

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Telefon 36 10 20 30
Telefax 36 10 20 40
www.deloitte.dk

Ishøj Forsyning Holding A/S

**Revisionsprotokollat
til årsrapport 2018**

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
1. Revision af årsregnskaberne	96
1.1 Årsregnskaberne	96
1.2 Forhold af væsentlig betydning for vurdering af årsregnskabet	96
1.2.1 Ændringer i regnskabsmæssige skøn	96
1.2.2 Skattemæssige indgangsværdier	97
1.3 Risikovurdering og revisionsstrategi	98
1.4 Revision af forretningsgange og interne kontroller	98
2. Forhold af væsentlig betydning for vurdering af årsregnskaberne	99
2.1 Forretningsgange og interne kontroller	99
2.2 Aftaler om drift og administration af selskaberne	99
2.3 Over-/underdækning	99
2.4 Vejbidrag	100
3. Kommentarer til årsregnskaberne	100
3.1 Resultatopgørelsen	100
3.2 Balancen	101
4. Skattemæssige forhold	101
4.1 Aktuel skat	101
5. Øvrige oplysninger	102
5.1 Ledelsens regnskabserklæring	102
5.2 Eftersyn af bestyrelsens protokoller og overholdelse af bogføringsloven	102
5.3 Rådgivningsopgaver	102
5.4 Forsikringsforhold	102
6. Konklusion på den udførte revision	103
6.1 Konklusion på årets revision	103
7. Revisionens formål og omfang samt ansvarsfordeling	103
8. Rådgivnings- og assistanceopgaver	103
9. Erklæring	104

Revisionsprotokollat til årsrapport 2018

Indledning

Nærværende revisionsprotokollat er udarbejdet efter aftale med ledelsen, idet der ikke længere er lovkrav om føring af en revisionsprotokol. Ligeledes efter aftale med ledelsen, så omtales i dette protokollat også forhold for datterselskaberne i Ishøj Forsyning. Bestyrelsen i Ishøj Forsyning Holding A/S er identisk med bestyrelsen i datterselskaberne, og der udarbejdes ikke revisionsprotokollater for datterselskaberne.

1. Revision af årsregnskaberne

1.1 Årsregnskaberne

Vi har afsluttet revisionen af de af ledelsen aflagte årsregnskaber for 2018 for selskaberne i Ishøj Forsyning Holding A/S og datterselskaber. Årsregnskaberne udviser følgende:

	2018	Egenkapital
	t.kr.	t.kr.
Ishøj Forsyning Holding A/S	9.737	581.628
Ishøj Spildevand A/S	4.308	505.014
Ishøj Vand A/S	5.534	76.493
Ishøj Forsyning A/S	78	349

1.2 Forhold af væsentlig betydning for vurdering af årsregnskabet

Baseret på vores revision skal vi fremhæve følgende særlige forhold, der er af betydning for ledelsens vurdering af årsregnskabet:

1.2.1 Ændringer i regnskabsmæssige skøn

Ishøj Vand

Der er ved regnskabsaflæggelsen foretaget en ændring i skøn for tidligere år vedrørende udskudt skatteforpligtelse. Der er i 2018 indregnet en regulering af udskudt skatteforpligtelse på 2.738 t.kr. Effekten på årets resultat og egenkapital er positiv med 2.738 t.kr.

Effekten modsvares af en regulering af en tilsvarende opkrævningsbeløb under tidsmæssige forskelle med tilsvarende beløb. Den samlede effekt af ændringen i skøn og reguleringen af opkrævningsretten i 2018 er derfor 0 t.kr. på årets resultat og egenkapital.

Ishøj Spildevand

Der er ved regnskabsafslæggelsen foretaget en ændring i skøn for tidligere år vedrørende udskudt skatteforpligtelse. Der er i 2018 indregnet en regulering af udskudt skatteforpligtelse på 68.071 t.kr. Effekten på årets resultat og egenkapital er positiv med 68.071 t.kr.

Effekten modsvares af en regulering af en tilsvarende opkrævningsbeløb under tidsmæssige forskelle med tilsvarende beløb. Den samlede effekt af ændringen i skøn og reguleringen af opkrævningsretten i 2018 er derfor 0 t.kr. på årets resultat og egenkapital.

