



RVV a.m.b.a.  
Sandemandsvej 1 A  
3700 Rønne  
Tlf. 5691 0404  
E-mail: [rvv@rvv.dk](mailto:rvv@rvv.dk)  
www: [www.rvv.dk](http://www.rvv.dk)  
CVR 25 22 78 32  
Bank: Nordea  
0658 - 4384 282 925

**RVV a.m.b.a.**  
**CVR nr. 25 22 78 32**  
**Årsrapport 2018-19**  
**19. regnskabsår**

Fremlagt og godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling  
den 25/9-2019

Som dirigent:

A handwritten signature in blue ink, written over a horizontal line. The signature is stylized and appears to be 'J. Jørgensen'.

# INDHOLD

|  | Side |
|--|------|
| Selskabsoplysninger                            | 3    |
| Ledelsespåtegning                              | 4    |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning     | 5    |
| Ledelsesberetning                              | 8    |
| Hoved- og nøgletal                             | 10   |
| Anvendt regnskabspraksis                       | 11   |
| Koncern:                                       |      |
| Resultatopgørelse 1. maj 2018 - 30. april 2019 | 15   |
| Balance pr. 30. april 2019                     | 16   |
| Egenkapitalopgørelse                           | 18   |
| Pengestrømsopgørelse                           | 19   |
| Noter  | 20   |
| RVV a.m.b.a.:                                  |      |
| Resultatopgørelse 1. maj 2018 – 30. april 2019 | 24   |
| Balance pr. 30. april 2019                     | 25   |
| Pengestrømsopgørelse                           | 27   |
| Noter  | 28   |

## SELSKABSOPLYSNINGER

### **RVV a.m.b.a.**

Sandemandsvej 1 A, 3700 Rønne

|            |             |
|------------|-------------|
| Telefon    | 56 91 04 04 |
| E-mail     | rvv@rvv.dk  |
| Hjemmeside | www.rvv.dk  |
| CVR nr.    | 25 22 78 32 |
| Stiftet    | 03-01-2000  |
| Hjemsted   | Rønne       |

### **Bestyrelse**

Ingolf Lind-Holm (formand)

Joan Prahj Parente (næstformand)

Henrik Kai Hansen

Kim Kettner

Brian B. Mikkelsen

Thomas Bay Jensen

Connie Videslet (medarbejderrepræsentant)

### **Direktion**

Direktør Erik Steen Andersen

### **Revisor**

Registreret revisor Tonny Kofoed, Rønne Revision I/S

### **Bank**

Nordea Bank Danmark A/S

### **Generalforsamling**

Ordinær generalforsamling afholdes den 25/9-2019

## LEDELSENS PÅTEGNING

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og vedtaget årsrapporten for 2018-19 inkl. ledelsesberetningen for RVV a.m.b.a.

Årsrapporten er aflagt efter gældende årsregnskabslov.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at koncern- og årsregnskabet efter vor opfattelse giver et retvisende billede af koncernen og selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultatet og pengestrømme.

Det er vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for koncernens og selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

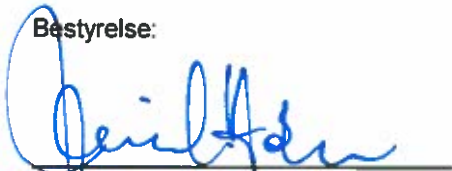
Rønne, den 21. august 2019

Direktionen:



Erik Steen Andersen

Bestyrelse:



Ingolf Lind-Holm  
(formand)



Joan Prahlfarente  
(næstformand)



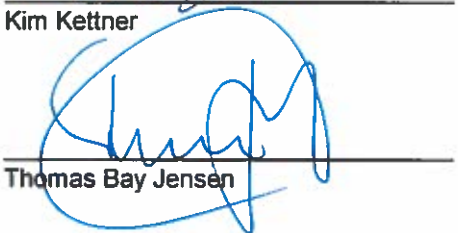
Henrik Kai Hansen



Kim Kettner



Brian B. Mikkelsen



Thomas Bay Jensen



Connie Videslet  
(medarbejderrepræsentant)

# DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til andelshaverne i RVV a.m.b.a.

## **Påtegning på årsregnskabet**

### **Konklusion**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for RVV a.m.b.a. for regnskabsåret 1. maj 2018 – 30. april 2019, 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. 30. april 2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2018 – 30. april 2019 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". 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. 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 koncernregnskabets note 1 om særlige poster, hvor konsekvenserne af højesteretsdom af 8. november 2018 vedrørende vandforsyningsselskabers skattemæssige forhold, er beskrevet. 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 koncernen 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.

### **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 konklusioner 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 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 blandt andet 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 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 de 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.

Rønne, den 24/8 2019

**Rønne Revision I/S**  
Statsautoriseret Revisionsvirksomhed  
CVR-nr. 74717810



Tonny Korsted  
Registreret revisor  
mne7454

Medlem af FSR - danske revisorer



Ole Bonderup  
Registreret revisor  
mne34293

Medlem af FSR - danske revisorer

# LEDELSESBERETNING

## Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er gennem datterselskaberne Rønne Vand A/S og Rønne Varme A/S at drive vandforsynings- og varmforsyningsanlæg samt at distribuere vand og fjernvarme i overensstemmelse med den til enhver tid gældende vandforsynings- og varmforsyningslovgivning. Selskabet har endvidere til formål at levere serviceydelser, der står i naturlig forbindelse med vand- og varmforsyning.

## Ejerforhold

Selskabet er et andelsselskab med begrænset ansvar, og som andelshavere optages alle vand- og / eller fjernvarmeforbrugere i selskabets forsyningsområde. Selskabet ejer 100% af aktiekapitalen i datterselskaberne Rønne Vand A/S og Rønne Varme A/S, og fungerer som serviceselskab for de 2 datterselskaber. Datterselskaberne er stiftet pr. 1. maj 2009, og det er således 10. år, hvor der aflægges regnskab som koncern.

