



RVV a.m.b.a.
Sandemandsvej 1 A
3700 Rønne
Tlf. 5691 0404
E-mail: rvv@rvv.dk
www: 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 2016-17
17. regnskabsår

Fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling
den 27/9-2017

Som dirigent:

INDHOLD

	Side
Selskabsoplysninger	3
Ledelsespåtegning	4
Revisionspåtegning	5
Ledelsesberetning	8
Hoved- og nøgletal	9
Anvendt regnskabspraksis	10
Koncern:	
Resultatopgørelse 1. maj 2016 - 30. april 2017	14
Balance pr. 30. april 2017	15
Egenkapitalopgørelse	17
Pengestrømsopgørelse	18
Noter	19
RVV a.m.b.a.:	
Resultatopgørelse 1. maj 2016 – 30. april 2017	22
Balance pr. 30. april 2017	23
Pengestrømsopgørelse	25
Noter	27

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)

Joan Prahl (næstformand)

Henrik Kai Hansen

Kai Platz

Brian B. Mikkelsen

Kim Kettner

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 27/9-2017

LEDELSENS PÅTEGNING

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og vedtaget årsrapporten for 2016-17 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 16. august 2017

Direktionen:

Erik Steen Andersen

Bestyrelse:

Ingolf Lind-Holm
(formand)

Joan Prahll
(næstformand)

Henrik Kai Hansen

Kai Platz

Brian B. Mikkelsen

Kim Kettner

Connie Videslet
(medarbejderrepræsentant)

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for RVV a.m.b.a. for regnskabsåret 1. maj 2016 – 30. april 2017, 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 2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2016 – 30. april 2017 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.

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 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 2017

Rønne Revision I/S

Statsautoriseret Revisionsvirksomhed
CVR-nr. 74717810

Tonny Kofoed
Registreret revisor
Medlem af FSR - danske revisorer

Ole Bonderup
Registreret revisor
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 8. år, hvor der aflægges regnskab som koncern.

Udviklingen i regnskabsåret 2016-17

Årets resultat er et overskud på 901 tkr. fordelt med et overskud på 823 tkr. i datterselskabet Rønne Vand A/S og et overskud på 78 tkr. i RVV a.m.b.a., Der var budgettet med et resultat på 0 kr., men der er især i Rønne Vand A/S opnået et større salg end budgetteret og samtidig er der opnået besparelser på de administrative omkostninger.

Rønne Varme A/S har en overdækning på 20.135 tkr. Der er nu enoverdækning på 25.262 tkr. i Rønne Varme A/S.. Overdækningen kan først og fremmest henføres til tilbageførsel af henggelse til geotermisk anlæg.

Da Bornholms EI-Produktion A/S har ombygget deres anlæg til at kunne producere varme og el med 100 % biobrændsel, og denne ombygning for en stor dels vedkommende skal betales over varmeprisen, ville en samtidig etablering af et geotermisk anlæg medføre en uacceptabel stigning i varmeprisen. Rønne Varme A/S' bestyrelse har derfor valgt at udskyde etablering af et geotermisk anlæg på ubestemt tid.

Der er i det budget for 2017-18, der er anmeldt til Energitilsynet, indregnet afvikling af overdækning.

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, som værende tilfredsstillende.

Egenkapitalen udgør nu 23.023 tkr.

Usikkerhed om indregning og måling

Usikkerhed om indregning og måling i årsrapporten er omtalt i note 7 til årsregnskabet, hvortil der henvises.

Hændelser efter regnskabsårets afslutning

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

Den forventede udvikling i regnskabsåret 2017-18

De udarbejdede og vedtagne budgetter for 2017-18 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.

Resultatdisponering

Årets resultat på 901 tkr. foreslås fremført til næste år.

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

Koncern

Tkr.	2016-17	2015-16	2014-15	2013-14	2012-13
Hovedtal					
Årets nettoomsætning	83.733	97.345	89.649	96.021	88.398
Bruttoresultat	38.383	34.426	29.695	31.133	25.446
Resultat af ordinær primær drift	11.133	1.957	3.165	3.274	134
Resultat af primær drift	1.133	1.957	3.165	3.276	200
Resultat af finansielle poster	10.232	-1.797	-2.977	-2.882	-3.677
Resultat af ekstraordinære poster	-	0	0	0	3.714
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling	9.147	-417	-2.097	-11.248	-4.579
Årets resultat	901	-273	160	393	237
Balancesum	183.294	196.223	208.459	217.393	233.254
Investeringer i materielle anlægsaktiver	-1.576	-1.274	-1.890	-4.251	-2.728
Egenkapital	23.023	22.122	22.213	22.236	21.843
Nøgletal					
Bruttomargin	45,84%	35,37%	33,12%	32,42%	28,79%
Overskudsgrad	13,30%	2,01%	3,53%	3,41%	0,15%
Afkastningsgrad	0,60%	0,97%	1,49%	1,45%	0,17%
Soliditetsgrad	12,56%	11,27%	10,66%	10,23%	9,36%
Forrentning af egenkapital	5,02%	8,83%	14,24%	14,86%	1,83%