1.2.2 Skattemæssige indgangsværdier

I to principielle sager har Højesteret ultimo 2018 givet de pågældende vandselskaber medhold i, at de kan anvende de regulatoriske værdier (POLKA-værdier) som grundlag for fastsættelse af de skattemæssige afskrivningsgrundlag i forbindelse med indtræden af skattepligt.

Indregning af udskudt skat i 2017 skete på baggrund af, at Østre Landsret i to prøvesager primo 2018 gav Skattestyrelsen medhold i, at deres fastsættelse af de skattemæssige værdier skulle ligges til grund ved opgørelsen af de pågældende selskabers skattepligtige indkomst. Skattestyrelsens værdiansættelse var baseret på en tilnærmet DCF-model, som førte til en væsentlig lavere værdi.

Selskabet har som følge af afgørelsen i Højesteret og med en forventning om indholdet af et kommende Styresignal fra Skattestyrelsen i årsregnskabet for 2018, korrigeret grundlaget for indregning af den udskudte skat, således at denne i 2018 er baseret på skattemæssige værdier opgjort på baggrund af den reguleringsmæssige åbningsbalance (POLKA-værdier).

Dette har betydet, at den udskudte skat primo 2018 er reguleret med henholdsvis 2.738 t.kr. for Ishøj Vand A/S og 68.071 t.kr. for Ishøj Spildevand A/S og tilsvarende er indregnet opkrævningsret under tidsmæssige forskelle reguleret med samme beløb. Reguleringerne er indregnet i resultatopgørelsen under "Skat af årets resultat" og "Nettoomsætning" for 2018. Årets resultat er således ikke påvirket heraf.

I årets skat er indeholdt en regulering vedrørende tidligere år af betalt selskabsskat i perioden 2010 til og med 2017, som forventes refunderet, når Skattestyrelsen har godkendt selskabets korrigerede indkomstopgørelser for tidligere år. Reguleringen vedrørende tidligere år indeholder forventet rentegodtgørelse. Tilgodehavende selskabsskat vedr tidligere år udgør henholdsvis 2.505 t.kr. for Ishøj Vand A/S og 7.417 t.kr. for Ishøj Spildevand A/S

Generelt er der en usikkerhed omkring, hvorvidt Skattestyrelsen udmønter det konkrete grundlag for en ny beregning af de skattemæssige indgangsværdier, ligesom der kan være usikkerhed omkring opgørelsen af rentegodtgørelse på betalt selskabsskat vedrørende tidligere år. Det er dog vores opfattelse,

at en eventuel korrektion i forhold til grundlaget for indregning i årsregnskabet ikke vil have væsentlig indflydelse herpå

1.3 Risikovurdering og revisionsstrategi

Revisionen gennemføres med udgangspunkt i en af os udarbejdet revisionsstrategi. Revisionsstrategien skal sikre, at revisionen fokuseres mod de væsentligste og mest risikofyldte forretningsmæssige og administrative områder, der er af betydning for årsregnskaberne.

Baseret på vores drøftelser med selskabernes ledelse, og vores kendskab til selskabernes aktiviteter og forhold i øvrigt, har vi i forbindelse med planlægningen og udførelsen af revisionen identificeret følgende regnskabelementer og områder, hvor der kan være særlige risici for væsentlige fejl i årsregnskaberne, og som revisionen derfor har været koncentreret om:

- Reguleringsmæssige forhold
- Regnskabsmæssige konsekvenser afledt af højesterets-afgørelse om skattemæssige indgangsværdier

På øvrige områder er risikoen for fejl i årsregnskaberne vurderet som normal, og revisionens omfang har derfor været mindre.

1.4 Revision af forretningsgange og interne kontroller

Revisionen har omfattet en vurdering af, om selskabernes rapporteringssystemer, forretningsgange og interne kontroller fungerer forsvarligt. Formålet hermed er at påse, om der forefindes korrekte, troværdige og rettidige bogholderiregistreringer som grundlag for regnskabsaflæggelsen.