## Usædvanlige forhold, som har påvirket årsregnskabet

### Vedr. Rønne Vand A/S

Den 8. november 2018 afsagde Højesteret har i dom i to pilotsager. Højesteret giver vandselskaberne medhold i, at de myndighedsfastsatte standardpriser kan anvendes som de skattemæssige indgangsværdier på vandselskabers anlægsaktiver. Højesteret underkender dermed Skattestyrelsens hidtidige praksis, hvor Skattestyrelsen har fastsat vandselskabers skattemæssige indgangsværdier på anlægsaktiver ud fra en tillempet DCF-model.

Skatten for regnskabsåret 2018/19 og tidligere år er således opgjort med udgangspunkt i de myndighedsfastsatte standardpriser som skattemæssige indgangsværdier på selskabets anlægsaktiver.

Der er væsentlig forskel på de skattemæssige indgangsværdier på anlægsaktiver ud fra en tillempet DCF-model og de myndighedsfastsatte standardpriser. Som følge heraf er de skattemæssige indgangsværdier øget betydeligt.

Skattestyrelsen har på baggrund af hidtidig praksis opkrævet 1.526 t.kr. inkl. renter og på baggrund af Landsretsdom der gav Skattestyrelsen medhold, blev skat afsat for regnskabsåret 2016/17 og 2017/18 med i alt 189 t.kr. Det samlede beløb 1.715 t.kr. påvirker årets resultat positivt og er indregnet som tilgodehavende, fratrukket afsat skyldig skat på 235 t.kr.

## Udviklingen i regnskabsåret 2018 - 19

Det er selskabets 10. regnskabsår efter udskillelsen fra moderselskabet RVV a.m.b.a. Resultatet viser et overskud på kr. 2.101.898

Selskabet drives efter "hvile i sig selv" princippet, hvor der tilstræbes balance mellem omkostninger og hvad der opkræves hos forbrugerne. Der vil være år med overdækning (overskud) og år med underdækning (underskud).

## Udviklingen i regnskabsåret 2018-19

Årets resultat viser et overskud på 2.144 tkr. hvoraf 2.102 tkr. hidrører fra overskud i datterselskabet Rønne Vand A/S.

Årets underdækning i Rønne Varme A/S er på 9.509 tkr. Der er nu en akkumuleret overdækning på 8.788 tkr. i Rønne Varme A/S. Årets underdækning og fremtidige underdækninger skal være med til at den akkumulerede overdækning hurtigst muligt nulstilles.

Selskaberne drives efter "hvile i sig selv" princippet, hvor der tilstræbes balance mellem omkostninger og hvad der opkræves hos forbrugerne. Der vil være år med overdækning (overskud) og år med underdækning (underskud). Derfor anses årets resultat på trods af, at der er en underdækning, samt et lille underskud, som værende tilfredsstillende.

Egenkapitalen udgør nu 24.946 tkr.



### **Usikkerhed om indregning og måling**

Der er ingen væsentlige usikkerheder ved indregning og måling.

### **Hændelser efter regnskabsårets afslutning**

Rønne Varme A/S har efter balancedagen fået fuldt medhold i voldgiftssag anlagt af Bornholms EI-Produktion A/S, vedrørende opsigelse af leveringsaftale og retten til at opkræve yderligere betaling end det Rønne Varme A/S allerede har betalt. Bornholms EI-Produktion A/S forhøjede prisen på varmen med afskrivninger på ombygningen af Blok 6. Da Rønne Varme A/S ikke havde givet samtykke til ombygningen eller fordelingen af omkostningerne, fortsatte selskabet betaling efter den oprindelige aftale. Derfor opsagde Bornholms EI-Produktion A/S aftalen i utide. Voldgiftsafgørelsen fastslår, at Bornholms EI-Produktion A/S ikke var berettiget til at opsigte aftalen samt at der ikke er grundlag for at opkræve betaling for afskrivninger m.v. på det nye anlæg. Da Rønne Varme tidligere har indregnet varmeomkostninger svarende til det betalte, i overensstemmelse med den gældende varmeaftale, har afgørelse ikke beløbsmæssig indvirkning på årsregnskabet. Den gældende varmeaftale er imidlertid opsagt med virkning fra 1. januar 2020. Selskabet skal derfor enten indgå en ny aftale med Bornholms EI-Produktion A/S eller bygge eget varmeværk.

Der er efter ledelsens vurdering herudover ikke indtruffet væsentlige hændelser efter regnskabsårets afslutning, der påvirker vurderingen af årsrapporten.

### **Den forventede udvikling i regnskabsåret 2019-20**

De udarbejdede og vedtagne budgetter for 2019-20 viser et forventet resultat på 0 kr. på koncernbasis.

På grundlag af de udarbejdede langtidsbudgetter forventer vi en fortsat positiv udvikling i de kommende år. Heri indgår, at koncernens gæld nedbringes væsentligt i de kommende år, hvorved renteudgiften vil være mærkbart faldende. Der henvises dog til opsigelse af Rønne Varme A/S varmeaftale med Bornholms EI-Produktion A/S, som beskrevet ovenfor, der fra 1. januar 2020 kan få indflydelse på varmeprisen og/eller Rønne Varme A/S's investeringer.

### **Resultatdisponering**

Årets resultat på 2.144 tkr. foreslås fremført til næste år.

## HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

| Koncern<br>Tkr.                           | 2018-19 | 2017-18 | 2016-17 | 2015-16 | 2014-15 |
|---|---------|---------|---------|---------|---------|
| <b>Hovedtal</b>                           |         |         |         |         |         |
| Årets nettoomsætning                      | 74.316  | 80.845  | 83.733  | 97.345  | 89.649  |
| Bruttoresultat                            | 33.751  | 33.976  | 38.383  | 34.426  | 29.695  |
| Resultat af ordinær primær drift          | 5.279   | 5.864   | 11.133  | 1.957   | 3.165   |
| Resultat af primær drift                  | 5.279   | 5.864   | 11.133  | 1.957   | 3.165   |
| Resultat af finansielle poster            | 4.592   | 5.053   | 10.232  | -1.797  | -2.977  |
| Resultat af ekstraordinære poster         | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       |
| Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling | -18.607 | -14.221 | 9.147   | -417    | -2.097  |
| Årets resultat                            | 2.144   | -221    | 901     | -273    | 160     |
| <br>                                      |         |         |         |         |         |
| Balancesum                                | 181.035 | 177.696 | 183.294 | 196.223 | 208.459 |
| Investeringer i materielle anlægsaktiver  | -5.465  | -2.502  | -1.576  | -1.274  | -1.890  |
| Egenkapital                               | 24.946  | 22.802  | 23.023  | 22.122  | 22.213  |
| <br>                                      |         |         |         |         |         |
| <b>Nøgletal</b>                           |         |         |         |         |         |
| Bruttomargin                              | 45,42%  | 42,03%  | 45,84%  | 35,37%  | 33,12%  |
| Overskudsgrad                             | 7,10%   | 7,25%   | 13,30%  | 2,01%   | 3,53%   |
| Afkastningsgrad                           | 2,94%   | 3,25%   | 5,87%   | 0,97%   | 1,49%   |
| Soliditetsgrad                            | 13,78%  | 12,83%  | 12,56%  | 11,27%  | 10,66%  |
| Forrentning af egenkapital                | 22,11%  | 25,59%  | 49,32%  | 8,83%   | 14,24%  |

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for RVV a.m.b.a. er udarbejdet i henhold til årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af pengestrøms- og egenkapitalopgørelse samt frivilligt koncernregnskab efter regnskabsklasse B med tilvalg af pengestrøms- og egenkapitalopgørelse. Koncern- og årsregnskabet er aflagt efter samme praksis som sidste år.

### Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

### Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden RVV a.m.b.a. samt datterselskaberne Rønne Vand A/S og Rønne Varme A/S, hvori RVV a.m.b.a. besidder 100% af kapital- og stemmerettighederne. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

## Resultatopgørelsen

### Nettoomsætning

Omsætning af varer og tjenesteydelser medtages på leveringstidspunktet. Omsætningen af vand og varme er opgjort som målt forbrug.

### Produktionsomkostninger

Produktionsomkostningerne indeholder de omkostninger, der afholdes for at opnå regnskabsårets nettoomsætning samt afskrivninger vedrørende produktionsanlæg.

### Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger indeholder omkostninger, der kan henføres til distribution af vand og varme. I posten indgår også omkostninger til reparation og vedligeholdelse af ledningsnettet, personaleomkostninger samt afskrivninger vedrørende netaktiver.

### Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger indeholder regnskabsårets afholdte udgifter af primær karakter til administration, ejendomme, arealer m.v. herunder personaleomkostninger, administrativ IT, revision og afskrivninger m.v.

### Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

### Resultat af kapitalandele i datterselskaber

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

### Finansielle indtægter og udgifter

Finansielle indtægter og udgifter indeholder renteindtægter og -udgifter, samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld i fremmed valuta.

### Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kildeskatter i sambeskatningskredsen.

Moderselskabet og de danske koncernvirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter m.v. til de danske skattemyndigheder.

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til anskaffelsespris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller brugsværdi, hvor denne er lavere af grunde, der ikke antages at være forbigående.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Afskrivning foretages lineært over aktivernes forventede brugstid.

De forventede brugstider er:

|                            |          |
|----------------------------|----------|
| Bygninger                  | 30-50 år |
| Ledningsnet                | 30 år    |
| Teknik/produktionsanlæg    | 20-30 år |
| Indvindingsanlæg           | 10 år    |
| Elektronisk aflæste målere | 10 år    |
| Biler                      | 6 år     |
| Driftsmateriel og inventar | 5 år     |
| EDB hardware/software      | 3-5 år   |

Aktiver med en anskaffelsessum under 50 tkr. pr. enhed udgiftsføres i årsregnskabet i anskaffelsesåret.

Anlægsaktiver overtaget i forbindelse med etableringen af selskabet indgår til de vurderede værdier ved etableringen. Afskrivningerne følger de almindelige levetider, da der ved værdiansættelsen er taget højde for den allerede forløbne tid i forhold til de oprindelige anskaffelsestidspunkter.

### 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.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder vises som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for RVV a.m.b.a., bindes ikke på opskrivningsreserven.

#### **Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til anskaffelsespris eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

#### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender indregnes til nominel værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

#### **Selskabsskatter og udskudt skat**

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig værdi og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelsen 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 fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver 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.

#### **Gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet. Efterfølgende måles gældsforpligtelser til amortiseret kostpris, hvilket for korte og uforrentede gældsforpligtelser samt for, variabelt forrentede gældsforpligtelser normalt svarer til den nominelle værdi.

#### **Over- og underdækninger**

Selskabets drift skal i henhold til varmforsyningsloven hvile i sig selv. Det medfører, at eventuelle under- eller overskud skal opkræves, henholdsvis tilbageføres til forbrugerne ved indregning i efterfølgende års priser. Årets over- eller underdækning indregnes i nettoomsætningen. Den akkumulerede over- eller underdækning efter varmforsyningslovens regler er udtryk for et mellemværende med forbrugerne og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

#### **Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling**

Investering i grunde, bygninger produktionsanlæg og andre anlæg indregnes i varmeprisen i henhold til varmforsyningslovens regler og afskrivninger og henlæggelser og er udtryk for forbrugernes finansiering af anlægsinvesteringer. I årsrapporten indregnes afskrivningerne over aktivernes forventede brugstid.

