

Gribvand A/S

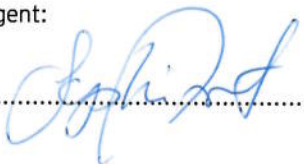
Holtvej 18 C, 3230 Græsted

CVR-nr. 32 64 48 48

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den ²²/₅ 2019

Dirigent:

.....




Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december	12
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Egenkapitalopgørelse	15
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	17

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Gribvand A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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 2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

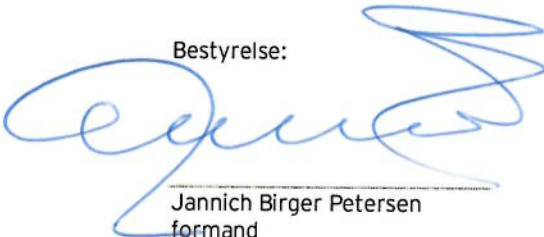
Græsted, den 11. april 2019

Direktion:



Mette Therkildsen
adm. direktør

Bestyrelse:



Jannich Birger Petersen
formand



Bo Jul Baandhagen Nielsen
næstformand



Pernille Søndergaard



Birgit Jette Roswall



Jonna Præst



Karsten Andersen



Irene Toft Hjorth

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 2018, 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 2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

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

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

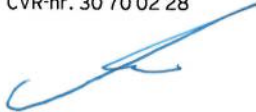
Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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.

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 11. april 2019
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Michael N. C. Nielsen
statsaut. revisor
mne26738



Finn Thomassen
statsaut. revisor
mne33691

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 Birger Petersen, formand Bo Jul Baandhagen Nielsen, næstformand Pernille Søndergaard Birgit Jette Roswall Jonna Præst Karsten Andersen Irene Toft Hjorth
Direktion	Mette Therkildsen, administrerende direktør
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Osvald Helmuths Vej 4, 2000 Frederiksberg

Ledelsesberetning

Koncernoversigt



Hoved- og nøgletal for koncernen

mio. kr.	2018	2017	2016	2015	2014
Hovedtal					
Nettoomsætning*	112.258	92.517	95.929	111.203	106.303
Bruttoresultat	-207.408	222.280	23.421	25.358	19.919
Resultat af primær drift	-213.677	219.443	12.522	13.638	11.320
Resultat af finansielle poster	-5.762	-6.285	-8.582	-7.720	-7.419
Årets resultat	7.995	-12.011	-1.089	4.649	953
Balancesum	2.003.537	2.249.654	2.041.843	2.090.007	2.072.353
Investering i materielle anlægsaktiver	42.412	56.569	49.860	53.710	56.816
Egenkapital	1.790.168	1.782.173	1.794.184	1.795.273	1.790.624
Pengestrøm fra driftsaktiviteten	43.623	57.487	41.847	40.463	24.279
Pengestrøm til investeringsaktiviteten	-52.066	-61.804	-33.140	-53.710	-55.933
Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten	-6.934	-6.837	-6.734	-11.081	-6.330
Pengestrøm i alt	-15.377	-11.154	1.973	-24.328	-37.984
Nøgletal					
Overskudsgrad*	7,1	-13,0	-1,1	4,2	0,9
Bruttomargin*	15,9	-3,3	24,4	22,8	18,7
Soliditetsgrad	89,3	79,2	87,9	85,9	86,4
Egenkapitalforrentning	0,4	-0,7	-0,1	0,3	0,1
Gns. antal fuldtidsbeskæftigede	22	23	23	24	25

* Nettoomsætning og nøgletal er præsenteret ekskl. værdien af indregnet opkrævningsret vedrørende udskudt skat

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

Ledelsesberetning

Virksomhedens 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 forsynings sikkerhed og naturen og drives på en effektiv måde, der er gennemsigtig for forbrugerne.

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

Usædvanlige forhold, som har påvirket årsregnskabet

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 Landsskatteretten, 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 opgøre 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 for spildevandselskabet 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 og den tilsvarende opkrævningsret, der blev indregnet i årsregnskabet for 2017, tilbageført. Posterne blev indregnet i årsregnskabet for 2017 på baggrund af bedste viden på dette tidspunkt, baseret på at Skattestyrelsen havde fået medhold i både Landsskatteretten og Landsretten.

