



Tårnbyforsyning A/S Revisionsprotokollat om udkast til årsrapport for 2023

Tårnbyforsyning A/S

Revisionsprotokollat om udkast til årsrapport for 2023

Indhold

	<u>Afsnitsnr.</u>
Indledning	1 - 2
Resultat af den udførte revision	3 - 4
Rapportering om betydelige forhold	5- 47
Andre forhold	48 – 56
Afslutning	57 - 59

Indledning

1 Vi har afsluttet revisionen af udkast til årsregnskaberne for Tårnbyforsyning A/S og dets datterselskaber for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023. Nærværende revisionsprotokollat omfatter revisionen af udkast til årsregnskaber for følgende anførte virksomheder ("selskaberne").

	<u>Resultat</u>	<u>Egenkapital</u>
	TDKK	TDKK
Tårnbyforsyning A/S - Koncernregnskabet	1.477	675.541
Tårnbyforsyning A/S - Moderselskabsregnskabet	1.778	675.642
Tårnbyforsyning Vand A/S	1.174	162.411
Tårnbyforsyning Spildevand A/S	-9.995	496.049
Tårnbyforsyning Varme A/S	0	3.000
Tårnbyforsyning Service A/S	2.372	7.287
Tårnbyforsyning Køl A/S	8.676	7.691

2 Vi henviser til vores redegørelse om ansvar for aflæggelsen af årsrapporten mv. samt revisionens udførelse og omfang i vores tiltrædelsesprotokollat af d. 12. april 2023, punkterne 1 - 39. Revisionen er udført i overensstemmelse med de der beskrevne principper.

Resultat af den udførte revision

3 Den udførte revision har ikke givet anledning til bemærkninger af en sådan væsentlighed eller karakter, at det vil komme til udtryk i vores revisionspåtegning på regnskabet.

4 Såfremt årsrapporten vedtages i den foreliggende form, og der ikke under bestyrelsens behandling og vedtagelse af årsrapporten fremkommer yderligere væsentlige oplysninger, vil vi forsyne regnskabet med en såkaldt "blank" revisionspåtegning.

Rapportering om betydelige forhold

Ikke korrigerede fejl

5 Vi er ikke bekendt med ikke korrigerede fejl eller forhold i årsrapporten.

Forretningsgange og interne kontroller

6 Selskabernes administration og bogholderi varetages af Tårnbyforsyning Service A/S som administrationselskab. Som led i vores revision har vi gennemgået administrationselskabets forretningsgange og interne kontroller under vores løbende revision i 2023.

7 Revisionen af de forretningsgange og interne kontroller har givet anledning til observationer af ikke væsentlig karakter. Det er vurderet af den daglige ledelse, at observationerne ikke har væsentlig indvirkning på årsregnskabet, hvilket vi er enige i.

8 Observationerne er kommunikeret særskilt til den daglige ledelse. Den daglige ledelse er opmærksom på forholdene og vil etablere de nødvendige forretningsgange og interne kontroller i løbet af 2024.

Manglende funktionsadskillelse

9 Direktionen har oplyst, at det som følge af organisationens begrænsede størrelse ikke er praktisk muligt fuldt ud at implementere funktionsadskillelse i selskabets regnskabsfunktion. Den manglende funktionsadskillelse forøger risikoen for såvel utilsigtede fejl som besvigelser, samt at sådanne eventuelle fejl og besvigelser forbliver uopdagede.

10 Direktionen skal være særlig opmærksom på denne risiko, der især har betydning i forbindelse med håndtering af likvide midler, herunder poståbning, fuldstændigheden i registreringen af indbetalinger samt gyldigheden af udbetalinger, herunder gager og lønninger.

11 Vi anbefaler ledelsen i videst muligt omfang at udføre kompenserende kontroller med henblik på at forebygge eller afdække ovennævnte fejlmuligheder ved fx [at foretage en jævnlig gennemgang af bogføringsmateriale, kontoudtog fra pengeinstitutter, lønudbetalinger, afstemninger og ændringer i stamdata.

