

# Gribvand A/S-koncernen

Revisionsprotokollat til koncern-  
og årsregnskaberne for 2018  
Bestyrelsesmøde 11. april 2019

**EY**

Building a better  
working world

# Gribvand A/S-koncernen

## Revision af koncernregnskabet og årsregnskaberne for 2018

Kære medlemmer af bestyrelsen

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskaberne for 2018 for:

- ▶ Gribvand A/S
- ▶ Gribvand Spildevand A/S

Koncernregnskabet og årsregnskaberne udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vi har i tilknytning til revisionen læst ledelsesberetningen i koncernregnskabet og årsregnskaberne.

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

Med undtagelse af medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer i Gribvand 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 medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer i moderselskabet har adgang til datterselskabets revisionsprotokollat for 2018, og at en kopi af denne kan vedlægges som en del af moderselskabets bestyrelsesmateriale. Som følge heraf har vi ikke udarbejdet selvstændigt revisionsprotokollat for Gribvand Spildevand A/S.

I dette revisionsprotokollat har vi beskrevet væsentlige forhold, som efter vores vurdering er relevante for bestyrelsen.

Med venlig hilsen  
Ernst & Young P/S

Michael N.C. Nielsen  
statsaut. revisor

Finn Thomassen  
statsaut. revisor

Primære kontaktpersoner:



**Michael N C Nielsen**  
Partner  
Tel.: +45 25 29 35 35  
Michael.N.Nielsen@dk.ey.com



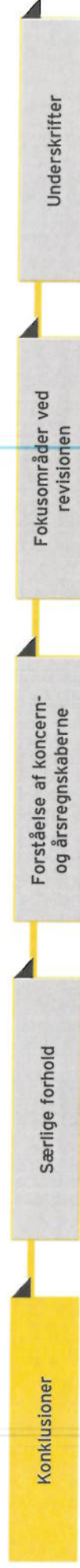
**Finn Thomassen**  
Associate Partner  
Tel.: +45 25 29 38 37  
Finn.Thomassen@dk.ey.com

# Indhold

<b>1</b>	Konklusioner	24
<b>2</b>	Særlige forhold	26
<b>3</b>	Forståelse af koncern- og årsregnskaberne	27
<b>4</b>	Fokusområder ved revisionen	28
<b>5</b>	Underskrifter	29



# 1 Konklusioner



## Revisionspåtegning

- Vi har forsynet koncernregnskabet og årsregnskaberne med en revisionspåtegning uden modifikationer samt afgivet en udtalelse om ledelsesberetningen uden bemærkninger.
- I revisionspåtegningen på koncernregnskabet og årsregnskabet for Gribvand A/S har vi fremhævet følgende:

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

*Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.*

Yderligere omtale af forholdet fremgår af næste side i denne revisionsprotokol.

## Revisionspåtegning - fortsat

- Vi har forsynet årsregnskabet for Gribvand Spildevand A/S med en revisionspåtegning uden modifikationer samt afgivet en udtalelse om ledelsesberetningen uden bemærkninger.
- I revisionspåtegningen på årsregnskabet for Gribvand Spildevand A/S har vi fremhævet følgende:

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

*Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.*

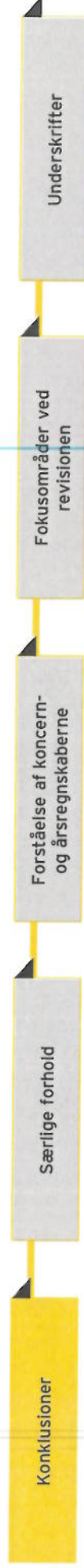
## Ingen fejlinformationer

- Vi har ikke i forbindelse med revisionen konstateret fejlinformation, som ikke er korrigeret i koncerntregnskabet og årsregnskaberne.

## Mangler i interne kontroller

- Vores revision har i det væsentligste været baseret på en gennemgang af selskabernes afstemninger, stikprøvevis kontrol af udvalgte transaktioner og analyser af regnskabsmæssige data og ikke på vurdering og test af interne forretningsgange og kontroller.
- Vi kan oplyse, at vi ikke har identificeret væsentlige mangler i interne forretningsgange eller interne kontroller i forbindelse med vores revision af koncern- og årsregnskaberne.
- 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 managementletter er dateret den 31. oktober 2018.

# 1 Konklusioner



Vi har i overensstemmelse med gældende revisorlovgivning og revisionsstandarder indhentet nedenstående bekræftelser fra daglige ledelse og bestyrelsen.

