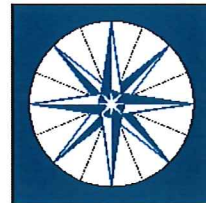


# DALSGAARD, STAHL & WØLDIKE

Revision & rådgivning



Flemming Stahl, RR  
Kim Wøldike, RR  
Jesper Ehlers, SR

Nytorv 8A,1.  
4200 Slagelse  
Tlf. 58 53 13 22  
[www.revisionsw.dk](http://www.revisionsw.dk)

## **Gørlev Vandforsyning A.m.b.a.**

Kirkestien 3A

4281 Gørlev

CVR-nr. 57221828

## **Årsrapport for 2023**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling  
den 18. april 2024

Dirigent

Godkendt revisionsanpartsselskab  
CVR-nr. 21 69 63 82



## Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Virksomhedsoplysninger	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16



## Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2023 - 31. december 2023 for Gørlev Vandforsyning A.m.b.a..

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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2023 - 31. december 2023.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gørlev, den 7. marts 2024

### Bestyrelse

Leif Juhl  
Formand

Arne Wittrock  
Næstformand

Torben Nielsen  
Medlem

Søren Peter Larsen  
Medlem

Poul Skovgaard  
Medlem



## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til andelshaverne i Gørlev Vandforsyning A.m.b.a.

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Gørlev Vandforsyning A.m.b.a. for regnskabsåret 1. januar 2023 - 31. december 2023, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven og vandværkets vedtægter.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023, samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2023 - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven og vandværkets vedtægter.

### 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### 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 for 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 regnskabsbrugere 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, 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



## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Slagelse, den 7. marts 2024

**DALSGAARD, STAHL & WØLDIKE**  
**Godkendt revisionsanpartsselskab**  
CVR-nr. 21696382

Jesper Ehlers  
Statsautoriseret revisor  
mne35414

Gørlev Vandforsyning A.m.b.a.



## Virksomhedsoplysninger

<b>Virksomheden</b>	Gørlev Vandforsyning A.m.b.a. Kirkestien 3A 4281 Gørlev
Telefon	58 85 50 20
E-mail	goerlevvand@goerlevvand.dk
Hjemmeside	www.goerlevvand.dk
CVR-nr.	57221828
Stiftelsesdato	27. januar 1909
Hjemsted	Kalundborg
Regnskabsår	1. januar 2023 - 31. december 2023
<b>Bestyrelse</b>	Leif Juhl, Formand Arne Wittrock, Næstformand Torben Nielsen Søren Peter Larsen Poul Skovgaard
<b>Revisor</b>	DALSGAARD, STAHL & WØLDIKE Godkendt revisionsanpartsselskab Nytorv 8A, 1. 4200 Slagelse
CVR-nr.	21696382



## Anvendt regnskabspraksis

### Generelt

Årsrapporten for Gørlev Vandforsyning A.m.b.a. for 2023 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse A og vandværkets vedtægter.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

### Generelt

#### Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder 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 regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

## Resultatopgørelsen

### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af vand indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter.

I nettoomsætningen indregnes årets reguleringsmæssige over- eller underdækning efter de tidligere gældende prisloftsregler, den historiske overdækning, som blev opgjort i forbindelse med overgang til vandsektorloven og hvile-i-sig-selv princippet.

### Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger til forsyningens indvinding af vand, drift og vedligeholdelse af indvindingsområder og anlæg, personaleomkostninger, afskrivninger på produktionsanlæg, lokaleomkostninger og miljø.

### Andre driftsindtægter og driftsomkostninger

Andre driftsindtægter omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver, samt modtagne godtgørelser fra



## Anvendt regnskabspraksis

offentlige myndigheder.

### Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger til distribution af vand, herunder reparation og vedligeholdelse af ledningsnet mv., ledningsregistrering, personaleomkostninger og afskrivninger på distributionsanlæg.

### Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til administrative funktioner, herunder vederlag til bestyrelse, personaleomkostninger, kundeadministration og information, administrativ it, revision, kontorhold, afskrivninger på aktiver der benyttes til administration, inkassobehandling og tab på kunder.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer.