12 Vi har henholdt os til direktionens vurdering, og vi har ikke i forbindelse med udførelsen af vores revision konstateret forhold, som indikerer tilstedeværelsen af hverken utilsigtede fejl eller besvigelser.

Indarbejdelse af Tårnby Forsyning Dragør Fjernvarme A/S i koncernregnskabet

13 Tårnby Forsyning A/S har en 60% ejerandel i Tårnby Forsyning Dragør Fjernvarme A/S. Tårnby Forsyning A/S udpeger flertallet af bestyrelsesmedlemmerne og Tårnby Forsyning Dragør Fjernvarme A/S indgår som et datterselskab i Tårnby Forsyning A/S's koncernregnskab.

14 Selskabet er stiftet den 1. juli 2023 og indgår i koncernregnskabet for perioden 1. juli 2023 – 31. december 2023. Der foreligger ikke særskilt regnskab for selskabet, idet første regnskabsår dækker perioden 1. juli 2023 til 31. december 2024.

Finansielt beredskab i Tårnby Forsyning Dragør Fjernvarme A/S

15 Selskabets aktivitet består af undersøgelser af mulighederne og planlægning af fjernvarme i Dragør Kommune. Det forventes, dette arbejde senere vil resultere i etablering af fjernvarme i Dragør Kommune. Der vil ikke komme indbetalinger fra kunderne før der er foretaget etablering af fjernvarme i det første område. Selskabets udbetalinger skal derfor komme fra kapitalindskud og lånefinansiering.

16 Tårnby Forsyning Dragør Fjernvarme A/S har i 2024 etableret en kassekredit på 5 mio.kr. til finansiering af selskabets aktiviteter. Tårnby Forsyning A/S har stillet garanti på 60% heraf. Det bemærkes, at Tårnby Forsyning A/S ikke direkte har ansvar for fjernvarmen i Dragør Kommune. Vi har drøftet dette med selskabets daglige ledelse, der er opmærksomme på risikoen ved den fælles hæftelse.

Egenkapital i Tårnbyforsyning Varme A/S

17 Tårnby Forsyning Varme A/S har i regnskabsåret ændret regnskabspraksis omkring egenkapitalen, så der er en bedre sammenhæng mellem årsregnskabet og varmeregnskabet (prisettersvisning).

18 Egenkapitalen i årsregnskabet udgøres herefter af selskabskapitalen på 3.000 tkr. Indskudskapitalen i varmeregnskabet er 0 tkr. Vi har drøftet denne forskel med selskabets daglige ledelse, der ønsker en intakt selskabskapital. Under hensyn til væsentligheden omkring forholdet har vi ikke fundet anledning til at modificere vores revisionspåtegning.

19 Ændringen har medført, at overført resultat fra 2022 regnskabet på 35.481 tkr. er overført til posten "tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling". Ændringen har inden effekt på selskabets likviditet eller forbrugerpriser.

Indtægtsførelse af tilslutningsbidrag i Tårnbyforsyning Køl A/S

20 I forbindelse med etablering af Tårnbyforsyning Køl A/S aktiviteter i 2019-2020 blev der fra kunderne modtaget større engangsbetalinger end den faktiske anskaffelsessum på de bagvedliggende aktiver. Forskellen har været på ca. DKK 13 mio. Denne forskel har til og med 2022 været indregnet i regnskaberne som en periodiseringspost.

21 I forbindelse med 2023 regnskabet har der været foretaget en revurdering af princippet og det er blevet vurderet at den beløbsmæssige forskel er udtryk for en faktisk indtjening som selskabet har ret til.

