
Provas Holding A/S

Fjordagervej 32, 6100 Haderslev

Årsrapport for 2019

CVR-nr. 35 39 17 46

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling den
/ 2020

Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Koncernoversigt 6

Hoved- og nøgletal 7

Ledelsesberetning 8

Koncern- og årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 9

Balance 31. december 10

Egenkapitalopgørelse 12

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 13

Noter til årsregnskabet 14

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for Provas Holding A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet og koncernregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2019.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Haderslev, den 5. maj 2020

Direktion

Esge Homilius
direktør

Bestyrelse

Theis Mathiasen
formand

Allan Emiliussen
næstformand

Ole Bang Jensen

Søren Rishøj Jakobsen

Martine Hansen Martin

Jannie Westergaard

Henrik Bech

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Provas Holding A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Provas Holding A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen ("regnskabet").

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 regnskabet". 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. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

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

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 et regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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 blandt andet 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.

Aarhus, den 5. maj 2020

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Thomas Riis

statsautoriseret revisor

mne32174

Selskabsoplysninger

Selskabet

Provas Holding A/S
Fjordagervej 32
6100 Haderslev

CVR-nr.: 35 39 17 46
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Haderslev

Bestyrelse

Theis Mathiasen, formand
Allan Emiliussen
Ole Bang Jensen
Søren Rishøj Jakobsen
Martine Hansen Martin
Jannie Westergaard
Henrik Bech

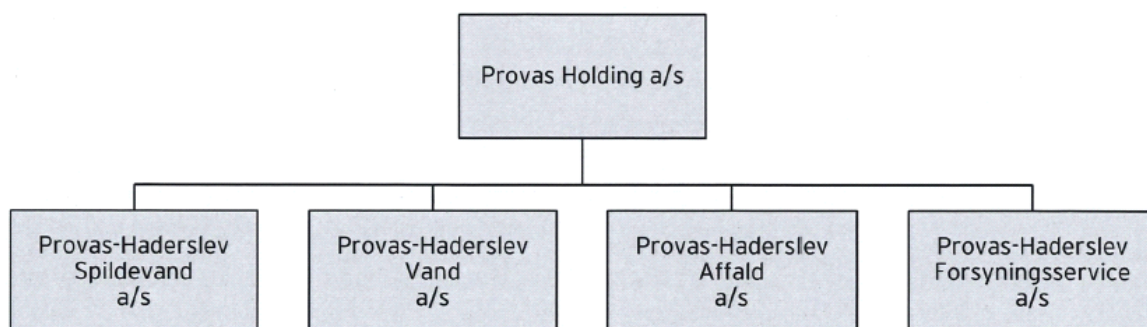
Direktion

Esge Homilius

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Nobelparken
Jens Chr. Skous Vej 1
8000 Aarhus C

Koncernoversigt



Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan koncernens udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern				
	2019 TDKK	2018 TDKK	2017 TDKK	2016 TDKK	2015 TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	186.739	-88.117	470.000	187.203	180.969
Bruttofortjeneste	2.065	-249.836	312.667	16.943	14.997
Resultat af ordinær primær drift	-11.143	-263.698	298.333	2.052	2.420
Resultat af finansielle poster	-4.315	-2.982	-1.352	242	-621
Årets resultat	-14.254	12.034	44.438	3.769	1.472
Balance					
Balancesum	2.633.931	2.593.917	2.820.582	2.474.406	2.409.167
Egenkapital	2.243.032	2.257.287	2.245.253	2.200.815	2.197.046
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	102.607	76.836	89.080	104.079	93.059
- investeringsaktivitet	-143.676	-125.946	-137.646	-149.010	-124.565
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-143.257	-125.742	-135.241	-148.789	-123.823
- finansieringsaktivitet	41.110	45.172	52.584	40.665	15.950
Årets forskydning i likvider	41	-3.938	4.018	-4.266	-15.556
Antal medarbejdere	75	76	76	72	71
Nøgletal i %					
Bruttomargin	1,1%	15,5%	17,5%	9,1%	8,3%
Overskudsgrad	-5,7%	8,3%	10,3%	1,4%	1,9%
Soliditetsgrad	85,2%	87,0%	79,6%	88,9%	91,2%
Forrentning af egenkapital	-0,6%	0,5%	0,6%	0,2%	0,1%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Provas Holding A/S fungerer som moderselskab for Provas Haderslev Spildevand A/S, Provas Haderslev Vand A/S, Provas Haderslev Affald A/S og Provas Haderslev Forsyningservice A/S.

