

Gribvand Spildevand A/S

Holtvej 18 C, 3230 Græsted

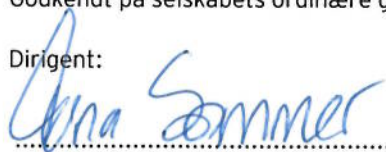
CVR-nr. 32 74 90 54



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	5
Beretning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	9
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13

Ledelsespåtegning

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

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Der er væsentlig usikkerhed vedrørende den beløbsmæssige størrelse af den udskudte skatteforpligtelse, der kan henføres til de skattemæssige indgangsværdier på selskabets 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

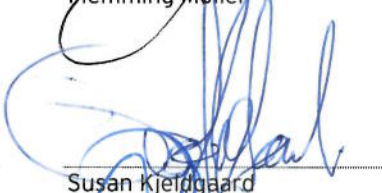


Flemming Møller



Birgit Roswall

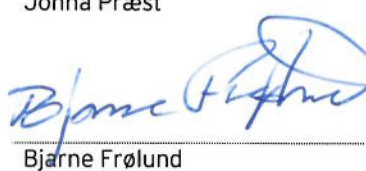
Jonna Præst



Susan Kjeldgaard



Mogens Pedersen



Bjarne Frølund



Mark Palina

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Gribvand Spildevand A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Gribvand Spildevand A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet 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, 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 årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af 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 årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om 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 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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i 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 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 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 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 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med 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 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

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at drive spildevandsafledning- og rensning med fokus på effektivitet, forsyningsikkerhed og miljø.

Gribvand Spildevand A/S, som er et aktieselskab, er datterselskab til Gribvand A/S, som ejes 100 % af Gribskov Kommune. Med virkning fra den 1. januar 2010 er de offentlige spildevandsanlæg i Gribskov Kommune, i medfør af lov nr. 469 af 12. juni 2009 om vandsektorens organisering og økonomiske forhold (vandsektorloven), udskilt fra den kommunale forvaltning og drives herefter af Gribvand Spildevand A/S.

Usikkerhed ved indregning eller måling

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

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

Usædvanlige forhold

Der har ikke været usædvanlige forhold i perioden.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat og økonomiske udvikling er bedre end budgetteret og anses for tilfredsstillende. Om sætningen er en smule højere end budgetteret. Begrundelsen herfor er, at der er opkrævet mere i tilslutningsbidrag, som fragår i reguleringsregnskabet. Derudover har selskabet haft fokus på stram omkostningsstyring, hvilket har medført, at resultatet af driften fra primær aktivitet er blevet bedre end budgetteret.

Gribvand Spildevand har i 2016 ikke optaget lån, men alene finansieret anlægsprojekterne gennem taksterne. Selskabet har i lighed med tidligere år videreført aftale med Gribskov Kommune om afvikling af mellemværendet i forbindelse med kommunens overdragelse af spildevandsaktiviteterne til selskabet. Selskabet har i årets løb overholdt samtlige forpligtigelser, og mellemværendet forventes endeligt afviklet i 2019.

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 tilstrækkelige 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 vandprojektet mod Tisvilde, Stokkebro, Smidstrup, Dronningmølle og Græsted i de kommende år.

Status på vandsektorens skattemæssige udfordringer

Syns- og skønsrapporten er på nuværende tidspunkt ikke udsendt endnu. Efter det oplyste ligger den kun i udkast til kommentering hos en snæver kreds. Der er ikke udmeldt et officielt tidspunkt for en offentliggørelse af denne rapport.

Skattesagen er nu berammet til hovedforhandling den 13., 14., 16. og 17. november 2017. I mellemtiden fortsætter forberedelserne med blandt Skatteministeriets og DANVA's supplerende spørgsmål til skønsmanden.

Anlægsinvesteringerne

Der er i 2016 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 foreløbigt behøver speciel opmærksomhed.
- ▶ Renovering af lukkede bassiner.
- ▶ Nedlægning af bassin ved Idrætsvej (færdiggøres i 2017).

Driften

Driften af renseanlæggene og transportsystemet har været stabil gennem året, 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 staidighed vil være oprensede og i optimal funktion.

Ledelsesberetning

Beretning

Nyt SRO-anlæg

I 2014 blev det nye SRO-anlæg taget i drift. Fysisk er det installeret på Helsinge 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, hvor 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.

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 udkald 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 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 vedrørende tømningsordningen.

Valutarisici

Det er selskabets politik at lån optages i danske kroner. Selskabet har dermed ikke en valutarisiko.

