

Refa Stubbekøbing Fjernvarme A/S

Energivej 4
4800 Nykøbing F

CVR-nr. 32555063

Årsrapport

1. juli 2018 - 31. december 2018

10. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 26. april 2019



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 2018 - 31. december 2018 for Refa Stubbekøbing Fjernvarme 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. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2018 - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nykøbing F., den 10. april 2019

Direktion


Mette Suhr Stoffregen
Direktør

Bestyrelse


Henrik Børge Høgh
Formand


Gert Mortensen
Bestyrelsesmedlem

Peter Ebbe Bring-Larsen
Bestyrelsesmedlem


Niels Ihlemann
Forbrugerrepræsentant


Erik Thorsen
Forbrugerrepræsentant



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Refa Stubbekøbing Fjernvarme A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Refa Stubbekøbing Fjernvarme A/S for regnskabsåret 1. juli 2018 - 31. december 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. 31. december 2018, samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2018 - 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.

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 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, 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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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.

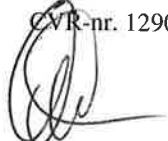
Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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 10. april 2019

aage maagensen
statsautoriseret revisionsaktieselskab

CVR-nr. 12901038



Ole Olsen
Statsautoriseret revisor
mne9539

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	Refa Stubbekøbing Fjernvarme A/S Energivej 4 4800 Nykøbing F
Telefon	54841416
E-mail	mon@refa.dk
Hjemmeside	www.refa.dk
CVR-nr.	32555063
Stiftelsesdato	23. oktober 2009
Regnskabsår	1. juli 2018 - 31. december 2018
Bestyrelse	Henrik Børge Høegh, Formand Gert Mortensen, Bestyrelsesmedlem Peter Ebbe Bring-Larsen , Bestyrelsesmedlem Niels Ihlemann, Forbrugerrepræsentant Erik Thorsen, Forbrugerrepræsentant
Direktion	Mette Suhr Stoffregen, Direktør
Revisor	aage maagensen statsautoriseret revisionsaktieselskab Slotsgade 11 4800 Nykøbing F CVR-nr.: 12901038

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består af produktion og distribution af fjernvarme.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 1. juli 2018 - 31. december 2018 udviser et resultat på kr. 0 og selskabets balance pr. 31. december 2018 udviser en balancesum på kr. 44.858.520, og en egenkapital på kr. 525.000.

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 Stubbekøbing Fjernvarme A/S for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler 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 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 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.

Takstmæssig over-/underdækning

Akkumuleret takstmæssig underdækning ultimo regnskabsåret, som i de kommende år opkræves hos forbrugerne i henhold til den fastlagte indtægtsramme, indregnes særskilt i balancen under tilgodehavende. Takstmæssig underdækning indregnes til den værdi, som ledelsen forventer, vil blive opkrævet i de kommende år. Årets regulering af underdækning indregnes i resultatopgørelsen under nettoomsætningen.

Akkumuleret takstmæssig overdækning ultimo regnskabsåret, som i de kommende år skal afregnes til forbrugerne, indregnes i balancen som en særskilt forpligtelse. Årets regulering af overdækning indregnes i resultatopgørelsen under nettoomsætningen.

Afvigelser imellem årsregnskabslovens regnskabspraksis og varmeforsyningslovens regnskabspraksis indgår i den akkumuleret takstmæssig under- eller overdækning.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Indtægter vedrørende salg af tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne. Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle aktiver.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter køb af varer og ydelser med henblik på videresalg heraf.

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til produktion, distribution, salg, 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.

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	10-25 år	0%
Produktionsanlæg og maskiner	10 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	20-30 år	0%

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet, og indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller -omkostninger.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, modtaget udbytte fra andre kapitalandele samt amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser.

Skat af årets resultat

Selskabet opfylder betingelserne i Selskabsskattelovens § 3, nr. 4 og er undtaget fra skattepligten.

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. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

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

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles til kostpris. Afholdte omkostninger vedrørende materielle anlægsaktiver under udførelse overføres til den relevante aktivkategori, når aktivet er klar til brug.

Anvendt regnskabspraksis

Nedskrivning af anlægsaktiver

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.

Andre finansielle anlægsaktiver

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

Varebeholdninger

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

Råvarer og hjælpematerialer måles til kostpris, hvilket omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

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

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavende, 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

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Finansielle gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelsen måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostningerne indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindeligvis svarer til nominel værdi.

