



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 2017-18
18. regnskabsår

Fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling
den 26/9-2018

Som dirigent:

A handwritten signature in blue ink is written over a horizontal line. The signature is stylized and appears to be 'P. Jensen'. Below the signature line, there is another horizontal line.

INDHOLD

	Side
Selskabsoplysninger	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
Ledelsesberetning	8
Hoved- og nøgletal	9
Anvendt regnskabspraksis	10
Koncern:	
Resultatopgørelse 1. maj 2017 - 30. april 2018	14
Balance pr. 30. april 2018	15
Egenkapitalopgørelse	17
Pengestrømsopgørelse	18
Noter	19
RVV a.m.b.a.:	
Resultatopgørelse 1. maj 2017 – 30. april 2018	23
Balance pr. 30. april 2018	24
Pengestrømsopgørelse	26
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 Prahll (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 26/9-2018

LEDELSENS PÅTEGNING

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og vedtaget årsrapporten for 2017-18 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.

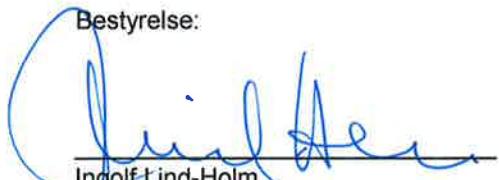
Rønne, den 22. august 2018

Direktionen:



Erik Steen Andersen

Bestyrelse:



Ingolf Lind-Holm
(formand)



Henrik Kai Hansen



Brian B. Mikkelsen



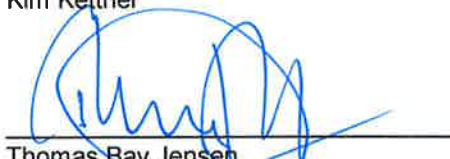
Connie Videslet
(medarbejderrepræsentant)



Joan Prah
(næstformand)



Kim Kettner



Thomas Bay Jensen

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 2017 – 30. april 2018, 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 2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2017 – 30. april 2018 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 regnskabsbrugere 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 revisionshandling 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 22/2 2018

Rønne Revision I/S

Statsautoriseret Revisionsvirksomhed
CVR-nr. 74717810



Tonny Koføed
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 9. år, hvor der aflægges regnskab som koncern.

Udviklingen i regnskabsåret 2017-18

Årets resultat viser et underskud på 221 tkr. hvoraf 320 tkr. hidrører fra underskud i datterselskabet Rønne Vand A/S. Resultatet i Rønne Vand A/S er påvirket af indregning af selskabsskat for årene 2014-2018. Der henvises til omtale under usikkerhed om indregning og måling i note 8 til årsregnskabet.

Årets underdækning i Rønne Varme A/S er på 6.965 tkr. Der er nu en akkumuleret overdækning på 18.297 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 22.802 tkr.

Usikkerhed om indregning og måling

Usikkerhed om indregning og måling i årsrapporten er omtalt i note 8 til årsregnskabet, hvortil der henvises.

Hændelser efter regnskabsårets afslutning

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

Den forventede udvikling i regnskabsåret 2018-19

De udarbejdede og vedtagne budgetter for 2018-19 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 -221 tkr. foreslås fremført til næste år.

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

Koncern

Tkr.	2018-19	2016-17	2015-16	2014-15	2013-14
Hovedtal					
Årets nettoomsætning	80.845	83.733	97.345	89.649	96.021
Bruttoresultat	33.976	38.383	34.426	29.695	31.133
Resultat af ordinær primær drift	5.864	11.133	1.957	3.165	3.274
Resultat af primær drift	5.864	11.133	1.957	3.165	3.276
Resultat af finansielle poster	5.053	10.232	-1.797	-2.977	-2.882
Resultat af ekstraordinære poster	0	0	0	0	0
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling	-14.221	9.147	-417	-2.097	-11.248
Årets resultat	-221	901	-273	160	393
Balancesum	177.696	183.294	196.223	208.459	217.393
Investeringer i materielle anlægsaktiver	-2.502	-1.576	-1.274	-1.890	-4.251
Egenkapital	22.802	23.023	22.122	22.213	22.236
Nøgletal					
Bruttomargin	42,03%	45,84%	35,37%	33,12%	32,42%
Overskudsgrad	7,25%	13,30%	2,01%	3,53%	3,41%
Afkastningsgrad	3,25%	5,87%	0,97%	1,49%	1,45%
Soliditetsgrad	12,83%	12,56%	11,27%	10,66%	10,23%
Forrentning af egenkapital	25,59%	49,32%	8,83%	14,24%	14,86%

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 år

Aktiver med en anskaffessum 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 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 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

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 er der opstået en overdækning, der 1. maj 2017 var på 25.263 tkr.