Tilbageførsel af udskudt skat og den tilsvarende opkrævningsret er ændrede regnskabsmæssige skøn, hvorfor tilbageførslerne er sket ved indregning i resultatopgørelsen. Som følge heraf er opkrævningsretten på 225.290 t.kr. tilbageført i "nettoomsætning", mens udskudt skat på 225.290 t.kr. er tilbageført i "skat af årets resultat".

Derudover er der indregnet et tilgodehavende på 3.117 t.kr., som er tidligere betalt selskabsskat inkl. renter, som vil blive tilbagebetalt.

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 Gribvand Spildevand A/S i fremtiden vil realisere et skattemæssigt overskud og dermed en skattebetaling, er reduceret betydeligt, dog under forudsætning af at Gribvand Spildevand A/S fortsat er underlagt hvile-i-sig-selvprincippet, hvor indtægter og udgifter skal balancere.

Der henvises til note 2 i koncernregnskabet.

Ledelsesberetning

Usikkerhed ved indregning eller måling

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat og økonomiske udvikling anses for tilfredsstillende.

Omsætningen har været på niveau med budgetteret og samlet set svarer omkostningerne til budgettet. Det medfører, at resultat før skat svarer til budgettet. Gennem året har selskabet haft fokus på stram omkostningsstyring.

Gribvand Spildevand har i 2018 takstfinansieret alle anlægsprojekterne i året og har således ikke foretaget låneoptagelse.

Status for selskabets strategi for effektivisering

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

Restruktureringen af spildevandsrensningen indebærer, at frem til 2022 skal 9 renseanlæg reduceres til 3. Restruktureringen vil sikre en mere effektiv spildevandsrensning med deraf følgende mindre kørsel, mindre forbrug af energi og kemikalier, samt mindre udledning af forurening, da de tre renseanlæg vil rense bedre end de nuværende. I 2018 er gennemført de anlægsarbejder der sikrer, at Dronningmølle Renseanlæg kan nedlægges.

Et nyt biologisk slambehandlingsanlæg ved Pårup er færdig etableret i 2018 og beplantningen er gennemført i efteråret. I foråret 2019 bliver der gradvis tilført slam fra Gilleleje Renseanlæg via pumpning fra renseanlægget.

I 2018 har Gribvand Spildevand fortsat indsatsen mod uvedkommende vand. Uvedkommende vand skaber unødige overløb til vandløbene og kysterne, koster unødige driftsudgifter og belaster renseanlægene med deraf følgende forhøjede udledninger af rensed spildevand.

I 2018 er gennemført en række undersøgelser af fejkoblede tagflader og af private ejendommers afledning af indsvivende grundvand via utætte kloakker. Generelt er konstateret, at hver 10. tagflade er fejkoblet til spildevandskloakken.

Gribvand Spildevand påbegyndte i 2018 udarbejdelse af en 10-årsplan for nedbringelse af de uvedkommende vandmængder, i en erkendelse af, at problemet er komplekst og dyrt at løse.

Anlægsinvesteringerne

Der er i Gribvand Spildevand i 2018 anvendt ca. 49 mio.kr. på anlægsinvesteringer, ud af et budget på 54 mio. kr.

Ledelsesberetning

Anlægsarbejderne udgør i hovedtræk:

- ▶ Nyt slammineraliseringsanlæg ved Pårup
- ▶ Nedlægning af Dronningmølle Renseanlæg
- ▶ Myndighedsarbejde og udbud i forbindelse med ombygning af Gilleleje og Udsholt renseanlæg
- ▶ Bekæmpelse af svovlbrinte på Sandet, hvor der placeres kompressorbrønde og ledninger på privat ejendom
- ▶ Uvedkommende vand (undersøgelser og tætning af ledninger ved strømpeforing)
- ▶ Fortsat afkobling af tagflader i Arresøoplandene
- ▶ Renovering og ombygning af bassiner i Ramløse og på Gilleleje Renseanlæg
- ▶ Ny pumpestation ved Tisvilde Stejleplads
- ▶ Renovering og ombygning af bassin i Skærød
- ▶ Projekt med installering af 1000 giftfrie rottefælder.

