



RVV a.m.b.a.
Sandemandsvej 1A
3700 Rønne
Tlf: 5691 0404
E-mail: rvv@rvv.dk
www: www.rvv.dk
CVR: 25 22 78 32
Danske Bank:
4720 - 4720 052 520

RVV a.m.b.a.
CVR nr. 25 22 78 32
Årsrapport 2011-12
12. regnskabsår

Fremlagt og godkendt på
selskabets generalforsamling
den 19/9-2012.

Som dirigent:

Indhold

| | Side |
|--|-------------|
| Selskabsoplysninger | 3 |
| Ledelsespåtegning | 4 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 5 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| Hoved- og nøgletal | 7 |
| Anvendt regnskabspraksis | 8 |
| Koncern: | |
| Resultatopgørelse 1. maj 2011 - 30. april 2012 | 11 |
| Balance pr. 30. april 2012 | 12 |
| Pengestrømsopgørelse | 14 |
| Noter | 15 |
| RVV a.m.b.a.: | |
| Resultatopgørelse 1. maj 2011 – 30. april 2012 | 18 |
| Balance pr. 30. april 2012 | 19 |
| Pengestrømsopgørelse | 21 |
| Noter | 22 |

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 2000-01-03

Hjemsted Rønne

Bestyrelse

Ingolf Lind-Holm (formand)

Leif Bruno Hansen (næstformand)

Kai Platz

Joan Prahlskovgaard

Ebbe Frank

Svend Erik Pedersen

Kim Farsøe (medarbejderrepræsentant)

Direktion

Direktør Erik Steen Andersen

Revisor

Rønne Revision

Bank

Danske Bank A/S

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes den 19/9 2012

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og vedtaget årsrapporten for 2011 -12 inkl. ledelsesberetningen for RVV a.m.b.a..

Årsrapporten er aflagt efter gældende årsregnskabslov.

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

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rønne, den 20. august 2012

Direktionen:

Erik Steen Andersen

Bestyrelse:

Ingolf Lind-Holm
(formand)

Leif Bruno Hansen
(næstformand)

Kai Platz

Joan Prah Skovgaard

Ebbe Frank

Svend Erik Pedersen

Kim Farsø
(medarbejderrepræsentant)

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i RVV a.m.b.a.

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for RVV a.m.b.a. for regnskabsåret 1. maj 2011 – 30. april 2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for 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 nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens skøn er rimelige samt den samlede præsentation af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Det er vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vor opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2012 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2011 – 30. april 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af koncernregnskabet og årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

Rønne, den 2012

Rønne Revision

Tonny Kofoed
Registreret revisor
Medlem af FSR - danske revisorer

Erik Hansen
Registreret revisor
Medlem af FSR - danske revisorer

Ledelsesberetning

Formål

Selskabets formål 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 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 med tilbagevirkende kraft pr. 1. maj 2009, og det er således tredje år, hvor der aflægges regnskab som koncern.

Udviklingen i regnskabsåret 2011-12.

Årets resultat udgør et overskud på 61 tkr. fordelt med et overskud på 28 tkr. i datterselskabet Rønne Vand A/S og et overskud på 33 tkr. i RVV a.m.b.a.. Rønne Varme A/S har en overdækning på 6 tkr., der registreres som overdækning, der skal tilbage til forbrugerne ved indregning i efterfølgende års priser,

Resultatet på koncernbasis afviger ikke væsentligt fra det forventede.

Egenkapitalen udgør 21.605 tkr.

Den forventede udvikling i regnskabsåret 2012-13.

De udarbejdede og vedtagne budgetter for 2012-13 viser et forventet resultat på 9 tkr. på koncernbasis.

På grundlag af de udarbejdede langtidsbudgetter forventer vi en fortsat positiv udvikling i de kommende år. Heri indgår, at vores gæld nedbringes væsentligt i de kommende år, hvorved renteudgiften vil være mærkbart faldende.

Resultatdisponering

Årets resultat på 61 tkr. foreslås fremført til næste år.

