

Notat

Revisionsprocessen for GribVand-koncernen

København, den 13. april 2015

Generelt om revision:

Vi er som koncernens revisor blevet anmodet om at beskrive processen for revisionen i GribVand-koncernen, omfattende selskaberne GribVand A/S og GribVand Spildevand A/S. Som følge af selskabernes størrelse er der, ud over krav om aflæggelse af årsrapport, ligeledes krav om aflæggelse af koncernregnskab.

Revisionen af selskaberne foretages på baggrund af kravene i Årsregnskabsloven, og udføres på baggrund af danske og internationale revisionsstandarder. På baggrund af resultaterne af revisionen afgives en påtegning på årsregnskab og koncernregnskab.

Deloitte har omfattende interne regler om bl.a. dokumentation, gennemførelse af revision samt kvalitetssikring og internt kvalitetstilsyn. Herudover er vi som revisorer underlagt eksternt kvalitetstilsyn via Erhvervsstyrelsen (Revisortilsynet).

Særligt om revisionen af GribVand-koncernen:

Revisionen gennemføres på baggrund af en vurdering af væsentlighed og risiko, således at der i vores revisionsstrategi lægges særlig vægt på væsentlige og risikofyldte områder.

Vi har på denne baggrund identificeret følgende områder som vores fokusområder:

- Koncernintern handel og omkostningsfordelinger
- Omsætning og debitorer
- Lønninger
- Materielle anlægsaktiver
- Reguleringsmæssige forhold

Revisionen gennemføres som henholdsvis løbende revision og statusrevision.

I forbindelse med den løbende revision gennemgår og vurderer vi selskabets forretningsgange og interne kontroller som danner grundlag for regnskaberne. På baggrund af vores gennemgang vurderer vi design og implementering af de interne kontroller (om kontrollerne er designet hensigtsmæssigt), samt den operationelle effektivitet heraf (om kontrollerne har været fungerende i året).

Vi har på baggrund af den løbende revision udarbejdet et management letter (anbefalingsbrev) til ledelsen.

Herudover har vi foretaget en stikprøvevis kontrol af aktivernes fysiske tilstedeværelse uden bemærkninger.

Statusrevisionen gennemføres, når selskaberne har udarbejdet afstemninger og gennemgang af samtlige poster i både drift og balancen.

På baggrund af vores vurdering af væsentlighed og risiko udføres vores stikprøvevise gennemgang. Revisionen gennemføres ved stikprøvevis kontrol af afstemninger og det afstemningsgrundlag (dokumentation), som ligger til grund herfor. Revisionen gennemføres således ikke som en total gennemgang af alle poster.

Vores konstateringer fra såvel den løbende revision og statusrevisionen danner herefter grundlag for vores erklæring på årsregnskaberne.

Særlige regnskabsposter:

Vand- og spildevandsselskaber er underlagt et princip om hvile-i-sig-selv, hvilket betyder, at der opgøres over- og underdækninger. Over- og underdækningerne opgøres på baggrund af de regulatoriske regler på området (Prisloftbekendtgørelsen) og ikke ud fra det regnskabsmæssige resultat. Der er således ikke tale om et regnskabsmæssigt hvile-i-sig-selv.

Ud over de regnskabsposter, som kendes fra andre virksomheder, er der i GribVand Spildevand A/S – og dermed også i koncernregnskabet – således en særlig regnskabspost vedrørende selskabets over- og underdækninger, som modposteres på nettoomsætningen. Dvs. at gæld (overdækninger) eller tilgodehavender (underdækninger) over for forbrugerne optages i balancen, mens årets regulering indgår i nettoomsætningen. Regnskabsposten er således udtryk for de takstmellemværender, som selskabet har, og som på et senere tidspunkt (via indregning i kommende års takster) afregnes med forbrugerne.

Særlige skattemæssige forhold:

Der pågår pt. en række sager omkring de skattemæssige forhold i branchen som helhed. Det må derfor i lighed med de foregående år forventes, at der i regnskabet vil indgå en note om usikkerhed ved indregning og måling, jf. nedenstående.

Usikkerhed ved indregning og måling:

Det er ved regnskabsafregningen og afsættelse af udskudt skat 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 SKAT's holdning, at det skattemæssige grundlag skal opgøres efter en tillempet DCF-model, som fører til lavere beløb. SKAT har efter en gennemgang af selskabets skattemæssige grundlag for anlægsaktiver reduceret de skattemæssige værdier for anlægsaktiverne med 1.044.182 t.kr. fra 1.697.470 t.kr. til 653.288 t.kr. Selskabet har på linje med en række andre forsyningsselskaber påklaget SKAT's afgørelse til Landsskatteretten.

I 4 principielle sager har Landsskatteretten givet SKAT medhold i, at de kan anvende en DCF-model, men kritiserede SKAT's konkrete anvendelse af modellen.

Selskabet har ikke indregnet den udskudte skat baseret på SKAT's værdiansættelsesprincipper, da ledelsen vurderer, at der på nuværende tidspunkt stadig er væsentlig usikkerhed forbundet med SKAT's ansættelser, herunder den konkrete anvendelse af DCF-modellen. Usikkerheden medfører, at selskabet for nærværende ikke er i stand til at opgøre et beløb pålideligt med henblik på indregning.

Såfremt SKAT ender med at få medhold i sin afgørelse, vil der opstå forpligtelser for selskabet i form af en øget udskudt skat på 240.162 t.kr., der – alt andet lige – over tid kan betyde en skattebetaling af samme størrelse.

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.