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for RVV a.m.b.a. er udarbejdet i henhold til årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (koncern). 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 forpligtelse, 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
Biler	6 år
Driftsmateriel og inventar	5 år
EDB hardware/software	3 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 nettorealisationseværdi, hvor denne er lavere.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes til nominal 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 gælds metode 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 nettorealisationseværdi.

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

Drift af Rønne Varme A/S 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. Rønne Varme A/S har overtaget en underdækning opstået før år 2000 fra RVV a.m.b.a. Energitilsynet har på grund af beløbets størrelse givet tilladelse til at underdækningen kunne afvikles over 20 år. Den var dog fuldt afviklet i løbet af regnskabsåret 2010-11. I de efterfølgende år opstod en overdækning, der 1. maj 2016 var på 5.128 tkr.

Med dette års overdækning på 20.135 tkr. er overdækningen nu 25.262 tkr.

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 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 2016 - 30. april 2017

Note	2016-17 Kr.	2015-16 Tkr.
1 Nettoomsætning	83.732.616	97.345
Produktionsomkostninger	-45.349.175	-62.918
Bruttoresultat	38.383.441	34.426
2,3 Distributionsomkostninger	-19.498.357	-20.023
2,3 Administrationsomkostninger	-7.752.113	-12.447
Resultat af ordinær primær drift	11.132.971	1.957
Andre driftsindtægter	0	0
Resultat før finansielle poster	11.132.971	1.957
Finansielle indtægter	415.511	565
Finansielle omkostninger	-10.647.529	-2.382
Årets resultat før skat	900.953	140
Skat af årets resultat		-413
Årets resultat	900.953	-273

Koncernregnskab

Balance

Note		30/4 2017 Kr.	30/4-2016 Tkr.
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
3	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	11.998.054	12.675
	Produktionsanlæg	24.902.686	27.184
	Distributionsanlæg	123.845.325	133.681
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>1.023.399</u>	<u>910</u>
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>161.769.464</u>	<u>174.451</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>161.769.464</u>	<u>174.451</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Varebeholdninger	<u>960.986</u>	<u>509</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.434.647	906
4	Underdækning	0	0
	Andre tilgodehavender	<u>19.113.543</u>	<u>20.320</u>
		20.548.190	21.226
	Likvide beholdninger	<u>15.483</u>	<u>37</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>21.524.659</u>	<u>21.772</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>183.294.123</u></u>	<u><u>196.223</u></u>

Koncernregnskab

Balance

Note	30/4 2017 Kr.	30/4-2016 Tkr.
PASSIVER		
Egenkapital		
	22.122.338	22.396
Overført resultat		
Overført af årets resultat	900.953	-273
	<u>23.023.291</u>	<u>22.122</u>
Egenkapital 30. april		
 Gældsforpligtelser		
Langfristede gældsforpligtelser		
5 Kreditinstitutter	80.880.823	91.691
6 Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger	9.192.729	18.340
	<u>90.073.552</u>	<u>110.031</u>
 Kortfristede gældsforpligtelser		
	10.751.372	10.537
Kortfristet andel af langfristet gæld		
Kreditinstitutter	12.130.590	27.982
Leverandører af varer og tjenesteydelser	18.885.413	17.738
Skyldig selskabsskat	0	0
4 Overdækning	25.262.506	5.128
Anden gæld	3.167.399	2.685
	<u>70.197.280</u>	<u>64.069</u>
	<u>160.270.832</u>	<u>174.100</u>
Gældsforpligtelser i alt		
 PASSIVER I ALT		
	<u>183.294.123</u>	<u>196.223</u>
7 Eventualposter og usikkerhed om indregning og måling		
8 Pantsætning og sikkerhedsstillelser		
9 Nærtstående parter		

Koncernregnskab

Egenkapitalopgørelse

2016-17

	Reserve for opskrivning efter den indre værdis	Overført	
	metode	resultat	I alt
Saldo 1. maj 2016	0	22.122.338	22.122.338
Resultatdisponering	822.747	4.209.000	5.031.747
Saldo 30. april 2017	<u>822.747</u>	<u>26.331.338</u>	<u>27.154.085</u>

