

Gribvand Spildevand A/S

Revisionsprotokollat til årsrapport 2015

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
1. Revision af årsregnskabet	47
1.1 Årsregnskabet	47
1.2 Risikovurdering og revisionsstrategi	47
1.3 Revision af forretningsgange og interne kontroller	47
2. Forhold af væsentlig betydning for vurdering af årsregnskabet	49
2.1 Usikkerhed ved indregning og måling	49
2.2 Særlig lovgivning	50
2.3 Tilrettelæggelse af selskabets økonomi- og bogholderiprocedurer i 2015	51
2.4 Aftaler om drift og administration af koncernselskaber	51
2.5 Rapportering til direktionen	52
3. Kommentarer til årsregnskabet	52
3.1 Resultatopgørelsen	52
3.2 Balancen	52
4. Skatteforhold	53
4.1 Selskabsskat	53
4.2 Skattemæssige indgangsværdier	53
4.3 Interne afregningspriser	54
5. Øvrige oplysninger	54
5.1 Ledelsens regnskabserklæring og ikke-korrigerede fejl i årsregnskabet	54
5.2 Eftersyn af bestyrelsens protokoller og overholdelse af bogføringsloven	54
5.3 Rådgivningsopgaver	55
5.4 Forsikringsforhold	55
6. Konklusion på den udførte revision	55
6.1 Revision af årsregnskabet	55
7. Revisionens formål og omfang samt ansvarsfordeling	56
8. Erklæring	56

Revisionsprotokollat til årsrapport 2015

1. Revision af årsregnskabet

1.1 Årsregnskabet

Vi har afsluttet revisionen af det af ledelsen aflagte årsregnskab for 2015 for Gribvand Spildevand A/S. Årsregnskabet udviser følgende

	<u>2015</u> t.kr.	<u>2014</u> t.kr.
Resultat	4.686	1.002
Aktiver	2.071.618	2.065.644
Egenkapital	1.795.299	1.790.613

1.2 Risikovurdering og revisionsstrategi

Revisionen gennemføres med udgangspunkt i en af os udarbejdet revisionsstrategi. Revisionsstrategien skal sikre, at revisionen fokuseres mod de væsentligste og mest risikofyldte forretningsmæssige og administrative områder, der er af betydning for årsregnskabet.

Baseret på vores drøftelser med selskabets ledelse, og vores kendskab til selskabets aktiviteter og forhold i øvrigt, har vi i forbindelse med planlægningen og udførelsen af revisionen for selskabet identificeret følgende regnskabslementer og områder, hvor der kan være særlige risici for væsentlige fejl i årsregnskabet, og som revisionen derfor har været koncentreret om:

- Koncernmellemværender
- Samhandel og omkostningsfordeling mellem selskaber i koncernen
- Materielle anlægsaktiver, herunder tilgange og anlæg under udførelse
- Omsætning, herunder periodisering af afregninger samt over- underdækning
- Økonomi- og afregningssystem

På øvrige områder er risikoen for fejl i årsregnskabet vurderet som normal, og revisionens omfang vil derfor være mindre.

1.3 Revision af forretningsgange og interne kontroller

Revisionen har endvidere omfattet en vurdering af, om selskabets rapporteringssystemer, forretningsgange og interne kontroller fungerer forsvarligt. Formålet hermed er at påse, om der forefindes korrekte, troværdige og rettidige bogholderiregistreringer som grundlag for regnskabsaflæggelsen.

Vi har vurderet selskabets forretningsgange og interne kontroller, herunder særligt inden for følgende risikofyldte områder:

- Omkostningsregistrering og godkendelsesprocedurer, herunder betalingsprocedurer
- Omsætning og forbrugsafregning
- Registrering og fordeling af koncernomkostninger og fakturering mellem koncernselskaber
- Projektstyring i forbindelse med anlægsinvesteringer

Vi har ikke gennemgået virksomhedens generelle it-kontroller, da vi har vurderet, at eventuelle svagheder eller mangler heri ikke vil kunne medføre væsentlige fejl eller mangler i årsregnskabet.

