

Provas-Haderslev Spildevand a/s

Fjordagervej 32, 6100 Haderslev

CVR-nr. 32 88 22 77

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 20/4 2016

Dirigent:


.....

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om selskabet	5
Hoved- og nøgletal	6
Beretning	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	10
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Pengestrømsopgørelse	13
Noter	14

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Provas-Haderslev Spildevand a/s.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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




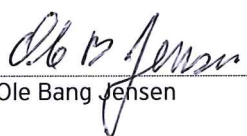

Der er væsentlig usikkerhed vedrørende den beløbsmæssige størrelse af den udskudte skatteforpligtelse, der kan henføres til de skattemæssige indgangsværdier på selskabets materielle anlægsaktiver samt den hertil hørende opkrævningsret hos forbrugerne. Der henvises til note 2 herom.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Haderslev, den 20. april 2016
Direktion:


John Hartvig Mølgaard
direktør

Bestyrelse:


Kjeld Thrane
formand
Thies Mathiasen
næstformand
Bent K. Andersen
Ole Bang Jensen
Benny Kristensen
forbrugerrepræsentant
Asmus Skovrup
forbrugerrepræsentant

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Provas-Haderslev Spildevand a/s

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Provas-Haderslev Spildevand a/s for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015. Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion, henleder vi opmærksomheden på note 2 i årsregnskabet, som beskriver den usikkerhed, der er omkring den beløbsmæssige størrelse af den udskudte skatteforpligtelse, der kan henføres til de skattemæssige indgangsværdier på selskabets materielle anlægsaktiver samt den hertil hørende opkrævningsret hos forbrugerne.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aarhus, den 20. april 2016
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Søren Peter Nielsen
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Provas-Haderslev Spildevand a/s
Adresse, postnr. og by	Fjordagervej 32 6100 Haderslev
CVR-nr.	32 88 22 77
Stiftet	15. april 2010
Hjemstedskommune	Haderslev Kommune
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	www.provas.dk
E-mail	info@provas.dk
Telefon	73 52 05 20
Bestyrelse	Kjeld Thrane, formand Thies Mathiasen, næstformand Bent K. Andersen Ole Bang Jensen Benny Kristensen, forbrugerrepræsentant Asmus Skovrup, forbrugerrepræsentant
Direktion	John Hartvig Mølgaard
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25 Postboks 330 8100 Aarhus C

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

t.kr.	2015	2014	2013	2012	2011
Hovedtal					
Nettoomsætning	105.232	109.873	98.399	110.205	100.866
Bruttoresultat	9.776	28.452	8.398	22.151	8.353
Resultat af ordinær primær drift	5.708	23.982	3.860	17.274	-293
Resultat af finansielle poster	-709	-554	-3	-331	-246
Årets resultat	3.799	759	4.451	17.426	-285
Investeringer i materielle anlægsaktiver	97.209	112.623	73.895	82.813	67.455
Balancesum	2.035.161	2.019.729	1.936.153	1.933.578	1.924.741
Egenkapital	1.908.152	1.904.353	1.903.594	1.899.143	1.881.717
Pengestrømme fra driftsaktivitet	67.940	58.401	59.958	104.943	62.350
Pengestrømme til investeringsaktivitet	-97.209	-112.623	-73.894	-85.044	-75.676
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	12.388	40.107	-490	7.649	714
Pengestrømme i alt	-16.881	-14.115	-14.426	27.548	-12.612
Nøgletal					
Overskudsgrad	5,2 %	21,7 %	4,5 %	16,1 %	neg.
Afkast af den investerede kapital	0,3 %	1,2 %	0,2 %	0,9 %	neg.
Bruttomargin	9,3 %	25,9 %	8,5 %	20,1 %	8,3 %
Soliditetsgrad	93,8 %	95,1 %	98,3 %	98,2 %	97,8 %
Egenkapitalforrentning	0,2 %	0,0 %	0,2 %	0,9 %	neg.
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	0	0	0	0	0

Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens hovedaktiviteter

Selskabets primære formål er at transportere og rense spildevandet fra ca. 18.800 forbrugere. Der skal vedligeholdes og drives ca. 1.000 km ledning, 450 pumpestationer og 13 renseanlæg.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Opgørelsen af skat i årsregnskabet har til og med 2013 været baseret på selskabets vurdering af skattemæssige indgangsværdier på de materielle anlægsaktiver svarende til branchens anvendelse af de myndighedsfastsatte standardpriser for anlægsaktiverne. Disse værdier ligger over de regnskabsmæssige værdier. Selskabet har modtaget en afgørelse fra SKAT, hvor SKAT afviser anvendelse af de myndighedsfastsatte standardpriser som udtryk for anlægsaktivernes skattemæssige indgangsværdier. Selskabet, samt branchen i øvrigt, er uenig i SKAT's afgørelser, hvorfor disse er påklaget til Landskatteretten. Landskatteretten har i kendelser af 26. juni 2014 afsagt de første domme vedrørende problemstillingen, og disse er i overvejende grad faldet ud til SKAT's fordel. De afgjorte sager er anket, idet branchen er af den opfattelse, at afgørelserne er forkerte både i relation til lovens ordlyd og i relation til intentionerne med vandsektorloven. Der verserer pt. to pilotsager i Landsretten, hvortil der afventes domsafgørelse, hvorfor en endelig afklaring formentlig ikke ligger indenfor nærmere fremtid.

I ovennævnte kendelser anfægtede Landskatteretten SKAT's konkrete anvendelse af værdiansættelsesmodel, hvorfor der fortsat er væsentlig usikkerhed forbundet med SKAT's ansættelse af de skattemæssige indgangsværdier, samt den deraf afledte udskudte skatteforpligtelse. På baggrund heraf er den udskudte skat og tilhørende opkrævningsret hos forbrugerne ikke indregnet i årsregnskabet. Der henvises til note 2 i årsregnskabet. Såfremt sagerne i de civile domstole helt skulle falde ud til SKAT's fordel, vil der skulle indregnes en udskudt skat i niveauet 246 mio. kr., der modsvares af en opkrævningsret i samme niveau før tilbagediskontering.

Betalbar skat for 2015 og tidligere år er opgjort i henhold til SKAT's afgørelse og indregnet i årsregnskabet under skat. En tilsvarende opkrævningsret hos selskabets kunder er medtaget som en del af årets omsætning, hvorfor forholdet ikke påvirker selskabets resultat, men dog belaster selskabets kunder med højere priser.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets omsætning udgør 105,6 mio. kr., der er 4,3 mio. kr. mindre end omsætningen i 2014 på 109,9 mio. kr. Årets omsætning fordeler sig med 97,2 mio. kr. (96,7 mio. kr. vedrørende 2014) vedrørende variable og faste vandafledningsbidrag, 2,1 mio. kr. (8,4 mio. kr. vedrørende 2014) vedrørende vejafvandingsbidrag, 0,2 mio. kr. vedrørende diverse omsætning og 6,1 mio. kr. (4,6 mio. kr. vedrørende 2014) vedrørende tilslutningsbidrag.

At vejafvandingsbidraget er faldet fra 8,4 mio. kr. i 2014 til 2,1 mio. kr. i 2015 skyldes en dom i Højesteret, der underkender Forsyningssekretariatets ret til at fastsætte vejafvandingsbidragets størrelse til 8 %. Dette har medført, at Haderslev Kommune har beregnet, at satsen skal reduceres til 2,6 %.

Årets resultat udgør 4,8 mio. kr. før skat. mod et resultat i 2014 på 23,3 mio. kr. Udviklingen i det regnskabsmæssige resultat kan henføres til, at de regnskabsmæssige afskrivninger er steget med 11,8 mio. kr., dels som følge af restafskrivninger på udtagne anlæg og dels større afskrivninger på grund af de store investeringer i 2014 og 2015. Dette sammenlagt med den manglende omsætning fra vejafvandingsbidraget er hovedårsagerne til det faldende resultat.

