

Registrerede revisorer

Bente Bille
Anders Frimann

Jens Daniel Hansen
Line Ryberg Larsen
Susanne Nielsen
Katja Jakobsen

*Kalvehave Vandværk Amba
Lars Hansvej 2 A
4771 Kalvehave*

CVR-nr: 21 22 25 93

*ÅRSRAPPORT
1. januar - 31. december 2019*

Godkendt på selskabets generalforsamling, den __/__/2020

Dirigent

Storegade 1
4780 Stege, Møn
Tlf.: 55 81 54 60
mail@revivision.dk
www.revivision.dk

Godkendt revisionsvirksomhed
Medlem af FSR – danske revisorer

INDHOLDSFORTEGNELSE

Påtegninger

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4

Ledelsesberetning mv.

Selskabsoplysninger	7
---------------------------	---

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2019

Regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Specifikationer	13

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2019 for Kalvehave Vandværk Amba.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2019.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kalvehave, den 13. februar 2020

Bestyrelse



Jan Røngaard



Philip Lokvig



Ivan Brøgger Jensen



Tom Vandal Pedersen



Jørgen Mortensen

Til kapitalejerne i Kalvehave Vandværk Amba

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Kalvehave Vandværk Amba for perioden 1. januar - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Fremhævelse af forhold vedrørende revisionen

Årsregnskabet indeholder i overensstemmelse med vedtægterne det af bestyrelsen godkendte resultatbudget for 2018. Budgettallene, som fremgår i en særskilt kolonne i tilknytning til resultatopgørelsen, har ikke været underlagt revision.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af 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 årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om 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 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 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,

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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 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 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 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 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 årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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.

Stege, den 13. februar 2020

ReviVision
Godkendt Revisionsvirksomhed
CVR-nr.: 76893713

Anders Frimann
Registreret revisor

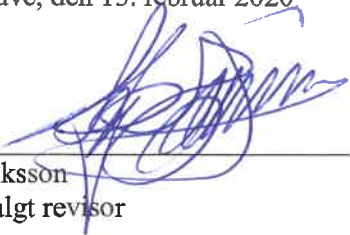


Folkevalgt revisors påtegning

Som folkevalgt revisor for Kalvehave Vandværk A.m.b.a. har jeg revideret årsregnskabet for 1. januar til 31. december 2019. Revisionen er udført i overensstemmelse med almindelige anerkendte revisionsprincipper.

Årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med lovgivningens og vedtægternes krav til regnskabsaflæggelse, og giver efter min opfattelse et retvisende billede af aktiver og passiver, den økonomiske stilling samt resultat.

Kalvehave, den 13. februar 2020



Stig Eriksson
Folkevalgt revisor

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Kalvehave Vandværk Amba Lars Hansvej 2 A 4771 Kalvehave
	Telefon: 23 42 80 01 Hjemmeside: www.kalvehavevv.dk E-mail: brogger55@hotmail.com
	CVR-nr.: 21 22 25 93 Stiftet: 1. januar 1988 Kommune: Vordingborg Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Ivan Brøgger Jensen Jan Røngaard Jørgen Mortensen Philip Lokvig Tom Vandal Pedersen
Pengeinstitut	Lollands Bank A/S Algade 52 4760 Vordingborg
Administration	ReviVision Godkendt Revisionsvirksomhed Storegade 1 4780 Stege
	Telefon 55 81 54 60 mh@revivision.dk
Revisor	ReviVision Godkendt Revisionsvirksomhed Storegade 1 4780 Stege

REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Kalvehave Vandværk A.m.b.a. er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse A samt vandværkets vedtægter.

Formålet med årsrapporten er at give et retvisende billede af vandværkets aktiviteter for regnskabsperioden, og vise, om de budgetterede og hos medlemmerne opkrævede beløb er tilstrækkelige.

Resultatopgørelsen

Opstillingsform

Resultatopgørelsen er opstillet, så denne bedst viser vandværkets aktiviteter i det forløbne regnskabsår.

I resultatopgørelsen indgår ureviderede budgettal for regnskabsåret og det kommende år. De er udelukkende medtaget til orientering og for at vise sammenhængen mellem de budgetterede og de realiserede tal.

Nettoomsætning

Nettoomsætning fra vandsalg m.v. indregnes i resultatopgørelsen, hvis levering og risikoovergang har fundet sted i løbet af regnskabsåret. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og afgifter.

Vandværket er underlagt det generelle "hvile i sig selv"-princip, hvorfor der årligt opgøres en over- eller underdækning. Denne beregnes som årets indtægter fratrukket årets omkostninger. En eventuel overdækning anføres som en negativ indtægt ("der er opkrævet for meget"), mens en eventuel underdækning anføres som et tillæg til indtægterne ("der er opkrævet for lidt").

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter alle regnskabsårets omkostninger, der kan henføres til vandværkets indvinding af vand, herunder også personaleomkostninger, køretøjer og maskinpark, samt vedligeholdelse af og afskrivning på anlæg.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter alle regnskabsårets omkostninger, der kan henføres til vandværkets distribution af vand, herunder også personaleomkostninger samt vedligeholdelse af og afskrivning på anlæg.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter alle regnskabsårets omkostninger til administration og ledelse.

