



Vejle Spildevand A/S

Revisionsrapportering til årsrapporten 2018

12. april 2019

Agenda

Konklusion på revisionen

Ledelsens påtegninger

Selskabets interne kontrolmiljø

Generelle it-kontroller

Centrale forhold fra revisionen

Takstregnskab

Underskriftsside



Konklusion på revisionen

Vi afgiver en blank revisionspåtegning

I vores aftalebrev af 09.11.2017 er revisionens formål, omfang og udførelse, revisors rapportering samt ansvarsfordelingen mellem ledelse og revisor beskrevet.

Vi henviser hertil, ligesom vi anbefaler, at eventuelle nye ledelsesmedlemmer får udleveret et eksemplar heraf.

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

Vi afgiver en revisionspåtegning uden forbehold eller særlige rapporteringsforpligtelser.

I erklæringen indgår fremhævelse vedrørende skattesagens særlige effekt på årsrapporten.

Der er ikke konstateret tilsigtede eller utilsigtede fejl under revisionen.

Konklusion

Vi har afsluttet revisionen af det af ledelsen aflagte årsregnskab for 2018.

Hvis bestyrelsen godkender årsrapporten i den foreliggende form, vil vi forsyne årsregnskabet med en revisionspåtegning uden forbehold eller andre rapporteringsforpligtelser.

I erklæringen indgår en fremhævelse vedrørende regulering af udskudt skat og tilsvarende opkrævningsret i årsrapporten. Det har en så usædvanlig effekt på årsrapporten, at vi henviser regnskabslæserens opmærksomhed til det.

Fremhævelsen er ikke en "anmærkning" i erklæringen og er derfor ikke udtryk for kritik eller uenighed med ledelsen, men er i stedet en henvisning, der skal informere regnskabslæseren om et væsentligt forhold, der i dette tilfælde er helt grundlæggende for forståelsen af årsrapporten.

Vi har derudover gennemlæst ledelsesberetningen for at påse, at informationerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og de informationer, som vi i øvrigt er blevet bekendt med i forbindelse med vores revision.

Vi vil afgive en særskilt udtalelse om, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet. Denne udtalelse indgår som sidste afsnit i revisionspåtegningen.

Going concern

Ledelsen har valgt at aflægge årsregnskabet ud fra going concern-princippet.

Vi er enige i ledelsens vurdering.

Ikke-korrigerede fejl

Der er ikke konstateret ikke-korrigerede fejl i forbindelse med revisionen.

Kontrol af ledelsens pligter

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

Ledelsens påtegninger

Oversigt over og bemærkninger til ledelsens påtegninger og erklæringer

Vi har i forbindelse med revisionen udført visse handlinger i overensstemmelse med gældende lov og revisionsstandarder vedrørende ledelsens påtegninger på årsrapporten, ledelsens regnskabs-erklæring og forespørgsler om besvigelser.

Ledelsen har oplyst, at den ikke har kendskab til besvigelser, påståede besvigelser eller formodninger om besvigelser.

Ledelsespåtegning

Ledelsen skal som krævet ved lov afgive en påtegning på årsrapporten, hvori det bekræftes, at årsrapporten:

- Er blevet godkendt.
- Giver et retvisende billede af aktiver, passiver, finansiell stilling samt resultatet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.
- Indeholder en ledelsesberetning, som indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Ledelsespåtegningen indeholder ikke særlige bemærkninger.

Ledelsens regnskabs-erklæring

Som led i revisionen af vanskeligt reviderbare områder har direktionen afgivet en regnskabs-erklæring over for os vedrørende årsregnskabet.

Regnskabs-erklæringen indeholder ikke særlige bemærkninger.

Forespørgsler om besvigelser

Det er ved lov pålagt os at indhente udtalelser fra den daglige og øverste ledelse om eventuelle konstaterede eller formodede besvigelser eller fejlinformationer.

Den øverste ledelse og den daglige ledelse har oplyst over for os, at de ikke har kendskab til besvigelser, påståede besvigelser eller formodninger om besvigelser, ligesom der ikke vurderes at være særlig risiko for væsentlige fejl i årsregnskabet som følge af regnskabsmanipulation eller misbrug af aktiver.

