

Refa Kettinge Forsyning ApS

CVR-nr. 34094187

Energivej 4

4800 Nykøbing F.

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 04.11.2016

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 Kettinge Forsyning ApS
Energivej 4
4800 Nykøbing F.

CVR-nr.: 34094187
Hjemsted: Nykøbing F.
Regnskabsår: 01.07.2015 - 30.06.2016

Direktion

Mette Suhr Stoffregen

Bank

Nordea

Advokat

Advokatfirmaet Drachmann

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 Kettinge Forsyning ApS.

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 04.11.2016

Direktion

Mette Suhr Stoffregen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Refa Kettinge Forsyning ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Refa Kettinge Forsyning ApS 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 04.11.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Svend Sand
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Hovedaktiviteten har bestået i at købe og distribuere fjernvarme til Kettinge området.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør 0 t.kr. i lighed med sidste år. Overdækning udgør 77 t.kr. og er indregnet i selskabets nettoomsætning.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

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 varer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusiv 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.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

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

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.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder.

Skat

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

Selskabet er sambeskattet med alle danske virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Produktionsanlæg og maskiner 5 – 30 år

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen.

Tilgodehavender

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

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

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.

Gældsforpligter

Langfristet gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet. Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

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

Anvendt regnskabspraksis

Over- og underdækninger

Saldo for reguleringsmæssig over- og underdækning indregnes under henholdsvis gældsforpligtelser og tilgodehavender med modposter 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. 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 kr.</u> | <u>2014/15 kr.</u> |
|--|-------------|------------------------|------------------------|
| Nettoomsætning | 1 | 2.771.401 | 7.036.062 |
| Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer | | (2.082.476) | (4.278.160) |
| Andre eksterne omkostninger | | <u>(606.570)</u> | <u>(2.692.104)</u> |
| Bruttoresultat | | 82.355 | 65.798 |
| Personaleomkostninger | 2 | (580) | (10.551) |
| Af- og nedskrivninger | | <u>(71.166)</u> | <u>(41.514)</u> |
| Driftsresultat | | 10.609 | 13.733 |
| Andre finansielle indtægter | | 8.023 | 1.871 |
| Andre finansielle omkostninger | 3 | <u>(18.632)</u> | <u>(15.753)</u> |
| Resultat af ordinære aktiviteter før skat | | 0 | (149) |
| Skat af ordinært resultat | 4 | <u>0</u> | <u>149</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> |
|---|-------------|------------------------|------------------------|
| Produktionsanlæg og maskiner | | 954.820 | 1.025.986 |
| Materielle anlægsaktiver | 5 | 954.820 | 1.025.986 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 5.000 | 5.000 |
| Finansielle anlægsaktiver | 6 | 5.000 | 5.000 |
| Anlægsaktiver | | 959.820 | 1.030.986 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 191.202 | 180.076 |
| Andre tilgodehavender | | 56.608 | 287.693 |
| Tilgodehavende selskabsskat | | 0 | 149 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 9.270 | 12.639 |
| Tilgodehavender | | 257.080 | 480.557 |
| Likvide beholdninger | | 372.013 | 2.616.247 |
| Omsætningsaktiver | | 629.093 | 3.096.804 |
| Aktiver | | 1.588.913 | 4.127.790 |

Balance pr. 30.06.2016

| | <u>Note</u> | <u>2015/16 kr.</u> | <u>2014/15 kr.</u> |
|--|-------------|------------------------|------------------------|
| Virksomhedskapital | 7 | 80.000 | 80.000 |
| Egenkapital | | 80.000 | 80.000 |
| Ansvarlig lånekapital | | 0 | 1.389.608 |
| Kreditinstitutter i øvrigt | | 852.574 | 977.530 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 8 | 852.574 | 2.367.138 |
| Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 8 | 60.858 | 0 |
| Reguleringsmæssige overdækninger | | 99.525 | 22.536 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 487.291 | 1.118.361 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 8.630 | 539.720 |
| Anden gæld | | 35 | 35 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 656.339 | 1.680.652 |
| Gældsforpligtelser | | 1.508.913 | 4.047.790 |
| Passiver | | 1.588.913 | 4.127.790 |

Koncernforhold

13

Egenkapitalopgørelse for 2015/16

| | Virksom- hedskapital kr. |
|---------------------------|---|
| Egenkapital primo | <u>80.000</u> |
| Egenkapital ultimo | <u><u>80.000</u></u> |