Hoved- og nøgletal for koncernen

| Tkr. | 2011-12 | 2010-11 | 2009-10 | 2008-09 | 2007-08 |
|--|---------|---------|---------|---------|----------|
| Hovedtal | | | | | |
| Årets nettoomsætning | 99.180 | 97.238 | 100.171 | 92.533 | 94.848 |
| Bruttoresultat | 32.337 | 32.453 | 39.326 | 48.067 | 51.968 |
| Resultat af ordinær primær drift | 5.349 | 7.167 | 11.535 | 16.949 | 19.939 |
| Resultat af finansielle poster | -5.263 | -7.193 | -10.914 | -13.278 | -15.139 |
| Resultat af ekstraordinære poster | 0 | 9 | -656 | 17 | 182 |
| Årets resultat | 61 | -18 | -34 | 935 | 4.982 |
| Balancesum | 241.317 | 247.274 | 275.125 | 296.611 | 295.860 |
| Investeringer i materielle anlægsaktiver | -2.456 | -2.796 | -1.417 | -2.467 | -2.929 |
| Egenkapital | 21.605 | 21.544 | 21.562 | 21.597 | -3.899 |
| Nøgletal | | | | | |
| Bruttomargin | 32,60% | 33,37% | 39,26% | 51,95% | 54,79% |
| Overskudsgrad | 0,09% | 19,12% | 17,51% | 24,62% | 25,16% |
| Afkastningsgrad | 0,04% | 12,41% | 8,88% | 9,40% | 10,24% |
| Soliditetsgrad | 8,95% | 8,71% | 7,84% | 7,28% | -1,32% |
| Forrentning af egenkapital | 0,40% | -0,08% | -0,16% | 4,33% | -127,78% |

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for RVV a.m.b.a. er udarbejdet i henhold til årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (koncern).

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Der er sket ændring i anvendt regnskabspraksis vedrørende indregning af over- og underdækninger i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens notat af 18. maj 2011 vedrørende regnskabsmæssig behandling af regulatoriske forhold i forsyningsvirksomheder.

Ændringen har betydet, at årets over-/underdækning nu indregnes under nettoomsætningen. Der er som følge af ændringen sket tilpasning af sammenligningstal. Der er udelukkende tale om en ændring i præsentationen, hvorfor ændringen ikke har effekt på resultat, aktivsum, egenkapital eller skat.

Bortset herfra er årsregnskabet aflagt efter samme principper som sidste år.

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.

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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

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

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger indeholder omkostninger, der afholdes for at opnå regnskabsårets nettoomsætning.

Personaleudgifter

Personaleudgifter indeholder gager, lønninger, vederlag, pension og øvrige personaleudgifter til selskabets ansatte, herunder direktionen og bestyrelse.

Kapacitetsomkostninger

Kapacitetsomkostninger indeholder regnskabsårets afholdte udgifter af primær karakter til administration, ejendomme og arealer m.v.

Afskrivninger

Afskrivninger indeholder årets afskrivninger på 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.

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.

Afskrivning foretages lineært over aktivernes forventede brugstid. De forventede brugstider er:

| | |
|----------------------------|----------|
| Bygninger | 30-50 år |
| Ledningsnet | 30 år |
| Teknik/produktionsanlæg | 20-25 år |
| Indvindingsanlæg | 10 år |
| Biler | 6 år |
| Driftsmateriel og inventar | 5 år |
| EDB hardware/software | 3 år |

Aktiver med en anskaffessum under 50 tkr. pr. enhed udgiftsføres 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.

Hensættelser

Der er ikke hensat til den fra Rønne Kommune overtagne pensionsforpligtelse, der er optjent før overtagelsen af aktiviteten. Forpligtelsen forventes i væsentlig grad at være inddækket af den refusion, som vi får fra pensionsforsikrings-selskabet. De løbende betalinger til de overtagne forpligtelser og modsvarende refusioner medtages i resultatopgørelsen.

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.

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

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.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

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

Pengestrøm til investeringsaktivitet

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

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

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

Nøgletal

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

De i hoved- og nøgletalsoversigten 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 2011 - 30. april 2012

| Note | 2011-12 Kr. | 2010-11 Tkr. | Budget 2011-12 Tkr. |
|---|-------------------|-----------------|---------------------------|
| 5 Nettoomsætning | 99.180.271 | 97.238 | 94.980 |
| Produktionsomkostninger | -66.843.215 | -64.784 | -60.870 |
| Bruttoresultat | 32.337.055 | 32.454 | 34.110 |
| Distributionsomkostninger | -18.690.910 | -15.874 | -17.597 |
| 2 Administrationsomkostninger | -8.322.417 | -9.413 | -9.013 |
| Resultat før finansielle poster | 5.323.727 | 7.167 | 7.500 |
| Finansielle indtægter | 791.444 | 148 | 425 |
| Finansielle omkostninger | -6.054.304 | -7.341 | -7.895 |
| Resultat før ekstraordinære poster | 60.867 | -27 | 31 |
| Ekstraordinære poster | 0 | 9 | 0 |
| Årets resultat før skat | 60.867 | -18 | 31 |
| Skat af årets resultat | 0 | 0 | 0 |
| Årets resultat | 60.867 | -18 | 31 |