Ledelsesberetning

Beretning

mio. kr.	Omsætning	Udgifter	Investeringer	Total
Forbrugsoptæring	97,2			97,2
Vejafledningsbidrag	2,1			2,1
Diverse omsætning	0,2			
Driftsomkostninger		-34,6		-34,6
Regnskabsresultat u/afsk.	99,5	-34,6	-	64,9
Tilslutningsbidrag/investeringer	6,1		-97,2	-91,1
"Hvile i sig selv" Spildevand	105,6	-34,6	-97,2	-26,2

	mio. kr.
Afstemning til årsregnskabet	
Regnskabsmæssigt resultat Spildevand	3,8
Selskabsskat	1,0
Regnskabsmæssigt resultat Tømningsordning	0,2
Samlet regnskabsmæssigt resultat	5,0
Indregnet underdækning (2016)	0,4
Tilbageførte afskrivninger	65,6
Investeringer	-97,2
"Hvile i sig selv"	-26,2

Selskabsskatten udgør i 2015 1,0 mio. kr., som indgår i sambeskatningsskatteberegningen for hele koncernen. Provas-koncernen skal samlet set ikke indbetale aktuel skat for 2015.

Det regnskabsmæssige resultat adskiller sig fra det takstmæssige resultat på flere punkter. Til og med 2010 blev det takstmæssige regnskab opgjort efter "hvile i sig selv"-princippet, der viser et negativt resultat på 26,2 mio. kr. for 2015. Det negative "hvile i sig selv"-resultat skyldes større investeringer, end hvad der er finansieret via taksterne., og som er finansieret ved optagelse af anlægs lån på 28,4 mio. kr.

Fra og med 2011 erstattes det hidtidige "hvile i sig selv"-princip af et reguleringsregnskab på baggrund af prisloftsbestemmelserne i vandsektorloven. Prisloftet for 2015 tillod omsætning ekskl. tilslutningsbidrag på i alt 111,4 mio. kr., og med en omsætning på 99,5 mio. kr., jf. ovenstående ligger det realiserede under det maksimum, som er udstukket af Forsyningssekretariatet.

I prisloftet for 2015 var det os tilladt at bruge 34,1 mio. kr. til driftsudgifter underlagt benchmarking. I 2015 er der kun brugt 30,0 mio. kr. Det vil sige, at vi har et spænd op til prisloftets tilladte driftsudgifter på 4,1 mio. kr. I forbindelse med overgang til Vandsektorlov II, videreføres denne reserve til 2017.

Af større investeringsprojekter i 2015 kan nævnes:

- Separatkloakering 50,0 mio. kr.
- Kloakreovering 12,1 mio. kr.
- Spildevandsrensning i det åbne land 10,8 mio. kr.
- Udbygning ledningsnet 15,9 mio. kr.
- Strukturændring renseanlæg 1,9 mio. kr.
- Optimering af renseanlæg 6,1 mio. kr.

Ledelsesberetning

Beretning

I investeringerne i 2015 er indeholdt ikke afsluttede investeringsprojekter for netto 26,8 mio. kr. Faldet i forhold til 68,6 mio. kr. i uafsluttede sager pr. 31. december 2014 kommer fra færdiggørelse af fire større projekter (separering i Bevtøft, Starup, Skovby og Trækvarteret der var igangværende ved udgangen af 2014 og som udgjorde i alt 46,1 mio. kr.).

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af betydning for forståelsen af årsregnskabet for 2015.

Forventninger til fremtiden

Selskabet er underlagt reglerne om prisloft, jf. vandsektorlovens § 2, stk. 1, og der er udmeldt et effektiviseringskrav for 2016 vedrørende driftsomkostningerne på 1,4 mio. kr. Eftersom driftsomkostningerne i 2015 er 4,1 mio. kr. lavere end prisloftet og de budgetterede driftsomkostninger for 2016 er budgetteret lavere end prisloftets rammer, så forventes der ikke problemer med at overholde prisloftet for 2016.