Tidsmæssige forskelle mellem indregning i varmeprisen og i årsrapporten udtrykker således enten en udskudt eller fremskudt betaling fra forbrugerne i forhold til den regnskabsmæssige værdi, der vil udlignes over tid. Forskellene indregnes i balancen under henholdsvis tilgodehavender eller gæld.

#### **Omregning af fremmed valuta**

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Gæld i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

### **Pengestrømsopgørelse**

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

### **Pengestrømme fra driftsaktivitet**

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter og ændring i driftskapital.

### **Pengestrømme fra investeringsaktivitet**

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

### **Pengestrømme fra finansieringsaktivitet**

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse og sammensætning af selskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån samt afdrag på rentebærende gæld.

### **Likvider**

Likvider omfatter likvide beholdninger og træk på driftskredit.

### **Nøgletal**

Nøgletal er beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger og Nøgletal 2010".

De i hoved- og nøgletaloversigten anførte nøgletal er beregnet således:

|                            |  |
|----------------------------|--|
| Bruttomargin               | $\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$                             |
| Overskudsgrad              | $\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$                   |
| Afkastningsgrad            | $\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlige samlede aktiver}}$   |
| Soliditetsgrad             | $\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt ultimo}}$                  |
| Forrentning af egenkapital | $\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlig investeret kapital}}$ |

# Koncernregnskab

Resultatopgørelse 1. maj 2018 - 30. april 2019

| Note                                    | 2018-19<br>Kr.    | 2017-18<br>Tkr. |
|---|-------------------|-----------------|
| 2 Nettoomsætning                        | 74.316.274        | 80.845          |
| Produktionsomkostninger                 | -40.564.802       | -46.869         |
| <b>Bruttoresultat</b>                   | <b>33.751.472</b> | <b>33.976</b>   |
| 3,4 Distributionsomkostninger           | -19.215.055       | -19.839         |
| 3,4 Administrationsomkostninger         | -9.257.642        | -8.273          |
| <b>Resultat af ordinær primær drift</b> | <b>5.278.775</b>  | <b>5.864</b>    |
| Andre driftsindtægter                   | 0                 | 0               |
| <b>Resultat før finansielle poster</b>  | <b>5.278.775</b>  | <b>5.864</b>    |
| Finansielle indtægter                   | 282.018           | 194             |
| Finansielle omkostninger                | -4.873.900        | -5.247          |
| <b>Årets resultat før skat</b>          | <b>686.893</b>    | <b>811</b>      |
| Skat af årets resultat                  | 1.457.078         | -1.033          |
| <b>Årets resultat</b>                   | <b>2.143.971</b>  | <b>-221</b>     |
| <b>Resultatdisponering:</b>             |                   |                 |
| Overført resultat                       | 2.143.971         | -221            |
|   | <b>2.143.971</b>  | <b>-221</b>     |

# Koncernregnskab

## Balance

| Note  | 30-04-2019<br>Kr.  | 30-04-2018<br>Tkr. |
|---|--------------------|--------------------|
| <b>AKTIVER</b>                              |                    |                    |
| <b>Anlægsaktiver</b>                        |                    |                    |
| <b>4 Materielle anlægsaktiver</b>           |                    |                    |
| Grunde og bygninger                         | 10.644.099         | 11.321             |
| Produktionsanlæg                            | 19.531.588         | 21.926             |
| Distributionsanlæg                          | 110.242.631        | 115.953            |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar     | 851.135            | 873                |
| <b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>       | <b>141.269.453</b> | <b>150.073</b>     |
| <b>Anlægsaktiver i alt</b>                  | <b>141.269.453</b> | <b>150.073</b>     |
| <b>Omsætningsaktiver</b>                    |                    |                    |
| <b>Varebeholdninger</b>                     |                    |                    |
| Varebeholdninger                            | 1.195.784          | 1.176              |
| <b>Tilgodehavender</b>                      |                    |                    |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 1.675.888          | 2.379              |
| Tilgodehavender selskabsskat                | 1.244.965          | 0                  |
| Andre tilgodehavender                       | 4.959.233          | 5.177              |
|   | 7.880.086          | 7.557              |
| Likvide beholdninger                        | 30.689.692         | 18.890             |
| <b>Omsætningsaktiver i alt</b>              | <b>39.765.562</b>  | <b>27.622</b>      |
| <b>AKTIVER I ALT</b>                        | <b>181.035.015</b> | <b>177.696</b>     |



# Koncernregnskab

## Balance

| Note  | 30-04-2019<br>Kr.  | 30-04-2018<br>Tkr. |
|---|--------------------|--------------------|
| <b>PASSIVER</b>                               |                    |                    |
| <b>Egenkapital</b>                            |                    |                    |
| Overført resultat primo                       | 22.801.868         | 23.023             |
| Årets resultat                                | 2.143.971          | -221               |
| <b>Egenkapital 30. april</b>                  | <b>24.945.839</b>  | <b>22.802</b>      |
| <b>Gældsforpligtelser</b>                     |                    |                    |
| <b>Langfristede gældsforpligtelser</b>        |                    |                    |
| 5 Kreditinstitutter                           | 60.480.405         | 70.160             |
| 6 Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger | 42.020.892         | 23.414             |
|   | <b>102.501.297</b> | <b>93.574</b>      |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>        |                    |                    |
| Kortfristet andel af langfristet gæld         | 9.743.359          | 10.647             |
| Kreditinstitutter                             | 0                  | 0                  |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser      | 27.515.034         | 24.495             |
| 7 Overdækning                                 | 8.788.090          | 18.297             |
| Skyldig selskabsskat                          | 0                  | 1.033              |
| Anden gæld                                    | 7.541.396          | 6.848              |
|   | <b>53.587.879</b>  | <b>61.320</b>      |
| <b>Gældsforpligtelser i alt</b>               | <b>156.089.176</b> | <b>154.894</b>     |
| <b>PASSIVER I ALT</b>                         | <b>181.035.015</b> | <b>177.696</b>     |
| 1 Særlige poster                              |                    |                    |
| 8 Eventualposter                              |                    |                    |
| 9 Pantsætning og sikkerhedsstillelser         |                    |                    |
| 10 Nærtstående parter                         |                    |                    |