Udvikling i året

Koncernens resultatopgørelse for 2019 udviser et underskud på TDKK 14.254, og koncernens balance pr. 31. december 2019 udviser en egenkapital på TDKK 2.243.032.

Udviklingen for de enkelte datterselskaber er beskrevet i årsrapporterne for de underliggende selskaber

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af betydning for forståelsen af årsregnskabet for 2019.

Provas Forsyning har for at afbøde virkningerne af Covid-19 midlertidigt omorganiseret sin organisation, med opdelte driftsteam og hjemmearbejde i videst muligt omfang. Fokus har været på stabil og sikker drift.

Koncernens aktiviteter er underlagt indtægtsregulering, som er upåvirket af den udbrudte pandemi. Den ændrede drift forventes derfor ikke at påvirke selskabets omsætning eller resultat i 2020 negativt i forhold til budgettet fastlagt før udbruddet af Covid-19.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2019 TDKK	2018 TDKK	2019 TDKK	2018 TDKK
Nettoomsætning	1	186.739	-88.117	0	0
Produktions- og distributionsomkostninger		-184.674	-161.719	0	0
Bruttoresultat		2.065	-249.836	0	0
Administrationsomkostninger	2	-13.208	-13.862	-66	-100
Resultat af ordinær primær drift		-11.143	-263.698	-66	-100
Andre driftsindtægter		3.179	3.429	0	0
Andre driftsomkostninger		-2.638	-3.366	0	0
Resultat før finansielle poster	3	-10.602	-263.635	-66	-100
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		0	0	-14.187	12.107
Finansielle indtægter	4	1.061	2.325	0	0
Finansielle omkostninger	5	-5.376	-5.307	-1	-1
Resultat før skat		-14.917	-266.617	-14.254	12.006
Skat af årets resultat	6	663	278.651	0	28
Årets resultat		-14.254	12.034	-14.254	12.034

Balance 31. december

Aktiver

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2019 TDKK	2018 TDKK	2019 TDKK	2018 TDKK
Software		1.993	1.787	0	0
Udviklingsprojekter under udførelse		19	41	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	7	2.012	1.828	0	0
Grunde		33.629	31.295	0	0
Produktionsanlæg og maskiner		2.453.055	2.283.203	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		4.366	6.525	0	0
Materielle anlægsaktiver under udførelse		40.122	153.948	0	0
Materielle anlægsaktiver	8	2.531.172	2.474.971	0	0
Kapitalandele i dattervirksomheder	9	0	0	2.243.600	2.257.788
Finansielle anlægsaktiver		0	0	2.243.600	2.257.788
Anlægsaktiver		2.533.184	2.476.799	2.243.600	2.257.788
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		7.735	13.856	0	0
Tilslutningsbidrag		2.744	5.754	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	500	597	751
Underdækning		364	0	0	0
Andre tilgodehavender		11.407	19.002	0	0
Udskudt skatteaktiv	12	0	0	17	17
Selskabsskat		1.093	1.201	0	0
Periodeafgrænsningsposter		826	596	0	0
Tilgodehavender		24.169	40.909	614	768
Værdipapirer		76.457	76.129	10	10
Likvide beholdninger		121	80	12	80
Omsætningsaktiver		100.747	117.118	636	858
Aktiver		2.633.931	2.593.917	2.244.236	2.258.646