Pengestrømsopgørelse for 2015/16

| | <u>Note</u> | <u>2015/16</u> <u>kr.</u> | <u>2014/15</u> <u>kr.</u> |
|--|-------------|------------------------------|------------------------------|
| Regulering af over- og underdækning | | 76.990 | 22.536 |
| Ændring i arbejdskapital | 9 | (407.742) | (78.344) |
| Øvrige reguleringer | 10 | 81.775 | 55.247 |
| Pengestrømme vedrørende primær drift | | (248.977) | (561) |
| Modtagne finansielle indtægter | | 8.023 | 1.871 |
| Betalte finansielle omkostninger | | (18.632) | (15.753) |
| Refunderet/(betalt) selskabsskat | | 149 | 0 |
| Pengestrømme vedrørende drift | | (259.437) | (14.443) |
| Køb mv. af materielle anlægsaktiver | | 0 | (1.067.500) |
| Salg af materielle anlægsaktiver | | 0 | 1.409.225 |
| Køb af finansielle anlægsaktiver | | 0 | (5.000) |
| Pengestrømme vedrørende investeringer | | 0 | 336.725 |
| Optagelse af lån | | 0 | 977.530 |
| Afdrag på lån mv. | | (64.098) | 0 |
| Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder | | (531.091) | 0 |
| Andre pengestrømme vedrørende finansiering | 11 | (1.389.608) | 0 |
| Pengestrømme vedrørende finansiering | | (1.984.797) | 977.530 |
| Ændring i likvider | | (2.244.234) | 1.299.812 |
| Likvider primo | | 2.616.247 | 1.316.435 |
| Likvider ultimo | 12 | 372.013 | 2.616.247 |
| Likvider ultimo sammensætter sig af: | | | |
| Likvide beholdninger | | 372.013 | 2.616.247 |
| Likvider ultimo | | 372.013 | 2.616.247 |

Noter

1. Nettoomsætning

Årets regulering af takstmæssig overdækning er indregnet i nettoomsætningen og udgør 76.990.kr.

| | <u>2015/16</u> kr. | <u>2014/15</u> kr. |
|---------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 2. Personaleomkostninger | | |
| Gager og løn | 580 | 0 |
| Andre omkostninger til social sikring | 0 | 7.071 |
| Andre personaleomkostninger | 0 | 3.480 |
| | <u>580</u> | <u>10.551</u> |

| | <u>2015/16</u> kr. | <u>2014/15</u> kr. |
|---|-----------------------|-----------------------|
| 3. Andre finansielle omkostninger | | |
| Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder | 9.174 | 0 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 9.458 | 15.753 |
| | <u>18.632</u> | <u>15.753</u> |

| | <u>2015/16</u> kr. | <u>2014/15</u> kr. |
|-------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 4. Skat af ordinært resultat | | |
| Aktuel skat | 0 | (149) |
| | <u>0</u> | <u>(149)</u> |

| | <u>Produktions- anlæg og maskiner</u> kr. |
|-------------------------------------|--|
| 5. Materielle anlægsaktiver | |
| Kostpris primo | 1.067.500 |
| Kostpris ultimo | <u>1.067.500</u> |
| Af- og nedskrivninger primo | (41.514) |
| Årets afskrivninger | (71.166) |
| Af- og nedskrivninger ultimo | <u>(112.680)</u> |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | <u>954.820</u> |

Noter

| | Andre vær- dipapirer og kapitalandele kr. |
|-------------------------------------|--|
| 6. Finansielle anlægsaktiver | |
| Kostpris primo | 5.000 |
| Kostpris ultimo | 5.000 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 5.000 |

| | Antal | Pålydende værdi kr. | Nominel værdi kr. |
|------------------------------|--------------|------------------------------------|----------------------------------|
| 7. Virksomhedskapital | | | |
| Kapitalandele | 800 | 100,00 | 80.000 |
| | 800 | | 80.000 |

| | Forfald inden 12 måneder 2014/15 kr. | Forfald inden 12 måneder 2015/16 kr. | Forfald efter 12 måneder 2015/16 kr. | Restgæld efter 5 år 2015/16 kr. |
|---|---|---|---|--|
| 8. Langfristede gælds- forpligtelser | | | | |
| Kreditinstitutter i øvrigt | 0 | 60.858 | 852.574 | 605.177 |
| | 0 | 60.858 | 852.574 | 605.177 |

| | 2015/16 kr. | 2014/15 kr. |
|------------------------------------|------------------------|------------------------|
| 9. Ændring i arbejdskapital | | |
| Ændring i tilgodehavender | 223.328 | 1.313.642 |
| Ændring i leverandørgæld mv. | (631.070) | (1.095.063) |
| Andre ændringer | 0 | (296.923) |
| | (407.742) | (78.344) |

10. Øvrige reguleringer

Øvrige reguleringer i pengestrømsopgørelsen sammensættes af:

| | 2015/16 kr. | 2014/15 t.kr. |
|--------------------------------|------------------------|--------------------------|
| Regnskabsmæssige afskrivninger | 71.166 | 41.514 |
| Finansielle indtægter | (8.023) | (1.871) |
| Finansielle omkostninger | 18.632 | 15.753 |
| Skatter | 0 | (149) |

Noter**I alt**81.77555.247**11. Andre pengestrømme vedrørende finansiering**

Andre pengestrømme vedrørende finansiering vedrører tilbagebetaling af ansvarlig lånekapital.

12. Likvider

Likvider i pengestrømsopgørelsen sammensættes af likvider.

13. Koncernforhold

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

I/S Refa, Guldborgsund

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

Refa Energi A/S, Guldborgsund