# Koncernregnskab

## Egenkapitalopgørelse

2018-19

|                            | Overført<br>resultat | I alt             |
|----------------------------|----------------------|-------------------|
| Egenkapital pr 1. maj 2018 | 22.801.868           | 22.801.868        |
| Årets resultat             | 2.143.971            | 2.143.971         |
| Egenkapital 30. april 2019 | <u>24.945.839</u>    | <u>24.945.839</u> |

# Koncernregnskab

## Pengestrømsopgørelse

|  | <u>2018-19</u><br>Kr.           | <u>2017-18</u><br>Tkr.      |
|--|---------------------------------|-----------------------------|
| Resultat   | 2.143.971                       | -221                        |
| Afskrivninger og andre ikke kontante bevægelser                | <u>23.366.911</u>               | <u>21.454</u>               |
| <b>Selvfinansiering fra driften</b>                            | <b>25.510.882</b>               | <b>21.233</b>               |
| <u>Ændringer i:</u>  |                                 |                             |
| Kapital andele i tilknyttede virksomheder                      | 0                               | 0                           |
| Varebeholdninger   | -20.181                         | -215                        |
| Tilgodehavender fra salg                                       | 703.336                         | -945                        |
| Andre tilgodehavender  | 218.073                         | 13.936                      |
| Leverandørgæld   | 3.020.029                       | 5.610                       |
| Selskabsskat   | -2.277.616                      | 1.033                       |
| Anden gæld   | <u>693.101</u>                  | <u>3.681</u>                |
| <b>Pengestrøm fra driftsaktivitet</b>                          | <b><u>27.847.624</u></b>        | <b><u>44.333</u></b>        |
| Køb af materielle anlægsaktiver                                | -5.464.987                      | -2.502                      |
| Salg af materielle anlægsaktiver                               | <u>0</u>                        | <u>0</u>                    |
| <b>Pengestrøm fra investeringsaktivitet</b>                    | <b><u>-5.464.987</u></b>        | <b><u>-2.502</u></b>        |
| Optagelse af lån   | 0                               | 0                           |
| Afdrag på anlægslån  | <u>-10.583.310</u>              | <u>-10.825</u>              |
| <b>Pengestrøm fra finansiering</b>                             | <b><u>-10.583.310</u></b>       | <b><u>-10.825</u></b>       |
| <b>Årets pengestrøm fra drift, investering og finansiering</b> | <b>11.799.327</b>               | <b>31.005</b>               |
| Likvider primo   | <u>18.890.365</u>               | <u>-12.115</u>              |
| <b>Likvider ultimo</b>   | <b><u><u>30.689.692</u></u></b> | <b><u><u>18.890</u></u></b> |

# Koncernregnskab

## Noter

2018-19

### Note

#### 1 Særlige poster

##### Vedr. Rønne Vand A/S:

Den 8. november 2018 afsagde Højesteret dom i to pilotsager. Højesteret giver vandselskaberne medhold i, at de myndighedsfastsatte standardpriser kan anvendes som de skattemæssige indgangsværdier på vandselskabers anlægsaktiver. Højesteret underkender dermed Skattestyrelsens hidtidige praksis, hvor Skattestyrelsen har fastsat vandselskabers skattemæssige indgangsværdier på anlægsaktiver ud fra en tillempet DCF-model.

Skatten for regnskabsåret 2018/19 og tidligere år er således opgjort med udgangspunkt i de myndighedsfastsatte standardpriser som skattemæssige indgangsværdier på selskabets anlægsaktiver.

Der er væsentlig forskel på de skattemæssige indgangsværdier på anlægsaktiver ud fra en tillempet DCF-model og de myndighedsfastsatte standardpriser. Som følge heraf er de skattemæssige indgangsværdier øget betydeligt.

Skattestyrelsen har på baggrund af hidtidig praksis opkrævet 1.526 t.kr. inkl. renter og på baggrund af Landsretsdømme der gav Skattestyrelsen medhold, blev skat afsat for regnskabsåret 2016/17 og 2017/18 med i alt 189 t.kr. Det samlede beløb 1.715 er indregnet som tilgodehavende og påvirker årets resultat positivt med samme beløb, således:

| Tkr.                   |              |
|------------------------|--------------|
| Finansielle indtægter  | 235          |
| Skat af årets resultat | 1.480        |
|                        | <u>1.715</u> |

# Koncernregnskab

## Noter

2018-19

| Note   | 2018-19           | 2017-18        |
|--|-------------------|----------------|
|  | kr.               | Tkr.           |
| <b>2 Nettoomsætning</b>  |                   |                |
| Variable bidrag  | 42.644.908        | 49.452         |
| Faste bidrag   | 31.671.366        | 31.393         |
|  | <u>74.316.274</u> | <u>80.845</u>  |
| <br>   |                   |                |
| Salg vand  | 10.019.719        | 9.854          |
| Salg varme   | 63.601.914        | 70.330         |
| Øvrige indtægter   | 694.641           | 661            |
|  | <u>74.316.274</u> | <u>80.845</u>  |
|  |                   |                |
|  | <b>2018-19</b>    | <b>2017-18</b> |
|  | kr.               | Tkr.           |
| <b>3 Medarbejderforhold</b>  |                   |                |
| Gager  | 6.827.595         | 6.665          |
| Pensioner  | 788.502           | 909            |
| Andre omkostninger til social sikring  | 112.544           | 95             |
| Andre personaleomkostninger  | 370.200           | 454            |
|  | <u>8.098.841</u>  | <u>8.125</u>   |
|  |                   |                |
| Lønninger, pensioner, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster: |                   |                |
| Distributionsomkostninger  | 2.762.824         | 2.764          |
| Administrationsomkostninger  | 5.336.018         | 5.361          |
| Personaleomkostninger  | <u>8.098.842</u>  | <u>8.125</u>   |
|  |                   |                |
| Vederlag til bestyrelse  | 223.333           | 219            |
|  |                   |                |
| Gennemsnitlige antal beskæftigede medarbejdere   | 13                | 13             |
| Heraf anvendes i:  |                   |                |
| Rønne Vand A/S   | 7                 | 7              |
| Rønne Varme A/S  | 6                 | 6              |