Koncernregnskab

Balance

| Note | 30/4 2012 Kr. | 30/4-2011 Tkr. |
|--------------------------|---------------------------------|----------------------------|
| AKTIVER | | |
| Anlægsaktiver | | |
| 1 | Materielle anlægsaktiver | |
| | Grunde og bygninger | 14.167.615 14.804 |
| | Produktionsudsanlæg | 40.876.848 46.542 |
| | Ledningsnet | 170.667.971 178.348 |
| | Transportmidler | 139.211 275 |
| | Inventar og EDB | 276.557 332 |
| | Materielle anlægsaktiver i alt | 226.128.202 240.300 |
| | Anlægsaktiver i alt | 226.128.202 240.300 |
| Omsætningsaktiver | | |
| Varebeholdninger | | |
| | Varebeholdninger | 630.139 732 |
| Tilgodehavender | | |
| | Debitorer | 1.524.319 1.572 |
| 4 | Underdækning | 0 0 |
| | Tilgodehavende moms og afgifter | 1.103.229 0 |
| | Andre tilgodehavender | 11.914.319 4.628 |
| | | 14.541.867 6.200 |
| | Likvide beholdninger | 16.665 43 |
| | Omsætningsaktiver i alt | 15.188.671 6.974 |
| | AKTIVER I ALT | 241.316.873 247.274 |

Koncernregnskab

Balance

| Note | 30/4 2012 Kr. | 2010-11 Tkr. |
|--|---------------------------|-----------------------|
| PASSIVER | | |
| Egenkapital | | |
| Saldo pr. 1. maj | 21.544.444 | 21.562 |
| Overført resultat | 60.867 | -18 |
| Egenkapital 30. april | 21.605.311 | 21.544 |
| Gældsforpligtelser | | |
| 3 Langfristede gældsforpligtelser | | |
| Lån Danske Bank | 2.854.152 | 5.528 |
| Lån Kommunekredit (Euro) | 62.092.990 | 67.019 |
| Lån Kommunekredit | 77.185.673 | 87.562 |
| | <u>142.132.815</u> | <u>160.109</u> |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | |
| 4 Overdækning | 7.337.525 | 7.331 |
| Kortfristet andel af langfristet gæld | 17.823.584 | 30.932 |
| Bankgæld | 37.288.156 | 10.091 |
| Leverandør- og omkostningsgæld | 12.281.837 | 12.747 |
| Skyldig moms og afgifter | 1.458.983 | 3.233 |
| Skyldig løn og feriepenge | 1.137.923 | 1.041 |
| Anden gæld | 250.738 | 245 |
| | <u>77.578.746</u> | <u>65.621</u> |
| Gældsforpligtelser i alt | 219.711.561 | 225.730 |
| PASSIVER I ALT | | |
| | <u>241.316.873</u> | <u>247.274</u> |
| 6 Eventualposter | | |
| 7 Pantsætning og sikkerhedsstillelser | | |
| 8 Nærtstående parter | | |

Koncernregnskab

Pengestrømsopgørelse

| | 2011-12 | 2010-11 |
|--|--------------------|----------------|
| | Kr. | Tkr. |
| Resultat | 67.229 | 14.112 |
| Afskrivninger og andre ikke kontante bevægelser | 16.627.899 | 16.593 |
| Selvfinansiering fra driften | 16.695.128 | 30.705 |
| <u>Ændringer i:</u> | | |
| Varebeholdninger | 101.998 | 19 |
| Tilgodehavender fra salg | 47.645 | 287 |
| Andre tilgodehavender | -7.286.538 | -1.936 |
| Leverandørgæld | -465.374 | -18.714 |
| Skyldige moms og afgifter | -2.877.589 | 1.455 |
| Skyldige feriepenge | 96.463 | 135 |
| Anden gæld | 6.104 | 10 |
| Pengestrøm fra driftsaktivitet | 6.317.837 | 11.961 |
| Køb af materielle anlægsaktiver | -2.456.003 | -2.796 |
| Salg af materielle anlægsaktiver | 0 | 0 |
| Pengestrøm fra investeringsaktivitet | -2.456.003 | -2.796 |
| Optagelse af anlægslån | 0 | 75.094 |
| Afdrag på anlægslån | -31.085.123 | -103.235 |
| Pengestrøm fra finansiering | -31.085.123 | -28.141 |
| Årets pengestrøm fra drift, investering og finansiering | -27.223.289 | -18.976 |
| Likvider primo | -10.048.201 | 8.928 |
| Likvider og kassekredit ultimo | -37.271.490 | -10.048 |