## Ledelsespåtegning

Ledelsespåtegningen på årsrapporten indeholder ledelsens bekræftelse af, at årsrapporten:

- ▶ Er blevet godkendt.
- ▶ Giver et retvisende billede af aktiver, passiver, finansiel stilling samt resultatet af aktiviteter og pengestrømme i overensstemmelse med årsregnskabsloven.
- ▶ Indeholder en ledelsesberetning, som indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

## Ledelsens regnskabsberklæring

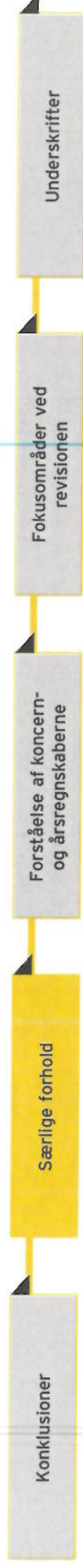
Erklæringen indeholder ledelsens bekræftelse af fuldstændigheden af den information, som vi har modtaget som led i vores revision samt ledelsens ansvar for udarbejdelse af koncern- og årsregnskaberne i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Ingen besvigelser

Vi tillader os at betragte bestyrelsens underskrift på denne præsentation som en bekræftelse på, at bestyrelsen ikke har kendskab til besvigelser eller igangværende undersøgelser om formodede besvigelser



## 2 Særlige forhold, som har påvirket koncernregnskabet og årsregnskaberne



### Afgørelse i skattesagen

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

Afgørelserne i Højesteret er det endelige punktum i et langstrakt forløb, hvor branchen har ført sager mod Skattestyrelsen i Landskatteretten, Landsretten og Højesteret.

På baggrund af de klare og entydige domme i Højesteret mangler nu alene realitetsbehandling af selskabets skattemæssige indgangsværdier og historiske selvangivelser. Gribvand Spildevand A/S har kunnet opføre selskabets skattemæssige konsekvenser efter afgørelserne i Højesteret uden betydelig usikkerhed, selvom selskabets historiske selvangivelser endnu ikke er realitetsbehandlet af Skattestyrelsen.

I koncernregnskabet og 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 i henhold til Skattestyrelsens 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, der blev indregnet i koncernregnskabet og årsregnskaberne for 2017, tilbageført. Posterne blev indregnet i koncernregnskabet og årsregnskaberne for 2017 på baggrund af bedste viden på dette tidspunkt, baseret på at Skattestyrelsen havde fået medhold i både Landskatteretten og Landsretten.

Tilbageførsel af udskudt skat er et ændret regnskabsmæssigt skøn, hvorfor tilbageførslerne er sket ved indregning i resultatopgørelsen.

Udskudt skat på 225,2 mio. kr. er tilbageført i "skat af årets resultat".

Derudover er der indregnet et tilgodehavende sambeskatningsbidrag på 3.177 t.kr., som er tidligere betalt selskabsskat inkl. Renter, som vil blive tilbagebetalt.

### Skat fremadrettet

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

Sambeskatningskredsen har pr. 31. december 2018 et samlet ikke-indregnet udskudt skatteaktiv på 22.728 t.kr. Skatteværdien heraf udgør 22 %, i alt 5.001 t.kr.

# 3 Forståelse af koncern- og årsregnskaberne



## Gribvand Spildevand A/S

Som følge af skattesagen indgår følgende særlige poster i resultatopførelsen:

- Tilbageførelse af opkrævningsret vedrørende udskudt skat på 225.290 t.kr. er reguleret under "nettoomsætningen"
- Tilgodehavende renter af tidligere betalt selskabsskat på 1.033 t.kr. er reguleret under "finansielle indtægter"
- Tilgodehavende sambeskatningsbidrag på 2.144 t.kr. vedrørende tidligere års betalt skat er reguleret i "skat af årets resultat"
- Udskudt skat på 225.290 t.kr. er tilbageført i "skat af årets resultat/skattesagen"

Særlige poster t.kr.	2018
<b>Indtægter</b>	
Indregning og tilbageførelse af opkrævningsret vedrørende udskudt skat	-225.290
Regulering vedrørende tidligere betalt selskabsskat	2.144
Tilgodehavende renter, SKAT	1.033
	-222.113
<b>Omkostninger</b>	
Indregning og tilbageførelse af udskudt skat vedrørende anlægsaktiver	225.290
	225.290
<b>Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet</b>	
Nettoomsætningen	-225.290
Finansielle indtægter	1.033
Skat af årets resultat	2.144
Skattesagen	225.290
<b>Resultat af særlige poster, netto</b>	<b>3.177</b>



# 4 Fokusområder ved revisionen



## Fokusområder og revision af enkeltposter i koncernregnskabet og årsregnskaberne

- Nettoomsætningen i Gribvand Spildevand A/S
- Materielle anlægsaktiver, herunder indikation på værdiforringelse
- Reguleringsmæssig over-/underdækning i Gribvand Spildevand A/S

