

*Kalvehave Vandværk Amba
Lars Hansvej 2 A
4771 Kalvehave*

CVR-nr: 21 22 25 93

*ÅRSRAPPORT
1. januar - 31. december 2018*

Godkendt på selskabets generalforsamling, den __/__/2019

Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

Påtegninger

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	4

Ledelsesberetning mv.

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2018

Regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Specifikationer	13

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2018 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2018.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kalvehave, den 30. januar 2019

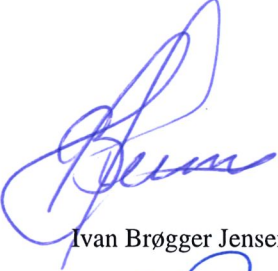
Bestyrelse



Jan Røngaard



Philip Lokvig



Ivan Brøgger Jensen



Tom Vandal Pedersen



Jørgen Mortensen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Kalvehave Vandværk Amba

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Kalvehave Vandværk Amba for perioden 1. januar - 31. december 2018, 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 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 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 2019. 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

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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 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 30. januar 2019

ReviVision
Godkendt Revisionsvirksomhed
CVR-nr.: 76893713

Anders Frimann
Registreret revisor

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Folkevalgt revisors påtegning

Som folkevalgt revisor for Kalvehave Vandværk A.m.b.a. har jeg revideret årsregnskabet for 1. januar til 31. december 2018. 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 30. januar 2019

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	Jan Røngaard Ivan Brøgger Jensen 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.

Anvendt regnskabspraksis er ændret, så vandværket benytter de bestemmelser, der findes i årsregnskabsloven. Praksis uddybes nedenfor. Sidste års tal er tilrettet med hensyn til indregningsmetoder og målegrundlag (grundlag for værdiansættelse) for at skabe reel kontinuitet, og give et mere retvisende billede af regnskabet.

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 rentekomkostninger og bidrag vedrørende Kommunekredit.

REGNSKABSPRAKSIS

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 2018 TIL 31. DECEMBER 2018

	2018	2017	2018 kr. 1000 Budget Ej revideret	2019 kr. 1000 Budget Ej revideret
	2018	kr. 1000		
2 Nettoomsætning.....	1.161.773	1.218	1.321	1.367
3 Produktionsomkostninger.....	397.161-	370-	441-	-488
BRUTTORESULTAT.....	764.612	848	880	879
4 Distributionsomkostninger	442.172-	515-	513-	-508
5 Administrationsomkostninger	268.541-	274-	315-	-322
6 Andre driftsindtægter.....	33.470	32	33	34
DRIFTSRESULTAT.....	87.369	91	85	83
7 Andre finansielle indtægter	13	0	0	0
8 Andre finansielle omkostninger.....	87.382-	91-	85-	-83
ÅRETS RESULTAT	0	0	0	0

BALANCE PR. 31. DECEMBER
AKTIVER

	2018	2017 kr. 1000
9 Grunde og bygninger.....	2.683.374	2.780
9 Maskininstallationer.....	1.509.841	1.626
9 Ledningsnet.....	1.416.853	1.540
9 Inventar.....	214.396	268
9 Vandmålere.....	374.057	453
9 Boring.....	195.517	199
Materielle anlægsaktiver.....	6.394.038	6.866
ANLÆGSAKTIVER.....	6.394.038	6.866
10 Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....	191.760	122
Andre tilgodehavender.....	20.837	0
Periodeafgrænsningsposter.....	0	11
Tilgodehavender.....	212.597	133
11 Likvide beholdninger.....	2.104.610	1.672
OMSÆTNINGSAKTIVER.....	2.317.207	1.805
AKTIVER.....	8.711.245	8.671

BALANCE PR. 31. DECEMBER
PASSIVER

	2018	2017 kr. 1000
EGENKAPITAL	0	0
12 Overdækning	6.133.415	6.088
HENSATTE FORPLIGTELSER	6.133.415	6.088
Gæld til realkreditinstitutter	1.924.802	2.004
13 Langfristede gældsforpligtelser	1.924.802	2.004
Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser	78.904	75
Modtagne forudbetalinger fra kunder	125.100	132
14 Anden gæld	449.024	372
Kortfristede gældsforpligtelser	653.028	579
GÆLDSFORPLIGTELSER	2.577.830	2.583
PASSIVER	8.711.245	8.671
15 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.		
16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