Balance 31. december

Passiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2019 TDKK	2018 TDKK	2019 TDKK	2018 TDKK
Selskabskapital		500	500	500	500
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	56.053	70.241
Overført resultat		2.242.532	2.256.787	2.186.479	2.186.546
Egenkapital	10	2.243.032	2.257.287	2.243.032	2.257.287
Hensættelse til udskudt skat	12	137	783	0	0
Hensatte forpligtelser		137	783	0	0
Gæld til KommuneKredit		202.178	208.000	0	0
Overdækning		2.340	424	0	0
Feriepenge til indefrysning		1.478	0	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	13	205.996	208.424	0	0
Gæld til KommuneKredit	13	5.643	5.676	0	0
Kreditinstitutter		67.611	20.645	0	0
KommuneKredit		36.000	36.000	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		40.367	32.190	22	21
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	857	648
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		0	0	325	690
Overdækning	13	13.901	14.673	0	0
Anden gæld	13	21.244	18.239	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser		184.766	127.423	1.204	1.359
Gældsforpligtelser		390.762	335.847	1.204	1.359
Passiver		2.633.931	2.593.917	2.244.236	2.258.646
Særlige poster	3				
Resultatdisponering	11				
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	16				
Nærtstående parter	17				
Anvendt regnskabspraksis	18				

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Selskabskapital	Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Egenkapital 1. januar	500	0	2.256.787	2.257.287
Årets resultat	0	0	-14.255	-14.255
Egenkapital 31. december	500	0	2.242.532	2.243.032

Moderselskab

Egenkapital 1. januar	500	70.241	2.186.546	2.257.287
Årets resultat	0	-14.188	-67	-14.255
Egenkapital 31. december	500	56.053	2.186.479	2.243.032

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern	
		2019 TDKK	2018 TDKK
Årets resultat		-14.254	12.034
Reguleringer	14	90.936	82.981
Ændring i driftskapital	15	30.110	-14.787
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		106.792	80.228
Renteindbetalinger og lignende		1.062	1.915
Renteudbetalinger og lignende		-5.372	-5.307
Pengestrømme fra ordinær drift		102.482	76.836
Betalt selskabsskat		125	0
Pengestrømme fra driftsaktivitet		102.607	76.836
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-419	-131
Køb af materielle anlægsaktiver		-143.257	-125.742
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		0	-73
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-143.676	-125.946
Tilbagebetaling af gæld til KommuneKredit		-5.856	-5.039
Udvikling i kassekredit		46.966	-32.189
Optagelse af lån i KommuneKredit		0	82.400
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		41.110	45.172
Ændring i likvider		41	-3.938
Likvider 1. januar		80	4.018
Likvider 31. december		121	80
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		121	80
Værdipapirer		0	0
Likvider 31. december		121	80

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2019 TDKK	2018 TDKK	2019 TDKK	2018 TDKK
1 Nettoomsætning				
Aktiviteter				
Årets omsætning	186.184	185.369	0	0
Over-/underdækning	555	5.979	0	0
Rgulering af opkrævningsret vedrørende udskudt skat	0	-279.465	0	0
	186.739	-88.117	0	0
2 Medarbejderforhold				
Lønninger	38.281	36.411	39	70
Pensioner	6.035	5.689	0	0
Andre omkostninger til social sikring	826	857	0	0
Andre personaleomkostninger	2.060	2.648	0	0
	47.202	45.605	39	70
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	1.639	3.890	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	75	76	0	0

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2019	2018	2019	2018
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
3 Særlige poster				
Opkrævningsret vedrørende udskudt skat på anlægsaktiver	0	-279.465	0	0
Udskudt skat vedrørende anlægsaktiver	0	279.465	0	0
	0	0	0	0

Indregning af højesterets afgørelse i vandskattesagen i 2018 medførte en reduktion i 2018 regnskabet i selskabetsnettoomsætning på 279.465 tkr. i form af reduktion i koncernens takstmæssige underdækning relateret til udskudt skat. Der er ligeledes indregnet en tilbageførsel af udskudt skat på 279.465 tkr.