Det er sammenfattende vores vurdering, at selskaberne har tilrettelagt hensigtsmæssige forretningsgange på alle væsentlige områder.

1.4.1 Drøftelser med ledelsen om risikoen for besvigelser

I forbindelse med planlægning af vores revision har vi forespurgt selskabets ledelse om risikoen for besvigelser. Ledelsen har over for os oplyst, at der efter dens vurdering ikke er særlig risiko for besvigelser, og at selskabet har et effektivt kontrolmiljø, der afdækker risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, herunder fejlinformation som følge af regnskabsmanipulation eller misbrug af selskabets aktiver. Ledelsen har endvidere oplyst, at den ikke har kendskab til besvigelser eller igangværende undersøgelser af formodede besvigelser.

Af formelle årsager skal vi forespørge bestyrelsen, om bestyrelsen har kendskab til besvigelser eller igangværende undersøgelser af formodede besvigelser. Vi tillader os at anse bestyrelsens underskrift

på nærværende protokollat som værende en positiv bekræftelse på, at bestyrelsen ikke er blevet bekendt med sådanne forhold.

Vi skal i denne forbindelse bemærke, at vi ikke under vores revision har konstateret fejl i årsregnskabet som følge af besvigelser.

2. Forhold af væsentlig betydning for vurdering af årsregnskaberne

Revisionen har givet anledning til at fremhæve følgende særlige forhold, der er af betydning for ledelsens vurdering af årsregnskaberne:

2.1 Forretningsgange og interne kontroller

Vi har under vores revision konstateret, at selskaberne har implementeret forretningsgange og kontroller på alle væsentlige områder.

2.1.1 Generelle it-kontroller

Vi har foretaget en overordnet gennemgang af selskabernes generelle it-kontroller. Vores gennemgang har ikke givet anledning til bemærkninger.

Fra selskabernes serviceleverandør KMD for afregningssystemet har vi indhentet en særskilt revisorerklæring omkring de generelle it-kontroller. Denne erklæring indeholder ikke kritiske bemærkninger.

2.2 Aftaler om drift og administration af selskaberne

Som følge af, at der ikke er ansatte i vandselskaberne, ud over den administrerende direktør, har vandselskaberne indgået aftaler med Ishøj Forsyning ApS om udførelse af administrations-, drifts- og anlægsopgaver.

Ishøj Forsyning ApS forestår således alle selskabernes funktioner.

Til brug for faktureringsgrundlaget mellem selskaberne og Ishøj Forsyning ApS er der udarbejdet en kontrakt, der dækker de opgaver, serviceselskabet løser for selskaberne.

2.3 Over-/underdækning

Ishøj Spildevand A/S

Der er i årets resultat indregnet en omkostning vedr over-/underdækning på netto (3.032) t.kr., der fordeler sig på en underdækning for 2018 på 337 t.kr. og en tilbageførsel af underdækning vedr. tidligere år på (3.369) t.kr.

Ultimo 2018 har selskabet en samlet underdækning på 1.340 t.kr., der skal opkræves i henholdsvis 2019 med 793 t.kr. og i 2020 med 547 t.kr.

Ishøj Vand A/S

Der er i årets resultat indregnet en indtægt på 1.585 t.kr., der fordeler sig på en underdækning for 2018 på 95 t.kr. og en tilbageførsel af overdækning vedr. tidligere år på 1.490 t.kr.

Ultimo 2018 har selskabet en samlet underdækning på 469 t.kr. der skal opkræves i henholdsvis 2019 med 269 t.kr. og i 2020 med 200 t.kr.

2.4 Vejbidrag

Ishøj Spildevand A/S

I maj 2018 blev der fra Forsyningssekretariatet udsendt ”Vejledning om tilbagebetaling af vejbidrag” i henhold til hvilken, Ishøj Spildevand A/S i 2018 har tilbagebetalt, det for meget opkrævet vejbidrag vedrørende tidligere år. Tilbagebetalingen medfører en samlet nettoomkostning på 1.162 t.kr. der er indregnet i 2018.