Vi har dog foretaget gennemgang af virksomhedens procedurer for gennemgang og tildeling af brugerrettigheder. Vi har desuden undersøgt virksomhedens back-up-procedurer og har konstateret, at det er hosting-firmaet, som, i henhold til aftale, har pligt til at foretage back-up. Ledelsen har vurderet, at back-up-procedurerne er tilstrækkelige, samt at der ikke er behov for test i form af prøveindlæsning af back-up.

Herudover har vi indhentet erklæringer om generelle it-kontroller hos selskabets serviceleverandører.

1.3.1 Fuldmagtsforhold

Vi har i året ikke foretaget et uanmeldt beholdningseftersyn, idet det på planlægningstidspunktet var vores vurdering, at der ikke er forøget risiko for misbrug af likvide midler.

I forbindelse med at vi har indhentet engagementsoversigter fra selskabets pengeinstitut, har vi dog mod forventning konstateret, at der har været alene-fuldmagter til direktøren og en medarbejder i selskabet.

Selskabet har oplyst over for os, at man ikke har været opmærksom herpå og derfor vil iværksætte lukning af alene-fuldmagterne.

Vi har stikprøvevist efterprøvet de interne kontroller, herunder gennemgået bankafstemningerne.

Vi har i forbindelse med revisionen ikke konstateret forhold, der indikerer, at alene-fuldmagterne har været anvendt i året.

1.3.2 Drøftelser med ledelsen om risikoen for besvigelser

Vi har med direktionen og selskabets bestyrelsesformand drøftet risikoen for besvigelser i selskabet og de interne kontroller, som direktionen har implementeret for at forebygge sådanne risici. Direktionen og bestyrelsesformanden har i denne forbindelse oplyst, at direktionen og bestyrelsen ikke har kend-

skab til besvigelser, påståede besvigelser eller formodninger om besvigelser, ligesom der ikke vurderes at være særlig risiko for væsentlige fejl i selskabets årsregnskab som følge af regnskabsmanipulation eller misbrug af selskabets aktiver.

Vi skal i den forbindelse gøre opmærksom på, at der som følge af et begrænset antal personer i selskabets administrations- og økonomiafdeling ikke er etableret en reel funktionsadskillelse mellem disponerende, registrerende og kontrollerende funktioner i selskabet. Endvidere er der ikke etableret detaljerede forretningsgange og interne kontroller, der forebygger og opdager fejl i årsregnskabet.

Direktionen har vurderet, at den manglende funktionsadskillelse ikke forøger risikoen for fejl som følge af tilsigtede eller utilsigtede handlinger eller mangler, idet der er etableret kompenserende kontroller. Vi er i forbindelse med vores vurdering af selskabets forretningsgange og interne kontroller ikke ud over den manglende funktionsadskillelse blevet opmærksom på særlige risikofaktorer, som indikerer en forøget risiko for besvigelser på betalingsområdet, hvorfor vi i overensstemmelse med god revisionskik ikke finder det nødvendigt at udføre uanmeldt beholdningseftersyn.

De revisionshandlinger, vi i øvrigt udfører i årets løb og i forbindelse med årsafslutningen, vil blive tilpasset under hensyntagen til, at der ikke udføres uanmeldt beholdningseftersyn i årets løb.

Vi anbefaler, at direktionen og bestyrelsen løbende vurderer risikoen for regnskabsmanipulation eller misbrug af selskabets aktiver med henblik på at sikre tilstrækkelige forretningsgange og interne kontroller.

2. Forhold af væsentlig betydning for vurdering af årsregnskabet

Revisionen har givet anledning til at fremhæve følgende særlige forhold, der er af betydning for ledelsens vurdering af årsregnskabet:

2.1 Usikkerhed ved indregning og måling

Det er ved regnskabsaflæggelsen lagt til grund, at udgangspunktet for opgørelsen af det skattemæssige grundlag for anlægsaktiverne svarer til de værdier, som blev opgjort til brug for den reguleringsmæssige åbningsbalance pr. 1. januar 2010.