Selskabets interne kontrolmiljø

Vi har gennemgået forretningsgange og interne kontroller på udvalgte områder

Revisionen omfatter en vurdering af, om rapporteringssystemer, forretningsgange og interne kontroller fungerer forsvarligt.

Formålet hermed er at påse, om der forefindes korrekte, troværdige og rettidige bogholderiregistreringer som grundlag for regnskabsaflæggelsen.

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

- Omsætning
- Gager og lønninger
- Materielle anlægsaktiver
- Omkostninger og kreditorer
- Likvide beholdninger

Vurdering af det interne kontrolmiljø

Det er vores vurdering, at det interne kontrolmiljø medvirker til effektive interne kontroller og pålidelig behandling af oplysninger af regnskabsmæssig karakter.

Generelle it-kontroller

Vurdering af eventuelle mangler eller svagheder af betydning for regnskabsaflæggelsen

Generelle it-kontroller er de kontroller, som er etableret i og omkring væsentlige it-platforme med henblik på at opnå en velkontrolleret og sikker it-anvendelse og dermed også understøtte de it-baserede forretningsprocesser, som har betydning for regnskabsaflæggelsen.

Det er vores vurdering, at der ikke er mangler eller svagheder i de generelle it-kontroller, der har væsentlig betydning for regnskabsaflæggelsen.

Det er vores anbefaling, at der fortsat indhentes erklæring fra KMD og at der søges indhentet erklæring fra Elbek & Vejrup.

Generelle it-kontroller

Vi har som led i revisionen opnået en forståelse af selskabets it-anvendelse med henblik på at vurdere, om de væsentligste generelle it-kontroller understøtter regnskabsaflæggelsen.

Selskabet anvender Elbek & Vejrup's Navision-system som økonomisystem og KMD Easy Energy til forbrugsafregning.

Både KMD og Elbek & Vejrup står for opdateringer, vedligehold og implementeringer.

På den baggrund bør der periodisk (årligt) indhentes revisorerklæringer fra leverandørerne, da dette er ledelsens eneste reelle mulighed for at følge op på it-kontroller og sikkerhed dækkende systemer og data, som bruges og bearbejdes udenfor eget hus.

Brugerrettigheder administreres af selskabet selv. Vi har testet brugeroprettelser og krav til passwords og har ikke bemærkninger hertil.

Erklæringer fra serviceleverandører på it-området

Der er modtaget erklæring fra KMDs revisor vedrørende deres it-kontroller i 2018.

Der er i forbindelse med gennemgangen af erklæringen ikke identificeret kontrolmangler.

Der er ikke modtaget erklæring fra Elbek & Vejrup. Der er således ikke mulighed for at følge op på de generelle it-kontroller hos leverandøren – hverken for os eller for ledelsen.

Centrale forhold fra revisionen

De væsentligste revisionsområder med vores observationer

Revisionsområde/risiko	Regnskabspost	Kompleksitet		Bemærkninger til den udførte revision	Observationer (rating)
		Lav	Høj		
Periodisering af forbrugsopkrævninger	Omsætning			Revisionen har ikke givet anledning til bemærkninger	
Opgørelse af over-/underdækning og stillingtagen til indregning	Omsætning			Revisionen har ikke givet anledning til bemærkninger	
Indregning af skat i årsrapporten, herunder også takstrettighed	Omsætning, skat af årets resultat, tidsmæssige forskelle og udskudt skat			Revisionen har ikke givet anledning til bemærkninger	

Skat i årsrapporten

Indregning af skat påvirker årsrapporten i særlig grad igen i 2018. Det skyldes tilbageførsel af den indregning af udskudt skat, der blev foretaget i 2017. Højesterets domme fra november 2018 medfører, at der nu ikke er usikkerhed om, at selskabet får sine skattemæssige afskrivningsgrundlag opgjort efter de samme principper, der ligger til grund for de regulatoriske værdier (de såkaldte POLKA-værdier).

Der pågår i øjeblikket arbejde og dialog med SKAT om, hvordan sektorens mange klagesager i Landsskatteretten afsluttes. Selskabets egen klagesag ligger også i Landsskatteretten. Det forventes, at fremgangsmåden fastlægges i 2019, men det kan ikke udelukkes, at den efterfølgende sagsbehandling vil strække sig ind i 2020.