3. Kommentarer til årsregnskaberne

3.1 Resultatopgørelsen

3.1.1 Nettoomsætning

Vi har foretaget en gennemgang af afstemningen mellem afregningssystemet FAS og de bogførte beløb samt foretaget en sandsynliggørelse af indtægterne. Derudover har vi særskilt kontrolleret periodiseringen af indtægterne. Omsætningen i Ishøj Vand A/S og Ishøj Spildevand A/S er kraftigt påvirket af tilbageførsel af opkrævningsret, som følge af regulering af udskudt skat i henhold til Højesterets afgørelse som omtalt i afsnit 1.2.2.

Gennemgangen har ikke givet anledning til bemærkninger.

3.1.2 Kontraktmæssige omkostninger

Vi har foretaget en gennemgang af de omkostninger, som er faktureret fra Ishøj Forsyning ApS (serviceselskabet) vedrørende drift og administration af selskaberne.

Der er derudover foretaget kontrol af, at de fakturerede beløb i al væsentlighed modsvarer de samlede nettoomkostninger i Ishøj Forsyning ApS. Reglerne om afregning for ydelser, som leveres af serviceselskaber til vandselskaber, bestemmer, at priserne skal svare til de direkte og indirekte omkostninger i serviceselskaberne.

Vi skal i øvrigt henvise til vores omtale af kontraktmæssige forhold, jf. afsnit 2.2.

3.2 Balancen

3.2.1 Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg

Årets tilgange består af afsluttede anlægsarbejder. Tilgangen består af nyetablering af anlæg, eller af renoveringer, som tilfører anlægget væsentlige nye eller forbedrede egenskaber, eller forlænger restlevetiden signifikant.

Vi har stikprøvevis kontrolleret årets tilgange til underliggende dokumentation, samt drøftet kriterierne for aktivering med de projektansvarlige. Revisionen har ikke givet anledning til bemærkninger.

Vi har endvidere stikprøvevis kontrolleret, at afskrivninger på de eksisterende aktiver er foretaget i overensstemmelse med den i årsrapporten beskrevne anvendte regnskabspraksis.

3.2.2 Anlægsaktiver under udførelse

Igangværende sager består af ikke afsluttede arbejder vedrørende nye anlæg eller renovering af ledningsnettet. Sagerne er stikprøvevis bilagskontrolleret samt gennemgået med de ansvarlige for projekterne.

Revisionen har ikke givet anledning til bemærkninger.

3.2.3 Koncernmellemværender

Vi har kontrolleret afstemningen af mellemregningerne mellem koncernselskaberne. Der er foretaget renteberegning svarende til debet rente for kassekredit, som er kontrolleret, uden bemærkninger.

4. Skattemæssige forhold

4.1 Aktuel skat

Selskabernes skattepligtige indkomst for indkomståret 2018 er foreløbig opgjort som følger.

En negativ skattepligtig indkomst på (2.473) t.kr. i Ishøj Spildevand A/S. En negativ skattepligtig indkomst for Ishøj Vand A/S på (1.307) t.kr. Ishøj Forsyning A/S har et skattepligtigt overskud på 21 t.kr og Ishøj Forsyning Holding A/S et skattepligtigt underskud på (234) t.kr. Samlet set udløser dette ikke skat til betaling for selskaberne, og de skattemæssige underskud kan fremføres til modregning i positiv indkomst i kommende år.

Selskaberne er sambeskattet med selskabernes moderselskab og alle moderselskabernes øvrige datterselskaber.

Revisionen er ikke særskilt tilrettelagt med henblik på at sikre en korrekt opgørelse af selskabernes foreløbige skattepligtige indkomst, men det er vores opfattelse, at alle os bekendte forhold er kommet rigtigt til udtryk i den foreløbige indkomstopgørelse.

5. Øvrige oplysninger

5.1 Ledelsens regnskaberklæring

Som led i revisionen af vanskeligt reviderbare områder har ledelsen afgivet en regnskaberklæring over for os vedrørende årsregnskaberne for 2018.

Alle fejl, konstateret under revisionen, er rettet.