Nye udfordringer for selskabet bliver:

- Den 29. april 2015 vedtog forligspartierne rammerne for revidering af vandsektorloven. Der er vedtaget ny lovtekst og bekendtgørelse i 2. halvår 2015. I løbet af 2016 skal Forsyningssekretariatet udarbejde de vejledninger, der skal til, for at sektoren kan agere korrekt under Vandsektorlov II. Vi forventer, at de væsentligste vejledninger vil være klar i 3. kvartal 2016. De emner i den nye vandsektorlov, som vi på nuværende tidspunkt vurderer som de væsentligste i forhold til vores råderum til at drive vores kerneforretning, er:
 - TOTEX benchmarking - at vores ineffektivitet beregnes på alle vores aktiviteter (drift og investeringer) med undtagelse af ikke påvirkelige omkostninger. I Vandsektorlov I var det kun driftsomkostninger, der blev benchmarket på.
 - Reinvesteringer: At niveauet for reinvesteringer i eksisterende anlæg fastlåses. Investeringer herudover skal lånefinansieres, hvilket medfører, at afdragene på lånene reducerer niveauet for reinvesteringer efterfølgende.
 - Mål: Investeringer ud over reinvesteringer i eksisterende anlæg, skal defineres som mål, der pålægges os af Haderslev Kommune.
 - Luftkorrektur: Udgangspunktet for vore tilladte driftsomkostninger (34,1 mio. kr. i 2015) skal reduceres. Det er ikke meldt endeligt ud, hvordan dette vil blive beregnet, men en reduktion af spændet mellem, hvad vi faktisk bruger, og hvad vi må bruge, vil medføre en begrænsning i, hvilke risici vi vil turde påtage os i f.eks. udvikling af nye teknologier.
 - 4 årige prislofter: Der udstikkes fremadrettet 4 årige prislofter (de sidste 2 år i perioden er dog kun vejledende), og opkrævningen af indtægtsrammen skal have fundet sted inden for perioden, ellers bortfalder retten for den del, der ikke er opkrævet. Samtidig med at tilslutningsbidrag ved ny-tilslutninger bliver gjort til en del af omsætningen, i stedet for som nu at være en reduktion i investeringerne, så gør det forudsigeligheden i hvilken omsætning, der kommer det enkelte år mindre. Det kan derfor blive nødvendigt at overopkræve, så det sikres, at man får hele indtægtsrammen ind i selskabet, mod så at returnere det for meget opkrævede i den efterfølgende 4 års periode. Det vil medføre højere priser på den korte bane.

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Resultatopgørelse

Note	t.kr.	2015	2014
3	Nettoomsætning	105.232	109.873
4	Produktions- og distributionsomkostninger	-95.456	-81.421
	Bruttoresultat	9.776	28.452
	Administrationsomkostninger	-4.068	-4.470
	Resultat af ordinær primær drift	5.708	23.982
	Andre driftsindtægter	2.226	2.192
	Andre driftsomkostninger	-2.426	-2.320
	Resultat af primær drift	5.508	23.854
5	Finansielle indtægter	0	592
6	Finansielle omkostninger	-709	-1.146
	Resultat før skat	4.799	23.300
7	Skat af årets resultat	-1.000	-22.541
	Årets resultat	3.799	759
	Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	3.799	759
		3.799	759

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Balance

Note	t.kr.	2015	2014
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
8	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde	14.395	14.395
	Distributionsanlæg	1.826.899	1.757.099
	Renseanlæg	123.415	123.415
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5.871	2.268
	Anlæg under udførelse	26.810	68.637
		<u>1.997.390</u>	<u>1.965.814</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>1.997.390</u>	<u>1.965.814</u>
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	5.183	8.952
	Tilgodehavende tilslutningsbidrag	2.862	2.862
	Tilgodehavende tilknyttede virksomheder	26.384	33.165
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	127	0
	Andre tilgodehavender	3.215	8.536
	Reguleringsmæssig underdækning	0	400
		<u>37.771</u>	<u>53.915</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>37.771</u>	<u>53.915</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>2.035.161</u></u>	<u><u>2.019.729</u></u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Balance