Skatteprognose:

Koncernen har fået udarbejdet en skatteprognose baseret på de af koncernens ledelse udarbejdede investeringsplaner. Skatteprognosen viser, at koncernen ikke fuldt ud forventes at skulle foretage en skattebetaling på 240.162 tkr. som nævnt ovenfor. Dette skyldes, at koncernen forventer at have tilstrækkelige investeringer i de kommende år til at skattemæssige afskrivninger vil nedsætte dette beløb.

240.162 tkr. er således udtryk for et "worst case scenario" baseret på, at koncernens fremadrettede investeringer ikke vil være store nok til at dække de nødvendige afskrivninger.

Særlige erklæringer:

Udover vores erklæringer på årsregnskaberne er der til vand- og spildevandsselskaberne krav om en række lovpligtige erklæringer:

1. Erklæring om investeringsregnskab
2. Erklæring om reguleringsregnskab
3. Erklæring om internt overvågningsprogram
4. Erklæring om tilknyttede aktiviteter
5. Erklæring om udlodning til kommunen (§ 37-erklæring)

Ad. 1-2:

Erklæring om investerings- og reguleringsregnskaber skal afgives til Forsyningssekretariatet senest den 15. april. Investerings- og reguleringsregnskaberne danner grundlag for selskabets prisloft for 2014 og baserer sig på tallene fra årsregnskaberne med enkelte reguleringer.

Revisionen pågår og forventes afsluttet i forbindelse med bestyrelsesmødet den 29. april 2015.

Ad. 3:

Vand- og spildevandsselskaber skal ifølge lovgivningen have et program for intern overvågning. Programmet skal sikre, at der er tilrettelagt forretningsgange, der tilsigter, at der sker udbud eller anden form for priskontrol i forbindelse med væsentlige indkøb af varer og tjenesteydelser. Herudover skal overvågningsprogrammet sikre, at alle medarbejdere er bekendt med de interne retningslinjer herom.

Endelig skal programmet beskrive forretningsgange som sikrer, at der ikke indgås aftaler med kommunen som ikke er tilladt i henhold til særlovgivning om administrative ydelser.

Selskabet skal hvert år inden den 1. maj offentliggøre en årsberetning for det interne overvågningsprogram.

Revisionen pågår og forventes afsluttet i forbindelse med bestyrelsesmødet den 29. april 2015.

Ad. 4:

Vand- og spildevandsselskaber må alene have tilknyttede aktiviteter inden for rammerne af særlovgivning herom. Som udgangspunkt skal aktiviteter over 2 mio.kr. udskilles i særskilt selskab (dog visse undtagelser). Selskabet skal sikre, at der føres særskilt regnskab for de tilknyttede aktiviteter, og skal hvert år inden 1. maj afgive erklæring herom – herunder størrelsen af indtægter og omkostninger.

Vi har konstateret, at der i overensstemmelse med lovkravene regnskabsføres på særskilte konti.

Revisionen pågår og forventes afsluttet i forbindelse med bestyrelsesmødet den 29. april 2015.

Ad. 5:

Kommunerne skal hvert år indberette eventuelle udlodninger til myndighederne. Som led heri indhentes evt. erklæring fra forsyningsselskabernes revisor omkring eventuelle udlodninger. Udlodninger modregnes i bloktilskuddet.

I henhold til vandsektorloven må der ikke ske udlodning til kommunen – hverken gennem egentlige udlodninger eller maskeret udlodning i form af eksempelvis fordelagtige priser.

Vi har afgivet erklæring om udlodning i januar måned 2015. Erklæringen indeholder forbehold som følge af, at regnskaberne endnu ikke var revideret samt et forbehold omkring opgørelse af vejafvandsbidrag. Der er her tale om en standardformulering for branchen, som således ikke er specifik for GribVand-koncernen.

Rapportering:

Vi vil forsyne årsrapporter og koncernregnskab med en erklæring (påtegning) om vores revision af regnskaberne.

Herudover vil vi til ledelsen sende et management letter med de anbefalinger, som vi har konstateret i forbindelse med den løbende revision. Væsentlige forhold vil blive omtalt i revisionsprotokollen.

Endelig afgives lovpligtigt revisionsprotokollat til bestyrelsen, hvor vi omtaler revisionens gennemførelse og konstateringer, ligesom vi her vil rapportere eventuelle særlige og væsentlige forhold, som vi mener, bør komme til bestyrelsens kendskab.

Vi har på nuværende tidspunkt afgivet management letter til ledelsen, men har endnu ikke afgivet påtegning og revisionsprotokollater i tilknytning til årsrapporterne.

Udtalelse om ledelsesberetning:

Vores revision omfatter i henhold til lovgivningen ikke ledelsesberetningen. Vores erklæring indeholder således alene en udtalelse om ledelsesberetningen.

Vores arbejde udføres ved, at vi gennemlæser ledelsesberetningen og vurderer, om de oplyste forhold er i overensstemmelse med de oplysninger, som vi har fået kendskab til under revisionen.

Påtegning på års- og koncernregnskab:

Vi gør opmærksom på, at vores revision først kan anses for afsluttet, når vi har underskrevet endelig påtegning på årsrapporterne.

Vi kan dog oplyse, at vi i forbindelse med revisionen frem til dato ikke stødt på forhold, som indikerer behov for, at vi forsyner årsregnskaberne med en erklæring med forbehold. Det må dog forventes, at der udarbejdes supplerende oplysninger vedrørende de skattemæssige forhold som nævnt ovenfor. Forholdet er ikke specifikt for GribVand-koncernen, men er et generelt forhold for branchen.

Idet revisionen endnu ikke er afsluttet, kan vi ikke endeligt vurdere, hvordan revisionspåtegningen vil blive udformet. Revisionen forventes afsluttet i forbindelse med bestyrelsesmødet den 29. april 2015.

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab



Lyng Skovgaard
statsautoriseret revisor