

Gribvand A/S

Holtvej 18 C, 3230 Græsted

CVR-nr. 32 64 48 48



Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den ^{23/5} 2017

Dirigent:


.....

EY

Building a better
working world

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Oplysninger om selskabet	6
Koncernoversigt	7
Hoved- og nøgletal for koncernen	8
Beretning	9
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december	13
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Egenkapitalopgørelse	16
Pengestrømsopgørelse	17
Noter	18

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Gribvand A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for koncernens og selskabets finansielle stilling.

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

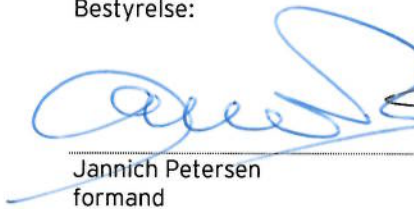
Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Græsted, den 6. april 2017
Direktion:

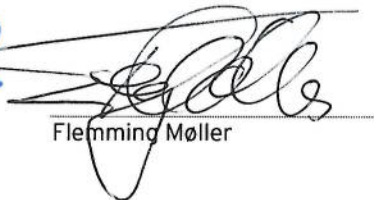


Mette Therkildsen
adm. direktør

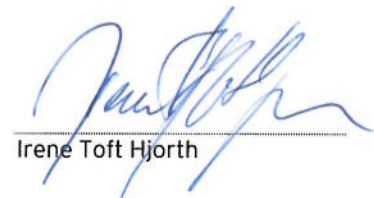
Bestyrelse:



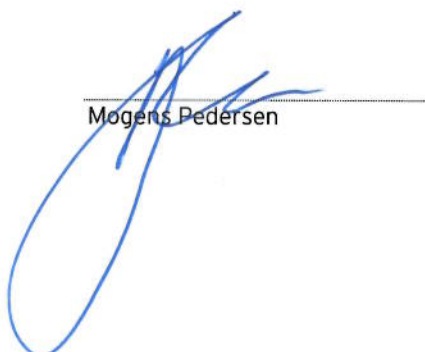
Jannich Petersen
formand



Flemming Møller



Irene Toft Hjorth



Mogens Pedersen



Birgit Roswall



Per Stig Gørsholm Jensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Gribvand A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Gribvand A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på note 2 i årsregnskabet, som beskriver den usikkerhed, der er omkring den beløbsmæssige størrelse af den udskudte skatteforpligtelse i datterselskabet Gribvand Spildevand A/S, der kan henføres til de skattemæssige indgangsværdier på selskabets materielle anlægsaktiver samt den hertil hørende opkrævningsret hos forbrugerne. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- ▶ Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- ▶ Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- ▶ Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- ▶ Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 6. april 2017
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Michael N.C. Nielsen
statsaut. revisor



Finn Thomassen
statsaut. revisor

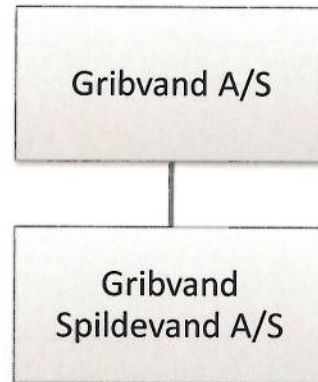
Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Gribvand A/S
Adresse, postnr. by	Holtvej 18 C, 3230 Græsted
CVR-nr.	32 64 48 48
Stiftet	22.10.2009
Hjemstedskommune	Gribskov Kommune
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	www.gribvand.dk
Bestyrelse	Jannich Petersen, formand Flemming Møller Irene Toft Hjorth Mogens Pedersen Birgit Roswall Per Stig Gersholm Jensen
Direktion	Mette Therkildsen, administrerende direktør
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Osvold Helmuths Vej 4, 2000 Frederiksberg