4 Finansielle indtægter

Indtægter fra værdipapirer	844	1.436	0	0
Bank	35	3	0	0
Rentegodtgørelse selskabsskat	0	410	0	0
Andre finansielle indtægter	182	476	0	0
	1.061	2.325	0	0

5 Finansielle omkostninger

Øvrige renter	264	492	0	0
Renter KommuneKredit	2.679	2.501	0	0
Andre finansielle omkostninger	1.957	669	1	1
Kursreguleringer omkostninger	476	1.645	0	0
	5.376	5.307	1	1

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2019	2018	2019	2018
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
6 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	0	0	0	-22
Årets udskudte skat	-663	0	0	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-280.076	0	-6
Regulering af udskudt skat tidligere år	0	1.425	0	0
	-663	-278.651	0	-28

7 Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	Software	Anlæg under ud-
	TDKK	førelse TDKK
Kostpris 1. januar	4.245	405
Tilgang i årets løb	0	818
Afgang i årets løb	0	-41
Overførsler i årets løb	1.163	-1.163
Kostpris 31. december	5.408	19
Ned- og afskrivninger 1. januar	2.147	0
Årets afskrivninger	1.112	0
Overførsler i årets løb	156	0
Ned- og afskrivninger 31. december	3.415	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	1.993	19

Noter til årsregnskabet

8 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og byg- ninger	Produktionsan- læg og maski- ner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle an- lægsaktiver un- der udførelse	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Kostpris 1. januar	39.208	3.428.443	25.261	153.580	3.646.492
Korrektion til primo	-2.714	-640.465	-1.597	0	-644.776
Tilgang i årets løb	120	1.671	547	142.848	145.186
Afgang i årets løb	0	-28.715	-147	0	-28.862
Overførsler i årets løb	3.339	252.932	35	-256.306	0
Kostpris 31. december	39.953	3.013.866	24.099	40.122	3.118.040
Ned- og afskrivninger 1. januar	8.389	1.144.762	18.869	0	1.172.020
Korrektion primo	-2.713	-640.464	-1.596	0	-644.773
Årets afskrivninger	648	62.473	2.607	0	65.728
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-5.960	-147	0	-6.107
Ned- og afskrivninger 31. december	6.324	560.811	19.733	0	586.868
Regnskabsmæssig værdi 31. december	33.629	2.453.055	4.366	40.122	2.531.172

Noter til årsregnskabet

	Morderselskab	
	2019	2018
	TDKK	TDKK
9 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	2.187.545	2.187.545
Kostpris 31. december	2.187.545	2.187.545
Værdireguleringer 1. januar	70.243	58.136
Årets resultat	-14.188	12.107
Værdireguleringer 31. december	56.055	70.243
Regnskabsmæssig værdi 31. december	2.243.600	2.257.788

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Provas-Haderslev Spildevand A/S	Haderslev Kommune	100%	1.936.734	-12.784
Provas-Haderslev Vand A/S	Haderslev Kommune	100%	252.596	-2.966
Provas-Haderslev Affald A/S	Haderslev Kommune	100%	45.651	1.481
Provas-Haderselv Forsyningservice A/S	Haderslev Kommune	100%	8.620	82

10 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 50 aktier à nominelt TDKK 10. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

Noter til årsregnskabet

11 Resultatdisponering	Moderselskab	
	2019	2018
	TDKK	TDKK
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-14.187	12.107
Overført resultat	-67	-73
	-14.254	12.034

12 Hensættelse til udskudt skat	Koncern		Moderselskab	
	2019	2018	2019	2018
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Udskudt skat 1. januar	783	278.640	-17	-51
Regulering af udskudt skat	-646	1.425	0	0
Regulering vedrørende tidligere år	0	183	0	34
Regulering vedrørende særlige forhold	0	-279.465	0	0
Overført til udskudt skatteaktiv	0	0	17	17
	137	783	0	0
Udskudt skatteaktiv				
Opgjort skatteaktiv	0	0	17	17
Regnskabsmæssig værdi	0	0	17	17