Koncernregnskab

Noter

2011-12

Note

1 Materielle anlægsaktiver

| | Grunde og bygninger | Produktionsanlæg | Ledningsnet | Transportmidler | Inventar og EDB | I alt |
|------------------------------------|---------------------|------------------|-------------|-----------------|-----------------|-------------|
| Anskaffelsessum 1. maj | 21.008.754 | 136.626.734 | 298.004.024 | 1.277.166 | 6.231.866 | 463.148.544 |
| Årets tilgang | 13.328 | 73.200 | 2.285.030 | 0 | 84.445 | 2.456.003 |
| Årets afgang/udgåede aktiver | -77.396 | 0 | 0 | -4.936 | -150.157 | -232.489 |
| Anskaffelsessum 30. april | 20.944.686 | 136.699.934 | 300.289.054 | 1.272.230 | 6.166.154 | 465.372.058 |
| Afskrivninger 1. maj | 6.204.876 | 90.084.830 | 119.656.516 | 1.002.602 | 5.899.622 | 222.848.446 |
| Afskrivninger på solgte/udgåede ak | -77.396 | 0 | 0 | -4.936 | -150.157 | -232.489 |
| Årets afskrivninger | 649.591 | 5.738.256 | 9.964.567 | 135.353 | 140.132 | 16.627.899 |
| Afskrivninger 30. april | 6.777.071 | 95.823.086 | 129.621.083 | 1.133.019 | 5.889.597 | 239.243.856 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. april | 14.167.615 | 40.876.848 | 170.667.971 | 139.211 | 276.557 | 226.128.202 |

Koncernregnskab

Noter

2011-12

| Note | 2011-12 | 2010-11 |
|--|-------------------|----------------|
| | Tkr. | Tkr. |
| 2 Medarbejderforhold | | |
| Gager | 6.273 | 6.130 |
| Pensioner | 718 | 699 |
| Andre omkostninger til social sikring | 126 | 122 |
| Andre personaleomkostninger | 460 | 470 |
| | <u>7.577</u> | <u>7.422</u> |
| Lønninger, pensioner, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster: | | |
| Distributionsomkostninger | 2.111 | 2.164 |
| Administrationsomkostninger | 5.466 | 5.258 |
| Personaleomkostninger | <u>7.577</u> | <u>7.422</u> |
| Heraf udgør vederlag til bestyrelse | <u>199</u> | <u>192</u> |
| Gennemsnitlige antal beskæftigede medarbejdere | <u>14</u> | <u>14</u> |
| 3 Kreditinstitutter | | |
| Efter 5 år | 81.645 | 93.396 |
| Mellem 1 og 5 år | 60.487 | 66.713 |
| Langfristet gæld | 142.132 | 160.109 |
| Inden for 1 år | 17.824 | 30.932 |
| | <u>159.956</u> | <u>191.041</u> |
| 4 Underdækning / Overdækning | | |
| Under- /overdækning primo | -7.331.163 | 6.799 |
| Årets overførsel | -6.362 | 14.130 |
| Overdækning ultimo | <u>-7.337.525</u> | <u>-7.331</u> |

Koncernregnskab

Noter

2011-12

2011-12

kr.

5 Segmentoplysninger til omsætningen

| | |
|------------------|------------|
| Variable bidrag | 63.992.826 |
| Faste bidrag | 35.187.445 |
| Salg vand | 9.856.494 |
| Salg varme | 88.648.749 |
| Øvrige indtægter | 675.028 |

6 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.

