

Gribvand A/S-koncernen

CVR-nr. 32 64 48 48

Revisionsprotokollat

af 10. april 2018

til koncernregnskab og årsregnskab

for 2017 for selskaberne:

Gribvand A/S

Gribvand Spildevand A/S



Indhold

1	Indledning	16
2	Konklusion på den udførte revision	16
3	Betydelige forhold vedrørende revisionen	16
3.1	Indregning af udskudt skat og opkrævningsret i Gribvand Spildevand A/S	17
3.2	Reguleringsmæssig over-/underdækning i Gribvand Spildevand A/S	17
3.3	Regulering af vejafvandingsbidrag vedrørende tidligere år i Gribvand Spildevand A/S	17
4	Ikke-korrigeret fejlinformation	18
5	Redegørelse for revisionen	18
5.1	Risikovurdering	18
5.2	Revision af koncernregnskabet for 2017	19
5.3	Revision af forretningsgange og interne kontroller	19
5.4	Risiko for besvigelser	19
5.5	Bestyrelsens forhandlingsprotokollat	20
6	Kommentarer vedrørende revisionen	20



1 Indledning

Vi har revideret det fremlagte udkast til koncernregnskab og årsregnskab for Gribvand A/S-koncernen (virksomheden) for 2017, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Vi har i tilknytning til revisionen læst ledelsesberetningen.

Koncernregnskabet og årsregnskabet udviser følgende hovedtal for virksomheden:

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2017	2016	2017	2016
Nettoomsætning	317.807	95.929	18.601	19.332
Årets resultat efter skat	-12.011	-1.089	-12.011	-1.089
Samlede aktiver	2.249.654	2.041.843	1.817.436	1.842.500
Egenkapital	1.782.173	1.794.184	1.782.173	1.794.184

Nettoomsætningen for 2017 er i væsentlig omfang påvirket af indregning af lovpligtig opkrævningsret på 225.290 t.kr., som beskrevet i årsrapportens note 3 og afsnit 3.1 nedenfor.

Revisionsprotokollatet er alene udarbejdet til brug for bestyrelsen og forudsættes ikke anvendt af andre eller til andre formål.

Fælles revisionsprotokollat for koncernens virksomheder

Med undtagelse af forbrugervalgte bestyrelsesmedlemmer i Gribvand Spildevand A/S er der personsammenfald i bestyrelserne for moderselskabet Gribvand A/S og datterselskabet Gribvand Spildevand A/S.

Moderselskabets bestyrelse har med sin underskrift på nærværende revisionsprotokollat tiltrådt, at forbrugervalgte bestyrelsesmedlemmer i datterselskabet har adgang til moderselskabets revisionsprotokollat for 2017, og at en kopi af denne kan vedlægges som en del af datterselskabets bestyrelsesmateriale. Som følge heraf har vi ikke udarbejdet selvstændigt revisionsprotokollat for Gribvand Spildevand A/S.

Kommentarer eller bemærkninger i forhold til de enkelte selskaber fremgår nedenfor.

2 Konklusion på den udførte revision

Vedtages koncernregnskabet og årsregnskabet for Gribvand A/S samt årsregnskabet for dattervirksomheden Gribvand Spildevand A/S i den foreliggende form, og fremkommer der ikke under bestyrelsens behandling og vedtagelse af koncernregnskabet og årsregnskaberne yderligere oplysninger, som kan påvirke koncernregnskabet og årsregnskaberne, vil vi forsyne koncernregnskabet og årsregnskaberne med en revisionspåtegning uden modifikationer samt afgive en udtalelse om ledelsesberetningen uden bemærkninger, men med følgende fremhævede forhold:

Vi henleder opmærksomheden på note 3, hvor det fremgår, at koncernregnskabet for 2017 er væsentligt påvirket af indregningen af udskudt skat på koncernens anlægsaktiver foranlediget af Landsrettens afgørelse i skattesagen af 16. januar 2018 samt indregning af en tilsvarende opkrævningsret hos koncernens forbrugere.

Vi henleder opmærksomheden på note 2, hvor det fremgår, at der er betydelig usikkerhed knyttet til den indregnede udskudte skat samt til den tilsvarende lovbestemte opkrævningsret vedrørende udskudt skat.

Disse forhold har ikke medført modifikation til vores konklusion.