Renterisici

Rentebærende gæld i Gribvand Spildevand A/S er optaget som et 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

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

Ledelsesberetning

Beretning

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
- ▶ Kundeåndtering og kommunikation
- ▶ Fuld anvendelse af driftswebben
- ▶ Nøje kontrol med elforbrug på pumpestationer
- ▶ Analyse af kørselsmønstret i forbindelse med servicering af pumpestationer og ledninger
- ▶ Projekt vedr. rettidig vedligehold af pumpestationer baseret på driftsdata m.v.
- ▶ Implementering af lovgivning vedr. persondata.

Begivenheder efter balancedagen

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

Selskabet har indledt en række møder med Gribskov Kommune vedr. 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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	2016	2015
3	Nettoomsætning	95.893	111.167
	Produktionsomkostninger	-70.287	-84.617
	Bruttoresultat	25.606	26.550
	Administrationsomkostninger	-12.965	-12.194
	Resultat af primær drift	12.641	14.356
	Finansielle indtægter	181	239
4	Finansielle omkostninger	-8.882	-7.902
	Resultat før skat	3.940	6.693
5	Skat af årets resultat	-5.029	-2.007
	Årets resultat	-1.089	4.686
	Forslag til resultatdisponering		
	Overført til egenkapitalreserver	-1.089	4.686
		-1.089	4.686

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2016	2015
	AKTIVER		
	Langfristede aktiver		
6	Materielle aktiver		
	Grunde og bygninger	56.502	34.938
	Produktionsanlæg og maskiner	1.827.462	1.822.940
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.127	28.589
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	73.954	84.362
		<u>1.960.045</u>	<u>1.970.829</u>
	Langfristede aktiver i alt	<u>1.960.045</u>	<u>1.970.829</u>
	Kortfristede aktiver		
7	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	17.477	17.061
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	42.188	12.763
	Udskudt skat	0	5.029
8	Reguleringsmæssig underdækning	0	10.118
	Andre tilgodehavender	12.767	10.021
	Periodeafgrænsningsposter	85	0
		<u>72.517</u>	<u>54.992</u>
	Likvide beholdninger	<u>3.259</u>	<u>45.797</u>
	Kortfristede aktiver i alt	<u>75.776</u>	<u>100.789</u>
	AKTIVER I ALT	<u>2.035.821</u>	<u>2.071.618</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2016	2015
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Aktiekapital	10.000	10.000
	Overkurs ved emission	1.766.254	1.766.254
	Reserve for opskrivninger	17.956	19.045
	Egenkapital i alt	1.794.210	1.795.299
	Langfristede forpligtelser		
	Andre hensatte forpligtelser	77	14.919
9	Gæld til kreditinstitutter	186.636	192.169
8	Reguleringsmæssig overdækning	16.544	22.084
	Langfristede forpligtelser i alt	203.257	229.172
	Kortfristede forpligtelser		
9	Kortfristet del af langfristede forpligtelser	6.837	13.610
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	19.923	29.256
8	Reguleringsmæssig overdækning	5.565	0
	Anden gæld	2.468	4.281
8	Periodeafgrænsningsposter	3.561	0
	Kortfristede forpligtelser i alt	38.354	47.147
	Forpligtelser i alt	241.611	276.319
	PASSIVER I ALT	2.035.821	2.071.618

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 10 Medarbejderforhold
- 11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 13 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

t.kr.	Aktiekapital	Overkurs ved emission	Reserve for opskrivninger	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	10.000	1.766.254	14.359	1.790.613
Overført, jf. resultatdisponering	0	0	4.686	4.686
Egenkapital 1. januar 2016	10.000	1.766.254	19.045	1.795.299
Overført, jf. resultatdisponering	0	0	-1.089	-1.089
Egenkapital 31. december 2016	10.000	1.766.254	17.956	1.794.210

Aktiekapitalen består af 1.000 aktier à nominelt 10.000 kr. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder. Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Gribvand Spildevand A/S for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser fra klasse C.

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.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter bidrag fra vandafledning, tilslutningsbidrag m.v. og 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.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger til produktion og rensningsydelser i forbindelse med behandling af spildevand, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til hjælpematerialer, vedligehold samt afskrivninger på produktionsanlæg.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til administrative funktioner, herunder kundeadministration og information, nedskrivninger af tilgodehavender, administrativt it, revision, kontorhold, afskrivninger vedrørende aktiver, der benyttes til administration mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, herunder renteindtægter og -omkostninger vedrørende tilgodehavender hos/gæld til tilknyttede virksomheder samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Skat af årets resultat

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen national sambeskatning af Gribvand A/S-koncernens virksomheder. Virksomheder 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 koncernen.