Ledelsesberetning

Koncernoversigt



Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

mio. kr.	2016	2015	2014	2013	2012
Hovedtal					
Nettoomsætning	95.929	111.203	106.303	98.695	107.868
Bruttoresultat	23.421	25.358	19.919	20.584	22.572
Resultat af primær drift	11.805	13.638	11.320	10.838	11.840
Resultat af finansielle poster	-8.582	-7.720	-7.419	-3.918	-1.587
Årets resultat	-1.089	4.649	953	5.115	7.574
Balancesum					
Balancesum	2.041.843	2.090.007	2.072.353	2.129.691	2.024.329
Heraf til investering i materielle anlægsaktiver	49.860	53.710	56.816	121.629	126.656
Egenkapital	1.794.184	1.795.273	1.790.624	1.789.671	1.784.556
Pengestrøm					
Pengestrøm fra driftsaktiviteten	41.847	40.463	24.279	66.619	57.247
Pengestrøm til investeringsaktiviteten	-49.860	-53.710	-55.933	-69.684	-120.798
Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten	9.986	-11.081	-6.330	81.145	61.483
Pengestrøm i alt	1.973	-24.328	-37.984	78.080	-2.068
Nøgletal					
Nettomargin	-1,1	4,2	0,9	5,2	7,0
Bruttomargin	24,4	22,8	18,7	20,9	20,9
Soliditetsgrad	87,9	85,9	86,4	84	88,2
Egenkapitalforrentning	-0,1	0,3	0,1	0,3	0,4
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede					
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	23	24	25	23	23

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger og Nøgletal 2015". Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Beretning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Selskabet har til formål at besidde ejerandele i selskaber, der udøver forsyningsvirksomhed. Gribvand A/S ejer Gribvand Spildevand A/S 100 %.

Selskabet har endvidere til formål at levere serviceydelser i form af bistand til drifts- og anlægsopgaver, økonomistyring, administration m.v. til de koncernforbundne selskaber. Sådanne aktiviteter skal udøves inden for lovgivningens rammer, herunder særligt lov om vandsektorens organisering og økonomiske forhold.

Gribvand A/S skal medvirke til at sikre en spildevandsforsyning af høj sundheds- og miljømæssig kvalitet, som tager hensyn til forsyningsikkerhed og naturen og drives på en effektiv måde, der er gennemsigtig for forbrugerne.

Gribvand A/S er 100 % ejet af Gribskov Kommune.

Usikkerhed ved indregning og måling

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

Der har herudover ikke været væsentlig usikkerhed eller usædvanlige forhold, der har påvirket indregningen eller målingen.

Usædvanlige forhold

Der har ikke været usædvanlige forhold i perioden.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat og økonomiske udvikling anses for tilfredsstillende.

Omsætningen har været lavere end budgetteret. Det modsvares af lavere omkostninger, hvilket har medført, at resultat før skat svarer til budgettet. Gennem året har selskabet haft fokus på stram omkostningsstyring

Gribvand Spildevand har i 2016 takstfinansieret alle anlægsprojekterne i året og har således ikke foretaget lånoptagelse.

Status for selskabets strategi for effektivisering

Selskabets strategi for effektivisering omhandler centralisering af spildevandsrensningen og bekæmpelse af uvedkommende vand.

I forhold til centralisering af spildevandsrensningen er undersøgelser for påvirkningen af Kattegat, Søborg Kanal og Pandehave Å blevet gennemført. Gribskov Kommune gennemgår nu resultatet af undersøgelserne. Herefter tager kommunen stilling til VVM m.v. Det er forventningen, at hele myndighedsbehandlingen er afsluttet i 2017. Herefter kan udbygning af Gilleleje Renseanlæg og Udsholt Renseanlæg igangsættes, og de mindre renseanlæg nedlægges frem til 2020. I 2017 er det planen at igangsætte etablering af nyt indløbsbygværk og renovering af det åbne bassin på Gilleleje Renseanlæg.

Nyt slammineraliseringsanlæg ved Pårup er under projektering, Miljøgodkendelsen, landzonetilladelsen og jordhåndteringsplanen har været i høring uden indsigelser. Myndighedsbehandlingen er dermed afsluttet, og Gribvand Spildevand kan gå i gang med at erhverve jord fra lodsejer.

Ledelsesberetning

Beretning

I forhold til opsporing og nedbringelse af uvedkommende vand, må det konstateres, at projektet trækker ud. Årsagen er, at det måleudstyr i pumpestationerne, der skal levere driftsdata til brug for analyse af vandmængderne, ikke leverer tilstrækkeligt valide data. I 2016 er dog udpeget de mest belastede deloplande, og indsatsen målrettes nu mod at få nedbragt de uvedkommende vandmængder så meget, at nedlægning af renseanlæggene kan gennemføres uden at skabe hydrauliske problemer under regn og i perioder med stor indsvivning. Således målrettes uvedkommende vand-projektet mod Tisvilde, Stokkebro, Smidstrup, Dronningmølle og Græsted i de kommende år.