22 Der er som følge af denne revurdering indtægtsført TDKK 11.819 under andre driftsindtægter. Herefter er der en periodiseret passivpost på TDKK 14.299. Denne post svarer til den bogførte værdi af de oprindelige investeringer. Fremadrettet vil der være en sammenhæng mellem afskrivningerne på de oprindelige investeringer og indtægtsførslen

23 Vi kan tilslutte os den regnskabsmæssige behandling.

Tårnbyforsyning Varme A/S

24 Tårnbyforsyning Varme A/S har igangsat et stort konverteringsprojekt, hvor store dele af Tårnby Kommune får fjernvarme til erstatning for den nuværende varmekilde der i høj grad er gas.

25 Selskabets organisation er væsentligt udvidet med henblik på at kunne håndtere det store projekt.

26 Der foreligger 3 projektforslag. Vi har fået oplyst at disse projektforslag er basis for de økonomiske beslutninger og forventninger til varmepriser m.v.

27 Projektforslagene er udarbejdet i forbindelse med ansøgning til Tårnby Kommune om godkendelse af konverteringen og skal efter specifikke regler belyse samfunds, forbruger og selskabsøkonomi.

28 Vi har ud fra projektforslagene trukket nedenstående væsentlige forhold omkring selskabsøkonomien.

	PF1	PF2	PF3
Investering i mio.kr.	336	523	786
Intern rente	2,0%	3,0%	4,1%
Akk. Resultat af selskabsøkonomi	-3,9 m	N/A	0
Levetid på anlægsaktiver	60 år	60 år	30 år

29 Det bemærkes, at flere data er fra 2021 og der siden har været betydelige forhøjelser af renterne ligesom investeringsomkostningerne i branchen generelt er steget markant de sidste år. Det må ligeledes forventes, at selskabet afholder omkostninger til generel projektadministration og ledelse, der ikke er medtaget i projektforslagene.

30 Med en gældende lovgivning kan investeringer i varmeaktiviteter finansieres med 30 års lån. Ved indarbejdelse af 60 års levetider i beregningen af selskabsøkonomien vil dette medføre et likviditetsunderskud.

31 Vi anbefaler på det kraftigste at der bliver udarbejdet et samlet langtidsbudget for Tårnbyforsyning Varme A/S inkl. følsomheder på væsentlige risikoparametre.

32 Vi anbefaler ligeledes, at der udarbejdes økonomiske nøgleindikatorer for projektet som løbende opdateres og rapporteres til selskabets ledelse.

Manglende afgangsførsel af anlægsaktiver

33 Det er gennem revisionen identificeret, at selskabet ikke afgangsfører anlægsaktiver når disse har udtjent sit virke og skal afhændes. Revisionen anbefaler, at der udarbejdes en proces for dette. Forholdet er drøftet med den daglige ledelse som i 2024 vil arbejde på, at indføre en proces for afgangsføringen af udtjente anlægsaktiver. Idet selskabet generelt har mange materielle anlægsaktiver som har været i drift længere end de regnskabsmæssige levetider forventer den daglige ledelse ikke at forholdet har nogen betydelig regnskabsmæssig effekt.

Risiko for væsentlig fejlinformation som følge af besvigelser

34 Revisor skal i henhold til revisionsstandarderne forespørge selskabets bestyrelse om, hvordan den øver tilsyn med de aktiviteter og procedurer, direktionen har iværksat med henblik på at identificere og reagere på risikoen for væsentlige besvigelser i virksomheden, samt hvilke interne kontroller direktionen har implementeret for at forebygge sådanne risici.

35 Vi skal desuden forespørge bestyrelsen om, hvorvidt de har kendskab til faktiske besvigelser, der påvirker virksomheden, eller om mistanker og beskyldninger herom.

36 Vi har som led heri med direktionen drøftet de ledelses- og styringsprocesser, som virksomheden har etableret med henblik på at opdage og forebygge besvigelser og fejl. Direktionen har i denne forbindelse oplyst, at den ikke er bekendt med besvigelser eller mistanker og beskyldninger om besvigelser, som kunne have en væsentlig indflydelse på virksomheden.