Koncernregnskab

Pengestrømsopgørelse

	2016-17	2015-16
	Kr.	Tkr.
Resultat	900.953	-273
Afskrivninger og andre ikke kontante bevægelser	25.245.143	12.700
Selvfinansiering fra driften	26.146.096	12.426
<u>Ændringer i:</u>		
Varebeholdninger	-451.805	257
Tilgodehavender fra salg	-528.347	1.181
Andre tilgodehavender	1.206.292	-2.236
Leverandørgæld	1.147.596	5.100
Anden gæld	482.421	-619
Pengestrøm fra driftsaktivitet	28.002.253	16.109
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.576.253	-1.274
Salg af materielle anlægsaktiver	0	0
Pengestrøm fra investeringsaktivitet	-1.576.253	-1.274
Optagelse af lån	0	10.000
Afdrag på anlægslån	-10.595.754	-16.124
Pengestrøm fra finansiering	-10.595.754	-6.124
Årets pengestrøm fra drift, investering og finansiering	15.830.246	8.711
Likvider primo	-27.945.355	-36.657
Likvider ultimo	-12.115.109	-27.945

Koncernregnskab

Noter

2016-17

Note	2016-17	2015-16
	kr.	Tkr.
1 Nettoomsætning		
Variable bidrag	49.640.101	62.656
Faste bidrag	34.092.515	34.689
	<u>83.732.616</u>	<u>97.345</u>
Salg vand	10.185.327	9.913
Salg varme	72.808.609	86.708
Øvrige indtægter	738.680	724
	<u>83.732.616</u>	<u>97.345</u>
	2016-17	2015-16
	kr.	Tkr.
2 Medarbejderforhold		
Gager	6.648.573	6.655
Pensioner	843.363	846
Andre omkostninger til social sikring	97.644	111
Andre personaleomkostninger	429.533	395
	<u>8.019.113</u>	<u>8.006</u>
Lønninger, pensioner, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:		
Distributionsomkostninger	2.689.157	2.673
Administrationsomkostninger	5.329.956	5.333
Personaleomkostninger	<u>8.019.113</u>	<u>8.006</u>
Vederlag til bestyrelse	211.950	217
Gennemsnitlige antal beskæftigede medarbejdere	13	13

Koncernregnskab

Noter

2016-17

Note

3 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg	Distributionsanlæg	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
Anskaffelsessum 1. maj	22.113.613	140.230.455	303.668.799	8.587.078	474.599.945
Årets tilgang	0	740.793	253.207	582.253	1.576.253
Årets afgang/udgåede aktiver	0	0	0	-455.972	-455.972
Anskaffelsessum 30. april	<u>22.113.613</u>	<u>140.971.248</u>	<u>303.922.006</u>	<u>8.713.359</u>	<u>475.720.226</u>
Afskrivninger 1. maj	9.438.572	113.045.995	169.956.027	7.708.703	300.149.297
Afskrivninger på solgte/udgåede aktiver	0	0	0	-455.972	-455.972
Årets afskrivninger	676.987	3.022.567	10.120.654	437.229	14.257.437
Afskrivninger 30. april	<u>10.115.559</u>	<u>116.068.562</u>	<u>180.076.681</u>	<u>7.689.960</u>	<u>313.950.762</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april	<u>11.998.054</u>	<u>24.902.686</u>	<u>123.845.325</u>	<u>1.023.399</u>	<u>161.769.464</u>

Afskrivning af materielle anlægsaktiver

Fordeles således i koncernregnskabet:

Produktionsomkostninger	3.774.613
Distributionsomkostninger	10.263.734
Administrationsomkostninger	<u>219.090</u>
	<u>14.257.437</u>

Koncernregnskab

Noter

2016-17

	30/4-2017	30/4-2016
	Kr.	Tkr.
4 Underdækning / Overdækning		
Under- /overdækning primo	-5.127.580	-7.179
Årets overførsel	-20.134.926	2.051
Overdækning ultimo	<u>-25.262.506</u>	<u>-5.128</u>

	2016-17	2015-16
	kr.	Tkr.
5 Kreditinstitutter		
Efter 5 år	39.923.625	46.360
Mellem 1 og 5 år	40.957.198	45.331
Langfristet gæld	80.880.823	91.691
Inden for 1 år	10.751.372	10.537
	<u>91.632.195</u>	<u>102.228</u>