Med dette års underdækning på 6.965 tkr. er den akkumulerede overdækning pr 30. april 2018 nu på 18.297 tkr. denne forventes afviklet over 1-2 år.

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 2017 - 30. april 2018

Note	2017-18 Kr.	2016-17 Tkr.
1 Nettoomsætning	80.845.437	83.733
Produktionsomkostninger	-46.869.106	-45.349
Bruttoresultat	33.976.331	38.383
2,3 Distributionsomkostninger	-19.838.681	-19.498
2,3 Administrationsomkostninger	-8.273.295	-7.752
Resultat af ordinær primær drift	5.864.355	11.133
Andre driftsindtægter	0	0
Resultat før finansielle poster	5.864.355	11.133
Finansielle indtægter	194.220	416
Finansielle omkostninger	-5.247.347	-10.648
Årets resultat før skat	811.228	901
Skat af årets resultat	-1.032.651	0
Årets resultat	-221.423	901
Resultatdisponering:		
Overført resultat	-221.423	901
	<u>-221.423</u>	<u>901</u>

Koncernregnskab

Balance

Note	30/4 2018 Kr.	30/4-2017 Tkr.
AKTIVER		
Anlægsaktiver		
3 Materielle anlægsaktiver		
Grunde og bygninger	11.321.066	11.998
Produktionsanlæg	21.925.718	24.903
Distributionsanlæg	115.953.455	123.845
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	873.236	1.023
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>150.073.475</u>	<u>161.769</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>150.073.475</u>	<u>161.769</u>
Omsætningsaktiver		
Varebeholdninger		
Varebeholdninger	<u>1.175.603</u>	<u>961</u>
Tilgodehavender		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.379.224	1.435
Andre tilgodehavender	<u>5.177.306</u>	<u>19.114</u>
	7.556.530	20.548
Likvide beholdninger	<u>18.890.365</u>	<u>15</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>27.622.498</u>	<u>21.525</u>
AKTIVER I ALT	<u>177.695.973</u>	<u>183.294</u>

Koncernregnskab

Balance

Note	30/4 2018 Kr.	30/4-2017 Tkr.
PASSIVER		
Egenkapital		
Overført resultat primo	23.023.291	22.122
Årets resultat	-221.423	901
Egenkapital 30. april	22.801.868	23.023
Gældsforpligtelser		
Langfristede gældsforpligtelser		
4 Kreditinstitutter	70.160.468	80.881
5 Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger	23.413.771	9.193
	<u>93.574.239</u>	<u>90.074</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		
Kortfristet andel af langfristet gæld	10.646.606	10.751
Kreditinstitutter	0	12.131
Leverandører af varer og tjenesteydelser	24.495.005	18.885
6 Overdækning	18.297.310	25.263
Skyldig selskabsskat	1.032.651	0
Anden gæld	6.848.294	3.167
	<u>61.319.866</u>	<u>70.197</u>
Gældsforpligtelser i alt	154.894.105	160.271
PASSIVER I ALT	177.695.973	183.294
7 Eventualposter		
8 Usikkerhed ved indregning og måling		
9 Pantsætning og sikkerhedsstillelser		
10 Nærtstående parter		

Koncernregnskab

Egenkapitalopgørelse

2017-18

	Overført	
	resultat	I alt
Egenkapital pr 1. maj 2017	23.023.291	23.023.291
Årets resultat	-221.423	-221.423
Egenkapital 30. april 2018	<u>22.801.868</u>	<u>22.801.868</u>