# Koncernregnskab

## Noter

2018-19

Note

### 4 Materielle anlægsaktiver

|   | Grunde og bygninger | Produktions-anlæg | Distributions-anlæg | Andre anlæg, drifts-materiel og inventar | I alt       |
|---|---------------------|-------------------|---------------------|--|-------------|
| Anskaffelsessum 1. maj                  | 22.113.616          | 141.039.329       | 306.161.184         | 8.908.276                                | 478.222.405 |
| Årets tilgang                           | 0                   | 656.510           | 4.523.510           | 284.967                                  | 5.464.987   |
| Årets afgang/udgåede aktiver            | 0                   | 0                 | 0                   | 0  | 0           |
| Anskaffelsessum 30. april               | 22.113.616          | 141.695.839       | 310.684.694         | 9.193.243                                | 483.687.392 |
| Afskrivninger 1. maj                    | 10.792.547          | 119.113.614       | 190.207.727         | 8.035.040                                | 328.148.928 |
| Afskrivninger på solgte/udgåede aktiver | 0                   | 0                 | 0                   | 0  | 0           |
| Årets afskrivninger                     | 676.970             | 3.050.637         | 10.234.336          | 307.068                                  | 14.269.011  |
| Afskrivninger 30. april                 | 11.469.517          | 122.164.251       | 200.442.063         | 8.342.108                                | 342.417.939 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. april         | 10.644.099          | 19.531.588        | 110.242.631         | 851.135                                  | 141.269.453 |
| Afskrivning af materielle anlægsaktiver |                     |                   |                     |  |             |
| Fordeles således i koncernregnskabet:   |                     |                   |                     |  |             |
| Produktionsomkostninger                 | 3.856.579           |                   |                     |  |             |
| Distributionsomkostninger               | 10.284.141          |                   |                     |  |             |
| Administrationsomkostninger             | 128.291             |                   |                     |  |             |
|   | <u>14.269.011</u>   |                   |                     |  |             |

# Koncernregnskab

## Noter

2018-19

### 5 Kreditinstitutter

|                  | 2018-19           | 2017-18       |
|------------------|-------------------|---------------|
|                  | kr.               | Tkr.          |
| Efter 5 år       | 18.809.700        | 29.252        |
| Mellem 1 og 5 år | 41.670.705        | 40.908        |
| Langfristet gæld | 60.480.405        | 70.160        |
| Inden for 1 år   | 9.743.359         | 10.647        |
|                  | <u>70.223.764</u> | <u>80.807</u> |

### 6 Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger

|                                      | Priseftervisning | Årsregnskab | Forskelle          |
|--------------------------------------|------------------|-------------|--------------------|
| Værdi af materielle anlægsaktiver    | 121.031.272      | 120.826.708 | 204.564            |
| Værdi af varebeholdninger            | 1.635.183        | 886.358     | 748.825            |
| Værdi af tilgodehavender             | 14.892.919       | 14.648.919  | 244.000            |
| Værdi af gæld til kreditinstitutter  | -60.151.045      | -60.223.764 | 72.719             |
| Henlæggelser                         | -43.291.000      | 0           | -43.291.000        |
| Over-/underdækning                   | -8.788.090       | -8.788.090  | 0                  |
| Tidsmæssige forskelle 30. april 2019 |                  |             | -42.020.892        |
| Tidsmæssige forskelle 1. maj 2018    |                  |             | -23.413.771        |
| Årets ændring                        |                  |             | <u>-18.607.121</u> |

|                              | 30-04-2019        | 30-04-2018     |
|------------------------------|-------------------|----------------|
|                              | Kr.               | Tkr.           |
| 7 Underdækning / Overdækning |                   |                |
| Under- /overdækning primo    | -18.297.310       | -25.263        |
| Årets overførsel             | 9.509.220         | 6.965          |
| Overdækning ultimo           | <u>-8.788.090</u> | <u>-18.297</u> |

### 8 Eventualposter

#### Pensionsforpligtelse:

Da selskabet har overtaget Rønne Kommunes forpligtelser for medarbejdere, påhviler der selskabet en pensionsforpligtelse i forbindelse hermed. Denne forpligtelse er ikke opgjort for indværende, men skønnes i stor udstrækning at blive udlignet af de modsvarende refusioner.

### 9 Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Der er ikke afgivet sikkerhedsstillelser eller pantsætninger.

### 10 Nærtstående parter

RVV a.m.b.a.'s nærtstående parter ud over selskabets ejer omfatter dattervirksomhederne Rønne Vand A/S og Rønne Varme A/S, samt selskabernes bestyrelse, direktion og ledende medarbejdere samt disse personers relaterede familiemedlemmer. Nærtstående parter omfatter endvidere virksomheder, hvori førnævnte personkreds har væsentlige interesser.