6 Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling

	Priseftervisning	Årsregnskab	Forskelle
Værdi af materielle anlægsaktiver	143.227.012	142.889.912	337.100
Værdi af varebeholdninger	350.986	305.057	45.929
Værdi af tilgodehavender	20.422.950	20.268.950	154.000
Værdi af gæld til kreditinstitutter	-81.711.953	-81.632.195	-79.758
Henlæggelser	-9.650.000	0	-9.650.000
Over-/underdækning	<u>-25.262.506</u>	<u>-25.262.506</u>	<u>0</u>
Tidsmæssige forskelle 30. april 2017			-9.192.729
Tidsmæssige forskelle 1. maj 2016			<u>-18.339.950</u>
Årets ændring			<u>9.147.221</u>

7 Eventualposter og usikkerhed om indregning og måling

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.

Udskudt skat og opkrævningsret

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. SKAT har i lighed hermed afvist de af selskabet anvendte skattemæssige indgangsværdier. Skats afgørelse er påklaget til Landsskatte retten. I en række afgørelser i juni 2014 har SKAT i overvejende grad fået medhold. Landskatteretten har imidlertid anfægtet SKATs konkrete anvendelse af værdiansættelsesmodel. Der er således fortsat væsentlig usikkerhed forbundet med SKATs ansættelse af de skattemæssige indgangsværdier samt en heraf afledt udskudte skatteforpligtelse.

Betalbare skatter er en omkostning, der kan tillægges vandselskabets priser. En udskudt skatteforpligtelse vil derfor blive modsvaret af en opkrævningsret hos selskabets kunder.

Som følge heraf samt den betydelige usikkerhed om beløbsstørrelser er selskabets udskudte skat og den tilhørende opkrævningsret hos selskabets kunder ikke indregnet.

8 Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Der er ikke afgivet sikkerhedsstillelser eller pantsætninger.

9 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 2016 - 30. april 2017

	<u>2016-17</u> Kr.	<u>2015-16</u> Tkr.
Nettoomsætning	738.680	724
Produktionsomkostninger	<u>0</u>	<u>0</u>
Bruttoresultat	738.680	724
1,2 Administrationsomkostninger	<u>-743.319</u>	<u>-752</u>
Resultat af ordinær primær drift	-4.639	-29
Andre driftsindtægter	<u>0</u>	<u>0</u>
Resultat før finansielle poster	-4.639	-29
Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder	822.963	-334
Finansielle indtægter	415.511	565
Finansielle omkostninger	<u>-332.882</u>	<u>-475</u>
Årets resultat før skat	900.953	-273
3 Skat af årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>
Årets resultat	<u>900.953</u>	<u>-273</u>
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for opskrivninger efter indre værdis metode	769.511	-281
Overført resultat	<u>131.442</u>	<u>8</u>
	<u>900.953</u>	<u>-273</u>

RVV a.m.b.a.

Balance

Note	30/4-2017 Kr.	30/4-2016 Tkr.
AKTIVER		
Anlægsaktiver		
1 Materielle anlægsaktiver		
Grunde og bygninger	1.778.618	1.827
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>217.111</u>	<u>388</u>
	<u>1.995.729</u>	<u>2.215</u>
Finansielle anlægsaktiver		
Rønne Vand A/S	16.560.979	15.738
Rønne Varme A/S	<u>5.000.000</u>	<u>5.000</u>
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	<u>21.560.979</u>	<u>20.738</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>23.556.708</u>	<u>22.953</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	333.585	191
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	24.202.580	39.518
Andre tilgodehavender	<u>50.097</u>	<u>96</u>
	<u>24.586.262</u>	<u>39.805</u>
Likvide beholdninger	<u>14.962</u>	<u>36</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>24.601.224</u>	<u>39.840</u>
AKTIVER I ALT	<u>48.157.932</u>	<u>62.793</u>

RVV a.m.b.a.

Balance

Note	30/4-2017 Kr.	30/4-2016 Tkr.
PASSIVER		
Egenkapital		
6 Overført resultat		
Reserve for opskrivninger efter den indre værdis metode	769.511	0
Overført af årets resultat	<u>22.253.780</u>	<u>22.122</u>
Egenkapital 30. april	<u>23.023.291</u>	<u>22.122</u>
Gældsforpligtelser		
Langfristede gældsforpligtelser		
5 Kreditinstitutter	10.000.000	10.000
Kortfristede gældsforpligtelser		
Kreditinstitutter	12.130.590	27.982
Leverandører af varer og tjenesteydelser	215.002	247
Skyldig selskabsskat	0	0
Anden gæld	<u>2.789.049</u>	<u>2.442</u>
	<u>15.134.641</u>	<u>30.671</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>25.134.641</u>	<u>40.671</u>
PASSIVER I ALT		
	<u>48.157.932</u>	<u>62.793</u>
7 Eventualposter		
8 Pantsætninger og sikkerhedstillelser		
9 Nærtstående parter		

RVV a.m.b.a.