Driften

Driften af renseanlæggene og transportsystemet har været stabil året igennem, dog har der på anlæggene været store forekomster af alger grundet den varme sommer.

De mange ny-renoverede pumpestationer, i perioden 2011-2014, har betydet et fald i hændelser som følge af dårligt fungerende pumpestationer.

Alle renseanlæg har generelt overholdt gældende tilladelser året igennem. Der har i løbet af året været korte overskridelser af udledningsværdierne, men beregnet på årsbasis har renseanlæggene overholdt tilladelserne. Dog er der for flere af renseanlæggene udfordringer med overholdelse af ammoniumkravet, der til tider og kortvarigt overskrider kravværdien.

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

I 2018 er alle lukkede og åbne spildevandsbassiner overgået til regelmæssig service og følger nu godkendt driftsinstruks, så de til stadighed vil være oprensede og i optimal funktion.

Planlægning og registreringer

Der er i 2018 månedligt rapporteret til myndigheden om aflastninger fra overløb og alarmer for slamspejl. Niveau for slamspejl i renseanlæggenes efterklaringstanke er udtryk for, om der er en risiko for slamflugt fra renseanlæggene. Både overløb og slamflugt medfører ukontrolleret udledning af spildevand til omgivelserne.

Servicering af pumpestationer sker nu overvejende efter driftstilstanden af pumperne og ikke efter et fast mønster, og driftswebben styrer nu indsatsen overfor uvarslede hændelser.

Restancer

Restancer ved årets udgang på 5,5 mio. kr. Heraf er 3,56 mio. kr. sendt til inddrivelse hos SKAT. Selskabet har i 2018 været i stand til at nedbringe restancer fremsendt til SKAT med ca. 0,6 mio. kr.

Gribvand accepterede i 2018 tilbud fra Gældsstyrelsen om køb af fordringer med tvivlsom retskraft. Afregning vedr. aftale er sket i december 2018. Restancer er nedbragt med 0,42 mio. kr., på grund af denne aftale.

For at sikre stabil økonomi har selskabet, igennem en årrække, løbende hensat til muligt tab på debitor.

Ledelsesberetning

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 professionaliseret indkøb generelt. Selskabet har i 2018 gennemført en række udbud, herunder køb af pumper.

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 A/S er optaget som fastforrentet 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

De generelle konjekturer med et øget aktivitetsniveau i 2019 forventes at have en positiv effekt på forbrugere og virksomheders betalingsevne. Gribvand Spildevand budgetterer med et nul resultat i 2019, 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 blandt andet gennemført den lovpligtige procesbenchmarking. Dette har resulteret i tiltag, hvor der er indgået samarbejdsaftale med en naboforsyning, der på sigt skal være med til at reducere selskabets omkostninger og sikre øget robusthed.

Derudover er følgende aktiviteter identificeret til gennemførelse i 2019.

- ▶ Ombygning af Udsholt og Gilleleje renseanlæg
- ▶ Afskærende ledning fra Gilleleje renseanlæg til Smidstrup renseanlæg.
- ▶ Uvedkommende vand, særligt TV-inspektion og udpegning af kilder til uvedkommende vand
- ▶ Kundehåndtering og kommunikation
- ▶ Rapportering på overløb
- ▶ Systematisk planlægning

Begivenheder efter balancedagen

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

Ultimo januar 2019 offentliggjorde selskabet sit grønne regnskab for 2018.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2018	2017	2018	2017
	Bruttoomsætning	112.258	92.517	19.075	18.601
	Skattesagen	-225.290	225.290	0	0
3	Nettoomsætning	-113.032	317.807	19.075	18.601
4,5	Produktionsomkostninger	-94.341	-95.522	-13.403	-13.898
	Distributionsomkostninger	-35	-5	-35	-5
	Bruttoresultat	-207.408	222.280	5.637	4.698
4,5	Administrationsomkostninger	-7.166	-3.779	-6.269	-6.115
	Resultat af ordinær primær drift	-214.574	218.501	-632	-1.417
	Andre driftsindtægter	897	942	897	942
	Resultat af primær drift	-213.677	219.443	265	-475
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	7.995	-12.132
	Finansielle indtægter	1.274	605	241	604
6	Finansielle omkostninger	-7.036	-6.890	-506	-129
	Ordinært resultat før skat	-219.439	213.158	7.995	-12.132
7	Skat af årets resultat	2.144	0	0	121
7	Skattesagen	225.290	-225.169	0	0
	Årets resultat	7.995	-12.011	7.995	-12.011
8	Forslag til resultatdisponering				