3 Betydelige forhold vedrørende revisionen

Baseret på vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet for Gribvand A/S og årsregnskabet for Gribvand Spildevand A/S skal vi fremhæve følgende betydelige forhold, som efter vores vurdering er relevante for bestyrelsen:

3.1 Indregning af udskudt skat og opkrævningsret i Gribvand Spildevand A/S

Der har hidtil ikke været indregnet udskudt skat vedrørende Gribvand Spildevand A/S' materielle anlægsaktiver ved stiftelsen. Baggrunden har været, at der var betydelig usikkerhed om udfaldet af de sager, som har kørt i Østre Landsret vedrørende SKATs skønsmæssige metode til fastsættelsen af de skattemæssige indgangsværdier. Sagerne har betydning for udfaldet af Gribvand Spildevand A/S' klage ved Landsskatteretten om samme forhold.

SKAT har ved domme af 16. januar 2018 fået medhold i Østre Landsret, hvormed SKAT har fået godkendt, at SKAT kan foretage et skøn over de skattemæssige indgangsværdier. Som følge heraf har ledelsen set sig nødsaget til at indregne den udskudte skat på Gribvand Spildevand A/S' anlægsaktiver ved stiftelsen. Den indregnede udskudte skat er baseret på SKATs værdier.

Skatteomkostninger er i henhold til indtægtsreguleringen for vandselskaber en omkostning, der kan tillægges vandselskabets takster krone-for-krone. Den udskudte skat svarer derfor i værdi til en opkrævningsret hos Gribvand Spildevand A/S' kunder. Som følge heraf er der indregnet en opkrævningsret, svarende til den indregnede udskudte skatteforpligtelse i selskabets årsregnskab for 2017.

Indregningen af den udskudte skat og opkrævningsret er betydelige poster i 2017, og fremgår derfor af note 3 om særlige poster i årsregnskabet for Gribvand Spildevand A/S.

Branchen har valgt at anke de to pilotsager, der den 16. januar 2018 blev afgjort i Landsretten, til Højesteret. Sagerne vedrører den metode, som branchen har anvendt til opgørelse af de skattemæssige indgangsværdier af materielle anlægsaktiver. Såfremt branchen vinder sagerne i Højesteret kan det betyde en reduktion af den nu indregnede udskudte skat. Ændringer til den indregnede udskudte skat vil have en tilsvarende beløbsmæssig effekt på den indregnede opkrævningsret.

Der er således usikkerhed knyttet til den endelige opgørelse af udskudt skat af anlægsaktiver og den tilsvarende opkrævningsret.

Usikkerheden er beskrevet i note 2 i årsregnskabet for Gribvand Spildevand A/S.

Vi kan tilslutte os den regnskabsmæssige behandling. Vi har fremhævet forholdet i vores revisionspåtegninger på årsregnskaberne for Gribvand Spildevand A/S, jf. afsnit 2.

3.2 Reguleringsmæssig over-/underdækning i Gribvand Spildevand A/S

Vi har som led i revisionen af Gribvand Spildevand A/S gennemgået den foreløbige opgørelse af over-/underdækningen for 2017.

For 2017 er der opgjort en underdækning på 9.600 t.kr. For 2016 blev der tilsvarende opgjort en underdækning på 280 t.kr. Selskabet har således samlede underdækninger på i alt 9.880 t.kr.

Den daglige ledelse har valgt ikke at indregne den beregnede underdækning i årsregnskabet for 2017, baseret på forventningen om ikke at udnytte retten til at opkræve denne del af underdækningen hos forbrugerne.

I årsregnskabet for 2017 er således alene indregnet restværdien af den historiske overdækning på i alt 16.544 t.kr. samt overdækningen vedrørende tømningsordningen på 58 t.kr.

Vores gennemgang har ikke givet anledning til væsentlige bemærkninger, og vi er på det foreliggende grundlag enige med ledelsen i den regnskabsmæssige behandling.

3.3 Regulering af vejafvandingsbidrag vedrørende tidligere år i Gribvand Spildevand A/S

Gribvand Spildevand A/S har i samarbejde med Gribvand Kommune afklaret afregningen af vejafvandingsbidraget mellem parterne for perioden 2007-2016.

Baseret på undersøgelser foretaget af COWI er det samlede vejafvandingsbidrag for perioden opgjort til 20.983 t.kr. Gribvand Spildevand A/S har over årene opgjort det forventede vejafvandingsbidrag til i alt 33.765 t.kr. Forholdet har altså medført en reduktion af selskabets og koncernens vejafvandingsbidrag for årene med i alt 12.782 t.kr.