# RVV a.m.b.a.

## Resultatopgørelse 1. maj 2018 - 30. april 2019

|  | 2018-19<br>Kr.   | 2017-18<br>Tkr. |
|--|------------------|-----------------|
| Nettoomsætning   | 646.700          | 661             |
| <b>Bruttoresultat</b>                                    | <b>646.700</b>   | <b>661</b>      |
| 1 Administrationsomkostninger                            | -538.184         | -527            |
| <b>Resultat af ordinær primær drift</b>                  | <b>108.516</b>   | <b>134</b>      |
| Andre driftsindtægter                                    | 0                | 0               |
| <b>Resultat før finansielle poster</b>                   | <b>108.516</b>   | <b>134</b>      |
| Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder           | 2.101.898        | -320            |
| Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 248.902          | 145             |
| Andre finansielle indtægter                              | 46.675           | 45              |
| Andre finansielle omkostninger                           | -339.361         | -260            |
| <b>Årets resultat før skat</b>                           | <b>2.166.630</b> | <b>-256</b>     |
| 2 Skat af årets resultat                                 | -22.659          | 34              |
| <b>Årets resultat</b>                                    | <b>2.143.971</b> | <b>-222</b>     |
| <b>Forslag til resultatdisponering:</b>                  |                  |                 |
| Reserve for opskrivninger efter indre værdis metode      | 2.101.898        | -320            |
| Overført resultat  | 42.073           | 98              |
|  | <b>2.143.971</b> | <b>-222</b>     |



# RVV a.m.b.a.

## Balance

| Note  | 30-04-2019<br>Kr. | 30-04-2018<br>Tkr. |
|---|-------------------|--------------------|
| <b>AKTIVER</b>                                    |                   |                    |
| <b>Anlægsaktiver</b>                              |                   |                    |
| <b>1 Materielle anlægsaktiver</b>                 |                   |                    |
| Grunde og bygninger                               | 1.681.695         | 1.730              |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar           | 147.118           | 132                |
|   | <u>1.828.813</u>  | <u>1.862</u>       |
| <b>Finansielle anlægsaktiver</b>                  |                   |                    |
| Rønne Vand A/S                                    | 18.343.117        | 16.241             |
| Rønne Varme A/S                                   | 5.000.000         | 5.000              |
| <b>3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b> | <u>23.343.117</u> | <u>21.241</u>      |
| <b>Anlægsaktiver i alt</b>                        | <u>25.171.930</u> | <u>23.104</u>      |
| <b>Omsætningsaktiver</b>                          |                   |                    |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser       | 345.140           | 497                |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder      | 11.077.667        | 0                  |
| Tilgodehavende Selskabsskat                       | 1.244.965         | 0                  |
| Andre tilgodehavender                             | 512.116           | 2.191              |
|   | <u>13.179.888</u> | <u>2.689</u>       |
| Likvide beholdninger                              | 11.039.957        | 18.890             |
| <b>Omsætningsaktiver i alt</b>                    | <u>24.219.845</u> | <u>21.579</u>      |
| <b>AKTIVER I ALT</b>                              | <u>49.391.775</u> | <u>44.682</u>      |

# RVV a.m.b.a.

## Balance

| Note  | 30-04-2019<br>Kr.               | 30-04-2018<br>Tkr.          |
|---|---------------------------------|-----------------------------|
| <b>PASSIVER</b>   |                                 |                             |
| <b>Egenkapital</b>                                      |                                 |                             |
| <b>4 Overført resultat</b>                              |                                 |                             |
| Reserve for opskrivninger efter den indre værdis metode | 2.551.649                       | 450                         |
| Overført af årets resultat                              | <u>22.394.190</u>               | <u>22.352</u>               |
| <b>Egenkapital 30. april</b>                            | <u><b>24.945.839</b></u>        | <u><b>22.802</b></u>        |
| <b>Gældsforpligtelser</b>                               |                                 |                             |
| <b>Langfristede gældsforpligtelser</b>                  |                                 |                             |
| <b>5 Kreditinstitutter</b>                              | 10.000.000                      | 10.000                      |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>                  |                                 |                             |
| Kreditinstitutter                                       | 0                               | 0                           |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser                | 206.321                         | 186                         |
| Gæld hos tilknyttede virksomheder                       | 9.609.441                       | 9.086                       |
| Skyldig sambeskatningsbidrag                            | 1.715.080                       | 1.033                       |
| Anden gæld  | <u>2.915.094</u>                | <u>1.576</u>                |
|   | <u>14.445.936</u>               | <u>11.880</u>               |
| <b>Gældsforpligtelser i alt</b>                         | <u><b>24.445.936</b></u>        | <u><b>21.880</b></u>        |
| <b>PASSIVER I ALT</b>                                   | <u><u><b>49.391.775</b></u></u> | <u><u><b>44.682</b></u></u> |
| <b>6 Medarbejderforhold</b>                             |                                 |                             |
| <b>7 Eventualposter</b>                                 |                                 |                             |
| <b>8 Pantsætninger og sikkerhedstillelser</b>           |                                 |                             |
| <b>9 Nærtstående parter</b>                             |                                 |                             |

# RVV a.m.b.a.

## Pengestrømsopgørelse

|  | 2018-19<br>Kr.    | 2017-18<br>TKr. |
|--|-------------------|-----------------|
| Resultat   | 2.143.971         | -222            |
| Afskrivninger og andre ikke kontante bevægelser                | -1.973.607        | 499             |
| <b>Selvfinansiering fra driften</b>                            | <b>170.364</b>    | <b>277</b>      |
| <u>Ændringer i:</u>  |                   |                 |
| Tilgodehavender fra salg                                       | 152.134           | -164            |
| Tilgodehavender Selskabsskat                                   | -1.244.965        | 0               |
| Andre tilgodehavender  | 1.679.183         | -2.141          |
| Leverandørgæld   | 20.004            | -29             |
| Anden gæld   | 2.021.942         | -181            |
| Mellemregninger  | -10.553.867       | 33.289          |
| <b>Pengestrøm fra driftsaktivitet</b>                          | <b>-7.755.205</b> | <b>31.051</b>   |
| Køb af materielle anlægsaktiver                                | -94.683           | -46             |
| <b>Pengestrøm fra investeringsaktivitet</b>                    | <b>-94.683</b>    | <b>-46</b>      |
| Optagelse af lån   | 0                 | 0               |
| <b>Pengestrøm fra finansiering</b>                             | <b>0</b>          | <b>0</b>        |
| <b>Årets pengestrøm fra drift, investering og finansiering</b> | <b>-7.849.888</b> | <b>31.005</b>   |
| Likvider primo   | 18.889.849        | -12.116         |
| <b>Likvider ultimo</b>   | <b>11.039.961</b> | <b>18.890</b>   |