Andre driftsindtægter og omkostninger

Andre driftsindtægter og –omkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til vandværkets primære aktivitet, herunder gebyrindtægter.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsperioden.

Finansielle indtægter består bl.a. af renter af bankindeståender samt aktieudbytte og kursregulering af aktier.

Finansielle omkostninger består af regnskabsperiodens renteomkostninger og bidrag vedrørende Kommunekredit.

Balancen

Materielle anlægsaktiver.

Vandværkets materielle anlægsaktiver værdiansættes til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der afskrives ikke på grunde

Der foretages lineære afskrivninger baseret på aktivernes forventede brugstid efter følgende principper:

Bygninger	50 år
Maskininstallationer	20 år
Ledningsnet	40 år
Inventar	10 år
Vandmålere	12 år
Boring	50 år

Tilgodehavender

Tilgodehavender værdiansættes til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter under aktiver omfatter afholdte udgifter, der vedrører efterfølgende regnskabsår, samt leveret vand, der endnu ikke er faktureret til forbrugerne.

Overdækning

Overdækning er et udtryk for, at vandværket har haft større indtægter end krævet i forhold til hvile i sig selv"-princippet. Posten reguleres hvert år med årets over- eller underdækning (se også afsnittet "nettoomsætning").

Prioritetsgæld

Prioritetsgæld indregnes ved låneoptagelsen til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder værdiansættes prioritetsgælden til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente. Forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes dermed i resultatopgørelsen over lånets løbetid,

Prioritetsgælden er således værdiansat til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld, der opgøres som det oprindeligt modtagne provenu ved låneoptagelsen reduceret med betalte afdrag og korrigeret for en over afdragstiden foretagen afskrivning af lånets kurstab og låneomkostninger på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser værdiansættes til nominel værdi.

RESULTATOPGØRELSE
1. JANUAR 2019 TIL 31. DECEMBER 2019

	2019	2018	2019	2020
		kr. 1000	kr. 1000	kr. 1000
			Budget	Budget
			Ej	Ej
			revideret	revideret
2 Nettoomsætning.....	1.178.997	1.162	1.367	1.321
3 Produktionsomkostninger	425.624-	398-	488-	462-
BRUTTORESULTAT	753.373	764	879	859
4 Distributionsomkostninger	372.315-	442-	508-	470-
5 Administrationsomkostninger.....	301.663-	269-	322-	309-
6 Andre driftsindtægter.....	34.810	34	34	36
DRIFTSRESULTAT	114.205	87	83	116
7 Andre finansielle omkostninger.....	114.205-	87-	83-	116-
RESULTAT	0	0	0	0

BALANCE PR. 31. DECEMBER
AKTIVER

	2019	2018 kr. 1000
8 Grunde og bygninger	2.587.046	2.683
8 Maskininstallationer	1.394.162	1.510
8 Ledningsnet	1.444.227	1.417
8 Inventar	188.925	214
8 Vandmålere.....	294.695	374
8 Boring	198.171	195
Materielle anlægsaktiver	6.107.226	6.393
ANLÆGSAKTIVER.....	6.107.226	6.393
9 Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....	110.184	192
Andre tilgodehavender	20.888	21
Tilgodehavender	131.072	213
10 Likvide beholdninger	2.399.123	2.105
OMSÆTNINGSAKTIVER	2.530.195	2.318
AKTIVER.....	8.637.421	8.711

BALANCE PR. 31. DECEMBER
PASSIVER

	2019	2018 kr. 1000
EGENKAPITAL	0	0
11 Overdækning	6.100.462	6.133
HENSATTE FORPLIGTELSER	6.100.462	6.133
Gæld til realkreditinstitutter.....	1.842.484	1.925
12 Langfristede gældsforpligtelser	1.842.484	1.925
Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser	82.319	79
Modtagne forudbetalinger fra kunder	186.819	125
13 Anden gæld.....	425.337	449
Kortfristede gældsforpligtelser	694.475	653
GÆLDSFORPLIGTELSER	2.536.959	2.578
PASSIVER	8.637.421	8.711
14 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.		
15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