Da Gribvand Kommune siden 2013 har tilbageholdt betalingen af vejafvandingsbidragene har reduktionen alene medført en tilbagebetaling til Gribvand Kommune på 190 t.kr. tillagt renter på 214 t.kr. Dvs. i alt 404 t.kr.

Ovenstående forhold har dog påvirket selskabets og koncernens nettoomsætning negativt med 12.782 t.kr. i regnskabsåret 2017, ligesom årets resultat før skat er påvirket negativt med et tilsvarende beløb.

Vi kan tilslutte ledelsens regnskabsmæssige behandling af forholdet.

4 Ikke-korrigeret fejlinformation

Der er ikke i forbindelse med revisionen konstateret fejlinformation, som ikke er korrigeret i koncernregnskabet og årsregnskaberne for de enkelte virksomheder.

5 Redegørelse for revisionen

Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Revisionens formål og omfang samt ansvaret for regnskabsaflysningen er omtalt i vores revisionsprotokollat af den 1. november 2016.

5.1 Risikovurdering

Med henblik på at opdatere vores forståelse og kendskab til virksomhederne og deres omgivelser samt vurdere risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskaberne har vi med den daglige ledelse drøftet risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskaberne og de af ledelsen iværksatte tiltag til styring heraf, herunder med henblik på at forebygge, opdage og korrigere fejl.

Vi har i den forbindelse vurderet de overordnede kontroller og kontrollerne inden for udvalgte væsentlige regnskabsområder.

Baseret på vores drøftelser med den daglige ledelse og vores kendskab til virksomhedernes aktiviteter, branchen og forhold i øvrigt har vi ikke identificeret regnskabsposter, hvortil der efter vores opfattelse er knyttet betydelige risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskaberne, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl. Vi har identificeret følgende forhold som fokusområder:

Regnskabspost	Revisionsfokus
▶ Omsætning/forbrugsafregningssystem	Sikring af, at alle forbrugere er afregnet, afregningen er korrekt periodiseret og i overensstemmelse med særlovgivning på forsyningsområdet.
▶ Materielle anlægsaktiver	Sikring af, at der er sket korrekt sondring mellem forbedringer/nye anlæg og vedligeholdelse, samt at de opgjorte kostpriser er korrekte, og at afskrivninger er påbegyndt rettidigt.
▶ Reguleringsmæssige forhold	Sikring af, at særlovgivning med effekt på regnskabet overholdes i Gribvand Spildevand A/S.

Regnskabsposter, der indeholder væsentlige skøn og/eller væsentlige ikke-rutine transaktioner, vil have særlig fokus. Vi vil følge op på de af ledelsen foretagne skøn i koncernregnskabet og årsregnskaberne for 2017.

På baggrund af risikovurderingen og vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskaberne har vi fastlagt den overordnede revisionsstrategi og -plan for 2017.

På baggrund af den fastlagte revisionsstrategi har vi udarbejdet en revisionsplan med henblik på at reducere risikoen for, at vi ikke identificerer væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskaberne, til et acceptabelt lavt niveau.

Vi har valgt at anlægge en primært substansbaseret revision, hvor vi ved stikprøver har testet poster i resultatopgørelse, balance, noter og andre krævede oplysninger m.v. til ekstern og anden dokumentation, samt udført substansanalytisk revision. Ved substansanalytisk revision foretages en vurdering af udvalgte regnskabsposter gennem analyse af forventelige sammenhænge mellem både finansielle og ikke-finansielle oplysninger.

5.2 Revision af koncernregnskabet for 2017

5.2.1 Konsolidering af koncernvirksomheder m.v.

Koncernregnskabet omfatter konsolidering af regnskabstal for Gribvand A/S og Gribvand Spildevand A/S.

Koncernvirksomhederne er konsolideret på basis af årsregnskaberne, som vi har forsynet med en revisionspåtegning uden modifikationer, men med de fremhævede forhold, der er anført under afsnit 2 vedrørende datterselskabet Gribvand Spildevand A/S.

I forbindelse med konsolideringen er der efter sædvanlig praksis foretaget en række eliminerings. Vi har gennemgået elimineringsne. Gennemgangen gav ikke anledning til bemærkninger.

Det er vores opfattelse, at vi på baggrund af det udførte arbejde har opnået passende revisionsbevis til brug for afgivelse af vores samlede konklusion på koncernregnskabet for Gribvand A/S.