Anlægsinvesteringerne

I 2016 har Gribvand Spildevand anvendt ca. 50 mio.kr. på anlægsinvesteringer. Anlægsarbejderne udgør i hovedtræk:

- ▶ Bekæmpelse af svovlbrinte på Sandet.
- ▶ Kloakering af dele af Rågeleje-Udsholt (tillæg 4 og 5 til spildevandsplanen).
- ▶ Renovering af pumpestationer på grund af nedslidning (udskiftning af pumper, styring og overvågning samt i nogle tilfælde også udskiftning af selve brønden og dæksler).
- ▶ Kælderbjerg Park, reparation af brønd.
- ▶ Uvedkommende vand (undersøgelser og tætning af ledninger ved strømpeforing). I forbindelse med dette projekt, er Esrum og Esbønderup blevet analyseret for uvedkommende vand. Gribvand Spildevand anser de uvedkommende vandmængder i Esrum og Esbønderup for at være nedbragt så meget, at de to oplande ikke foreløbig behøver speciel opmærksomhed.
- ▶ Renovering af lukkede bassiner.
- ▶ Nedlægning af bassin ved Idrætsvej (færdiggøres i 2017).

Driften

Driften af renseanlæggene og transportsystemet har været stabil året igennem, bortset fra et uheld på Udsholt Renseanlæg, hvor en kemikalietank tømte kemikalier ud i renseanlægget og satte kvælstoffjernelsen i stå i ca. 2 måneder.

De mange nyrenoverede pumpestationer har betydet et fald i uheld som følge af dårligt fungerende pumpestationer.

Alle renseanlæg har overholdt gældende tilladelser året igennem. Der har i løbet af året været korte overskridelse af udledningsværdierne, men beregnet på årsbasis har renseanlæggene overholdt tilladelserne.

Det er fortsat erfaringen, at de 800 pumper på Sandet kun har medført en lille stigning i driftens arbejde med servicering af pumper.

I 2016 er alle lukkede spildevandsbassiner blevet renoveret med henblik på oprensning i 2017 eller senere.

Herefter er det hensigten, at driften af bassinerne skal følge en kommende driftsinstruks, så de til stadighed vil være oprensede og i optimal funktion.

Nyt SRO-anlæg

I 2014 blev det nye SRO-anlæg taget i drift. Fysisk er det installeret på Helsing Renseanlæg, men kan kaldes fra alle PC'ere i Gribvand Spildevand. SRO-anlægget udmærker sig ved at samle hele SRO-systemet i ét system i stedet for som tidligere, at der var tale om fire forskellige systemer.

I løbet af 2016 er anlægget ibrugtaget i forhold til anvendelse af data i forbindelse med drifts- og anlægsarbejder, og i 2017 skal anvendelsen yderligere udvides.

Ledelsesberetning

Beretning

Driftswebben

I 2016 blev driftswebben taget i brug. Driftswebben skal sikre en mere systematisk tilgang til daglig drift og vedligehold og skal som noget centralt kunne medvirke til at udpege de lokaliteter, hvor driften ofte har ud kald og årsagen hertil. Det er hensigten, at driftswebben skal anvendes til at eliminere disse årsager, således at omfanget af utilsigtede driftsuheld reduceres.

Restancer

Restancerne er reduceret med 1 mio. kr. ved udgangen af 2016 sammenlignet med samme tidspunkt 2015.

Nordkøb A/S

Selskabet har sammen med en række andre forsyningselskaber i Nordsjælland stiftet et selskab, Nordkøb A/S, som fremadrettet skal forestå fællesindkøb med henblik på at sikre lavere priser og dermed besparelser for det enkelte selskab samt professionaliserer indkøb generelt. Selskabet har i 2016 gennemført en række udbud, herunder tømningsordningen.

Valutarisici

Det er selskabets politik, at lån optages i danske kroner. Selskabet har med andre ord ikke en valutarisiko.

Renterisici

Rentebærende gæld i Gribvand Spildevand er optaget som fast forrentet lån. Dette eliminerer risikoen for uforudsete finansielle meromkostninger og påvirker derfor ikke selskabets indtægtsramme. Selskabet har derfor ikke foretaget yderligere for at afdække eventuelle renterisici.

Den forventede udvikling

Den generelle lavkonjunktur i økonomien i Danmark de seneste år er afløst af øget aktivitet, og det forventes, at det kan have en effekt på forbrugere og virksomheders betalingsevne. Gribvand budgetterer med et nulresultat i 2017, hvilket er i overensstemmelse med lovgivningen.

Selskabet forventer, at myndighederne i de kommende år vil pålægge forsyningsbranchen, herunder spildevandsselskaberne, yderligere effektiviseringskrav. Selskabet har arbejdet proaktivt for at identificere mulige effektiviseringsområder og har bl.a. gennemført den lovpligtige procesbenchmarking. Dette har resulteret i tiltag, der skal reducere selskabets niveau af uvedkommende vand, energiomkostninger og omkostninger til håndtering af slam.