SPECIFIKATIONER

	2018	2017 kr. 1000	2018 kr. 1000 Budget Ej revideret	2019 kr. 1000 Budget Ej revideret
1 Selskabets hovedaktivitet				
Selskabets hovedaktivitet består i at skaffe rigeligt med rent vand til den rigtige pris.				
2 Nettoomsætning				
Fast driftsbidrag.....	628.897	630	629	629
Kubikmeterafgift.....	554.563	525	525	555
Tilslutningsbidrag.....	24.259	0	0	0
Over- og underdækning.....	45.946-	63	167	183
Nettoomsætning i alt	1.161.773	1.218	1.321	1.367
3 Produktionsomkostninger				
Vedligeholdelse værket.....	39.807	19	75	100
El.....	50.889	46	50	50
Jordleje/erstatning 25 meters.....	930	0	0	1
Køb af vand hos andre forsyninger.....	1.673	0	0	9
Vandanalyse.....	21.304	22	30	35
Vandafledningsafgift.....	200	0	1	0
Løn pasning.....	12.000	12	12	12
Afskrivninger boringer.....	4.547	5	5	0
Afskrivning bygninger.....	96.328	96	98	96
Afskrivning maskinanlæg.....	115.679	116	116	131
Afskrivning driftsmidler.....	53.804	54	54	54
Produktionsomkostninger i alt.....	397.161	370	441	488
4 Distributionsomkostninger				
Ledningsnet vedligeholdelse.....	137.977	216	200	200
Vandmåler vedligeholdelse.....	99.482	97	100	100
Måler aflæsning.....	2.500	0	5	3
Afskrivninger ledningsnet.....	122.851	123	128	125
Afskrivning vandmålere.....	79.362	79	80	80
Distributionsomkostninger i alt.....	442.172	515	513	508

SPECIFIKATIONER

	2018	2017 kr. 1000	2018 kr. 1000 Budget Ej revideret	2019 kr. 1000 Budget Ej revideret
5 Administrationsomkostninger				
Løn m. m. til bestyrelsen	97.680	101	100	100
Udgifter v/generalforsamling og møder.....	3.321	2	5	5
Forsikringer	7.063	7	8	8
Befordringsgodtgørelse til bestyrelse	1.572	2	5	5
Kursus for bestyrelsesmedlemmer	0	0	25	25
Annoncer	1.181	3	3	2
Porto og gebyrer	17.882	17	17	18
Kontorartikler	280	0	2	1
Telefonudgifter	7.960	9	11	9
Kontingenter	17.554	18	18	18
Danløn m.m.	1.680	0	0	1
Revisor	82.916	80	80	85
Folkevalgt revisorhonorar	400	0	0	0
Repræsentation	1.700	3	3	3
Rambøll	11.160	18	18	18
Kvalitetssikringsprogram	4.000	0	0	4
Tab på debitorer	143	2	5	5
Småanskaffelser	12.049	12	15	15
Administrationsomkostninger i alt	268.541	274	315	322
6 Andre driftsindtægter				
Rykkergebyrer	9.800	8	9	9
Flyttegebyrer	7.000	6	6	7
Genåbningsgebyr.....	0	1	1	1
Vordingborg Forsyning	16.670	17	17	17
Andre driftsindtægter i alt.....	33.470	32	33	34
7 Andre finansielle indtægter				
Renteindtægter fra pengeinstitutter	13	0	0	0
Andre finansielle indtægter i alt.....	13	0	0	0
8 Andre finansielle omkostninger				
Renteudgifter Kommune Kredit	87.382	91	85	83
Andre finansielle omkostninger i alt	87.382	91	85	83

SPECIFIKATIONER

	Grunde og bygninger	Maskininstallationer	Ledningsnet	Inventar	Vandmålere	Boring
9 Materielle anlægsaktiver						
Anskaffelsessum, primo	4.816.406	2.313.571	4.914.020	764.278	952.345	227.346
Kostpris primo 31. december 2018	4.816.406	2.313.571	4.914.020	764.278	952.345	227.346
Af-/nedskrivninger, primo	2.036.704-	688.051-	3.374.316-	496.078-	498.926-	27.282-
Årets af-/nedskrivninger	96.328-	115.679-	122.851-	53.804-	79.362-	4.547-
Afskrivninger 31. december 2018.....	2.133.032-	803.730-	3.497.167-	549.882-	578.288-	31.829-
Materielle anlægsaktiver i alt	2.683.374	1.509.841	1.416.853	214.396	374.057	195.517

	2018	2017 kr. 1000
10 Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		
Vandafgift.....	191.760	122
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser i alt.....	191.760	122

11 Likvide beholdninger		
Løllands Bank 6220 1100369	610.887	927
Møns Bank 6140 1037090	744.023	745
Nordea 6288 188 546	749.700	0
Likvide beholdninger i alt.....	2.104.610	1.672

12 Overdækning		
Overført fra egenkapital	6.087.469	6.151
Årets overdækning	45.946	63-
Overdækning i alt.....	6.133.415	6.088

	Gæld i alt primo	Gæld i alt ultimo	Kortfristet andel	Restgæld efter 5 år
13 Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	2.079.336	2.003.706	78.904	1.573.524
	2.079.336	2.003.706	78.904	1.573.524

SPECIFIKATIONER

	2018	2017 kr. 1000
14 Anden gæld		
Moms og afgifter	126.401	77
A-skat tilbageholdt	25.162	27
Afgift af ledningsført vand	213.829	193
Skyldige omkostninger	83.632	75
	449.024	372
	449.024	372
 15 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.		
Ingen.		
 16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Ingen.		