5.3 Revision af forretningsgange og interne kontroller

Forretningsgange og interne kontroller afpasses efter koncernens størrelse og karakter med henblik på at forebygge uforudsete tab i virksomheden, understøtte ledelsens tilsyn med virksomheden og at sikre en rettidig og pålidelig økonomirapportering.

Antallet af ansatte i koncernen er begrænset, hvilket ikke på alle områder muliggør en effektiv funktionsadskillelse og dermed effektiv intern kontrol. Ledelsen er bekendt med, at forholdene indebærer en øget risiko for, at tilsigtede og utilsigtede fejl, mangler eller uregelmæssigheder kan opstå og forblive uopdagede. Ledelsen forsøger at kompensere herfor gennem overvågning og kontrol med driften.

Vores revision har i det væsentligste været baseret på en gennemgang af virksomhedens afstemninger, stikprøvevis kontrol af udvalgte transaktioner og analyser af regnskabsmæssige data.

Vi har som et led i den løbende revision afgivet et managementletter til den daglige ledelse, hvori der er redegjort for en række observationer og anbefalinger. Vores management letter er dateret den 18. oktober 2017, hvortil der kan henvises for yderligere oplysninger.

5.4 Risiko for besvigelser

Vi har planlagt og udført vores revision for at opnå høj grad af sikkerhed for, at koncernregnskabet og årsregnskaberne som helhed er uden væsentlig fejlinformation som følge af besvigelser eller fejl.

Vi har ikke under vores revision konstateret forhold, der kunne indikere eller vække mistanke om besvigelser af betydning for informationerne i koncernregnskabet og årsregnskaberne.

Den daglige ledelse har oplyst, at virksomhedens forretningsgange og interne kontroller inden for de væsentlige områder efter dens opfattelse anses for dækkende og velfungerende til imødegåelse af risikoen for besvigelser, herunder at der eksisterer passende funktionsadskillelse.

Den daglige ledelse har endvidere oplyst, at den ikke har kendskab til besvigelser eller igangværende undersøgelser af formodede besvigelser.

Vi tillader os at betragte bestyrelsens underskrift på dette revisionsprotokollat som en bekræftelse på, at bestyrelsen ikke har kendskab til sådanne forhold.

5.5 Bestyrelsens forhandlingsprotokollat

Vi har læst bestyrelsens forhandlingsprotokollat frem til mødet den 6. december 2017.

Gennemlæsningen har ikke afdækket forhold, der efter vores opfattelse skal indgå i koncernregnskabet og årsregnskabet eller ledelsesberetningen.

6 Kommentarer vedrørende revisionen

Vi har nedenfor kort og i skematisk form beskrevet vores revision i de enkelte selskaber på væsentlige områder:

	Gribvand A/S	Gribvand Spildevand A/S
Påset, at omsætningen er afstemt til forbrugerafregningssystemet, ligesom vi har gennemgået de af ledelsen foretagne periodiseringer.		X
Afstemt anlægsaktiver ifølge anlægskartoteket med anlægsaktiver ifølge årsregnskabet samt efterregnet årets afskrivninger på idriftsatte anlæg. Årets tilgange er stikprøvevis kontrolleret til bilag, herunder om tilgangene lever op til kriterierne for aktivering.	X	X
Gennemgang og efterregning af over-/underdækning, herunder påset sammenhæng til det reguleringsmæssige grundlag fra offentlige myndigheder.		X

Vi har endvidere revideret øvrige væsentlige regnskabsposter for koncernens virksomheder, herunder tilgodehavender fra salg, anden gæld og andre tilgodehavender, likvider og langfristet gæld m.v.

København, den 10. april 2018
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab



Michael N.C. Nielsen
statsaut. revisor



Finn Thomassen
statsaut. revisor

Siderne 15-21 er fremlagt på mødet 10. april 2018

I bestyrelsen:
for Gribvand A/S:


Bo Jul Baandhagen Nielsen
formand


Jannich Birger Petersen
næstformand


Pernille Søndergaard


Anders Gerner Frost


Birgit Jette Roswall


Irene Toft Hjort


Per Stig Gersholm Jensen

for Gribvand Spildevand A/S:


Bo Jul Baandhagen Nielsen
formand


Pernille Søndergaard
næstformand



Jannich Birger Petersen


Niels Andersen


Anders Gerner Frost


Kjell Arthusson Nilsson


Mogens Kruse Pedersen


Birgit Jette Roswall