Når disse tiltag er endeligt effektueret, vil selskabet fortsætte effektiviseringsprocessen, således at fremtidige effektiviseringskrav kan efterleves.

Derudover er følgende aktiviteter identificeret til gennemførelse i 2017:

- ▶ Implementering og realisering af restrukturering, i det omfang myndighedsbehandlingen afsluttes
- ▶ Uvedkommende vand, særligt TV-inspektion og udpegning af kilder til uvedkommende vand
- ▶ Kunde håndtering og kommunikation
- ▶ Fuld anvendelse af driftswebben
- ▶ Nøje kontrol med elforbrug på pumpestationer
- ▶ Analyse af kørselsmønstret i forbindelse med servicering af pumpestationer og ledninger
- ▶ Projekt vedrørende rettidig vedligehold af pumpestationer baseret på driftsdata m.v.
- ▶ Implementering af lovgivning vedrørende persondata.
- ▶ Begivenheder efter balancedagen.

Ledelsesberetning

Beretning

Der er ikke efter balancedagen indtruffet betydningsfulde hændelser, som vurderes at have væsentlig indflydelse på bedømmelse af årsrapporten.

Selskabet har indledt en møderække med Gribskov Kommune vedrørende vejbidrag, som følge af Højesterets afgørelse om vejbidraget. Gribvand Spildevand forventer en delvis tilbagebetaling af vejbidrag til Gribskov Kommune, som vil blive modsvaret af en tilsvarende takststigning til forbrugerne.

Ultimo januar 2017 offentliggjorde selskabet sit grønne regnskab for 2016.

I 2017 gennemføres forbrugervalg til bestyrelsen.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2016	2015	2016	2015
3	Nettoomsætning	95.929	111.203	19.332	20.212
4,5	Produktionsomkostninger	-72.457	-85.826	-14.153	-14.168
	Distributionsomkostninger	-51	-19	-51	-19
	Bruttoresultat	23.421	25.358	5.128	6.025
4	Administrationsomkostninger	-11.616	-11.720	-5.964	-6.743
	Resultat af ordinær primær drift	11.805	13.638	-836	-718
	Andre driftsindtægter	717	779	717	779
	Resultat af primær drift	12.522	14.417	-119	61
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-1.089	4.686
	Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	0	-179	-239
	Finansielle indtægter	378	242	376	242
6	Finansielle omkostninger	-8.960	-7.962	-78	-60
	Ordinært resultat før skat	3.940	6.697	-1.089	4.690
7	Skat af årets resultat	-5.029	-2.048	0	-41
	Årets resultat	-1.089	4.649	-1.089	4.649
8	Resultatdisponering				

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2016	2015	2016	2015
9	Materielle anlægsaktiver				
	Grunde og bygninger	56.502	34.938	0	0
	Produktionsanlæg og maskiner	1.827.462	1.822.939	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.302	30.063	1.175	1.474
	Indretning af lejede lokaler	58	0	58	0
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	73.954	84.362	0	0
		<u>1.961.278</u>	<u>1.972.302</u>	<u>1.233</u>	<u>1.474</u>
	Finansielle anlægsaktiver				
10	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	1.794.210	1.795.299
	Andre værdipapirer og kapitalandele	56	56	56	56
		<u>56</u>	<u>56</u>	<u>1.794.266</u>	<u>1.795.355</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>1.961.334</u>	<u>1.972.358</u>	<u>1.795.499</u>	<u>1.796.829</u>
	Omsætningsaktiver				
11	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	18.026	17.061	549	0
12	Udskudt skat	0	4.949	0	0
	Andre tilgodehavender	13.175	10.228	488	207
13	Reguleringsmæssige underdækninger	0	10.118	0	0
	Periodeafgrænsningsposter	85	0	0	0
		<u>31.286</u>	<u>42.356</u>	<u>1037</u>	<u>207</u>
	Værdipapirer og kapitalandele	<u>12.776</u>	<u>29.496</u>	<u>12.776</u>	<u>29.496</u>
	Likvide beholdninger	<u>36.447</u>	<u>45.797</u>	<u>33.188</u>	<u>0</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>80.509</u>	<u>117.649</u>	<u>47.001</u>	<u>29.703</u>
	AKTIVER I ALT	<u>2.041.843</u>	<u>2.090.007</u>	<u>1.842.500</u>	<u>1.826.532</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december
Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2016	2015	2016	2015
		PASSIVER			
		Egenkapital			
14	Aktiekapital	10.000	10.000	10.000	10.000
	Overkurs ved emission	1.766.391	1.766.391	1.766.391	1.766.391
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	17.956	19.045
	Overført resultat	17.793	18.882	-163	-163
	Egenkapital i alt	1.794.184	1.795.273	1.794.184	1.795.273
		Hensatte forpligtelser			
	Andre hensatte forpligtelser	77	77		
12	Udskudt skat	0	14.842	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	77	14.919	0	0
		Gældsforpligtelser			
		Langfristede gældsforpligtelser			
15	Realkreditinstitutter	186.636	192.169	0	0
13	Reguleringsmæssige overdækninger	16.544	22.084	0	0
		203.180	214.253	0	0
		Kortfristede gældsforpligtelser			
15	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	6.837	13.610	0	0
	Kreditinstitutter	34	11.357	34	11.357
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	21.712	31.484	1.789	2.228
13	Reguleringsmæssig overdækning	5.565	0	0	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	42.146	12.763
	Periodeafgrænsningsposter	3.561	0	0	0
	Selskabsskat	0	0	121	80
	Anden gæld	6.693	9.111	4.226	4.831
		44.402	65.562	48.316	31.259
	Gældsforpligtelser i alt	247.582	279.815	48.316	31.259
	PASSIVER I ALT	2.041.843	2.090.007	1.842.500	1.826.532