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger omfatter grunde og vandværksbygninger, administrationsbygninger samt lagerbygninger.

Produktions- og distributionsanlæg omfatter indvindingsanlæg, borer, tekniske anlæg, ledningsnet mm.

Materielle anlægsaktiver anskaffet før 1. januar 2010, måles til værdien opgjort i henhold til Forsyningssekretariatets pris- og levetidskatalog, med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Anskaffelser efter 1. januar 2010 måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes brugstider:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	25-75 år	0%
Produktionsanlæg	10-50 år	0%
Distributionsanlæg	10-75 år	0%
Driftsmateriel og inventar	5 år	0%
Reservedelslager		100%





## Anvendt regnskabspraksis

Der afskrives ikke på grunde.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg indregnes i resultatopgørelsen under posterne 'Andre driftsindtægter' og 'Andre driftsomkostninger'. Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning. Er dette tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til den lavere genindvindingsværdi. Denne nedskrivningstest gennemføres årligt på igangværende udviklingsprojekter, uanset om der er indikationer for værdifald.

Genindvindingsværdien for aktiviet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

### Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter periodiseret renteindtægter vedrørende regnskabsår.

### Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver

Værdipapirer under omsætningsaktiver, omfatter værdipapirer optaget til handel på et reguleret marked, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs. Årets ændring i aktiernes samlede kursværdi indregnes med ét beløb i resultatopgørelsens finansielle poster.

### Likvider

Likvider omfatter indestående i banken.

### Kapitalkonto

Udtrykker indestående i virksomheden, opgjort som forskellen mellem virksomhedens indregnede aktiver og forpligtelser.

### Opskrivning af anlægsaktiver

Reserve for opskrivning af anlægsaktiver 1/1 2020 omfatter nettoopskrivning af anlægsaktiver minus årets afskrivninger på de underliggende aktiver.

### Reserve for indsatsplan og boringer

Reserve til brug for ekstra vandboringer.

### Hensatte forpligtelser

#### Udskudt skat

Udskudt skat og årets regulering heraf opgøres som skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet eller afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser i virksomheder inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.



## Anvendt regnskabspraksis

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

Gæld måles til den nominelle restgæld på balancedagen.

### Reguleringsmæssig overdækning, (historisk fra 1/1 2010 og tidligere års overdækning)

Overdækning indregnet under passiver omfatter det beløb, som selskabet forventer at tilbagebetale til forbrugerne i kommende år efter reglerne i vandsektorloven og hvile-i-sig-selv princippet.

### Forudmodtaget vandindtægt

Forudmodtaget vandindtægt indregnet under passiver omfatter indgåede vandindtægter, der vedrører efterfølgende regnskabsår.

### Skatteforpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte.

### Anden gæld

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

### Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser vandværkets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt vandværkets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke-kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser - eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra andelshaverne.



## Resultatopgørelse

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Nettoomsætning		3.503.576	2.911.071
Andre driftsindtægter		181.020	163.082
Produktionsomkostninger		-2.170.548	-1.751.897
<b>Dækningsbidrag</b>		<b>1.514.048</b>	<b>1.322.256</b>
Distributionsomkostninger		-4.149.748	-4.120.454
Administrationsomkostninger		-960.306	-964.453
<b>Andre eksterne omkostninger</b>		<b>-5.110.054</b>	<b>-5.084.907</b>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-3.596.006</b>	<b>-3.762.651</b>
Finansielle indtægter		509.412	153.536
Finansielle omkostninger		-55	-1.715.063
<b>Resultat før skat</b>		<b>-3.086.649</b>	<b>-5.324.178</b>
Skat af årets resultat		0	0
<b>Årets resultat</b>		<b>-3.086.649</b>	<b>-5.324.178</b>