5.2 Eftersyn af bestyrelsens protokoller og overholdelse af bogføringsloven

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

5.3 Rådgivningsopgaver

Siden afgivelsen af vores revisionsprotokollat til årsrapporten 2017 har vi udført følgende opgaver for selskaberne:

- Assistance til opstilling af årsregnskaberne
- Assistance til opstilling af skattepligtig indkomst
- Løbende regnskabsmæssig sparring
- Løbende moms- og skatterådgivning
- Løbende rådgivning om regulatoriske forhold, herunder i forbindelse med overvejelser om etablering af eget vandværk

Vi har endvidere afgivet følgende erklæringer:

- Erklæring om investerings- og reguleringsregnskab 2017
- Erklæring om deltagelse i anden virksomhed 2017
- Erklæring om vandselskabers udlodning 2018

5.4 Forsikringsforhold

Vores revision har ikke omfattet selskabernes forsikringsforhold. Vi anbefaler, at selskaberne mindst én gang årligt får gennemgået den samlede forsikringsdækning med forsikringselskaberne eller

-mægleren med henblik på at vurdere de tegnede dækninger mv., herunder om dækningen på de tegnede forsikringer er tilstrækkelig, og om selskaberne eventuelt mangler at tegne forsikringer på særlige områder.

Vi har i forbindelse med regnskabsafslutningen bedt direktøren bekræfte, at der er tegnet de forsikringer, der under hensyn til selskabernes forhold skønnes tilstrækkelige til at dække selskabernes eventuelle skadessituationer.

6. Konklusion på den udførte revision

6.1 Konklusion på årets revision

Hvis bestyrelsen godkender årsrapporterne i den foreliggende form, vil vi forsyne årsregnskaberne med en revisionspåtegning uden forbehold, men med en fremhævelse i vandselskaberne om udsædvanlige forhold som følge af ændret skøn vedrørende indregning af udskudt skat.

Vores detaljerede kommentarer til den i forbindelse med den udførte revision er meddelt selskabernes direktør. Ingen af de til direktøren meddelte forhold har en sådan karakter, at vi har fundet det påkrævet at omtale dem i revisionsprotokollatet.

7. Revisionens formål og omfang samt ansvarsfordeling

I vores protokollat af 9. april 2014 er revisionens formål, omfang og udførelse, revisors rapportering samt ansvarsfordelingen mellem ledelse og revisor beskrevet. Vi skal henvise hertil, ligesom vi anbefaler, at eventuelle nye bestyrelsesmedlemmer får udleveret et eksemplar heraf.

Vores revision har ikke omfattet ledelsesberetningen. Årsregnskabsloven kræver imidlertid, at vi gennemlæser ledelsesberetningen for at påse, at informationerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskaberne og de informationer, som vi i øvrigt er blevet bekendt med i forbindelse med vores revision. Denne gennemlæsning omfatter også en vurdering af, om ledelsesberetningen indeholder de oplysninger, som i henhold til årsregnskabsloven skal indgå i ledelsesberetningen. Vi skal herefter på baggrund af vores gennemlæsning afgive en udtalelse om, hvorvidt ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskaberne. Vores udtalelse om ledelsesberetningen skal placeres i umiddelbar forlængelse af vores revisionspåtegning på årsregnskaberne.

8. Rådgivnings- og assistanceopgaver

Hvis der træffes særlige aftaler om at udføre detaljeret kontrol, afgive særlige erklæringer e.l., vil dette blive omtalt i revisionsprotokollen.

Når vi udfører rådgivnings- og assistanceopgaver, vil vi vurdere, om vi opfylder uafhængighedsbestemmelserne i revisorloven.

9. Erklæring

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

København, 13. marts 2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Erik Lyng Skovgaard Jensen
statsautoriseret revisor

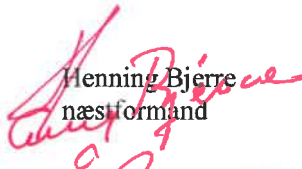
Mogens Michael Henriksen
statsautoriseret revisor

Fremlagt på bestyrelsesmødet den 13. marts 2019

Bestyrelse





Ebbe Rosenberg
formand



Henning Bjerre
næstformand

Birgit Nielsen

Ole Beckmann Skourup



Poul Rikardt Jørgensen



Tina Braunstein