- 1 Anvendt regnskabspraksis
 2 Væsentlige usikkerheder vedrørende indregning og måling
 4 Personaleomkostninger
 16 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
 17 Nærtstående parter

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

t.kr.	Koncern			
	Aktiekapital	Overkurs ved emission	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	10.000	1.766.391	14.233	1.790.624
Årets resultat	0	0	4.649	4.649
Egenkapital 1. januar 2016	10.000	1.766.391	18.882	1.795.273
Overført via resultatdisponering	0	0	-1.089	-1.089
Egenkapital 31. december 2016	10.000	1.766.391	17.793	1.794.184

t.kr.	Modervirksomhed				
	Aktiekapital	Overkurs ved emission	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	10.000	1.766.391	14.359	-126	1.790.624
Årets resultat	0	0	4.686	-37	4.649
Egenkapital 1. januar 2016	10.000	1.766.391	19.045	-163	1.795.273
Overført via resultatdisponering	0	0	-1.089	0	-1.089
Egenkapital 31. december 2016	10.000	1.766.391	17.956	-163	1.794.184

Overkurs ved emission er opstået ved stiftelsen og er i henhold til særlovgivning for forsyningselskaber en bunden overkurs, der ikke kan udloddes.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

Note	t.kr.	Koncern	
		2016	2015
	Resultat af primær drift	12.522	14.417
	Af- og nedskrivninger	60.883	61.995
	Andre reguleringer	-10.269	-4.259
	Pengestrøm fra primær drift før ændring i driftskapital	63.136	72.153
18	Ændring i driftskapital	-12.707	-24.050
	Pengestrøm fra primær drift	50.429	48.103
	Finansielle indtægter	378	242
	Finansielle omkostninger	-8.960	-7.962
	Selskabsskat	0	80
	Pengestrøm fra driftsaktivitet	41.847	40.463
9	Køb af materielle anlægsaktiver	-49.860	-53.710
	Salg af materielle anlægsaktiver	0	0
	Pengestrøm til investeringsaktivitet	-49.860	-53.710
	Salg af værdipapirer	16.720	0
	Fremmedfinansiering: Afdrag på lån	-6.734	-11.081
	Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	9.986	-11.081
	Årets pengestrøm	1.973	-24.328
	Likvider 1. januar	34.440	58.768
19	Likvider 31. december	36.413	34.440

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af koncern- og årsregnskabets øvrige bestanddele.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Gribvand A/S for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder (mellem).

Selskabet har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette medfører følgende ændringer til indregning og måling for:

1. Årlig revurdering af restværdier på materielle aktiver.

Punkt 1: Der skal fremover foretages årlig revurdering af restværdier på materielle aktiver. Selskabet har ingen væsentlige restværdier på materielle aktiver, ud over hvad der er henført til selskabets grunde. Ændringen foretages derfor alene med fremadrettet virkning som en ændring af regnskabsmæssigt skøn og har ingen effekt for egenkapitalen.

Ovenstående ændring har ingen beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller balancen for 2016 eller for sammenligningstallene.