SPECIFIKATIONER

	2019	2018	2019	2020
		kr. 1000	kr. 1000	kr. 1000
			Budget	Budget
			Ej	Ej
			revideret	revideret
1 Selskabets hovedaktivitet				
Selskabets hovedaktivitet består i at skaffe rigeligt med rent vand til den rigtige pris.				
2 Nettoomsætning				
Fast driftsbidrag	628.264	629	629	629
Kubikmeterafgift	517.780	555	555	518
Tilslutningsbidrag	0	24	0	0
Over- og underdækning	32.953	46-	183	174
Nettoomsætning i alt.....	1.178.997	1.162	1.367	1.321
3 Produktionsomkostninger				
Vedligeholdelse værket	53.235	40	100	60
El.....	47.674	51	50	50
Jordleje/erstatning 25 meters	940	1	1	1
Køb af vand hos andre forsyninger.....	6.020	2	9	15
Vandanalyse.....	34.630	21	35	40
Vandaflædningsafgift	200	0	0	0
Løn pasning	12.000	12	12	12
Afskrivninger boreriger	4.547	5	0	5
Afskrivning bygninger.....	96.328	96	96	100
Afskrivning maskinanlæg.....	115.679	116	131	125
Afskrivning driftmidler.....	54.371	54	54	54
Produktionsomkostninger i alt.....	425.624	398	488	462
4 Distributionsomkostninger				
Ledningsnet vedligeholdelse	141.239	138	200	200
Vandmåler vedligeholdelse	24.451	99	100	50
Måleraflysning	2.500	3	3	3
Afskrivninger ledningsnet	124.763	123	125	137
Afskrivning vandmålere	79.362	79	80	80
Distributionsomkostninger i alt.....	372.315	442	508	470

SPECIFIKATIONER

	2018	2019	2020	2020
	kr. 1000	kr. 1000	kr. 1000	kr. 1000
			Budget	Budget
			Ej	Ej
			revideret	revideret
5 Administrationsomkostninger				
Løn m. m. til bestyrelsen	97.680	98	100	100
Udgifter v/generalforsamling og møder	3.500	3	5	10
Forsikringer	6.971	7	8	8
Befordringsgodtgørelse til bestyrelse	1.915	2	5	5
Kursus for bestyrelsesmedlemmer.....	1.785	0	25	10
Annoncer	1.203	1	2	2
Porto og gebyrer	16.551	18	18	18
Kontorartikler	1.138	0	1	2
Telefonudgifter	7.783	8	9	9
Kontingenter	13.683	18	18	14
Danløn	300	2	1	1
IT-udgifter	24.775	0	0	10
Revisor.....	86.808	83	85	90
Folkevalgt revisorhonorar.....	400	0	0	1
Repræsentation	1.164	2	3	3
Rambøll	11.712	11	18	12
Kvalitetssikringsprogram.....	3.800	4	4	4
Tab på debitorer.....	3.665	0	5	5
Småanskaffelser.....	16.830	12	15	5
Administrationsomkostninger i alt	301.663	269	322	309
6 Andre driftsindtægter				
Rykkergebyrer	9.800	10	9	10
Flyttegebyrer.....	7.800	7	7	8
Genåbningsgebyr	500	0	1	1
Vordingborg Forsyning	16.710	17	17	17
Andre driftsindtægter i alt.....	34.810	34	34	36
7 Andre finansielle omkostninger				
Garantiprovision Vordingborg Kommune.....	29.464	0	0	15
Renteudgifter Kommune Kredit	84.109	87	83	81
Renteudgift pengeinstitut.....	630	0	0	20
Renteudgift øvrige	2	0	0	0
Andre finansielle omkostninger i alt.....	114.205	87	83	116

SPECIFIKATIONER

	Grunde og bygninger	Maskininstallationer	Ledningsnet	Inventar	Vandmålere	Boring
8 Materielle anlægsaktiver						
Anskaffelsessum, primo	4.816.406	2.313.571	4.914.020	764.278	952.345	227.346
Tilgang i årets løb.....	0	0	152.136	28.900	0	7.200
Kostpris primo 31. december 2019	4.816.406	2.313.571	5.066.156	793.178	952.345	234.546
Af-/nedskrivninger, primo	2.133.032-	803.730-	3.497.166-	549.882-	578.288-	31.828-
Årets af-/nedskrivninger.....	96.328-	115.679-	124.763-	54.371-	79.362-	4.547-
Afskrivninger 31. december 2019	2.229.360-	919.409-	3.621.929-	604.253-	657.650-	36.375-
Materielle anlægsaktiver i alt	2.587.046	1.394.162	1.444.227	188.925	294.695	198.171
					2019	2018
9 Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser						kr. 1000
Vandafgift.....					110.184	192
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser i alt.....					110.184	192
10 Likvide beholdninger						
Lollands Bank 6220 1100369.....					904.195	611
Møns Bank 6140 1037090.....					745.528	744
Nordea 6288 188 546					749.400	750
Likvide beholdninger i alt					2.399.123	2.105
11 Overdækning						
Overført fra egenkapital.....					6.133.415	6.087
Årets over- underdækning					32.953-	46
Overdækning i alt					6.100.462	6.133

SPECIFIKATIONER

	Gæld i alt primo	Gæld i alt ultimo	Restgæld efter 5 år
12 Langfristede gældsforpligtelser			
Gæld til realkreditinstitutter.....	2.003.707	1.924.803	1.476.000
	2.003.707	1.924.803	1.476.000
13 Anden gæld		2019	2018 kr. 1000
Moms og afgifter		114.830	126
A-skat tilbageholdt		25.162	25
Afgift af ledningsført vand		182.534	214
Skyldige omkostninger		102.811	84
Anden gæld i alt		425.337	449
14 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.			
Der foreligger ingen kontraktlige forpligtelser og eventualposter.			
15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser			
Der foreligger ingen pantsætninger og sikkerhedsstillelser.			