Note	t.kr.	2015	2014
	PASSIVER		
9	Egenkapital		
	Aktiekapital	20.000	20.000
	Reserver	1.888.152	1.884.353
	Egenkapital i alt	1.908.152	1.904.353
	Hensættelser		
	Udskudt skat	23.668	22.541
	Hensættelser i alt	23.668	22.541
	Gældsforpligtelser		
10	Langfristede gældsforpligtelser		
	KommuneKredit	58.875	47.181
		58.875	47.181
	Kortfristede gældsforpligtelser		
10	Kortfristet del af langfristet gæld	1.493	799
	Gæld til kreditinstitutter	31.564	14.683
	Leverandørgæld	10.128	28.589
	Anden gæld	1.281	1.583
		44.466	45.654
	Gældsforpligtelser i alt	103.341	92.835
	PASSIVER I ALT	2.035.161	2.019.729

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Usikkerhed vedrørende indregning og måling
- 11 Personaleomkostninger
- 12 Eventualposter
- 13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 14 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Pengestrømsopgørelse

Note	t.kr.	2015	2014
	Årets resultat før skat	3.799	23.300
15	Reguleringer	66.342	54.171
16	Ændring i driftskapital	-1.492	-18.516
	Pengestrøm fra primær drift før finansielle poster	68.649	58.955
	Renteindtægter, modtaget	0	592
	Renteomkostninger, betalt	-709	-1.146
	Pengestrøm fra driftsaktivitet	67.940	58.401
	Køb af materielle anlægsaktiver	-97.209	-112.623
	Pengestrøm til investeringsaktivitet	-97.209	-112.623
	Årets afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-28.969	-506
	Provenu ved optagelse af lån	41.357	40.613
	Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	12.388	40.107
	Årets pengestrøm	-16.881	-14.115
	Likvider, primo	-14.683	-568
	Likvider, ultimo	-31.564	-14.683

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Provas-Haderslev Spildevand a/s for perioden 1. januar - 31. december 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætningen omfatter afledningsafgifter, fast afgift, vejbidrag, tilslutningsbidrag m.v. og indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering.

Indtægter fra årets leverancer opgøres på grundlag af kundernes måler aflæsning m.v. og forventes modtaget.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart.

Nettoomsætningen reguleres med eventuel over-/underdækning.

Produktionsomkostninger

Posten indeholder alle omkostninger vedrørende forsyningens rensning af spildevand, drift og vedligehold af renseanlæg, bassiner m.v., afskrivninger, lokaleomkostninger, miljø, forskning og udvikling m.v.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter alle omkostninger, som kan henføres til distribution af spildevand. Under regnskabsposten hører endvidere reparation og vedligeholdelse af ledningsnet, drift af pumpestationer, ledningsregistrering og afskrivning på distributionsaktiver. Omkostningerne ved aflæsning af forbrugsmålere betragtes som en distributionsomkostning.

Administrationsomkostninger

Posten omfatter omkostninger til administrative funktioner, herunder 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 og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder tømningssordning.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af Provas-koncernens dattervirksomheder.

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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Materielle anlægsaktiver

Grunde er værdiansat til vurderet dagsværdi.

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

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

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

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

Ledninger	75 år
Strømpeforinger	50 år
Bygværker	50-75 år
Bassiner	50 år
Rensningsanlæg	40-50 år
Pumpestationer	20-30 år
Mekaniske anlæg og elanlæg	20-30 år
SRO	10 år
Driftsmidler	5 år

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.

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

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver 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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering af tilgodehavender.

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.

Reguleringsmæssig underdækning

Såfremt de hos forbrugerne opkrævede beløb er lavere end selskabets indtægtsramme, indregnes forskellen i balancen som et tilgodehavende i det omfang underdækningen forventes opkrævet.

Selskabsskat og udskudt skat

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

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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 eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

Den indregnede udskudte skatteforpligtelse er alene opstået som følge af aktiviteten efter udskillelsen fra Haderslev Kommune den 15. april 2010 og kan således ikke henføres til den eventuelle udskudte skatteforpligtelse omtalt i note 2, der er behæftet med betydelig usikkerhed.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdi.

Overstiger de hos forbrugerne opkrævede beløb selskabets indtægtsramme, indregnes forskellen i balancen som en gældsforpligtelse.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme til investeringsaktivitet

Pengestrømme til investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter optagelse af lån og afdrag på rentebærende gæld.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristet bankgæld.