## Revision af enkeltposter i årsregnskabet

I det følgende gennemgås revisionen af udvalgte regnskabsposter, som vi har fundet er relevante for bestyrelsen:

### Nettoomsætningen

- *Fokus:* Sikring af, at alle forbrugere er afregnet, afregningen er korrekt periodiseret og i overensstemmelse med særlovgivning på forsyningsområdet.
- *Udført arbejde:* Vi har påset, at omsætningen er afstemt til forbrugerafregningssystemet samt foretaget sandsynliggørelse af omsætningen i forhold til solgte mængder og anmeldte priser.
- *Konklusion:* Revisionen har ikke givet anledning til bemærkninger.

### Materielle anlægsaktiver

- *Fokus:* Sikring af, at der er sket korrekt sondring mellem forbedringer/nye anlæg og vedligeholdelse, samt de opgjorte kostpriser er korrekte, og at afskrivninger er påbegyndt rettidigt.
- *Udført arbejde:* Vi har påset, at der er udarbejdet en afstemning mellem den bogførte værdi af materielle aktiver ifølge anlægskartoteket og den bogførte værdi af materielle aktiver ifølge årsregnskabet.
- Ledelsen har i forbindelse med årsafslutningen pr. 31. december foretaget gennemgang af igangværende investeringsprojekter med henblik på at vurdere færdiggørelsesgrader og idriftsættelsestidspunkt. For årets tilgange har vi stikprøvevist afstemt posteringer til underliggende bilag. I forlængelse heraf har vi stikprøvevist kontrolleret de foretagne afskrivninger.
- *Konklusion:* Revisionen har ikke givet anledning til bemærkninger.

### Reguleringsmæssig over-/underdækning

- *Fokus:* Sikring af at særlovgivning med effekt på regnskabet overholdes, herunder indregning af over-/underdækning
- *Udført arbejde:* Vi har gennemgået ledelsens opgørelse af over-/underdækning pr. 31. december, der udviser følgende:
  - For Gribvand Spildevand A/S er der for 2018 opgjort en foreløbig overdækning på 1.869 t.kr.
  - For 2017 blev der realiseret en underdækning på 10.577 t.kr.
- Overdækningen for 2018 er modregnet i underdækningen for 2017 da begge år ligger inden for samme kontrolperiode for opfølgning på de økonomiske rammer.
- Dette medfører at den realiserede overdækning for 2018, ikke vil blive modregnet i fremtidige økonomiske rammer.
- Den tilbageværende del af underdækningen fra 2017, der udgør 8.708 t.kr., er tabt og kan derfor ikke kræves yderligere op.
- Den tilbageværende historiske overdækning samt overdækningen vedtørende tømningssorteringen udgør pr. 31. december 2018 i alt 11.071 t.kr. og er indarbejdet i koncern- og årsregnskabet for 2018.



# 5 Underskrifter



København, den 11. april 2019

**Ernst & Young**  
Godkendt Revisionspartnerselskab

Michael N.C. Nielsen  
statsaut. revisor

Finn Thomassen  
statsaut. revisor

Siderne 22-30 er fremlagt på bestyrelsesmødet den 11. april 2019.

I bestyrelsen for Gribvand A/S:

Jannich Birger Petersen  
formand

Birgit Jette Roswall

Bo Jul Baandhagen Nielsen  
næstformand

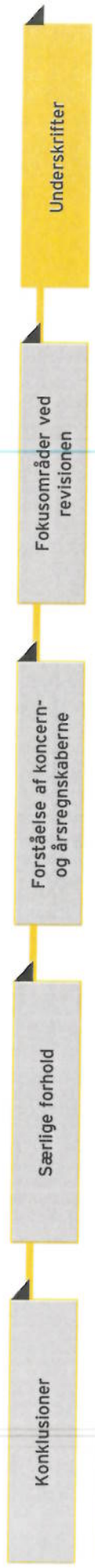
Pernille Søndergaard

Jonna Præst

Karsten Andersen

Irene Toft Hjorth

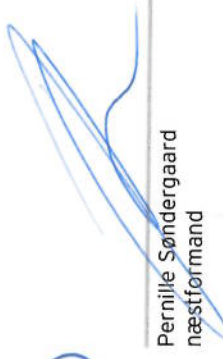
# 5 Underskrifter




I bestyrelsen for Gribvand Spildevand A/S:



Jannich Birger Petersen  
formand



Pernille Søndergaard  
næstformand



Birgit Jette Roswall




Kjell Arthursson Nilsson




Bo Jul Baandhagen Nielsen



Jonna Præst



Mogens Kruse Pedersen



Niels Andersen