



Søren Dalgaard, SR
Flemming Stahl, RR
Kim Wøldike, RR

Nytorv 8A, 1. · 4200 Slagelse
Tlf. 58 53 13 22
www.revisionDSW.dk

Gørlev Vandforsyning A.m.b.a.

Kirkestien 3A

4281 Gørlev

CVR-nr. 57221828

Årsrapport for 2018



Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Virksomhedsoplysninger	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse	13
Noter	14



Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2018 - 31. december 2018 for Gørlev Vandforsyning A.m.b.a..

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven og vandværkets vedtægter.

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 regnskabsåret 1. januar 2018 - 31. december 2018.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gørlev, den 1. april 2019

Bestyrelse

Thomas Pedersen

Torben Nielsen

Erling Karlshøj

Erik Zobbe

Arne Wittrock



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 2018 - 31. december 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 2018, samt af resultatet af vandværkets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2018 - 31. december 2018 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 vandværket 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 i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion, gør vi opmærksom på, at der er usikkerhed med hensyn til vandværkets skattemæssige forhold. Vi henviser til note 1 i årsregnskabet, hvoraf det fremgår, at der endnu ikke foreligger en endelig afklaring om den skattemæssige værdi af selskabets anlægsaktiver i forbindelse med skattepligtens indtræden den 1. januar 2010, og der som følge heraf er usikkerhed om størrelsen af selskabets skatteforpligtelser.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven og vandværkets vedtægter. 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 vandværkets 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



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 revisionshandling, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af vandværkets 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 vandværkets 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 vandværket 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 1. april 2019

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


Søren Dalsgaard
Statsautoriseret revisor
mne9158



Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	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 2018 - 31. december 2018
Bestyrelse	Thomas Pedersen, Formand Torben Nielsen, Næstformand Erling Karlshøj, Kasserer Erik Zobbe Arne Wittrock
Revisor	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 2018 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

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.

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. Der indregnes ligeledes afviklingen af den historiske overdækning, som blev opgjort i forbindelse med overgang til vandsektorloven.

Produktionsomkostninger

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

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.



Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger

Andre driftsindtægter og - omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

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

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til bevægelser direkte i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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 afskrivninger.

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:	10-75 år	0 %
Distributionsanlæg:	8-100 år	0 %
Driftsmateriel og inventar:	5 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmarkedsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg indregnes i resultatopgørelsen under posterne 'Andre driftsindtægter' og 'Andre driftsomkostninger'.



Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Der foretages nedskrivning for ukurante varer

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 afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Andre værdipapirer og 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 likvide beholdninger.

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.

Forudmodtaget vandindtægt

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



Resultatopgørelse

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Nettoomsætning		3.938.054	5.836.513
Andre driftsindtægter		227.454	266.394
Produktionsomkostninger		-1.697.353	-1.757.577
Dækningsbidrag		2.468.155	4.345.330
Distributionsomkostninger		-3.750.164	-3.758.054
Administrationsomkostninger		-883.269	-944.051
Andre eksterne omkostninger		-4.633.433	-4.702.105
Resultat før finansielle poster		-2.165.278	-356.775
Finansielle indtægter		149.934	630.752
Andre finansielle omkostninger		-4.936	-5.992
Årets resultat		-2.020.280	267.985



Balance 31. december 2018

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Aktiver			
Grunde og bygninger		8.363.309	8.534.347
Produktionsanlæg		6.118.414	6.531.057
Distributionsanlæg		81.097.608	83.004.851
Driftsmateriel og inventar		101.340	151.438
Materielle anlægsaktiver		95.680.671	98.221.693
Anlægsaktiver		95.680.671	98.221.693
Lager af materialer til ledningsnet mm.		721.781	705.545
Varebeholdninger		721.781	705.545
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		338.871	351.771
Andre tilgodehavender		49.487	55.213
Periodeafgrænsningsposter		2.319	2.319
Tilgodehavender		390.677	409.303
Værdipapirer og kapitalandele		10.072.808	10.875.923
Likvide beholdninger		2.662.324	2.625.344
Omsætningsaktiver		13.847.590	14.616.115
Aktiver		109.528.261	112.837.808



Balance 31. december 2018

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Passiver			
Egenkapital		99.149.673	101.169.954
Egenkapital		99.149.673	101.169.954
Reguleringsmæssig overdækning		5.793.889	7.141.395
Langfristede gældsforpligtelser		5.793.889	7.141.395
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		1.347.506	1.347.506
Leverandører af varer og tjenesteydelser		136.187	645.994
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		2.444.244	1.883.665
Forudmodtaget vandindtægt		656.762	649.294
Kortfristede gældsforpligtelser		4.584.699	4.526.459
Gældsforpligtelser		10.378.588	11.667.854
Passiver		109.528.261	112.837.808
Usædvanlige forhold	1		
Eventualforpligtelser	2		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	3		



Egenkapitalopgørelsen

	Kapitalkonto	Opskrivning- er af anlægs- aktiver 1/1 2010	Reserve for indsatsplan og boringer	I alt
Egenkapital 1. januar 2018	-5.768.088	105.537.742	1.400.299	101.169.953
Årets resultat	-2.020.280	0	0	-2.020.280
Egenkapital 31. december 2018	-7.788.368	105.537.742	1.400.299	99.149.673



Noter

2018

2017

1. Væsentlige usikkerheder vedrørende indregning og måling

Gørlev Vandværk A.m.b.a. er med virkning fra 1. januar 2010 skattepligtig af sine aktiviteter.

Den skattemæssige værdi 1. januar 2010 af selskabets anlægsaktiver er opgjort på basis af den til Konkurrencestyrelsen indsendte regulatoriske åbningsbalance pr. 1. januar 2010. Denne indgår i grundlaget for fastsættelsen af selskabets prisloft. På dette grundlag anses den regulatoriske åbningsbalance for et objektivt udtryk for handelsværdierne af selskabets anlægsaktiver, hvorfor disse værdier er anvendt som skattemæssige indgangsværdier.

Skattestyrelsen har i 2014 ændret selskabets skatteopgørelser fordi Skattestyrelsen ikke er enig i opgørelsen af de skattemæssige indgangsværdier og har nedsat værdierne væsentligt, hvilket har medført, at selskabet er blevet pålagt og har betalt en skat på tkr. 922 med tillæg af renter for årene 2010 - 2012. Selskabets ledelse har klaget over afgørelsen.

8. november 2018 afsagde Højsteret dom i en anden sag omkring samme forhold, og sendte Skattestyrelsens tidligere holdning retur til fornyet behandling hos Skattestyrelsen. Svaret afventes.

Der er således usikkerhed omkring den skattemæssige værdiansættelse af anlægsaktiverne og de skattemæssige afskrivninger, som påvirker opgørelsen af den skattepligtige indkomst og hermed selskabets skattebetaling.

Hvis de skattemæssige værdier er lavere end de regnskabsmæssige værdier har selskabet en udskudt skatteforpligtelse, som skal indregnes i årsregnskabet. En eventuel udskudt skat vil blive indregnet i årsregnskabet, når en endelig afklaring af skattespørgsmålet foreligger.

2. Eventualforpligtelser

Der er ingen eventualforpligtelser pr. statusdagen.

3. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Der er ingen sikkerhedsstillelser eller pantsætninger pr. statusdagen.