændring i værdipapirbeholdninger	513	-1.402
		<u>-14.787</u>	<u>-9.026</u>
17	Medarbejderforhold		
	Gager og lønninger	36.411	34.915
	Pensioner	5.689	5.499
	Andre omkostninger til social sikring	857	664
	Øvrige personaleomkostninger	2.648	2.231
		<u>45.605</u>	<u>43.309</u>
	Heraf vederlag til bestyrelse og direktion	<u>3.890</u>	<u>1.845</u>
	Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>76</u>	<u>76</u>

Jf. årsregnskabslovens § 98b, stk. 3, oplyses løn og vederlag m.v. til direktionen ikke særskilt.

I vederlag til bestyrelse og direktion indgår fratrædelsesgodtgørelse/løn til fritstillet direktør.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december**Noter****18 Eventualposter m.v.**

Koncernens eventualforpligtelser omfatter de for branchen sædvanlige miljøforpligtelser og forpligtelser vedrørende indgåede entrepriseaftaler.

Koncernen har pr. 31. december 2018 ikke-indregnede udskudte skatteaktiver på i alt 122.010 t.kr.

Solidarisk hæftelse for skat

Modervirksomheden indgår i sambeskatning med øvrige koncernvirksomheder. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Der er ingen skyldige kildeskatter inden for sambeskatningskredsen pr. 31. december 2018. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller kildeskatter på udbytte m.v. vil kunne medføre, at selskabernes hæftelse udgør et større beløb. Koncernen som helhed hæfter ikke over for andre.

19 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for koncernens gæld til banker, 20.565 t.kr., er stillet sikkerhed i koncernens værdipapirer for en værdi af 76.119 t.kr.

20 Nærtstående parter**Transaktioner med nærtstående parter**

Samhandel med nærtstående parter er foregået på markedsmæssige vilkår eller omkostningsdækkende basis.

Ejerforhold

Selskabet er ejet 100 % af Haderslev Kommune, Gåskærgade 26, 6100 Haderslev. Selskabet udarbejder koncernregnskab som øverste moderselskab.