Pengestrømsopgørelse

	2016-17	2015-16
	Kr.	TKr.
Resultat	900.953	-273
Afskrivninger og andre ikke kontante bevægelser	-603.873	577
Selvfinansiering fra driften	297.080	303
<u>Ændringer i:</u>		
Tilgodehavender fra salg	-142.650	240
Andre tilgodehavender	45.423	-73
Leverandørgæld	-31.874	-203
Anden gæld	347.283	-527
Mellemregninger	15.315.784	-1.030
Pengestrøm fra driftsaktivitet	15.831.046	-1.290
Køb af materielle anlægsaktiver	0	0
Pengestrøm fra investeringsaktivitet	0	0
Optagelse af lån	0	10.000
Pengestrøm fra finansiering	0	10.000
Årets pengestrøm fra drift, investering og finansiering	15.831.046	8.710
Likvider primo	-27.946.674	-36.657
Likvider ultimo	-12.115.628	-27.947

RVV a.m.b.a.

Noter

2016-17

Note

1 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
Anskaffelsessum 1. maj	2.236.329	2.691.509	4.927.838
Årets tilgang	0	0	0
Årets afgang/udgåede aktiver	0	0	0
Anskaffelsessum 30. april	<u>2.236.329</u>	<u>2.691.509</u>	<u>4.927.838</u>
Afskrivninger 1. maj	409.249	2.303.770	2.713.019
Afskrivninger på solgte/udgåede aktiver	0	0	0
Årets afskrivninger	<u>48.462</u>	<u>170.628</u>	<u>219.090</u>
Afskrivninger 30. april	<u>457.711</u>	<u>2.474.398</u>	<u>2.932.109</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april	<u>1.778.618</u>	<u>217.111</u>	<u>1.995.729</u>

Afskrivning af materielle anlægsaktiver

Fordeles således i årsregnskabet:

Administrationsomkostninger	<u>219.090</u>
-----------------------------	----------------

RVV a.m.b.a.

Noter

	2016-17	2015-16
Note	kr.	Tkr.
2 Medarbejderforhold		
Gager	6.648.573	6.655
Pensioner	843.363	846
Andre omkostninger til social sikring	97.644	110
Andre personaleomkostninger	429.533	395
	<u>8.019.113</u>	<u>8.006</u>
Refunderet af Rønne Varme A/S	-3.431.931	-3.449
Refunderet af Rønne Vand A/S	-4.265.348	-4.266
Personaleomkostninger	<u>321.834</u>	<u>291</u>
Lønninger, pensioner, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:		
Administrationsomkostninger	321.834	291
Vederlag til bestyrelse	211.950	217
Gennemsnitlige antal beskæftigede medarbejdere	13	13
3 Skat af årets resultat	2016-17	2015-16
	kr.	Tkr.
Skat af skattepligtig indkomst	0	0
Selskabsskat tidligere år	0	-2
Ændring i udskudt skat	0	0
Skat af årets resultat	<u>0</u>	<u>-2</u>
4 Kapitalandele i dattervirksomheder	2016-17	2015-16
	kr.	Tkr.
Kostpris 1. maj	20.791.468	20.791
Tilgang	0	0
Afgang	0	0
Kostpris 30. april	<u>20.791.468</u>	<u>20.791</u>
Værdiregulering 1. maj	0	281
Årets værdireguleringer	822.747	-281
Værdireguleringer 30. april	822.747	0
Regnskabsmæssig værdi 30. april	<u>21.614.215</u>	<u>20.791</u>
Navn	Hjemsted	Ejerandel
Rønne Vand A/S	Bornholms Regionskommune	100%
Rønne Varme A/S	Bornholms Regionskommune	100%
5 Kreditinstitutter	2016-17	2015-16
	kr.	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>

RVV a.m.b.a.

Noter

2016-17

Note

6 Egenkapital

	Reserve for opskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
Saldo 1. maj 2016	0	22.122.338	22.122.338
Resultatdisponering	769.511	131.442	900.953
Saldo 30. april 2017	769.511	22.253.780	23.023.291

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 selvskyldnerauktion 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 2016-17 været samhandel med Rønne Vand A/S og Rønne Varme A/S.