Noter til årsregnskabet

13 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	Koncern		Moderselskab	
	2019 TDKK	2018 TDKK	2019 TDKK	2018 TDKK
Gæld til KommuneKredit				
Efter 5 år	167.507	186.084	0	0
Mellem 1 og 5 år	34.671	21.916	0	0
Langfristet del	202.178	208.000	0	0
Inden for 1 år	5.643	5.676	0	0
	207.821	213.676	0	0
Overdækning				
Mellem 1 og 5 år	2.340	424	0	0
Langfristet del	2.340	424	0	0
Inden for 1 år	0	226	0	0
Øvrig overdækning	13.901	14.447	0	0
Kortfristet del	13.901	14.673	0	0
	16.241	15.097	0	0
Feriepenge til indefrysning				
Mellem 1 og 5 år	1.478	0	0	0
Langfristet del	1.478	0	0	0
Øvrig kortfristet gæld	21.251	18.246	0	0
	22.729	18.246	0	0

Noter til årsregnskabet

14 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

Finansielle indtægter	-1.061	-2.325
Finansielle omkostninger	5.376	5.307
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	87.284	79.185
Skat af årets resultat	-663	-278.651
Regulering af lovbestemt opkrævningsret	0	279.465
	<u>90.936</u>	<u>82.981</u>

15 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i tilgodehavender	16.633	-9.285
Ændring i over-/underdækning	-555	-5.978
Ændring i leverandører m.v.	13.704	-37
Ændring i værdipapirbeholdninger	328	513
	<u>30.110</u>	<u>-14.787</u>

16 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:

Til sikkerhed for samtlige selskaber i Provas Koncernens gæld til banker , 67.611 t.kr, er der stillet sikkerhed i virksomhedens værdipapirer for en værdi af 76.447 t.kr.

Eventualaktiver

Koncernen har pr. 31. december 2019 ikke-indregnede udskudte skatteaktiver for 124.000 tkr.

Eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for DIN Forsyning Holding A/S, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Der er ikke sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser pr. 31. december 2019.

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2019	2018	2019	2018
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
16	Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)			

17 Nærtstående parter

Transaktioner

Selskabet har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7.

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Haderslev Kommune 100%, Gåskærgade 26, 6100 Haderslev

Noter til årsregnskabet

18 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Provas Holding A/S for 2019 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Koncern- og årsregnskab for 2019 er aflagt i TDKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Hvile-i-sig-selv princippet

Regulatorisk over-/underdækning

Såfremt de hos forbrugerne opkrævede beløb er lavere end den økonomiske ramme for henholdsvis Prover-Haderslev Spildevand A/S og Provas-Haderslev Vand A/S, indregnes forskellen i balancen som et tilgodehavender, i det omfang underdækningen forventes opkrævet.

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

Overstiger de hos forbrugerne opkrævede beløb de økonomiske rammer 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 affaktsaktiviteterne i Provas-Haderslev Affald A/S, indregnes forskellen i balancen som en gældsforpligtelse.

Noter til årsregnskabet

18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Provas Holding A/S samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå koncernen.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Noter til årsregnskabet

18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Produktions- og distributionsomkostninger

Produktions- og distributionsomkostninger omfatter omkostninger vedrørende forsyningens rensning og transport af spildevand og distribution af vand og vedligehold af renseanlæg samt drift af affaldsordninger og genbrugsstationer, indvinding af vand, personaleomkostninger, afskrivninger samt omkostninger til miljø og udvikling mv.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger, afskrivninger m.v.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes hovedaktivitet.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder”.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med 100% ejede danske. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Software måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Software afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 5 år.

Noter til årsregnskabet

18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden. Alle indirekte henførbare låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Produktionsanlæg og maskiner	10-75 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Noter til årsregnskabet

18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Kapitalandele, som ikke er handlet på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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 acontoskatte. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Noter til årsregnskabet

18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning over låneperioden.

Langfristet gæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Noter til årsregnskabet

18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttofortjeneste} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$