Udskudt skat:

Selskabet har som skattemæssige indgangsværdier anvendt de myndighedsfastsatte standardpriser. Som regnskabsmæssige værdier er anvendt historiske kostpriser, med fradrag af afskrivninger, som er væsentligt lavere. Skat har i en række afgørelser afvist branchens anvendelse af de myndighedsfastsatte standardpriser for anlægsaktiver, og i stedet lagt til grund, at de skattemæssige indgangsværdier skønsmæssigt beregnes ud fra en tillempet DCF-model. Principperne herfor har Skat beskrevet i en vejledning offentliggjort den 10. juni 2011. De nævnte afgørelser er alle påklaget til Landsskatte retten. Opgjort på baggrund af Skats vejledning er de skattemæssige værdier på anlægsaktiverne lavere end de af selskabet anvendte. Der er således usikkerhed om selskabets skattemæssige opgørelser. Selskabet har som følge af denne usikkerhed samt en generel usikkerhed omkring værdien af den udskudte skat, valgt ikke at indregne det udskudte skatteaktiv.

Ledelsen vurderer dog, at det er sandsynligt at sagerne vil falde ud til selskabernes fordel.

7 Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Der er ikke afgivet sikkerhedsstillelser eller pantsætninger.

8 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 2011 - 30. april 2012

| Note | 2011-12 Kr. | 2010-11 Tkr. | Budget 2011-12 Tkr. |
|--|-------------------|-----------------|---------------------------|
| Nettoomsætning | | | |
| Øvrige indtægter | 252.620 | 375 | 300 |
| Salg tjenesteydelser | 422.408 | 415 | 425 |
| Bruttoresultat | 675.028 | 789 | 725 |
| 2 Personaleomkostninger | -7.577.142 | -7.422 | -7.636 |
| Refunderet af Rønne Vand A/S | 4.001.999 | 3.956 | 4.067 |
| Refunderet af Rønne Varme A/S | 3.303.305 | 3.202 | 3.289 |
| | -271.838 | -264 | -280 |
| Kapacitetsomkostninger | | | |
| Kontorhold | -1.046.387 | -1.329 | -1.202 |
| Repræsentation | -12.679 | -4 | -20 |
| Transportmidler | -227.999 | -250 | -271 |
| Rådgivning, branchekontingent, revision m.m. | -90.192 | -246 | -120 |
| Forsikringer | -98.498 | -97 | -101 |
| Ejendomme og arealer | -362.457 | -266 | -334 |
| Tab på debitorer | -6.611 | 10 | 0 |
| Refunderet vedrørende kontorhold | 1.638.776 | 1.999 | 1.858 |
| | -206.047 | -183 | -190 |
| Resultat før afskrivninger og renter | 197.142 | 343 | 255 |
| 1 Afskrivninger | -210.271 | -219 | -224 |
| Resultat før finansielle poster | -13.129 | 124 | 31 |
| Resultat af kapitalandele | 27.792 | -143 | 0 |
| Finansielle indtægter | 615.131 | 132 | 425 |
| Finansielle omkostninger | -568.927 | -139 | -425 |
| Resultat før ekstraordinære poster | 60.867 | -27 | 31 |
| Ekstraordinære indtægter | 0 | 9 | 0 |
| Årets resultat | 60.867 | -18 | 31 |
| Forslag til resultatdisponering: | | | |
| Overført resultat | <u>60.867</u> | | |

RVV a.m.b.a.

Balance

| Note | 30/4-2012 Kr. | 30/4-2011 Tkr. |
|----------------------|----------------------------------|---------------------------------|
| AKTIVER | | |
| Anlægsaktiver | | |
| 1 | Materielle anlægsaktiver | |
| | Grunde og bygninger | 891.361 914 |
| | Transportmidler | 30.582 92 |
| | Inventar og EDB | 144.683 221 |
| | | <u>1.066.626 1.227</u> |
| | Finansielle anlægsaktiver | |
| | Rønne Vand A/S | 15.635.469 15.608 |
| | Rønne Varme A/S | 5.000.000 5.000 |
| | | <u>20.635.469 20.608</u> |
| | Anlægsaktiver i alt | <u>21.702.095 21.834</u> |
| | Omsætningsaktiver | |
| | Debitorer | 370.897 259 |
| | Andre tilgodehavender | 84.205 42 |
| | Mellemregning Rønne Vand A/S | 3.245.504 1.733 |
| | Mellemregning Rønne Varme A/S | 36.376.880 10.425 |
| | | <u>40.077.485 12.459</u> |
| | Likvide beholdninger | 14.900 41 |
| | Omsætningsaktiver i alt | <u>40.092.385 12.499</u> |
| | AKTIVER I ALT | <u>61.794.480 34.334</u> |

RVV a.m.b.a.