Koncernregnskab

Pengestrømsopgørelse

	2017-18	2016-17
	Kr.	Tkr.
Resultat	-221.423	901
Afskrivninger og andre ikke kontante bevægelser	21.454.013	25.245
Selvfinansiering fra driften	21.232.590	26.146
<u>Ændringer i:</u>		
Kapital andele i tilknyttede virksomheder	0	0
Varebeholdninger	-214.617	-452
Tilgodehavender fra salg	-944.577	-528
Andre tilgodehavender	13.936.237	1.206
Leverandørgæld	5.609.592	1.148
Skyldig selskabsskat	1.032.651	0
Anden gæld	3.680.894	482
Pengestrøm fra driftsaktivitet	44.332.770	28.002
Køb af materielle anlægsaktiver	-2.502.175	-1.576
Salg af materielle anlægsaktiver	0	0
Pengestrøm fra investeringsaktivitet	-2.502.175	-1.576
Optagelse af lån	0	0
Afdrag på anlægslån	-10.825.121	-10.596
Pengestrøm fra finansiering	-10.825.121	-10.596
Årets pengestrøm fra drift, investering og finansiering	31.005.474	15.830
Likvider primo	-12.115.109	-27.945
Likvider ultimo	18.890.365	-12.115

Koncernregnskab

Noter

2017-18

Note	2017-18	2016-17
	kr.	Tkr.
1 Nettoomsætning		
Variable bidrag	49.452.198	49.640
Faste bidrag	31.393.239	34.093
	<u>80.845.437</u>	<u>83.733</u>
Salg vand	9.854.171	10.185
Salg varme	70.330.286	72.809
Øvrige indtægter	660.980	739
	<u>80.845.437</u>	<u>83.733</u>
	2017-18	2016-17
	kr.	Tkr.
2 Medarbejderforhold		
Gager	6.665.360	6.649
Pensioner	909.351	843
Andre omkostninger til social sikring	95.475	98
Andre personaleomkostninger	454.375	430
	<u>8.124.561</u>	<u>8.019</u>
Lønninger, pensioner, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:		
Distributionsomkostninger	2.763.784	2.689
Administrationsomkostninger	5.360.777	5.330
Personaleomkostninger	8.124.561	8.019
Vederlag til bestyrelse	219.417	212
Gennemsnitlige antal beskæftigede medarbejdere	13	13
Heraf anvendes i:		
Rønne Vand A/S	7	7
Rønne Varme A/S	6	6

Koncernregnskab

Noter

2017-18

Note

3 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg	Distributionsanlæg	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
Anskaffelsessum 1. maj	22.113.613	140.971.248	303.922.005	8.713.359	475.720.225
Årets tilgang	0	68.080	2.239.176	194.919	2.502.175
Årets afgang/udgåede aktiver	0	0	0	0	0
Anskaffelsessum 30. april	22.113.613	141.039.328	306.161.181	8.908.278	478.222.400
Afskrivninger 1. maj	10.115.560	116.068.559	180.076.682	7.689.958	313.950.759
Afskrivninger på solgte/udgåede aktiver	0	0	0	0	0
Årets afskrivninger	676.987	3.045.051	10.131.044	345.084	14.198.166
Afskrivninger 30. april	10.792.547	119.113.610	190.207.726	8.035.042	328.148.925
Regnskabsmæssig værdi 30. april	11.321.066	21.925.718	115.953.455	873.236	150.073.475

Afskrivning af materielle anlægsaktiver

Fordeles således i koncernregnskabet:

Produktionsomkostninger	3.807.723
Distributionsomkostninger	10.211.418
Administrationsomkostninger	179.025
	<u>14.198.166</u>

Koncernregnskab

Noter

2016-17

4 Kreditinstitutter

	2017-18	2016-17
	kr.	Tkr.
Efter 5 år	29.252.050	39.924
Mellem 1 og 5 år	40.908.418	40.957
Langfristet gæld	70.160.468	80.881
Inden for 1 år	10.646.606	10.751
	<u>80.807.074</u>	<u>91.632</u>

5 Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger

	Priseftervisning	Årsregnskab	Forskelle
Værdi af materielle anlægsaktiver	131.434.171	130.997.020	437.151
Værdi af varebeholdninger	976.756	650.888	325.868
Værdi af tilgodehavender	12.419.191	12.175.191	244.000
Værdi af gæld til kreditinstitutter	-70.827.864	-70.807.074	-20.790
Henlæggelser	-24.400.000	0	-24.400.000
Over-/underdækning	<u>-18.297.310</u>	<u>-18.297.310</u>	<u>0</u>
Tidsmæssige forskelle 30. april 2018			-23.413.771
Tidsmæssige forskelle 1. maj 2017			-9.192.729
Årets ændring			<u>-14.221.042</u>

	30/4-2018	30/4-2017
	Kr.	Tkr.
6 Underdækning / Overdækning		
Under- /overdækning primo	-25.262.506	-5.128
Årets overførsel	6.965.196	-20.135
Overdækning ultimo	<u>-18.297.310</u>	<u>-25.263</u>

7 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.