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, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat-

Balance

Materielle aktiver

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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle aktiver 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.

Værdiforringelse af langfristede aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle aktiver 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 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 diskonteringsrentesats 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 regnskabsår.

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.

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 beskætningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 nettorealisation sværdi.

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.

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 nettorealisation sværdi.

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.

2 Usikkerhed om indregning og måling

Selskabet 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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

2 Usikkerhed om indregning og måling (fortsat)

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 modsvarer 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.

t.kr.	2016	2015
3 Nettoomsætning		
Indtægter fra variable bidrag	77.850	75.447
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	2.297	1.842
Regulering af over-/underdækning	-3.267	18.282
	<u>95.893</u>	<u>111.167</u>
4 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til KommuneKredit	6.010	6.238
Garantiprovision til Gribskov Kommune	1.501	1.551
Andre finansielle omkostninger	1.371	113
	<u>8.882</u>	<u>7.902</u>
5 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	0
Årets regulering af udskudt skat	0	1.961
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	276
Regulering af udskudt skat tidligere år	5.029	-230
	<u>5.029</u>	<u>2.007</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

6 Materielle aktiver

t.kr.	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2016	37.499	2.155.525	32.854	84.362	2.310.240
Korrektion vedr. tidligere år	23.522	3.838	-27.336	0	24
Korrigeret primo	61.021	2.159.363	5.518	84.362	2.310.264
Tilgang	0	0	0	49.648	49.648
Overførsel	0	58.911	1.145	-60.056	0
Kostpris 31. december 2016	61.021	2.218.274	6.663	73.954	2.359.912
Ned- og afskrivninger 1. januar 2016	-2.561	-332.585	-4.265	0	-339.411
Korrektion vedr. tidligere år	-1.564	989	549	0	-26
Korrigeret primo	-4.125	-331.596	-3.716	0	-339.437
Årets afskrivninger	-394	-59.216	-820	0	-60.430
Ned- og afskrivninger 31. december 2016	-4.519	-390.812	-4.536	0	-399.867
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	56.502	1.827.462	2.127	73.954	1.960.045

t.kr.	2016	2015
-------	------	------

 Af- og nedskrivninger af materielle aktiver indregnes under følgende poster:
 Produktionsomkostninger

60.430	60.924
<u>60.430</u>	<u>60.924</u>

7 Tilgodehavender

Ingen tilgodehavender forfalder senere end 1 år efter regnskabsårets udløb.

kr.	2016	2015
-----	------	------

8 Reguleringsmæssig over-/underdækning inkl. tømningssordning

Over- eller underdækning 1. januar	18.842	0
Årets ændring i over- eller underdækning	3.267	18.842
Over- eller underdækning 31. december	<u>22.109</u>	<u>18.842</u>

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
Over- eller underdækning 31. december	<u>22.109</u>	<u>18.842</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

9 Langfristede forpligtelser

kr.	Gæld i alt 31/12 2016	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Kreditinstitutter	193.473	6.837	186.636	158.186
	193.473	6.837	186.636	158.186

10 Medarbejderforhold

Der er ingen ansatte i Gribvand Spildevand A/S. Administrationen varetages af Gribvand A/S.

11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Selskabets eventualforpligtelser omfatter de for branchen sædvanlige miljøforpligtelser.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i Gribvand A/S-koncernen. Som helejet datterselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse på skyldige selskabsskatter fremgår af årsregnskabet pr. 31. december 2016 for Gribvand A/S. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomsten vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Der henvises til note 2, som beskriver usikkerheden vedrørende fastsættelse af de skattemæssige indgangsværdier på selskabets materielle anlægsaktiver og den deraf afledte udskudt og betalbar skat.

Eventualaktiver

Selskabet 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.

Udskudt skat af midlertidige forskelle siden 2010 udgør et aktiv på 71 t.kr. Det udskudte skatteaktiv er ikke indregnet i årsregnskabet.

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ingen aktiver, der er stillet til sikkerhed over for tredjepart.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

13 Nærtstående parter

Gribvand Spildevand A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Gribvand A/S, Holtvej 18 C, 3230 Græsted (moderselskab) og

Gribskov Kommune, Rådhusvej 3, 3200 Helsingør (hovedaktionær)

Selskabets transaktioner med nærtstående parter

Salg af vandafledning til Gribskov kommune samt køb af administrative ydelser hos Gribvand A/S er sket på markedsvilkår.

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

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for moderselskabet Gribvand A/S.