Bortset fra ovenstående samt nye og ændrede præsenterings- og oplysningskrav som følge af lov nr. 738 af 1. juni 2015 er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Gribvand A/S og dattervirksomheder, hvori Gribvand A/S direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætning, som omfatter salg af ydelser i Gribvand A/S samt bidrag fra vandafledning, tilslutningsbidrag m.v., indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering/modtagelse, hvis levering til køber har fundet sted inden årets udgang, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

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

Nettoomsætningen reguleres med en eventuel over-/underdækning.

Produktions- og distributionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter direkte og indirekte omkostninger vedrørende rensning af spildevand, drift og personale, lokaleomkostninger, omkostninger til miljø og udvikling samt afskrivninger på produktionsanlæg.

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger ved salg og distribution af virksomhedens ydelser, herunder reklameomkostninger, rejse- og repræsentationsomkostninger m.v. samt afskrivninger på materielle anlægsaktiver, der er knyttet til distributionsprocessen.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til administrative funktioner, herunder vederlag til medarbejdere i administrationen og ledelsen, kundeadministration og information, administrativt it, revision, kontorhold, afskrivninger vedrørende aktiver, der benyttes til administration, inkassobehandling og tab på kunder.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, garantiprovision samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Koncernens selskaber er omfattet af de danske regler om tvungen national sambeskatning af Gribvand-koncernens dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen. Gribvand A/S er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat 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

Materielle anlægsaktiver anskaffet før 1. januar 2010 er målt til standardpriser med fradrag af akkumulerede afskrivninger baseret på standardlevetider. Standardpriser og standardlevetider er udmeldt af forsyningssekretariatet i forbindelse med opgørelsen af den reguleringsmæssige åbningsbalance.

Materielle aktiver anskaffet 1. januar 2010 eller senere måles ved første indregning til kostpris.

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

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

Bygninger	75 år
Produktionsanlæg og maskiner	10-50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år
Distributionsanlæg	50-75 år
Fællesfunktionsanlæg	20-30 år

Der foretages ikke afskrivninger på grunde.

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 salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i dattervirksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder vises som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Værdiforringelse af langfristede aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle aktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder 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.

Det er alene indikationer på værdiforringelse, der relaterer sig til begivenheder indtrådt efter aktivernes anskaffelse, som udløser nedskrivningstest.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets og koncernens kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonterings-sats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Reguleringsmæssig underdækning

Såfremt de hos forbrugerne opkrævede beløb er mindre end omkostningerne ved vandforsyningsaktiviteterne, indregnes forskellen i balancen som et tilgodehavende, i det omfang underdækningen forventes opkrævet.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende perioder.

Periodeafgrænsningsposter indregnet under kortfristede forpligtelser, indeholder periodiserede indtægter vedrørende efterfølgende perioder.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder i forhold til kostpris. Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn. Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, måles til 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. Eventuelle udskudte nettoaktiver måles til nettorealisationstværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer m.v. Hensatte forpligtelser indregnes, når koncernen som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer. Hensatte forpligtelser måles til nettorealisationstværdi eller til dagsværdi. Hvis opfyldelse af forpligtelsen tidsmæssigt forventes at ligge langt ude i fremtiden, måles forpligtelsen til dagsværdi.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser, som omfatter gæld til kreditinstitutter, leverandørgæld og gæld til tilknyttede virksomheder, indregnes ved lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationstværdi.

Reguleringsmæssig overdækning

Overstiger de hos forbrugerne opkrævede beløb indtægtsrammen for vandforsyningsaktiviteterne, indregnes forskellen i balancen som en gældsforpligtelse.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser består af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af koncernens aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og salg af værdipapirer.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristet bankgæld/kassekredit.

Nøgletal

Nøgletal er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger og Nøgletal 2015".

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

Overskudsgrad	$\frac{\text{Driftsresultat (EBIT)} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoritetsint., ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat efter skat ekskl. minoritetsint.} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital ekskl. minoritetsint.}}$

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

2 Væsentlig usikkerhed om indregning og måling

Gribvand Spildevand A/S 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 SKATs vurdering, at de skattemæssige indgangsværdier på anlægsaktiverne er betydeligt lavere end de myndighedsfastsatte standardpriser. Selskabet, samt branchen i øvrigt, er uenig i SKATs 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 SKATs fordel.