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2018	2017	2018	2017
9	Materielle anlægsaktiver				
	Grunde og bygninger	55.714	56.108	0	0
	Produktionsanlæg og maskiner	1.815.779	1.810.325	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.902	3.250	828	1.352
	Indretning af lejede lokaler	69	93	69	94
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	68.989	86.271	0	0
		<u>1.942.453</u>	<u>1.956.047</u>	<u>897</u>	<u>1.446</u>
10	Finansielle anlægsaktiver				
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	1.790.073	1.782.078
	Lovbestemt opkrævningsret	0	225.290	0	0
	Andre værdipapirer og kapitalandele	56	56	56	56
		<u>56</u>	<u>225.346</u>	<u>1.790.129</u>	<u>1.782.134</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>1.942.509</u>	<u>2.181.393</u>	<u>1.791.026</u>	<u>1.783.580</u>
	Omsætningsaktiver				
	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	5.296	6.565	434	419
	Tilgodehavende selskabsskat	3.177	0	0	0
	Andre tilgodehavender	12.407	13.221	271	319
	Periodeafgræsningsposter	124	5.189	0	0
		<u>21.004</u>	<u>24.975</u>	<u>705</u>	<u>738</u>
	Værdipapirer og kapitalandele	<u>27.599</u>	<u>18.011</u>	<u>27.599</u>	<u>18.010</u>
	Likvide beholdninger	<u>12.425</u>	<u>25.275</u>	<u>12.425</u>	<u>15.108</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>61.028</u>	<u>68.261</u>	<u>40.729</u>	<u>33.856</u>
	AKTIVER I ALT	<u>2.003.537</u>	<u>2.249.654</u>	<u>1.831.755</u>	<u>1.817.436</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	f.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2018	2017	2018	2017
	PASSIVER				
	Egenkapital				
11	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	13.819	5.824
	Overført resultat	13.777	5.782	-42	-42
	Egenkapital i alt	1.790.168	1.782.173	1.790.168	1.782.173
	Hensatte forpligtelser				
	Udskudt skat	0	225.290	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	0	225.290	0	0
	Gældsforpligtelser				
	Langfristede gældsforpligtelser				
12	Realkreditinstitutter	172.648	179.692	0	0
13	Reguleringsmæssige overdækninger	5.557	11.080	0	0
		178.205	190.772	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser				
12	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	7.054	6.944	0	0
	Bankgæld	2.543	16	87	16
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	14.439	31.881	2.080	2.663
13	Reguleringsmæssig overdækning	5.514	5.515	0	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	34.772	28.346
	Anden gæld	5.614	7.063	4.648	4.238
		35.164	51.419	41.587	35.263
	Gældsforpligtelser i alt	213.369	242.191	41.587	35.263
	PASSIVER I ALT	2.003.537	2.249.654	1.831.755	1.817.436

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Væsentlig usikkerhed vedrørende indregning og måling
- 3 Særlige poster
- 14 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 15 Nærtstående parter
- 16 Ændring i driftskapital
- 17 Likvide midler