Eventualaktiver og -forpligtelser

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

Resultatopgørelse

	Note	2018 kr.	2017/18 kr.
Nettoomsætning	2	6.246.582	13.551.034
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-2.135.573	-5.070.551
Andre eksterne omkostninger		-2.857.994	-5.852.262
Bruttoresultat		1.253.015	2.628.221
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-1.084.917	-2.190.109
Driftsresultat		168.098	438.112
Andre finansielle indtægter		14.561	14.293
Finansielle omkostninger		-182.659	-452.405
Resultat før skat		0	0
Årets resultat		0	0

Balance 31. december 2018

	Note	2018 kr.	2018 kr.
Aktiver			
Grunde og bygninger	3	15.641.158	16.059.958
Produktionsanlæg og maskiner	4	9.246.327	9.493.526
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	14.942.071	15.360.990
Materielle anlægsaktiver		39.829.556	40.914.474
Andre værdipapirer og kapitalandele		20.255	20.254
Finansielle anlægsaktiver		20.255	20.254
Anlægsaktiver		39.849.811	40.934.728
Råvarer og hjælpematerialer		678.468	497.723
Varebeholdninger		678.468	497.723
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		203.230	823.645
Andre tilgodehavender		135.525	0
Periodeafgrænsningsposter		2.203	100.172
Tilgodehavender		340.958	923.817
Likvide beholdninger		3.989.283	2.861.996
Omsætningsaktiver		5.008.709	4.283.536
Aktiver		44.858.520	45.218.264

Balance 31. december 2018

	Note	2018 kr.	2018 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overkurs ved emission		25.000	25.000
Egenkapital	6	525.000	525.000
KommuneKredit		34.330.001	35.494.025
Takstmæssig overdækning		2.596.362	2.374.077
Langfristede gældsforpligtelser	7	36.926.363	37.868.102
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		3.621.063	4.588.081
Leverandører af varer og tjenesteydelser		615.822	491.912
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.152.340	394.800
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		2.017.932	1.350.369
Kortfristede gældsforpligtelser		7.407.157	6.825.162
Gældsforpligtelser		44.333.520	44.693.264
Passiver		44.858.520	45.218.264
Eventualforpligtelser	8		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	9		

Noter

1. Sammenligningstal

På grund af omlægning af regnskabsåret omfatter regnskabsperioden kun 6 måneder, mens sammenligningstallene dækker 12 måneder. Det er ikke muligt at tilpasse sammenligningstallene, da selskabet er en varmeproducerende virksomhed, hvor der kun sker endelig varmeafregning én gang pr. regnskabsår.

2. Nettoomsætning

Årets regulering af takstmæssig underdækning er indregnet i nettoomsætningen og udgør t.dkk 757

	2018	2018
3. Grunde og bygninger		
Kostpris primo	23.582.462	23.582.462
Kostpris ultimo	23.582.462	23.582.462
Af- og nedskrivninger primo	-7.522.504	-6.684.903
Årets afskrivninger	-418.800	-837.601
Af- og nedskrivninger ultimo	-7.941.304	-7.522.504
Regnskabsmæssig værdi ultimo	15.641.158	16.059.958
4. Produktionsanlæg og maskiner		
Kostpris primo	14.831.972	14.831.972
Kostpris ultimo	14.831.972	14.831.972
Af- og nedskrivninger primo	-5.338.447	-4.844.050
Årets afskrivninger	-247.198	-494.396
Af- og nedskrivninger ultimo	-5.585.645	-5.338.446
Regnskabsmæssig værdi ultimo	9.246.327	9.493.526
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris primo	46.711.128	46.457.142
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	0	253.986
Kostpris ultimo	46.711.128	46.711.128
Af- og nedskrivninger primo	-31.350.138	-30.492.017
Årets afskrivninger	-418.919	-858.121
Af- og nedskrivninger ultimo	-31.769.057	-31.350.138
Regnskabsmæssig værdi ultimo	14.942.071	15.360.990

Noter

6. Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Overkurs ved emission	I alt
Egenkapital primo	500.000	25.000	525.000
	500.000	25.000	525.000

7. Langfristede gældsforpligtelser

	Forfald efter 1 år	Forfald indenfor 1 år	Forfald efter 5 år
Gæld til kreditinstitutter	34.330.001	2.322.063	25.172.116
Takstmæssig overdækning	2.596.362	1.299.000	0
	36.926.363	3.621.063	25.172.116

8. Eventualforpligtelser

Der er ingen eventualforpligtelser pr. statusdagen.

9. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Der er ingen sikkerhedsstillelser eller pantsætninger pr. statusdagen.