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

I ovennævnte kendelser anfægtede Landsskatteretten SKATs konkrete anvendelse af værdiansættelsesmodel, hvorfor der fortsat er væsentlig usikkerhed forbundet med SKATs ansættelse af de skattemæssige indgangsværdier samt den deraf afledte udskudte skatteforpligtelse. Såfremt sagerne i de civile domstole helt skulle falde ud til SKATs fordel, vil der skulle indregnes en udskudt skat i niveauet 229,7 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 eventuel 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.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

		Koncern	
t.kr.		2016	2015
3	Nettoomsætning		
	Indtægter fra variable bidrag	77.850	75.446
	Indtægter fra faste bidrag	13.554	13.285
	Indtægter fra tilslutningsbidrag	3.539	521
	Indtægter fra kommunalt vejbidrag	1.920	1.790
	Indtægter fra andre ydelser	2.333	1.879
	Regulering af over-/underdækning	-3.267	18.282
	Omsætning	95.929	111.203
4	Personaleomkostninger		
		Modervirksomhed	
t.kr.		2016	2015
	Gager og lønninger	18.451	18.403
	Pensioner	1.203	1.190
	Andre omkostninger til social sikring	229	213
	Andre personaleomkostninger	2.525	2.404
	Personaleomkostninger overført til aktiver	-8.051	-7.802
		14.357	14.408
	Heraf vederlag til bestyrelse og direktion	1.376	1.349
	Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	23	24
Personaleomkostninger indregnes i koncernregnskabet som følger:			
	Produktionsomkostninger	14.052	14.087
	Administrationsomkostninger	305	321
		14.357	14.408

I henhold til årsregnskabslovens § 98 b, er vederlag til bestyrelse og direktion sammendraget.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2016	2015	2016	2015
5 Ned- og afskrivninger				
Materielle anlægsaktiver	60.883	61.912	453	988
Tab/ gevinst ved salg af materielle anlægsaktiver	0	-37	0	-37
	<u>60.883</u>	<u>61.875</u>	<u>453</u>	<u>951</u>
6 Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger til KommuneKredit	6.010	6.238	0	0
Garantiprovision til kommunen	1.501	1.551	0	0
Andre finansielle omkostninger	1.449	173	78	60
	<u>8.960</u>	<u>7.962</u>	<u>78</u>	<u>60</u>
7 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	0	41	0	41
Årets regulering af udskudt skat	0	1.961	0	0
Regulering vedrørende tidligere år	5.029	276	0	0
Effekt af ændrede skattesatser	0	-230	0	0
	<u>5.029</u>	<u>2.048</u>	<u>0</u>	<u>41</u>
8 Forslag til resultatdisponering				
			2016	2015
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode			-1.089	4.686
Overført resultat			0	-37
			<u>-1.089</u>	<u>4.649</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

9 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern					I alt
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse	Indretning af lejede lokaler	
Kostpris 1. januar 2016	37.499	2.155.525	38.382	84.362	92	2.315.860
Korrektion vedr. tidligere år	23.522	3.838	-27.336	0	0	24
Korrigeret primo	61.021	2.159.363	11.046	84.362	92	2.315.884
Tilgang	0	0	146	49.648	66	49.860
Overført	0	58.911	1.145	-60.056	0	0
Afgang	0	0	0	0	0	0
Kostpris 31. december 2016	61.021	2.218.274	12.337	73.954	158	2.365.744
Ned- og afskrivninger 1. januar 2016	-2.561	-332.585	-8.319	0	-92	-343.557
Korrektion vedr. tidligere år	-1.564	989	549	0	0	-26
Korrigeret primo	-4.125	-331.596	-7.770	0	-92	-343.583
Årets afskrivninger	-394	-59.216	-1.265	0	-8	-60.883
Tilbageførsel ved afgang	0	0	0	0	0	0
Ned- og afskrivninger 31. december 2016	-4.519	-390.812	-9.035	0	-100	-404.466
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	56.502	1.827.462	3.302	73.954	58	1.961.278

t.kr.	Modervirksomhed		I alt
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	
Kostpris 1. januar 2016	5.529	92	5.621
Tilgang	146	66	212
Kostpris 31. december 2016	5.675	158	5.833
Ned- og afskrivninger 1. januar 2016	-4.055	-92	-4.147
Afskrivninger	-445	-8	-453
Ned- og afskrivninger 31. december 2016	-4.500	-100	-4.600
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	1.175	58	1.233

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

10 Finansielle anlægsaktiver

		Koncern	
		Andre værdi- papirer og kapitalandele	I alt
t.kr.			
Kostpris, primo		56	56
Tilgang		0	0
Kostpris 31. december 2016		56	56
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016		56	56