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

t.kr.	Koncern			
	Aktiekapital	Overkurs ved emission	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2017	10.000	1.766.391	17.793	1.794.184
Årets resultat	0	0	-12.011	-12.011
Egenkapital 1. januar 2018	10.000	1.766.391	5.782	1.782.173
Overført via resultatdisponering	0	0	7.995	7.995
Egenkapital 31. december 2018	10.000	1.766.391	13.777	1.790.168

t.kr.	Modervirksomhed				
	Aktiekapital	Overkurs ved emission	Reserve for nettoop-skrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2017	10.000	1.766.391	17.956	-163	1.794.184
Årets resultat	0	0	-12.132	121	-12.011
Egenkapital 1. januar 2018	10.000	1.766.391	5.824	-42	1.782.173
Overført via resultatdisponering	0	0	7.995	0	7.995
Egenkapital 31. december 2018	10.000	1.766.391	13.819	-42	1.790.168

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

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

Note	t.kr.	Koncern	
		2018	2017
	Resultat af primær drift	-213.677	219.443
	Af- og nedskrivninger	56.072	61.800
	Regulering af opkrævningsret vedrørende udskudt skat	225.290	-225.290
	Regulering af over-/underdækning	-5.524	-5.514
	Andre reguleringer	2.144	0
	Pengestrøm fra primær drift før ændring i driftskapital	64.305	50.439
16	Ændring i driftskapital	-14.920	13.333
	Pengestrøm fra primær drift	49.385	63.772
	Finansielle indtægter	1.274	605
	Finansielle omkostninger	-7.036	-6.890
	Pengestrøm fra driftsaktivitet	43.623	57.487
	Køb af materielle anlægsaktiver	-42.478	-56.569
	Køb/salg af værdipapirer	-9.588	-5.235
	Pengestrøm til investeringsaktivitet	-52.066	-61.804
	Afdrag på lån	-6.934	-6.837
	Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-6.934	-6.837
	Årets pengestrøm	-15.377	-11.154
	Likvider 1. januar	25.259	36.413
17	Likvider 31. december	9.882	25.259

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af koncernregnskabet's øvrige bestanddele.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Gribvand A/S for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ændringer i regnskabsmæssige skøn

Som følge af de begivenheder, som er beskrevet i note 2 om særlige poster, er der sket ændringer til regnskabsmæssige skøn for opgørelse af udskudt skat i koncernregnskabet vedrørende anlægsaktiver samt den deraf afledte opkrævningsret.

I koncernregnskabet er opkrævningsretten på 225.290 t.kr. tilbageført i "nettoomsætning", mens udskudt skat på 225.290 t.kr. er tilbageført i "skat af årets resultat".

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 udignes 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 samt regulering af opkrævningsretten vedrørende udskudt skat.

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

Er de hos forbrugerne opkrævede beløb lavere end prisloftet for levering af vand, indregnes forskellen som en underdækning, hvis forskellen forventes opkrævet.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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 administrationselskab 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.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Lovbestemt opkrævningsret

Lovbestemt opkrævningsret måles til kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi.

Betalte selskabsskatter anses i henhold til indtægtsreguleringen for vandselskaber (bekendtgørelse om økonomiske rammer for vandselskaber § 23, stk. 4, nr. 4 og 5) som en omkostning, der justerer selskabets økonomiske ramme og dermed kan tillægges vandselskabets takster krone for krone. Den udskudte skat svarer til en forventet skattebetaling på sigt og dermed til en opkrævningsret hos selskabets forbrugere på en tilsvarende størrelse.

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.

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.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsssats 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.

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 sambeskatningsbidrag" eller "Skyldigt sambeskatningsbidrag".

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 nettorealiseringsværdi.

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.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 nettorealisationseværdi 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 nettorealisationseværdi.

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.

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.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nøgletal

Nøgletal er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og nøgletal.

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 Særlige poster

Højesteret har i domme af 8. november 2018 i to pilotsager afgjort, at de myndighedsfastsatte standardpriser kan anvendes som de skattemæssige indgangsværdier på vandselskabers anlægsaktiver. Hermed blev Skattestyrelsens (tidligere SKAT) hidtidige praksis, hvor Skattestyrelsen har fastsat vandselskabers 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 Landsskatteretten, 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 A/S har kunnet opgøre selskabets skattemæssige konsekvenser efter afgørelserne i Højesteret uden betydelig usikkerhed, selvom selskabets historiske selvangivelser endnu ikke er realitetsbehandlet af Skattestyrelsen.