I 2010 selvangav selskabet afskrivningsgrundlag på ca. 4,1 mia.kr., som SKAT nedsatte til ca. 1,0 mia.kr. Det forventes nu, at selskabet vil opnå afskrivningsgrundlag, der svarer ca. til de selvangivne 4,1 mia.kr.

Dette medfører, at selskabet ikke har en udskudt skat, men derimod et udskudt skatteaktiv, der "eliminere" risikoen for skattebetalinger i en længere årrække.

Takstregnskab

Takstmæssigt resultat 2018 og samlet over-/underdækning

Vi har i forbindelse med revisionen gennemgået takstregnskabet for 2018.

Selskabet har i 2018 modtaget opdaterede økonomiske rammer for 2019-2021 fra Forsyningssekretariatet.

Heri er opgjort underdækning i 2017 på 9,4 mio.kr.

Selskabet har estimeret underdækning i 2018 på 5,1 mio.kr.

Underdækninger opgjort efter den nye reguleringsmodel (trådt i kraft fra 2017) er ikke nødvendigvis udtryk for "tabt" likviditet, som det var i den tidligere reguleringsmodel.

Med selskabets nuværende og budgetterede takstniveau er der ikke grundlag for at optage underdækninger som tilgodehavender i årsrapporten.

Økonomiske rammer i nuværende reguleringsperiode 2018-2021 (mio.kr.)

	2018	2019	2020-21
Basisramme	202,6	202,8	202,6
Regulering af overdækning 2016	18,1	0,0	0,0
Regulering af historiske underdækninger til og med 2010	-7,3	0,0	0,0
Økonomisk ramme	213,4	202,6	202,6

Bemærkninger til økonomiske rammer 2017-2020

Basisrammen er udgangspunktet, og den økonomiske ramme er lig årets opkrævningsret.

Efter 2018 er der ikke længere være fradrag for de gamle underdækninger (fra frem til og med 2010).

Faktiske indtægter og beregnet underdækning for 2018 (mio.kr.)

Omsætning i årsrapporten	-235,3
Opkrævningsret skat	443,4
Tab debitorer	-0,2
Anden omsætning og andre reguleringer	-0,1
Finansielle indtægter	0,5
Indtægter i alt for 2018	208,3
Økonomisk ramme for 2018	213,4
Beregnet underdækning for 2018	5,1

Konsekvenser af underdækningen

Underdækningen skal opkræves i senest i 2021, ellers bortfalder den.

Underdækning fra 2017 på 9,4 mio.kr. skal opkræves senest i 2020, ellers bortfalder den.

Indregning i årsrapporten

Ledelsen har oplyst, at underdækningen ikke forventes opkrævet. Derfor er den ikke indtægtsført og optaget som tilgodehavende i årsrapporten.

Fremlagt på bestyrelsesmødet den 12. april 2019

Underskriftsside

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Kolding, den 12. april 2019

Per Schøtt
statsautoriseret revisor

Bestyrelse

Niels Guldahl Clemmensen
formand

Anja Daugaard
næstformand

Søren Peschardt

Birgitte Vind

Svend Erik Nielsen

John Kaare

Ellen Ansholm Rasmussen

Nick Alexander Sørensen

Henrik Schou Knudsen



Om Deloitte

Deloitte leverer ydelser indenfor revision, consulting, financial advisory, risikostyring, skat og dertil knyttede ydelser til både offentlige og private kunder i en lang række brancher. Deloitte betjener fire ud af fem virksomheder på listen over verdens største selskaber, Fortune Global 500®, gennem et globalt forbundet netværk af medlemsfirmaer i over 150 lande, der leverer kompetencer og viden i verdensklasse og service af høj kvalitet til at håndtere kundernes mest komplekse forretningsmæssige udfordringer. Vil du vide mere om, hvordan Deloittes omkring 286.000 medarbejdere gør en forskel, der betyder noget, så besøg os på Facebook, LinkedIn eller Twitter.

Deloitte Touche Tohmatsu Limited

Deloitte er en betegnelse for en eller flere af Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), dets netværk af medlemsfirmaer og deres tilknyttede virksomheder. DTTL (der også omtales som "Deloitte Global") og alle dets medlemsfirmaer udgør separate og uafhængige juridiske enheder. DTTL leverer ikke ydelser til kunderne. Vi henviser til www.deloitte.com/about for nærmere oplysninger.