8 Usikkerhed ved indregning og måling

Varmeaftale:

En tvist om betalingsstørrelsen vedrørende vores varmeaftale med vores største leverandør skal afgøres i en voldgiftssag. Det udfald der vil komme herfra kan enten få en positiv eller en negativ effekt på vores varmeomkostninger. Beløbsstørrelse kan der ikke gives noget bud på.

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 afgørelse afvist selskabets 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. Selskabet og branchen som helhed var uenig SKATs afgørelser og påklagede disse til Landsskatteretten.

Landsskatteretten afsagde i kendelser af 26. juni 2014 de første domme vedrørende problemstillingen. I kendelserne gav Landsskatteretten i overvejende grad SKAT medhold, men anfægtede SKATs konkrete anvendelse af værdiansættelsesmodel. Afgørelserne blev anket til Landsretten.

Den 16. januar 2018 afsagde Østre Landsret dom i to pilotsager. Østre Landsret gav med dissens SKAT medhold i at SKAT kunne foretage et skøn over de skattemæssige indgangsværdier. Pilotsagerne er anket sagerne til højesteret.

Selskabet har, som følge af den betydelige usikkerhed der har været om selskabets skattemæssige indgangsværdier, ikke tidligere indregnet udskudt skat af de materielle anlægsaktiver. På baggrund af dommene i Østre Landsret ser selskabet sig imidlertid nødsaget til at indregne selskabsskat løbende og udskudt skat baseret på de lavere indgangsværdier i de modtagne afgørelser fra SKAT. Selskabets udskudte skat er dog fortsat negativ. Som følge af usikkerhed omkring udnyttelsestidspunkt måles det udskudte skatteaktiv til 0 kr.

Såfremt pilotsagerne helt eller delvist vindes i højesteret vil det kunne betyde en reduktion af såvel skatteforpligtelsen som opkrævningsretten, hvorfor måling heraf fortsat er forbundet med usikkerhed.

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 2017 - 30. april 2018

	2017-18 Kr.	2016-17 Tkr.
Nettoomsætning	660.980	739
Produktionsomkostninger	0	0
Bruttoresultat	660.980	739
1 Administrationsomkostninger	-526.878	-743
Resultat af ordinær primær drift	134.102	-5
Andre driftsindtægter	0	0
Resultat før finansielle poster	134.102	-5
Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder	-319.760	823
Finansielle indtægter	189.924	416
Finansielle omkostninger	-259.814	-333
Årets resultat før skat	-255.548	901
2 Skat af årets resultat	34.125	0
Årets resultat	-221.423	901
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for opskrivninger efter indre værdis metode	-319.760	770
Overført resultat	98.337	131
	-221.423	901

RVV a.m.b.a.

Balance

Note	30/4-2018 Kr.	30/4-2017 Tkr.
AKTIVER		
Anlægsaktiver		
1 Materielle anlægsaktiver		
Grunde og bygninger	1.730.156	1.779
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	132.261	217
	<u>1.862.417</u>	<u>1.996</u>
Finansielle anlægsaktiver		
Rønne Vand A/S	16.241.219	16.561
Rønne Varme A/S	5.000.000	5.000
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	<u>21.241.219</u>	<u>21.561</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>23.103.636</u>	<u>23.557</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	497.274	334
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	24.203
Andre tilgodehavender	2.191.299	50
	<u>2.688.573</u>	<u>24.586</u>
Likvide beholdninger	18.889.849	15
Omsætningsaktiver i alt	<u>21.578.422</u>	<u>24.601</u>
AKTIVER I ALT	<u><u>44.682.058</u></u>	<u><u>48.158</u></u>

RVV a.m.b.a.