Regulatoriske resultater

37 Tårnbyforsyning Varme A/S er underlagt regulering via varmeforsyningslovens der medfører at at virksomheden drives efter hvile-i-sig-selv princippet.

38 Vi har gennemgået selskabets foreløbige prisetervisning for 2023. Prisetervisningen udviser en underdækning for 2023 på DKK 5,9 mio. (2022: overdækning DKK 2,6 mio.) og en akkumuleret underdækning pr. 31. december 2023 på DKK 4,1 mio. (2022: overdækning DKK 1,8 mio.). Den akkumulerede overdækning forventes afviklet i 2024.

39 Efter indregning af årets ændring i regulatorisk og periodiseret over- og underdækning udgør årets resultat DKK 0, og er udtryk for varmeforsyningslovens bestemmelser om at selskabet drives efter hvile-i-sig-selv princippet.

40 Tårnbyforsyning Vand A/S og Tårnbyforsyning Spildevand A/S har siden 1. januar 2010 været omfattet af vandsektorloven, der pålægger selskabet en økonomisk ramme. Selskaberne er underlagt regulering, hvor der i overensstemmelse med den økonomiske regulering kan opgøres et positivt såvel som et negativt resultat.

41 Den økonomiske ramme tager udgangspunkt i de historiske priser og korrigeres for omkostningsudvikling og effektiviseringskrav. Selskabernes fremtidige økonomiske rammer og dermed resultat afhænger derfor af, hvordan den faktiske udvikling i omkostninger og investeringer bliver i forhold til de historiske priser.

42 Et for højt opkrævet beløb (overdækning) skal afregnes med forbrugerne via den fremtidige takst. Et for lavt opkrævet beløb (underdækning) kan opkræves via en stigning i taksten inden for den fastlagte reguleringsperiode.

43 Vi har gennemgået Tårnbyforsyning Spildevand A/S foreløbige økonomiske ramme for 2023. Opgørelsen udviser en underdækning for 2023 på DKK 5,7 mio. (2022: underdækning DKK 1,0 mio.) og en akkumuleret underdækning pr. 31. december 2023 på DKK 3,9 mio. (2022: overdækning DKK 1,8 mio.). Den akkumulerede overdækning forventes afviklet i 2024 og 2025.

44 Vi har gennemgået Tårnbyforsyning Vand A/S foreløbige økonomiske ramme for 2023. Opgørelsen udviser en underdækning for 2023 på DKK 2,3 mio. (2022: overdækning DKK 8,4 mio.) og en akkumuleret overdækning pr. 31. december 2023 på DKK 2,7 mio. (2022: overdækning DKK 5,1 mio.). Den akkumulerede overdækning forventes afviklet i 2024 og 2025.

45 Vi er ud fra det modtagne grundlag enig med ledelsens behandling af over-/underdækning i regnskabet.

46 I forbindelse med revisionen af koncernregnskabet og årsregnskaberne for de enkelte dattervirksomheder har vi gennemgået de foreløbige reguleringsregnskaber og prisetervisninger for 2023. Den foreløbige regulatoriske over- og underdækning er indregnet i de enkelte årsrapporter og koncernregnskabet.

47 For Tårnbyforsyning Service A/S har det siden stiftelsen været et lovkrav, at der ikke må genereres overskud ved salg til koncernforbundne vand- og spildevandsselskaber. Kalkulationerne for intern afregning fra Tårnbyforsyning Service A/S er ifølge ledelsen tilrettelagt således, at prisfastsættelsen sker til kostpriser i overensstemmelse med vandsektorlovens bestemmelser.

Andre forhold

48 Resultatopgørelsen er gennemgået og analyseret på grundlag af specifikationer, bilag og andet afstemningsmateriale. Der er desuden foretaget en række stikprøver, analyser og afstemninger til bogholderiet og bilagsmaterialet.