Nøgletal

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

Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkast af den investerede kapital	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlig investeret kapital}}$
Investeret kapital	Driftsmæssige anlægsaktiver samt nettoarbejdskapital
Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital, ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

2 Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Selskabet har modtaget en afgørelse fra SKAT, hvor SKAT afviser de af selskabet anvendte myndighedsfastsatte standardpriser som udtryk for anlægsaktivernes skattemæssige indgangsværdier. SKAT har lagt til grund, at de skattemæssige indgangsværdier skal beregnes skønsmæssigt ud fra en tillempet DCF-model. Principperne herfor har SKAT beskrevet i en vejledning offentliggjort den 10. juni 2011. Det er SKAT's vurdering, at de skattemæssige indgangsværdier på anlægsaktiverne er betydeligt lavere end de myndighedsfastsatte standardpriser. Selskabet, samt branchen i øvrigt, er uenig i SKAT's afgørelser, hvorfor disse er påklaget til Landsskatteretten. Landsskatteretten har i kendelser af 26. juni 2014 afsagt de første domme vedrørende problemstillingen, og disse er i overvejende grad faldet ud til SKAT's fordel.

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Noter
2 Usikkerhed vedrørende indregning og måling (fortsat)

Afgørelserne er anket, idet branchen er af den opfattelse, at de ikke er i overensstemmelse med lovens ordlyd samt intentionerne med vandsektorloven. Der verserer pt. to pilotsager i Landsretten, hvortil der afventes domsafgørelse, hvorfor en endelig afklaring formentlig ikke ligger indenfor nærmere fremtid.

I ovennævnte kendelser anfægtede Landsskatteretten SKAT's konkrete anvendelse af værdiansættelsesmodel, hvorfor der fortsat er væsentlig usikkerhed forbundet med SKAT's ansættelse af de skattemæssige indgangsværdier, samt den deraf afledte udskudte skatteforpligtelse. Såfremt sagerne i de civile domstole helt skulle falde ud til SKAT's fordel, vil der skulle indregnes en udskudt skat i niveauet 246 mio. kr., der modsvares af en opkrævningsret i samme niveau før tilbagediskontering.

Betalbare indkomstskatter er i henhold til indtægtsreguleringen for vandselskaber en omkostning, der kan tillægges vandselskabets priser krone for krone. En evt. udskudt skat vil derfor blive til en opkrævningsret hos selskabets kunder på det tidspunkt, hvor den bliver til en betalbar skat. Den udskudte skat modsvares derfor i nominal værdi af en opkrævningsret.

På baggrund heraf samt den betydelige usikkerhed, der er omkring de faktiske beløbsstørrelser, er den udskudte skatteforpligtelse og tilhørende opkrævningsret hos kunderne ikke indregnet.

t.kr.	2015	2014
3 Nettoomsætning		
Årets omsætning	105.632	109.873
Indregnet underdækning	-400	0
	<u>105.232</u>	<u>109.873</u>
4 Produktions- og distributionsomkostninger		
Produktionsomkostninger	28.302	39.702
Distributionsomkostninger	67.154	41.719
	<u>95.456</u>	<u>81.421</u>
5 Finansielle indtægter		
Renteindtægter, kreditinstitutter	0	4
Renteindtægter, tilknyttede virksomheder	0	588
	<u>0</u>	<u>592</u>
6 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger, tilknyttede virksomheder	65	0
Renteomkostninger, kreditinstitutter	643	390
Øvrige finansielle omkostninger	1	756
	<u>709</u>	<u>1.146</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Noter

t.kr.	2015	2014
7 Skat af årets resultat		
Sambeskatningsbidrag	-127	0
Ændring i udskudt skat	1.127	5.708
Regulering af udskudt skat tidligere år	0	16.833
	<u>1.000</u>	<u>22.541</u>