		Modervirksomhed		
		Kapitalandele i tilknyttede virk- somheder	Andre værdi- papirer og kapitalandele	I alt
t.kr.				
Kostpris, primo		1.776.254	56	1.776.310
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.		0	0	0
Opskrivninger, primo		19.045	0	19.045
Opskrivninger		-1.089	0	-1.089
Opskrivninger, ultimo		17.956	0	17.956
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016		1.794.210	56	1.794.266

	Stemme- og ejerandel	Resultat t.kr.	Egenkapital t.kr.
Navn og hjemsted			
Gribvand Spildevand A/S, Danmark	100 %	-1.089	1.794.210

11 Tilgodehavender

Ingen tilgodehavender forfalder senere end 1 år efter regnskabsårets udløb.

12 Udskudt skat

	Koncern		Modervirksomhed	
	2016	2015	2016	2015
t.kr.				
Materielle anlægsaktiver	0	-1.090	0	0
Hensatte forpligtelser	0	330	0	0
Fremførbare skattemæssige underskud	0	1.650	0	0
Andre skattepligtige midlertidige forskelle	0	4.139	0	0
	0	5.029	0	0

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

13 Reguleringsmæssige over-/underdækninger

t.kr.	Koncern	
	2016	2015
Over- eller underdækning 1. januar	18.842	0
Årets ændring i over- eller underdækning	3.267	18.842
Over- eller underdækning 31. december	22.109	18.842
Heraf indregnet under kortfristede aktiver	0	-10.118
Heraf indregnet under langfristede forpligtelser	16.544	22.084
Heraf indregnet under kortfristede forpligtelser	5.565	6.876
	22.109	18.842

14 Virksomhedskapital

Selskabskapitalen består af 1.000 aktier a nominelt 10.000 kr. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder

t.kr.	Modervirksomhed	
	2016	2015
Aktiekapital, Nominel værdi	10.000	10.000

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

15 Gæld til realkreditinstitutter

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne fordeles således:

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2016	2015	2016	2015
Gæld til realkreditinstitutter				
Langfristet	186.636	192.169	0	0
Kortfristet	6.837	6.734	0	0
Gældsforpligtelser i alt	193.473	198.903	0	0

Gældsforpligtelserne fordeles sig efter nedenstående orden:

Gæld til realkreditinstitutter	I alt	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Koncern:				
Realkreditinstitutter	193.473	6.837	186.636	158.186
	193.473	6.837	186.636	158.186

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

16 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Koncernens eventualforpligtelser omfatter de for branchen sædvanlige miljøforpligtelser.

Modervirksomheden er sambeskattet med den danske dattervirksomhed. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med dattervirksomheden for danske selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen. De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettoforpligtelse på skyldige selskabsskatter fremgår af årsregnskabet pr. 31. december 2016. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomsten vil kunne medføre, at selskabernes hæftelse udgør et større beløb. Koncernen som helhed hæfter ikke over for andre.

Der henvises til note 2, som beskriver usikkerheden vedrørende fastsættelse af de skattemæssige indgangsværdier på Gribvand Spildevand A/S' materielle anlægsaktiver og den deraf afledte udskudte og betalbare skat.

Eventualaktiver

Koncernen har pr. 31. december 2016 akkumulerede underdækninger på i alt 2.606 t.kr., der ikke er indregnet i balancen. Underdækningen er ikke indregnet i balancen, da selskabet ikke har planlagt at udnytte retten til at opkræve denne del af underdækningen hos forbrugerne.

Koncernens udskudte skat af midlertidige forskelle siden 2010 udgør et aktiv på 323 t.kr. Det udskudte skatteaktiv er ikke indregnet i årsregnskabet.

17 Nærtstående parter

Gribvand A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Gribvand Spildevand A/S (datterselskab)

Bestemmende indflydelse

Gribskov Kommune, CVR nr. 29 18 84 40 besidder majoriteten af aktiekapitalen i virksomheden.

Selskabets transaktioner med nærtstående parter

Salg af administrative ydelser til Gribvand Spildevand A/S er sket på markedsvilkår.

Herudover har der i årets løb ikke været gennemført transaktioner med nærtstående parter.

t.kr.	Koncern	
	2016	2015
18 Ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	-40.360	-30.987
Ændring i leverandører og anden gæld	27.653	20.578
Andre ændringer	0	-13.641
	-12.707	-24.050
19 Likvide midler		
Likvide midler består af følgende regnskabsposter:		
Likvide midler	36.447	45.797
Kreditinstitutter	-34	-11.357
	36.413	34.440