# **RVV a.m.b.a.**

## **Noter**

2018-19

Note

### **1 Materielle anlægsaktiver**

|   | Grunde og bygninger | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | I alt            |
|---|---------------------|---|------------------|
| Anskaffelsessum 1. maj                  | 2.236.329           | 2.737.221                               | 4.973.550        |
| Årets tilgang                           | 0                   | 94.683                                  | 94.683           |
| Årets afgang/udgåede aktiver            | 0                   | 0                                       | 0                |
| Anskaffelsessum 30. april               | <u>2.236.329</u>    | <u>2.831.904</u>                        | <u>5.068.233</u> |
| Afskrivninger 1. maj                    | 506.171             | 2.604.958                               | 3.111.129        |
| Afskrivninger på solgte/udgåede aktiver | 0                   | 0                                       | 0                |
| Årets afskrivninger                     | 48.463              | 79.828                                  | 128.291          |
| Afskrivninger 30. april                 | <u>554.634</u>      | <u>2.684.786</u>                        | <u>3.239.420</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 30. april         | <u>1.681.695</u>    | <u>147.118</u>                          | <u>1.828.813</u> |

### **Afskrivning af materielle anlægsaktiver**

Fordeles således i årsregnskabet:

|                             |                |
|-----------------------------|----------------|
| Administrationsomkostninger | <u>128.291</u> |
|-----------------------------|----------------|

# RVV a.m.b.a.

## Noter

| 2018-19                         | 2018-19        | 2017-18     |
|---------------------------------|----------------|-------------|
| Note                            | kr.            | Tkr.        |
| <b>2 Skat af årets resultat</b> | <b>kr.</b>     | <b>Tkr.</b> |
| Skat af skattepligtig indkomst  | -22.659        | -40         |
| Selskabsskat tidligere år       | 0              | 74          |
| Ændring i udskudt skat          | 0              | 0           |
| Skat af årets resultat          | <u>-22.659</u> | <u>34</u>   |

### 3 Kapitalandele i dattervirksomheder

|                                 | 2018-19           | 2017-18       |
|---------------------------------|-------------------|---------------|
|                                 | kr.               | Tkr.          |
| Kostpris 1. maj                 | 21.241.219        | 21.561        |
| Tilgang                         | 0                 | 0             |
| Afgang                          | 0                 | 0             |
| Kostpris 30. april              | <u>21.241.219</u> | <u>21.561</u> |
| Værdiregulering 1. maj          | 0                 | 0             |
| Årets værdireguleringer         | 2.101.898         | -320          |
| Værdireguleringer 30. april     | <u>2.101.898</u>  | <u>-320</u>   |
| Regnskabsmæssig værdi 30. april | <u>23.343.117</u> | <u>21.241</u> |

| Navn            | Hjemsted                 | Ejerandel |
|-----------------|--------------------------|-----------|
| Rønne Vand A/S  | Bornholms Regionskommune | 100%      |
| Rønne Varme A/S | Bornholms Regionskommune | 100%      |

### 4 Egenkapital

|                      | Reserve for opskrivning efter den indre værdis metode | Overført resultat | I alt             |
|----------------------|---|-------------------|-------------------|
| Saldo 1. maj 2018    | 449.751   | 22.352.117        | 22.801.868        |
| Resultatdisponering  | 2.101.898   | 42.073            | 2.143.971         |
| Saldo 30. april 2019 | <u>2.551.649</u>                                      | <u>22.394.190</u> | <u>24.945.839</u> |

# RVV a.m.b.a.

## Noter

2018-19

Note

### 5 Kreditinstitutter

|                  | 2018-19<br>kr.    | 2017-18<br>Tkr. |
|------------------|-------------------|-----------------|
| Efter 5 år       | 10.000.000        | 10.000          |
| Mellem 1 og 5 år | 0                 | 0               |
| Langfristet gæld | 10.000.000        | 10.000          |
| Inden for 1 år   | 0                 | 0               |
|                  | <u>10.000.000</u> | <u>10.000</u>   |

### 6 Medarbejderforhold

|  |    |    |
|--|----|----|
| Gennemsnitlige antal beskæftigede medarbejdere | 13 | 13 |
| Heraf anvendes i:                              |    |    |
| Rønne Vand A/S                                 | 7  | 7  |
| Rønne Varme A/S                                | 6  | 6  |

### 7 Eventualposter m.v.

#### Pensionsforpligtelse:

Da selskabet har overtaget Rønne Kommunes forpligtelser for medarbejdere, påhviler der selskabet en pensionsforpligtelse i forbindelse hermed. Denne forpligtelse er ikke opgjort for indeværende, men skønnes i stor udstrækning at blive udlignet af de modsvarende refusioner.

### 8 Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Der er stillet selvskyldnerkauktion for datterselskabernes bankengagement.

Kautionen forventes ikke at blive aktuel.

Der er herudover ikke afgivet eller modtaget sikkerhedsstillelser eller pantsætninger.

### 9 Nærtstående parter

RVV a.m.b.a.'s nærtstående parter med bestemmende indflydelse omfatter datterselskaberne Rønne Vand A/S og Rønne Varme A/S. RVV a.m.b.a.'s nærtstående parter med betydelig indflydelse omfatter RVV a.m.b.a.'s bestyrelse og direktion. Øvrige nærtstående parter, som selskabet har haft transaktioner med, er Rønne Vand A/S og Rønne Varme A/S.

Samhandel med nærtstående parter er foregået på markedsmæssige vilkår eller omkostningsdækkende basis. Der har i regnskabsåret 2018-19 været samhandel med Rønne Vand A/S og Rønne Varme A/S.