Det er SKATs holdning, at det skattemæssige grundlag skal opgøres efter andre principper, som kan føre til lavere beløb. SKAT har efter en gennemgang af selskabets skattemæssige grundlag for anlægsaktiver oplyst, at de vil reducere de skattemæssige værdier for anlægsaktiverne med 1.044.182 t.kr. fra 1.697.470 t.kr. til 653.288 t.kr. Selskabet påtænker at anke afgørelsen, hvori de anfægter SKATs metode for fastlæggelse af det skattemæssige grundlag.

Der er for nærværende en række sager om dette spørgsmål. Branchens opfattelse er, at disse sager vil falde ud til selskabernes fordel, og årsregnskabet er derfor udarbejdet med udgangspunkt i, at branchen får medhold i sin anke.

Hvis SKAT ender med at få medhold i sin afgørelse, vil der opstå forpligtelser for selskabet i form af en øget udskudt skat med 240.162 t.kr.

Da betaling af skat vil kunne indregnes i selskabets priser via et tillæg til selskabets prisloft, vil en øget skatteforpligtelse ikke få væsentlig indflydelse på selskabets økonomiske stilling. Et beløb svarende til den yderligere afsatte udskudte skat og aktuelle skat vil blive indregnet som et tilgodehavende over for forbrugerne.

2.2 Særlig lovgivning

2.2.1 Reguleringsmæssig over-/underdækning

Selskabets reguleringsmæssige overdækning udgør 18.801 t.kr. pr. 31. december 2015. Saldoen kan specificeres således:

	2015
	t.kr.
Historisk overdækning	37.098
Tillæg efter § 6, stk. 2	(1.361)
Underdækning i 2014 til indregning i 2016	(2.204)
Underdækning i 2015 til indregning i 2017	<u>(14.732)</u>
Samlet overdækning pr. 31. december 2015	<u>18.801</u>

Hertil kommer overdækning vedrørende tønningsordning på i alt 26 t.kr.

Årets takstregulering er opgjort til (14.732) t.kr. Udgangspunktet for opgørelsen er indeværende og tidligere års opgørelse af faktiske indtægter og udgifter i forhold til foreløbigt indregnede beløb, som selskabet har opgjort pr. balancedagen i henhold til Forsyningssekretariatets anvisninger. Underdækningen forventes indregnet fuldt ud i selskabets takster for 2017.

Gribvand Spildevand har opkrævet vejbidrag beregnet som 8 % af anlægsinvesteringerne. Selskabets ledelse har oplyst, at man er i dialog med Gribskov kommune om beløbet for vejbidrag, og har dokumenteret, at de faktiske omkostninger ligger på et niveau på omkring 8 %. Det er derfor ledelsens holdning, at der ikke skal ske nogen regulering vedrørende tidligere års opkrævning. Dette understøttes af udkast til notatet "Betydningen af højesterets afgørelse om vejbidrag" udarbejdet af advokatfirmaet Horten, som i punkt 3.3 konkluderer at "Hvis det betalte vejbidrag ikke overstiger et sagligt begrundet niveau, har kommunen efter vores vurdering ikke noget tilbagebetalingskrav". Gribskov Kommune har de seneste år ikke betalt vejbidrag, da kommunen ikke er enig i dette og tilgodehaven-

det vedrørende vejbidrag udgør pr. 31. december 2015 11.106 t.kr. Såfremt selskabet ikke får medhold og der skal foretages regulering med tilbagevirkende kraft kan det få betydelig effekt på årets resultat og eventuelt også den fremtidig takst via reguleringsregnskabet. Der er afsagt højesteretskendelse, som giver den pågældende kommune medhold i, at det er kommunen, der fastsætter vejbidraget. Afgørelsen vedrører imidlertid tiden før vandsektorloven, og er derfor ikke relevant for den tvist der er mellem Gribvand Spildevand og Gribskov Kommune. Tvisten omfatter vejbidrag som er opkrævet i tiden efter vandsektorloven, og for den periode er det vandselskaberne der fastlægger vejbidrag, og Kommunen skal alene foretage en legalitetskontrol heraf.

Vi skal yderligere gøre opmærksom på, at reguleringsregnskabet på tidspunktet for aflæggelse af årsregnskabet ikke er forsynet med en særskilt erklæring og godkendt af Forsyningssekretariatet.