## Balance 31. december 2023

	Note	2023 kr.	2022 kr.
<b>Aktiver</b>			
Grunde og bygninger		7.495.273	7.668.881
Produktionsanlæg		4.558.767	4.950.113
Distributionsanlæg		70.448.456	72.682.651
Driftsmateriel og inventar		3.534	16.539
Reservedelslager		614.723	656.843
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<b>83.120.753</b>	<b>85.975.027</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>83.120.753</b>	<b>85.975.027</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		64.878	357.913
Andre tilgodehavender		151.723	0
Periodeafgrænsningsposter		19.100	21.681
<b>Tilgodehavender</b>		<b>235.701</b>	<b>379.594</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		5.750.062	6.219.755
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>	1	<b>5.750.062</b>	<b>6.219.755</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>249.241</b>	<b>2.976.053</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>6.235.004</b>	<b>9.575.402</b>
<b>Aktiver</b>		<b>89.355.757</b>	<b>95.550.429</b>



## Balance 31. december 2023

	Note	2023 kr.	2022 kr.
<b>Passiver</b>			
Egenkapital		88.964.692	92.051.341
<b>Egenkapital</b>		<b>88.964.692</b>	<b>92.051.341</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		276.616	155.849
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		114.449	2.259.593
Forudmodtaget vandindtægt		0	1.083.646
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>391.065</b>	<b>3.499.088</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>391.065</b>	<b>3.499.088</b>
<b>Passiver</b>		<b>89.355.757</b>	<b>95.550.429</b>
Eventualforpligtelser	2		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	3		
Hovedaktivitet samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold	4		



Egenkapitalopgørelse

	Kapitalkonto	Opskrivning- er af anlægs- aktiver 1/1 2010	Reserve for indsatsplan og boringer	I alt
Egenkapital 1. januar 2023	18.018.239	72.632.803	1.400.299	92.051.341
Opløsning af tidligere års opskrivning	2.481.689	-2.481.689	0	0
Årets resultat	-3.086.649	0	0	-3.086.649
<b>Egenkapital 31. december 2023</b>	<b>17.413.279</b>	<b>70.151.114</b>	<b>1.400.299</b>	<b>88.964.692</b>



## Pengestrømsopgørelse

	2023 kr.	2022 kr.
Årets resultat	-3.086.649	-5.324.178
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	3.072.346	3.057.998
Regulering af renteindtægter og lignende indtægter	-509.412	-153.536
Regulering af renteudgifter og lignende udgifter	55	1.715.063
Regulering af over-/underdækning, hvile-i-sig-selv princip	0	-111.326
<b>Pengestrøm fra drift før finansielle poster</b>	<b>-523.660</b>	<b>-815.979</b>
Renteindbetalinger og lignende	94.767	98.476
Renteudbetalinger og lignende	-55	-11.183
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>	<b>-428.948</b>	<b>-728.686</b>
Ændring i tilgodehavender	143.890	-59.164
Ændring i leverandørgæld mv.	-3.108.023	1.046.163
<b>Pengestrøm fra driftsaktivitet</b>	<b>-3.393.081</b>	<b>258.313</b>
Køb af materielle anlægsaktiver, netto	-218.073	-422.067
Netto salg/udtrukne værdipapirer	884.342	361.908
<b>Pengestrøm fra investeringsaktivitet</b>	<b>666.269</b>	<b>-60.159</b>
<b>Ændringer i likvider</b>	<b>-2.726.812</b>	<b>198.154</b>
Likvider, primo	2.976.053	2.777.899
<b>Likvider, ultimo</b>	<b>249.241</b>	<b>2.976.053</b>



## Noter

### 1. Værdipapirer og kapitalandele

	Værdi ultimo indregnet i balancen	Årets urealiserede gevinst indregnet i resultatopg	Årets urealiserede tab indregnet i resultatopg
Børsnoterede obligationer	5.533.827	280.652	0
Børsnoterede aktier	216.235	17.025	4.415
	<b>5.750.062</b>	<b>297.677</b>	<b>4.415</b>

### 2. Eventualforpligtelser

Der er ingen eventualforpligtelser pr. statusdagen.

### 3. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Der er ingen sikkerhedsstillelser eller pantsætninger pr. statusdagen.

### 4. Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabet driver Gørlev Vandforsyning som omfatter produktion og distribution af drikkevand.

### 5. Eventualaktiver

Selskabet har ikke aktiveret en negativ udskudt skat på ca 9,4 MDKK.