49 Ved revisionen af selskabets balance er det stikprøvevist påset, at aktiverne ejes af selskabet, at de er til stede, og at de er værdiansat forsvarligt. Vi har påset, at de forpligtelser, der os bekendt påhviler selskabet, er rigtigt udtrykt i regnskabet.

Skattemæssige forhold

50 Vi har som led i vores revision gennemgået selskabets foreløbige skatteopgørelse for 2023 og påset, at de skatter, som er indregnet i regnskabet, er i overensstemmelse hermed.

51 Vores revision er ikke tilrettelagt med henblik på at vurdere, om alle relevante poster indeholdt i den foreløbige skatteopgørelse, er behandlet skattemæssigt korrekt, men vi er ikke under vores gennemgang blevet opmærksomme på væsentlige forhold, som efter vores vurdering er i strid med gældende skatteregler.

Intern afregning i koncernen

52 Idet alle ansatte i koncernen er ansat i Tårnbyforsyning Service A/S, håndteres alle opgaver omkring administrations-, drifts- og anlægsopgaver for koncernen i dette selskab. Der er derfor indgået aftaler med de enkelte selskaber omkring fakturering for opgaver.

53 Som følge af sektorlovgivning kræves det, at faktureringen sker i overensstemmelse med den gældende lovgivning for det enkelte driftsselskab. Allokering af omkostninger fra Tårnbyforsyning Service A/S til det enkelte driftsselskab, sker i høj grad med udgangspunkt i et ledelsens skøn. Vi skal derfor anbefale, at der fortsat er opmærksomhed på hvordan ændringer i

koncernens forhold kan ændre dette skøn. Vi har gennemgået ledelsens skøn, samt de kontrakter der er indgået imellem selskaberne, og er med udgangspunkt i dette materiale, enig i det skøn der er foretaget.

Ledelsesberetningen

54 I tilknytning til vores revision af regnskabet har vi læst ledelsesberetningen og i den forbindelse overvejet, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation. Derudover har vi overvejet, hvorvidt ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven. Dette har ikke givet anledning til bemærkninger.

Revisionen af koncernregnskabet

55 Revisionen af koncernregnskabet og koncernens forhold i øvrigt er udført i overensstemmelse med de principper der er beskrevet i vores tiltrædelsesprotokollat.

56 Årsregnskaberne for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for dattervirksomhederne er revideret af os. Alle årsregnskaberne for dattervirksomhederne er forsynet med en "blank" revisionspåtegning.

Afslutning

57 I forbindelse med revisionens afslutning indhenter vi den daglige ledelses underskrift på en regnskabsberklæring omhandlende regnskabsaflæggelsen og fuldstændigheden af såvel regnskabsmaterialet som øvrige informationer, der kan have indvirkning på regnskabet.

58 Bestyrelsens forhandlingsprotokol er gennemlæst med det formål at sikre, dels at de dispositioner, som er af usædvanlig art eller størrelse, er vedtaget af bestyrelsen, dels at beslutningerne har fundet rigtigt udtryk i regnskabet.

59 Det modtagne materiale har ikke afdækket forhold, som ikke er behørigt medtaget i regnskabet.

Hellerup, den 24. april 2024

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Claus Dalager
statsautoriseret revisor

Thomas Riis
statsautoriseret revisor

Siderne 111 – 118 er behandlet på bestyrelsesmødet d. 24. april 2024.

Bestyrelsen

Einer Jan Lydich
formand

Lars Hein
næstformand

Carsten Fuhr

Dennis Wollesen Clausen

Dorthe Hecht

Thomas van Amerongen
medarbejderrepræsentant

Pia Syvbæk Andersen
medarbejderrepræsentant

Jørgen Verner Jørgensen
forbrugervalgt i Tårnbyforsyning
Vand A/S og Tårnbyforsyning
Spildevand A/S

Per Jacobsen
forbrugervalgt i Tårnbyforsyning
Vand A/S og Tårnbyforsyning
Spildevand A/S