8 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Grunde	Distributi- onsanlæg	Renseanlæg	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Anlæg under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2015	14.395	2.484.380	192.807	2.539	68.637	2.762.758
Tilgang	0	0	0	499	96.710	97.209
Overførsel	0	127.535	7.233	3.769	-138.537	0
Afgang	0	-12.743	0	0	0	-12.743
Kostpris 31. december 2015	<u>14.395</u>	<u>2.599.172</u>	<u>200.040</u>	<u>6.807</u>	<u>26.810</u>	<u>2.847.224</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar 2015	0	727.281	69.392	271	0	796.944
Afskrivninger	0	46.548	7.233	665	0	54.446
Afskrivninger, afhændede aktiver	0	-1.556	0	0	0	-1.556
Ned- og afskrivninger 31. december 2015	<u>0</u>	<u>772.273</u>	<u>76.625</u>	<u>936</u>	<u>0</u>	<u>849.834</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>14.395</u>	<u>1.826.899</u>	<u>123.415</u>	<u>5.871</u>	<u>26.810</u>	<u>1.997.390</u>

t.kr.	2015	2014
Afskrivninger kan specificeres således		
Produktion og distribution	53.948	48.168
Administration	498	336
	<u>54.446</u>	<u>48.504</u>

9 Egenkapital

t.kr.	Aktiekapital	Reserver	I alt
Saldo 1. januar 2015	20.000	1.884.353	1.904.353
Overført, jf. resultatdisponering	0	3.799	3.799
Saldo 31. december 2015	<u>20.000</u>	<u>1.888.152</u>	<u>1.908.152</u>

Det er endnu uafklaret, i hvilket omfang "Overført resultat" kan udloddes til aktionærerne.

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Noter
9 Egenkapital (fortsat)
Aktiekapital

Aktiekapitalen udgør 20.000.000 kr. og er fordelt i aktier a 1.000 kr. og multipla heraf.

10 Langfristede gældsforpligtelser

t.kr.	Gæld i alt 31/12 2015	Afdrag første år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
KommuneKredit	60.368	1.493	58.875	52.730
	60.368	1.493	58.875	52.730

11 Personaleomkostninger

Ledelsesvederlag afholdes i Provas-Haderslev Forsyningservice a/s og faktureres til Provas-Haderslev Spildevand a/s som en del af administrationsvederlaget.

12 Eventualposter

Provas-Haderslev Spildevand a/s' eventualforpligtelser omfatter de for branchen sædvanlige miljøforpligtelser og forpligtelser vedrørende indgåede entrepriseaftaler.

Der henvises til note 2, som beskriver usikkerheden vedrørende fastsættelse af de skattemæssige indgangsværdier på selskabets materielle anlægsaktiver, og den deraf afledte udskudte og betalbare skat.

Selskabet har pr. 31. december 2015 akkumulerede underdækninger på i alt 13.737 t.kr., hvoraf 296 t.kr. kan opkræves i 2016, 11.338 t.kr. i 2017 og resten i perioden 2018-2020 med 701 t.kr. pr. år, der vil kunne opkræves hos kunderne. Det er selskabets bestyrelse, der i forbindelse med de enkelte års budgettering beslutter, i hvilket omfang der skal opkræves hele eller dele af den akkumulerede underdækning afhængigt af likviditetsbehovet.

Solidarisk hæftelse for skat

Selskabet er sambeskattet med øvrige koncernvirksomheder. Som koncernvirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med øvrige koncernvirksomheder for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af administrationsselskabets årsregnskab, Provas Holding a/s, CVR-nr. 35 39 17 46. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomst og kildeskat m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

14 Nærtstående parter
Ejerforhold

Følgende aktionærer er noteret i selskabets aktionærfortegnelse som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

Provas Holding a/s
 Fjordagervej 32
 6100 Haderslev

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Noter

t.kr.	2015	2014
15 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Andre finansielle indtægter	0	-592
Andre finansielle omkostninger	709	1.146
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	54.446	48.504
Tab afhændede anlægsaktiver	11.187	5.113
	<u>66.342</u>	<u>54.171</u>
16 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	16.144	-24.570
Ændring i kortfristet gæld	-17.636	6.054
	<u>-1.492</u>	<u>-18.516</u>