Balance

| Note | 30/4-2012 Kr. | 30/4-2011 Tkr. |
|--|-------------------|-------------------|
| PASSIVER | | |
| Egenkapital | | |
| Overført resultat | | |
| Overført resultat pr. 1. maj | 21.544.444 | 21.562 |
| Overført resultat | 60.867 | -18 |
| Egenkapital 30. april | 21.605.311 | 21.544 |
| Gældsforpligtelser | | |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | |
| Bankgæld | 37.288.156 | 10.091 |
| Leverandør- og omkostningsgæld | 268.093 | 195 |
| Skyldig moms og afgifter | 1.244.260 | 1.218 |
| Skyldig løn og feriepenge | 1.137.923 | 1.041 |
| Anden gæld | 250.738 | 245 |
| | 40.189.169 | 12.789 |
| Gældsforpligtelser i alt | 40.189.169 | 12.789 |
| PASSIVER I ALT | 61.794.480 | 34.334 |

3 Eventualposter

4 Pantsætninger og sikkerhedstillelser

5 Nærtstående parter

RVV a.m.b.a.

Pengestrømsopgørelse

| | 2011-12 | 2010-11 |
|--|--------------------|----------------|
| | Kr. | TKr. |
| Resultat | 33.075 | 126 |
| Afskrivninger | 210.271 | 219 |
| Selvfinansiering fra driften | 243.346 | 345 |
| <u>Ændringer i:</u> | | |
| Tilgodehavender fra salg | -111.983 | 153 |
| Andre tilgodehavender | -42.080 | 19 |
| Leverandørgæld | 73.067 | -1.410 |
| Skyldige moms og afgifter | 26.623 | 213 |
| Skyldige feriepenge | 96.463 | 135 |
| Anden gæld | 6.104 | 10 |
| Mellemregninger | -27.464.673 | -18.224 |
| Pengestrøm fra driftsaktivitet | -27.173.132 | -18.759 |
| Køb af materielle anlægsaktiver | -50.160 | -219 |
| Salg af materielle anlægsaktiver | 0 | 0 |
| Pengestrøm fra investeringsaktivitet | -50.160 | -219 |
| Årets pengestrøm fra drift, investering og finansiering | -27.223.292 | -18.978 |
| Likvider primo | -10.049.964 | 8.928 |
| Likvider og kassekredit ultimo | -37.273.256 | -10.050 |

RVV a.m.b.a.

Noter

2011-12

Note

1 Materielle anlægsaktiver

| | Grunde og bygninger | Transportmidler | Inventar og EDB | I alt |
|---|---------------------|-----------------|------------------|------------------|
| Anskaffelsessum 1. maj | 1.151.376 | 427.000 | 2.024.610 | 3.602.986 |
| Årets tilgang | 0 | 0 | 50.160 | 50.160 |
| Årets afgang/udgåede aktiver | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Anskaffelsessum 30. april | <u>1.151.376</u> | <u>427.000</u> | <u>2.074.770</u> | <u>3.653.146</u> |
| | | | | |
| Afskrivninger 1. maj | 236.987 | 335.251 | 1.804.011 | 2.376.249 |
| Afskrivninger på solgte/udgåede aktiver | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Årets afskrivninger | 23.028 | 61.167 | 126.076 | 210.271 |
| Afskrivninger 30. april | <u>260.015</u> | <u>396.418</u> | <u>1.930.087</u> | <u>2.586.520</u> |
| | | | | |
| Regnskabsmæssig værdi 30. april | <u>891.361</u> | <u>30.582</u> | <u>144.683</u> | <u>1.066.626</u> |

RVV a.m.b.a.

Noter

2011-12

| Note | 2011-12 Tkr. | 2010-11 Tkr. |
|--|-----------------|-----------------|
| 2 Medarbejderforhold | | |
| Gager | 6.273 | 6.130 |
| Pensioner | 718 | 699 |
| Andre omkostninger til social sikring | 126 | 122 |
| Andre personaleomkostninger | 460 | 470 |
| | <u>7.577</u> | <u>7.422</u> |
| | | |
| Lønninger, pensioner, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster: | | |
| Personaleomkostninger | <u>7.577</u> | <u>7.422</u> |
| | | |
| Heraf udgør vederlag til bestyrelse | <u>199</u> | <u>192</u> |
| | | |
| Gennemsnitlige antal beskæftigede medarbejdere | <u>14</u> | <u>14</u> |

3 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.

4 Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Der er ikke afgivet sikkerhedsstillelser eller pantsætninger.

5 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 2011-12 været samhandel med Rønne Vand A/S og Rønne Varme A/S.