Balance

Note	30/4-2018 Kr.	30/4-2017 Tkr.
PASSIVER		
Egenkapital		
4 Overført resultat		
Reserve for opskrivninger efter den indre værdis metode	449.751	770
Overført af årets resultat	<u>22.352.117</u>	<u>22.254</u>
Egenkapital 30. april	<u>22.801.868</u>	<u>23.023</u>
 Gældsforpligtelser		
Langfristede gældsforpligtelser		
5 Kreditinstitutter	10.000.000	10.000
 Kortfristede gældsforpligtelser		
Kreditinstitutter	0	12.131
Leverandører af varer og tjenesteydelser	186.317	215
Gæld hos tilknyttede virksomheder	9.085.641	0
Skyldig selskabsskat	1.032.651	0
Anden gæld	<u>1.575.581</u>	<u>2.789</u>
	<u>11.880.190</u>	<u>15.135</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>21.880.190</u>	<u>25.135</u>
 PASSIVER I ALT		
	<u>44.682.058</u>	<u>48.158</u>
6 Medarbejderforhold		
7 Eventualposter		
8 Pantsætninger og sikkerhedstillelser		
9 Nærtstående parter		

RVV a.m.b.a.

Pengestrømsopgørelse

	2017-18 Kr.	2016-17 TKr.
Resultat	-221.423	901
Afskrivninger og andre ikke kontante bevægelser	498.785	-604
Selvfinansiering fra driften	277.362	297
<u>Ændringer i:</u>		
Tilgodehavender fra salg	-163.689	-143
Tilgodehavende Skat	0	0
Andre tilgodehavender	-2.141.202	45
Leverandørgæld	-28.685	-32
Anden gæld	-180.817	347
Mellemregninger	24.202.580	15.316
Pengestrøm fra driftsaktivitet	21.965.549	15.831
Køb af materielle anlægsaktiver	-45.713	0
Pengestrøm fra investeringsaktivitet	-45.713	0
Optagelse af lån	0	0
Pengestrøm fra finansiering	0	0
Årets pengestrøm fra drift, investering og finansiering	21.919.836	15.831
Likvider primo	-12.115.628	-27.947
Likvider ultimo	9.804.208	-12.116

RVV a.m.b.a.

Noter

2017-18

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	45.713	45.713
Årets afgang/udgåede aktiver	0	0	0
Anskaffelsessum 30. april	<u>2.236.329</u>	<u>2.737.222</u>	<u>4.973.551</u>
Afskrivninger 1. maj	457.711	2.474.398	2.932.109
Afskrivninger på solgte/udgåede aktiver	0	0	0
Årets afskrivninger	48.462	130.563	179.025
Afskrivninger 30. april	<u>506.173</u>	<u>2.604.961</u>	<u>3.111.134</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april	<u>1.730.156</u>	<u>132.261</u>	<u>1.862.417</u>

Afskrivning af materielle anlægsaktiver

Fordeles således i årsregnskabet:

Administrationsomkostninger 179.025

RVV a.m.b.a.

Noter

	2017-18	2017-18	2016-17
Note		kr.	Tkr.
2 Skat af årets resultat		kr.	Tkr.
Skat af skattepligtig indkomst		-39.591	0
Selskabsskat tidligere år		73.716	0
Ændring i udskudt skat		0	0
Skat af årets resultat		34.125	0
3 Kapitalandele i dattervirksomheder		2017-18	2016-17
		kr.	Tkr.
Kostpris 1. maj		21.560.979	20.791
Tilgang		0	0
Afgang		0	0
Kostpris 30. april		21.560.979	20.791
Værdiregulering 1. maj		0	0
Årets værdireguleringer		-319.760	770
Værdireguleringer 30. april		-319.760	770
Regnskabsmæssig værdi 30. april		21.241.219	21.561
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 2017	769.511	22.253.780	23.023.291
Resultatdisponering	-319.760	98.337	-221.423
Saldo 30. april 2018	449.751	22.352.117	22.801.868

RVV a.m.b.a.

Noter

2017-18

Note

5 Kreditinstitutter

	2017-18 kr.	2016-17 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 indværende, 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 2017-18 været samhandel med Rønne Vand A/S og Rønne Varme A/S.