I 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 og den tilsvarende opkrævningsret, der blev indregnet i årsregnskabet for 2017, tilbageført. Posterne blev indregnet i årsregnskabet for 2017 på baggrund af bedste viden på dette tidspunkt baseret på, at Skattestyrelsen havde fået medhold i både Landsskatteretten og Landsretten.

Som følge af ovenstående indgår følgende særlige poster i resultatopgørelsen:

t.kr.	Koncern	
	2018	2017
Indtægter		
Indregning og tilbageførsel af opkrævningsret vedr. udskudt skat	-225.290	225.290
Regulering vedrørende tidligere betalt selskabsskat	2.144	0
Tilgodehavende renter, SKAT	1.033	0
	<u>-222.113</u>	<u>225.290</u>
Omkostninger		
Indregning og tilbageførsel af udskudt skat vedr. anlægsaktiver	225.290	-225.290
	<u>225.290</u>	<u>-225.290</u>
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet		
Nettoomsætningen	-225.290	225.290
Finansielle indtægter	1.033	0
Skat af årets resultat	2.144	0
Skattesagen	225.290	-225.290
Resultat af særlige poster, netto	<u>3.177</u>	<u>0</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	Koncern	
	2018	2017
3 Nettoomsætning		
Indtægter fra variable bidrag	85.858	80.175
Indtægter fra faste bidrag	14.892	13.803
Indtægter fra tilslutningsbidrag	1.991	2.760
Indtægter fra kommunalt vejbidrag	795	560
Indtægter fra andre ydelser	3.197	2.487
Regulering af vejafvændingsbidrag vedrørende tidligere år	0	-12.782
Regulering af opkrævningsret vedrørende udskudt skat	-225.290	225.290
Regulering af over-/underdækning	5.525	5.514
Omsætning	-113.032	317.807

4 Personaleomkostninger

t.kr.	Modervirksomhed	
	2018	2017
Gager og lønninger	13.103	12.275
Pensioner	1.140	1.212
Andre omkostninger til social sikring	170	105
Andre personaleomkostninger	812	861
	15.225	14.453
Heraf vederlag til bestyrelse og direktion	1.645	1.379
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	22	23
Personaleomkostninger indregnes i koncernregnskabet som følger:		
Produktionsomkostninger	14.846	14.102
Administrationsomkostninger	379	351
	15.225	14.453

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

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2018	2017	2018	2017
5 Af- og nedskrivninger				
Materielle anlægsaktiver	56.072	61.800	614	559
Tab/ gevinst ved salg af materielle anlægsaktiver	0	0	0	0
	56.072	61.800	614	559
Af- og nedskrivninger indregnes i koncernregnskabet, som følger:				
Produktionsomkostninger	55.458	61.241	0	0
Administrationsomkostninger	614	559	614	559
	56.072	61.800	614	559

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2018	2017	2018	2017
6 Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger til KommuneKredit	5.602	5.810	0	0
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	0	53	93
Garantiprovision til kommunen	933	968	0	0
Kurstab på værdipapirer	369	0	369	0
Andre finansielle omkostninger	132	112	84	36
	<u>7.036</u>	<u>6.890</u>	<u>506</u>	<u>129</u>
7 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	0	0	0	0
Skattesagen	-229.720	-229.720	0	0
Regulering af udskudt skat tidligere år	4.430	4.551	0	121
Regulering af skat tidligere år	-2.144	0	0	0
	<u>-227.434</u>	<u>-225.169</u>	<u>0</u>	<u>121</u>
8 Forslag til resultatdisponering				
			<u>2018</u>	<u>2017</u>
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode			7.995	-12.132
Overført resultat			0	121
			<u>7.995</u>	<u>-12.011</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 2018	61.021	2.261.128	13.678	86.271	216	2.422.314
Tilgang	0	0	65	42.412	0	42.477
Overført	0	59.694	0	-59.694	0	0
Kostpris 31. december 2018	61.021	2.320.822	13.743	68.989	216	2.464.791
Ned- og afskrivninger 1. januar 2018	-4.913	-450.803	-10.428	0	-122	-466.266
Årets afskrivninger	-394	-54.240	-1.413	0	-25	-56.072
Ned- og afskrivninger 31. december 2018	-5.307	-505.043	-11.841	0	-147	-522.338
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	55.714	1.815.779	1.902	68.989	69	1.942.453

t.kr.	Modervirksomhed		I alt
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	
Kostpris 1. januar 2018	6.388	216	6.604
Tilgang	65	0	65
Kostpris 31. december 2018	6.453	216	6.669
Ned- og afskrivninger 1. januar 2018	-5.036	-122	-5.158
Afskrivninger	-589	-25	-614
Ned- og afskrivninger 31. december 2018	-5.625	-147	-5.772
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	828	69	897

