

Refa Stubbekøbing Fjernvarme A/S

CVR-nr. 32555063

Energivej 4

4800 Nykøbing F.

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 12.10.2016

Dirigent

Navn:

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015/16	9
Balance pr. 30.06.2016	10
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	12
Pengestrømsopgørelse for 2015/16	13
Noter	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Refa Stubbekøbing Fjernvarme A/S
Energivej 4
4800 Nykøbing F.

CVR-nr.: 32555063

Hjemsted: Guldborgsund

Regnskabsår: 01.07.2015 - 30.06.2016

Bestyrelse

Poul-Henrik Pedersen , Formand
Gert Mortensen, Bestyrelsesmedlem
Peter Bring-Larsen, Bestyrelsesmedlem
Niels Ihlemann, Forbrugerrepræsentant
Erik Thorsen, Forbrugerrepræsentant

Direktion

Mette Suhr Stoffregen, Direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Herningvej 34
4800 Nykøbing F

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 for Refa Stubbekøbing Fjernvarme A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nykøbing F., den 12.10.2016

Direktion

Mette Suhr Stoffregen
Direktør

Bestyrelse

Poul-Henrik Pedersen
Formand

Gert Mortensen
Bestyrelsesmedlem

Peter Bring-Larsen
Bestyrelsesmedlem

Niels Ihlemann
Forbrugerrepræsentant

Erik Thorsen
Forbrugerrepræsentant

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Refa Stubbekøbing Fjernvarme A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Refa Stubbekøbing Fjernvarme A/S for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Nykøbing F., den 12.10.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Svend Sand
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af produktion og distribution af fjernvarme.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør 0 t.kr i lighed med sidste år. Overdækning udgør 698 t.kr. og er indregnet i selskabets nettoomsætning.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Andre eksterne omkostninger

Heri indregnes omkostninger til produktion, distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver omfatter afkast i form af dagsværdireguleringer af finansielle anlægsaktiver, der ikke er kapitalandele i tilknyttede eller associerede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger mv.

Skatter

Selskabets indkomst er ikke skattepligtig jfr. Selskabsskatteloven §3 stk. 1 punkt 4, da selskabet er fjernvarmeproducent og leverandør.

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.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klarlægning af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	5 – 30 år
Produktionsanlæg og maskiner	5 – 30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 – 30 år
Materielle anlægsaktiver under udførelse	afskrives ikke

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele der er indregnet under anlægsaktiver, måles til dagsværdi i balancen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Gældsforpligtelser

Anden langfristet gæld indeholder overdækning som ikke er indeholdt i det kommende års varmeregnskab.

Anvendt regnskabspraksis

Over- og underdækninger

Saldo for reguleringsmæssig over- og underdækning indregnes under henholdsvis gældsforpligtelser og tilgodehavender med modpostering i resultatopgørelsen under nettoomsætning. Saldoen udgør det beløb, som virksomheden forventer at tilbagebetale eller opkræve i kommende års takster målt til nutidsværdi. Udgangspunktet for opgørelsen er indeværende og tidligere års opgørelse af faktiske indtægter og omkostninger i forhold til virksomhedens foreløbigt indregnede beløb, som virksomheden har opgjort pr. balancedagen i henhold til varmeforsyningsloven.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån og afdrag på rentebærende gæld.

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Nettoomsætning	1	11.763.820	11.983.000
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		(4.766.758)	(5.090.392)
Andre eksterne omkostninger		<u>(4.791.668)</u>	<u>(4.573.872)</u>
Bruttoresultat		2.205.394	2.318.736
Personaleomkostninger	2	(20.355)	(78.680)
Af- og nedskrivninger	3	<u>(2.116.619)</u>	<u>(2.091.620)</u>
Driftsresultat		68.420	148.436
Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver		3.814	0
Andre finansielle indtægter		4.160	6.860
Andre finansielle omkostninger		<u>(76.394)</u>	<u>(155.296)</u>
Årets resultat		<u>(0)</u>	<u>0</u>

Balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Grunde og bygninger		17.735.160	18.047.761
Produktionsanlæg og maskiner		10.482.305	11.037.901
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		16.838.127	13.849.165
Materielle anlægsaktiver under udførelse		0	3.310.668
Materielle anlægsaktiver	4	<u>45.055.592</u>	<u>46.245.495</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		23.628	19.814
Finansielle anlægsaktiver		<u>23.628</u>	<u>19.814</u>
Anlægsaktiver		<u>45.079.220</u>	<u>46.265.309</u>
Råvarer og hjælpematerialer		705.522	683.448
Varebeholdninger		<u>705.522</u>	<u>683.448</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		338.274	668.200
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		105.000	0
Andre tilgodehavender		337.882	0
Periodeafgrænsningsposter		282.268	164.962
Tilgodehavender		<u>1.063.424</u>	<u>833.162</u>
Likvide beholdninger		<u>2.151.681</u>	<u>2.648.722</u>
Omsætningsaktiver		<u>3.920.627</u>	<u>4.165.332</u>
Aktiver		<u>48.999.847</u>	<u>50.430.641</u>

Balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overkurs ved emission		25.000	25.000
Egenkapital		<u>525.000</u>	<u>525.000</u>
Kreditinstitutter i øvrigt		40.090.829	42.523.393
Reguleringsmæssige overdækninger		1.296.983	2.010.739
Langfristede gældsforpligtelser	5	<u>41.387.812</u>	<u>44.534.132</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	5	4.375.405	3.146.062
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.917.665	1.361.445
Gæld til tilknyttede virksomheder		438.751	452.053
Anden gæld		355.214	411.949
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>7.087.035</u>	<u>5.371.509</u>
Gældsforpligtelser		<u>48.474.847</u>	<u>49.905.641</u>
Passiver		<u>48.999.847</u>	<u>50.430.641</u>
Koncernforhold	9		

Egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksom- hedskapital kr.	Overkurs ved emission kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	25.000	525.000
Egenkapital ultimo	500.000	25.000	525.000

Pengestrømsopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Af- og nedskrivninger		2.116.619	2.091.620
Regulering af over- og underdækning		697.553	1.158.766
Ændring i arbejdskapital	6	233.848	159.346
Øvrige reguleringer	7	68.420	148.436
Pengestrømme vedrørende primær drift		3.116.440	3.558.168
Modtagne finansielle indtægter		4.160	6.860
Betalte finansielle omkostninger		(76.394)	(155.296)
Pengestrømme vedrørende drift		3.044.206	3.409.732
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(926.714)	(2.827.251)
Køb af finansielle anlægsaktiver		0	(15.000)
Pengestrømme vedrørende investeringer		(926.714)	(2.842.251)
Optagelse af lån		0	3.000.000
Afdrag på lån mv.		(2.615.062)	(2.507.724)
Andre pengestrømme vedrørende finansiering		529	0
Pengestrømme vedrørende finansiering		(2.614.533)	492.276
Ændring i likvider		(497.041)	1.059.757
Likvider primo		2.648.722	1.588.965
Likvider ultimo	8	2.151.681	2.648.722
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		2.151.681	2.648.722
Likvider ultimo		2.151.681	2.648.722

Noter

1. Nettoomsætning

Årets regulering af takstmæssig overdækning er indregnet i nettoomsætningen og udgør 697.553 kr.

	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
2. Personaleomkostninger		
Gager og løn	11.447	71.153
Andre omkostninger til social sikring	0	1.866
Andre personaleomkostninger	8.908	5.661
	<u>20.355</u>	<u>78.680</u>

3. Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver

	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
	2.116.619	2.091.620
	<u>2.116.619</u>	<u>2.091.620</u>

4. Materielle anlægsaktiver

	<u>Grunde og bygninger</u> kr.	<u>Produktionsanlæg og maskiner</u> kr.	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u> kr.	<u>Materielle anlægsaktiver under udførelse</u> kr.
Kostpris primo	23.082.462	14.831.972	42.719.760	3.310.668
Overførsler	0	0	3.737.382	(3.737.382)
Tilgange	500.000	0	0	426.714
Kostpris ultimo	<u>23.582.462</u>	<u>14.831.972</u>	<u>46.457.142</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger primo	(5.034.701)	(3.794.071)	(28.870.594)	0
Årets afskrivninger	(812.601)	(555.596)	(748.421)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(5.847.302)</u>	<u>(4.349.667)</u>	<u>(29.619.015)</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>17.735.160</u>	<u>10.482.305</u>	<u>16.838.127</u>	<u>0</u>

Noter

	Forfald inden 12 måneder 2014/15 kr.	Forfald inden 12 måneder 2015/16 kr.	Forfald efter 12 måneder 2015/16 kr.	Restgæld ef- ter 5 år 2015/16 kr.
5. Langfristede gældsforpligtelser				
Kreditinstitutter i øvrigt	2.615.062	2.433.093	40.090.829	30.801.366
Reguleringsmæssige overdækninger	<u>531.000</u>	<u>1.942.312</u>	<u>1.296.983</u>	<u>0</u>
	<u>3.146.062</u>	<u>4.375.405</u>	<u>41.387.812</u>	<u>30.801.366</u>

	2015/16 kr.	2014/15 kr.
6. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	(22.074)	198.696
Ændring i tilgodehavender	(230.262)	891.737
Ændring i leverandørgæld mv.	542.921	(704.172)
Andre ændringer	<u>(56.737)</u>	<u>(226.915)</u>
	<u>233.848</u>	<u>159.346</u>

7. Øvrige reguleringer

Øvrige reguleringer i pengestrømpopgørelsen sammensættes af:

	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver	(3.814)	0
Andre finansielle indtægter	(4.160)	(6.860)
Andre finansielle omkostninger	<u>76.394</u>	<u>155.296</u>
I alt	<u>68.420</u>	<u>148.436</u>

8. Likvider

Likvider i pengestrømsopgørelsen sammensættes af likvide midler.

9. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomhed, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:

I/S Refa, 4800 Nykøbing F.

Navn og hjemsted for modervirksomhed, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:

Refa Energi A/S, 4800 Nykøbing F.