2.3 Selskabets økonomi- og bogholderiprocedurer i 2015

Selskabet udfører selv den løbende bogføring, fakturering, opkrævning og timeregistrering via økonomisystemet Navision og forbrugsafregningssystemet KMD-FAS.

Selskabet har herudover valgt en outsourcing-løsning vedrørende selskabets økonomifunktion, hvor grundlag for løbende økonomiopfølgning mv. er outsourcet. Selskabet har endvidere tilkøbt rådgivning i forbindelse med anlægsstyring – herunder sikring af, at bogføringen af anlæg sker korrekt.

Vi har ved revisionen bl.a. testet selskabets løbende afstemningsprocedurer og økonomistyring.

Der er tydeligt et meget stort ledelsesmæssigt fokus på løbende budgetopfølgning – herunder på at sikre, at budgetopfølgninger er både tidstro og korrekte.

2.4 Aftaler om drift og administration af koncernselskaber

Som følge af, at der ikke er ansatte i selskabet, ud over den administrerende direktør, har selskabet indgået aftaler med Gribvand A/S om udførelse af administrations-, drifts- og anlægsopgaver.

Gribvand A/S forestår således, i henhold til aftaler, alle Gribvand Spildevand A/S' funktioner.

Til brug for faktureringsgrundlaget mellem Gribvand Spildevand A/S og Gribvand A/S er der udarbejdet aftaler, der dækker de opgaver, serviceselskabet Gribvand A/S løser for Gribvand Spildevand A/S.

Grundlaget for de koncerninterne faktureringer baserer sig i væsentligt omfang på timeregistrering, samt på ledelsens skøn over, hvorledes omkostninger skal allokeres.

Vi har foretaget gennemgang af det foreliggende materiale, hvilket ikke har givet anledning til bemærkninger til de koncerninterne faktureringer.

2.5 Rapportering til direktionen

Vi har afgivet et brev/Management Letter til direktionen, med mere detaljerede kommentarer. Brevet er dateret den 16. oktober 2015.

Det nævnte Management Letter indeholder følgende afsnit:

- Fakturabetaling i økonomisystem
- Ændring af kreditorstamdata i økonomisystem
- KMD-FAS – brugeradgange, godkendelse af takster og ændringer af stamdata
- Implementering og registrering af indgået repo forretning
- Manglende afstemning af likvide beholdninger
- Manglende formel godkendelse fra bestyrelsesformand af betaling over 3 mio.kr
- Konvertering af Navision
- Forretningsgangsbeskrivelser

3. Kommentarer til årsregnskabet

3.1 Resultatopgørelsen

3.1.1 Nettoomsætning

Vi har foretaget en gennemgang af selskabets omsætningsregistreringer og sammenholdt med underliggende dokumentation og afstemninger mellem registrerings- og afregningssystemerne.

Vores gennemgang af nettoomsætningen har ikke givet anledning til bemærkninger.

3.1.2 Kontraktmæssige omkostninger

Vi har foretaget en gennemgang af de bogførte kontraktmæssige omkostninger, som er faktureret fra Gribvand Service A/S vedrørende drift og administration af selskabet.

Vi skal i øvrigt henvise til vores omtale af kontraktmæssige forhold, jf. afsnit 2.4.

3.2 Balancen

3.2.1 Materielle anlægsaktiver

Vores gennemgang af materielle anlægsaktiver er blandt andet foretaget ved forespørgsel samt stikprøvevis kontrol af underliggende dokumentation i form af leverandørfakturaer og projektbeskrivelser. Vi har stikprøvevist kontrolleret, at afskrivninger på de eksisterende og nye aktiver er foretaget i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis. Endvidere har vi kontrolleret grundlag for aktivering.

Revisionen af området har ikke givet anledning til bemærkninger.

3.2.2 Koncernmellemværender

Vi har kontrolleret afstemningen af mellemregningerne med det øvrige koncernselskab. Idet der alene er tale om kortvarige mellemværender med løbende afregning, er der ikke foretaget renteberegning heraf.

Revisionen af området har ikke givet anledning til bemærkninger.

3.2.3 Likvide beholdninger

Likvide beholdninger er afstemt til engagementsoversigter fra pengeinstitutter pr. 31. december 2015.