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

10 Finansielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern		
	Lovbestemt opkrævningsret	Andre værdipapirer og kapitalandele	I alt
Kostpris, primo	225.290	56	225.346
Afgang	-225.290	0	-225.290
Kostpris 31. december 2018	0	56	56
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	0	56	56

t.kr.	Modervirksomhed		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Andre værdipapirer og kapitalandele	I alt
Kostpris, primo	1.776.254	56	1.776.310
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	0	0	0
Kostpris, ultimo	1.776.254	56	1.776.310
Opskrivninger, primo	5.824	0	5.824
Opskrivninger	7.995	0	7.995
Opskrivninger, ultimo	13.819	0	13.819
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	1.790.073	56	1.790.129

Navn og hjemsted	Stemme- og ejerandel	Resultat t.kr.	Egenkapital t.kr.
Gribvand Spildevand A/S, Danmark	100 %	7.995	1.790.073

11 Aktiekapital

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

t.kr.	Modervirksomhed	
	2018	2017
Aktiekapital, Nominel værdi	10.000	10.000

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

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Note

12 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	
	2018	2017	2018	2017
Gæld til realkreditinstitutter				
Langfristet	172.648	179.692	0	0
Kortfristet	7.054	6.944	0	0
Gældsforpligtelser i alt	179.702	186.636	0	0

Gældsforpligtelserne fordeles sig efter nedenstående orden:

Gæld til realkreditinstitutter	I alt	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Koncern:				
Realkreditinstitutter	179.702	7.054	172.648	143.251
	179.702	7.054	172.648	143.251

13 Reguleringsmæssig over-/underdækning inkl. tønningsordning

kr.	2018	2018
Over- eller underdækning 1. januar	16.595	22.109
Årets ændring i over- eller underdækning	-5.524	-5.514
Over- eller underdækning 31. december	11.071	16.595
Heraf indregnet under kortfristede aktiver	0	0
Heraf indregnet under langfristede forpligtelser	5.557	11.080
Heraf indregnet under kortfristede forpligtelser	5.514	5.515
Over- eller underdækning 31. december	11.071	16.595

Overdækningen vedrørende tønningsordningen, der udgør 34 t.kr. (2017: 44 t.kr.) indgår under langfristede forpligtelser.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

14 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Koncernens eventualforpligtelser omfatter de for branchen sædvanlige miljøforpligtelser.

Modervirksomheden er sambeskattet med den danske dattervirksomhed. Som administrationsselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med dattervirksomheden for danske selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomsten m.v. vil kunne medføre, at selskabernes hæftelse udgør et større beløb. Koncernen som helhed hæfter ikke over for andre.

Eventualaktiver

Koncernen har skattemæssige merværdier pr. 31. december 2018 på 22.728 t.kr. Den nominelle værdi heraf udgør 22 %, i alt 5.001 t.kr. Det udskudte skatteaktiv er ikke indregnet i balancen som følge af usikkerhed om mulighed for anvendelse af aktivet.

15 Nærtstående parter

Gribvand A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Gribvand Spildevand A/S (datterselskab).

Bestemmende indflydelse

Gribkov 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	
	2018	2017
16 Ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	3.971	6.311
Ændring i leverandører og anden gæld	-18.891	7.022
	<u>-14.920</u>	<u>13.333</u>
17 Likvide midler		
Likvide midler består af følgende regnskabsposter:		
Likvide midler	12.425	25.275
Bankgæld	-2.543	-16
	<u>9.882</u>	<u>25.259</u>