

Refa Energi A/S

Energivej 4

4800 Nykøbing F

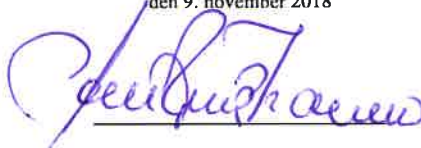
CVR-nr. 32444741

Årsrapport

1. juli 2017 - 30. juni 2018

9. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 9. november 2018



Dirigent

Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Virksomhedsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 for Refa Energi A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nykøbing F., den 9. november 2018

Direktion


Mette Suhr Stoffregen
Direktør

Bestyrelse


Henrik Børge Høgh
Formand


Poul-Henrik Pedersen


Eric Steffensen


Højger Schou Rasmussen


Gert Mortensen


Henrik Høgh-Andersen


John Pommer Brædder


Bo John Abildgaard


Tove Birgit Holse

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Refa Energi A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Refa Energi A/S for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018, samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 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.

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 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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med 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 krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Nykøbing F., den 9. november 2018

aage maagensen
statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 12901038



Ole Olsen
Statsautoriseret revisor
mne9539

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	Refa Energi A/S Energivej 4 4800 Nykøbing F
CVR-nr.	32444741
Stiftelsesdato	3. september 2009
Hjemsted	Guldborgsund
Regnskabsår	1. juli 2017 - 30. juni 2018
Bestyrelse	Henrik Børge Høegh, Formand Poul-Henrik Pedersen Eric Steffensen Holger Schou Rasmussen Gert Mortensen Henrik Høegh-Andersen John Pommer Brædder Bo John Abildgaard Tove Birgit Holse
Direktion	Mette Suhr Stoffregen, Direktør
Revisor	aage maagensen statsautoriseret revisionsaktieselskab Slotsgade 11 4800 Nykøbing F CVR-nr.: 12901038
Pengeinstitut	Nordea

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i at eje og drive varmegværker og kraftvarmegværker på Lolland og Falster og dermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 udviser et resultat på kr. 1.614.196, og selskabets balance pr. 30. juni 2018 udviser en balancesum på kr. 94.163.454, og en egenkapital på kr. 14.118.444.

Selskabets kapitalandele i datterselskaber pr. 1. juli 2017, kr. 2.604.807, er overdraget til moderselskabet Refa Energi Holding A/S i november 2017. Værdiansættelsen er sket på baggrund af regnskabsmæssig værdi pr. 1. juli 2017 og overdragelsen har derfor ikke påvirket resultat eller egenkapital.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for Refa Energi A/S for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

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 omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførslers 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 selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, 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 gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted, inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og gager, pensioner samt omkostninger til social sikring.

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver er foretaget ud fra en løbende vurdering af aktivernes brugstid i virksomheden. Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen, baseret på følgende vurdering af brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	10-29 år	0%
Produktionsanlæg og maskiner	10-29 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-29 år	0%

Finansielle indtægter og omkostninger

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og rentekomkostninger m.v.

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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske datterselskaber.

Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst. Virksomheder med skattemæssige underskud modtager sambeskatningsbidrag fra virksomheder, som har kunnet anvende det aktuelle underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget opgøres som kostprisen med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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 direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

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

Der foretages nedskrivningstest på materielle anlægsaktiver, såfremt der er indikationer for værdifald.

Nedskrivningstesten foretages for hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Aktiverne nedskrives til det højeste af aktivets eller aktivgruppens kapitalværdi og nettosalgspris (genindvindingsværdi), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital med tillæg af eventuel koncerngoodwill, fradrag for koncerninterne avancer og negativ goodwill. Virksomheder med negativ egenkapital måles til 0, idet den til den negative værdi svarende forholdsmæssige andel modregnes i eventuelle tilgodehavender. Beløb herudover indregnes under posten hensatte forpligtelser, såfremt der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække underbalancen.

Andre finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til en anslået dagsværdi, såfremt de ikke er børsnoterede.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-princippet eller til nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Det svarer i al væsentlighed til nominal værdi, reduceret med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Egenkapital

Egenkapitalen omfatter virksomhedskapitalen og en række øvrige egenkapitalposter, der kan være lovbestemte eller fastsat i vedtægterne.

Udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Udbytte som for ventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

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.

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.

Aktuelle 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 betalte acontoskatte.

Gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Resultatopgørelse

	Note	2017/18 kr.	2016/17 kr.
Nettoomsætning		53.255.913	60.247.164
Andre driftsindtægter		209.276	169.837
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-25.198.963	-25.056.734
Andre eksterne omkostninger		-14.521.057	-12.868.502
Bruttoresultat		13.745.169	22.491.765
Personaleomkostninger	1	-3.869.204	-9.947.303
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-5.454.192	-5.332.229
Andre driftsomkostninger		-343.364	0
Driftsresultat		4.078.409	7.212.233
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder		0	261.268
Finansielle omkostninger		-2.075.278	-2.306.001
Resultat før skat		2.003.131	5.167.500
Skat af årets resultat		-388.935	-861.507
Årets resultat		1.614.196	4.305.993
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		0	1.831.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	261.268
Overført resultat		1.614.196	2.213.725
Resultatdisponering		1.614.196	4.305.993

Balance 30. juni 2018

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Aktiver			
Grunde og bygninger	2	24.822.508	25.890.994
Produktionsanlæg og maskiner	3	48.113.550	51.809.705
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4	12.560.217	11.869.375
Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	5	809.518	188.752
Materielle anlægsaktiver		86.305.793	89.758.826
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	2.654.807
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.000	1.000
Finansielle anlægsaktiver		1.000	2.655.807
Anlægsaktiver		86.306.793	92.414.633
Råvarer og hjælpematerialer		650.744	586.841
Fremstillede varer og handelsvarer		300.000	300.000
Varebeholdninger		950.744	886.841
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.337.122	5.086.686
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		309.995	3.344.631
Tilgodehavende selskabsskat		265.973	73.678
Andre tilgodehavender		679.020	27.400
Periodeafgrænsningsposter		35.816	363.289
Tilgodehavender		5.627.926	8.895.684
Likvide beholdninger		1.277.991	1.462.343
Omsætningsaktiver		7.856.661	11.244.868
Aktiver		94.163.454	103.659.501

Balance 30. juni 2018

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		5.550.000	5.550.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	820.902
Overført resultat		8.568.444	6.143.857
Udbytte for regnskabsåret		0	1.831.000
Egenkapital	6	14.118.444	14.345.759
Hensættelser til udskudt skat		1.455.099	876.834
Hensatte forpligtelser		1.455.099	876.834
Gæld til kreditinstitutter		63.884.899	72.256.183
Langfristede gældsforpligtelser	7	63.884.899	72.256.183
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		8.371.284	8.206.569
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		0	1.199.470
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.769.245	1.637.127
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.196.937	15.081
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		950.144	2.080.225
Periodeafgrænsningsposter		2.417.402	3.042.253
Kortfristede gældsforpligtelser		14.705.012	16.180.725
Gældsforpligtelser		78.589.911	88.436.908
Passiver		94.163.454	103.659.501
Eventualforpligtelser	8		

Noter

1. Personalemkostninger

Lønninger	3.216.498	9.947.303
Pensioner	595.642	610.964
Andre omkostninger til social sikring	57.064	83.863
	3.869.204	10.642.130

Gennemsnitligt antal beskæftigede	7	17
-----------------------------------	---	----

2. Grunde og bygninger

Kostpris primo	32.177.560	32.177.560
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	51.360	0
Kostpris ultimo	32.228.920	32.177.560

Af- og nedskrivninger primo	-6.286.566	-5.189.310
Årets afskrivninger	-1.119.846	-1.097.256
Af- og nedskrivninger ultimo	-7.406.412	-6.286.566

Regnskabsmæssig værdi ultimo	24.822.508	25.890.994
-------------------------------------	-------------------	-------------------

3. Produktionsanlæg og maskiner

Kostpris primo	65.465.219	65.465.219
Kostpris ultimo	65.465.219	65.465.219

Af- og nedskrivninger primo	-13.655.514	-10.603.866
Årets afskrivninger	-3.696.155	-3.051.648
Af- og nedskrivninger ultimo	-17.351.669	-13.655.514

Regnskabsmæssig værdi ultimo	48.113.550	51.809.705
-------------------------------------	-------------------	-------------------

4. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

Kostpris primo	16.869.303	16.697.999
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	1.329.032	171.303
Kostpris ultimo	18.198.335	16.869.302

Af- og nedskrivninger primo	-4.999.927	-3.816.602
Årets afskrivninger	-638.191	-1.183.325
Af- og nedskrivninger ultimo	-5.638.118	-4.999.927

Regnskabsmæssig værdi ultimo	12.560.217	11.869.375
-------------------------------------	-------------------	-------------------

5. Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver

Kostpris primo	188.752	325.607
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	620.766	1.940.723
Overførsler i året til andre poster	0	-2.077.578
Kostpris ultimo	809.518	188.752

Regnskabsmæssig værdi ultimo	809.518	188.752
-------------------------------------	----------------	----------------

Noter

6. Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettopskriv- ning efter indre værdi metode	Overført resultat	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital primo	5.550.000	820.902	6.143.858	1.831.000	14.345.760
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	0	-10.512	0	-10.512
Udbetalt udbytte vedr. tidligere år	0	0	0	-1.831.000	-1.831.000
Overført	0	-820.902	820.902	0	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	1.614.196	0	1.614.196
	5.550.000	0	8.568.444	0	14.118.444

Virksomhedskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

7. Langfristede gældsforpligtelser

	Forfald efter 1 år	Forfald indenfor 1 år	Forfald efter 5 år
Gæld til kreditinstitutter	63.884.899	8.371.284	28.930.740
	63.884.899	8.371.284	28.930.740

8. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skattepligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.