Revisionen af likvide beholdninger har ikke givet anledning til bemærkninger.

3.2.4 Hensættelse til forurening

Selskabet har i lighed med tidligere år en hensættelse til forurening, i år er hensættelsen til forurenede jord på 14,3 mio.kr. i årsregnskabet.

Hensættelsen er opgjort af ledelsen i samarbejde med COWI.

I året er hensættelsen nedskrevet med 4.259 t.kr. som følge af, at man er i færd med at udbedre den forurenede jord. Vi anbefaler selskabet at sikre, at der periodisk foretages en genberegning og vurdering af hensættelsen.

4. Skatteforhold

4.1 Selskabsskat

Selskabets skattepligtige indkomst for indkomståret 2015 er foreløbigt opgjort til en negativ skattepligtig indkomst på 175 t.kr. før sambeskatning.

Selskabet er sambeskattet med selskabets moderelskab.

Revisionen er ikke særskilt tilrettelagt med henblik på at sikre en korrekt opgørelse af selskabets foreløbige skattepligtige indkomst, men det er vores opfattelse, at alle os bekendte forhold er kommet rigtigt til udtryk i den foreløbige indkomstopgørelse.

4.2 Skattemæssige indgangsværdier

Som anført i vores revisionsprotokollat vedrørende årsregnskabet for 2014 er der fortsat usikkerhed omkring de skattemæssige indgangsværdier.

Vi henviser til afsnit 2.1 om usikkerhed ved indregning og måling for en nærmere beskrivelse af forholdet.

4.3 Interne afregningspriser

Vi har med ledelsen drøftet de danske skattemyndigheders opmærksomhed på afregningspriser mellem interne forbundne parter, herunder krav i dansk lovgivning om at dokumentere vilkårene for samhandel.

Der skal i selvangivelsen gives oplysning om art og omfang af transaktioner med danske interne forbundne selskaber. Der skal også udfærdiges og opbevares dokumentation for, at transaktioner med danske interne forbundne selskaber sker på markedsvilkår. Skattemyndighederne har udarbejdet en bekendtgørelse, som beskriver kravene til den lovpligtige dokumentation.

I dette tilfælde er der tale om en forsyningskoncern, hvor serviceselskabet varetager en række funktioner for driftsselskaberne. Der er således samhandel mellem serviceselskabet og de øvrige selskaber, samt mellem de øvrige selskaber i øvrigt.

Udgangspunktet for samhandel i koncernen er markedsprisen, idet der dog efter regler i særlovgivning gælder særlige reguleringer omkring serviceselskabets afregning med de øvrige selskaber.

Hvis den nødvendige dokumentation ikke foreligger, kan skattemyndighederne foretage en skønsmæssig ansættelse af den skattepligtige indkomst, hvorfor vi anbefaler, at dette dokumentationsarbejde opprioriteres. Endvidere indebærer en manglende iagttagelse af dokumentationspligten, at selskabet kan pålægges en bødestraf på 200% af omkostningsbesparelsen ved ikke at have udarbejdet dokumentationen, og at selskabet kan pålægges en bødestraf på 10% af en eventuel indkomstforhøjelse, som relaterer sig til de interne afregningspriser.

5. Øvrige oplysninger

5.1 Ledelsens regnskabserklæring og ikke-korrigerede fejl i årsregnskabet

Som led i revisionen af vanskeligt reviderbare områder har ledelsen afgivet en regnskabserklæring over for os vedrørende årsregnskabet for 2015.

Alle fejl konstateret under revisionen er rettet.

5.2 Eftersyn af bestyrelsens protokoller og overholdelse af bogføringsloven

Vi har foretaget kontrol af, at bestyrelsen overholder de pligter, som den ifølge selskabslovgivningen er pålagt med hensyn til at oprette og føre bøger, fortegnelser og protokoller mv. Endvidere har vi påset, at selskabet på alle væsentlige områder overholder bogføringsloven.

5.3 Rådgivningsopgaver

Siden afgivelsen af vores revisionsprotokollat af 29. april 2015 har vi udført følgende opgaver for selskabet:

- Sparring og rådgivning i tilknytning til opstilling af årsregnskabet
- Sparring og rådgivning i tilknytning til opstilling af skattepligtig indkomst
- Løbende regnskabsmæssig sparring
- Løbende moms- og skatterådgivning
- Løbende regulatorisk rådgivning
- Udarbejdelse af stoplovserklæring
- Udarbejdelse af Resultatløns-erklæring

5.4 Forsikringsforhold

Vores revision har ikke omfattet selskabets forsikringsforhold. Vi anbefaler, at selskabet mindst én gang årligt får gennemgået den samlede forsikringsdækning med forsikringsselskabet eller -mægleren med henblik på at vurdere de tegnede dækninger mv., herunder om dækningen på de tegnede forsikringer er tilstrækkelig, og om selskabet eventuelt mangler at tegne forsikringer på særlige områder.

Vi har i forbindelse med regnskabsafslutningen bedt direktionen bekræfte, at der er tegnet de forsikringer, der under hensyn til selskabets forhold skønnes tilstrækkelige til at dække selskabets eventuelle skadessituationer.

6. Konklusion på den udførte revision

6.1 Revision af årsregnskabet

Hvis bestyrelsen godkender årsrapporten i den foreliggende form, vil vi forsyne årsregnskabet med en revisionspåtegning uden forbehold, men med supplerende oplysninger.

Vores revision har ikke omfattet ledelsesberetningen. Årsregnskabsloven kræver imidlertid, at vi gennemlæser ledelsesberetningen for at påse, at informationerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og de informationer, som vi i øvrigt er blevet bekendt med i forbindelse med vores revision. Denne gennemlæsning omfatter også en vurdering af, om ledelsesberetningen indeholder de oplysninger, som i henhold til årsregnskabsloven skal indgå i ledelsesberetningen. Vi skal herefter på baggrund af vores gennemlæsning afgive en udtalelse om, hvorvidt ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet. Vores udtalelse om ledelsesberetningen skal placeres i umiddelbar forlængelse af vores revisionspåtegning på årsregnskabet.

7. Revisionens formål og omfang samt ansvarsfordeling

Idet der har været udskiftning i bestyrelsen, skal vi til orientering gentage revisionens formål og omfang samt ansvarsfordeling, som fremgår af vores tiltrædelsesprotokollat.

I vores revisionsprotokollat af 29. april 2014 er revisionens formål, omfang og udførelse, revisors rapportering samt ansvarsfordelingen mellem ledelse og revisor beskrevet. Vi skal henvide hertil, ligesom vi anbefaler, at eventuelle nye bestyrelsesmedlemmer får udleveret et eksemplar heraf.

8. Erklæring

Ifølge lovgivningen skal vi erklære, at vi opfylder lovgivningens krav til uafhængighed, og at vi under revisionen har modtaget alle de oplysninger, vi har anmodet om.

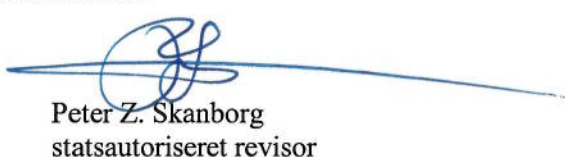
København, den 26. april 2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab



Lyng Skovgaard
statsautoriseret revisor



Peter Z. Skanborg
statsautoriseret revisor

Fremlagt på bestyrelsesmødet den 26. april 2016

Bestyrelse



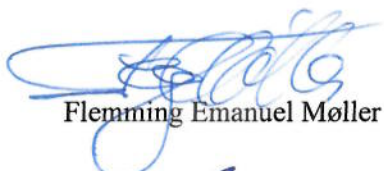
Jannik Birger Petersen
formand



Bjarne Frølund Møller



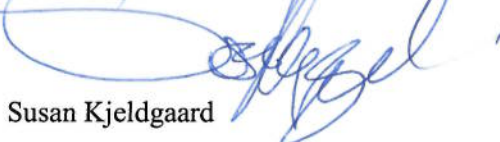
Mærk Hadrup Palina



Flemming Emanuel Møller



Jonna Hildur Præst



Susan Kjeldgaard



Mogens Kruse Pedersen



Birgit Jette Roswall