

Refa Gedser Fjernvarme A/S
Energivej 4
4800 Nykøbing F.
CVR-nr. 36890444

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 05.10.2016

Dirigent

Navn: Henrik Høegh

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 Gedser Fjernvarme A/S
Energivej 4
4800 Nykøbing F.

CVR-nr.: 36890444
Stiftet: 27.04.2015
Hjemsted: Nykøbing F.
Regnskabsår: 27.04.2015 - 30.06.2016

Bestyrelse

Poul-Henrik Pedersen, Formand
Peter Bring-Larsen, Bestyrelsesmedlem
Gert Mortensen, Bestyrelsesmedlem
Rene Christoffersen, Forbrugerrepræsentant
Brian Bennetsen, 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 27.04.2015 - 30.06.2016 for Refa Gedser 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 27.04.2015 - 30.06.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nykøbing F., den 05.10.2016

Direktion

Mette Suhr Stoffregen
Direktør

Bestyrelse

Poul-Henrik Pedersen
Formand

Peter Bring-Larsen
Bestyrelsesmedlem

Gert Mortensen
Bestyrelsesmedlem

Rene Christoffersen
Forbrugerrepræsentant

Brian Bennetsen
Forbrugerrepræsentant

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Refa Gedser Fjernvarme A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Refa Gedser Fjernvarme A/S for regnskabsåret 27.04.2015 - 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 27.04.2015 - 30.06.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Nykøbing F., den 05.10.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Svend Sand
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Hovedaktiviteten har i året bestået af produktion og distribution af fjernvarme.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør 0 t.kr. Overdækning udgør 110 t.kr. og er indregnet i selskabets nettoomsætning.

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 indeholder ikke sammenligningstal, da det er selskabets første regnskabsår.

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.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger.

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. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klar-
gøring 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 anlæg under udførelse	afskrives ikke

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

Anvendt regnskabspraksis

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til dagsværdi på balancedagen.

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationseværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgpris 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.

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.

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 varmemforsyningsloven.

Anvendt regnskabspraksis

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>
Nettoomsætning	1	5.616.810
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		(1.994.409)
Andre eksterne omkostninger		<u>(2.824.313)</u>
Bruttoresultat		798.088
Personaleomkostninger	2	(93.579)
Af- og nedskrivninger	3	<u>(518.001)</u>
Driftsresultat		186.508
Andre finansielle indtægter		5.621
Andre finansielle omkostninger		<u>(192.129)</u>
Årets resultat		<u><u>0</u></u>

Balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Grunde og bygninger		3.180.435
Produktionsanlæg og maskiner		5.251.773
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		50.716
Materielle anlægsaktiver under udførelse		1.626.925
Materielle anlægsaktiver	4	<u>10.109.849</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		5.000
Finansielle anlægsaktiver	5	<u>5.000</u>
Anlægsaktiver		<u>10.114.849</u>
Råvarer og hjælpematerialer		252.433
Varebeholdninger		<u>252.433</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		681.756
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		56.178
Andre tilgodehavender		543.390
Periodeafgrænsningsposter		186.627
Tilgodehavender		<u>1.467.951</u>
Likvide beholdninger		<u>942.665</u>
Omsætningsaktiver		<u>2.663.049</u>
Aktiver		<u><u>12.777.898</u></u>

Balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital	6	500.000
Overkurs ved emission		50.000
Egenkapital		<u>550.000</u>
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		5.593.131
Reguleringsmæssige overdækninger		1.633.056
Langfristede gældsforpligtelser	7	<u>7.226.187</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	7	665.923
Bankgæld		2.690.908
Leverandører af varer og tjenesteydelser		623.095
Gæld til tilknyttede virksomheder		357.768
Anden gæld		664.017
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>5.001.711</u>
Gældsforpligtelser		<u>12.227.898</u>
Passiver		<u>12.777.898</u>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11	
Koncernforhold	12	

Egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksomheds- kapital kr.	Overkurs ved emission kr.	I alt kr.
Kontant indbetalt ved stiftelse	500.000	50.000	550.000
Egenkapital ultimo	500.000	50.000	550.000

Pengestrømsopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Regulering af over- og underdækning		110.131
Ændringer i arbejdskapital	8	474.495
Øvrige reguleringer	9	<u>2.590.434</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		3.175.060
Modtagne finansielle indtægter		5.621
Betalte finansielle omkostninger		<u>(192.129)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		2.988.552
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(10.627.849)
Køb af finansielle anlægsaktiver		<u>(5.000)</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		(10.632.849)
Optagelse af lån		8.922.839
Afdrag på lån mv.		<u>(335.877)</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		8.586.962
Ændring i likvider		942.665
Likvider ultimo	10	<u><u>942.665</u></u>

Noter

1. Nettoomsætning

Årets regulering af takstmæssig overdækning er indregnet i nettoomsætningen og udgør 110.131 kr.

	2015/16
	kr.
2. Personaleomkostninger	
Gager og lønninger	76.709
Andre personaleomkostninger	16.870
	93.579

	2015/16
	kr.
3. Af- og nedskrivninger	
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	518.001
	518.001

	Grunde og bygninger kr.	Produktions- anlæg og ma- skiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Materielle anlægsaktiver under udfø- relse kr.
4. Materielle anlægs- aktiver				
Kostpris primo	118.895	4.726.147	72.062	80.442
Tilgange	3.112.112	971.708	0	1.546.483
Kostpris ultimo	3.231.007	5.697.855	72.062	1.626.925
Årets afskrivninger	(50.572)	(446.082)	(21.346)	0
Af- og nedskrivninger ul- timo	(50.572)	(446.082)	(21.346)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.180.435	5.251.773	50.716	1.626.925

Noter

			Andre vær- dipapirer og kapitalan- dele kr.
5. Finansielle anlægsaktiver			
Tilgange			5.000
Kostpris ultimo			5.000
Regnskabsmæssig værdi ultimo			5.000
	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
6. Virksomhedskapital			
Kapitalandele	100	500	500.000
	100		500.000
	Forfald inden for 12 måne- der 2015/16 kr.	Forfald efter 12 måneder 2015/16 kr.	Restgæld ef- ter 5 år kr.
7. Langfristede gældsforpligtelser			
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	302.923	5.593.131	4.492.316
Reguleringsmæssige overdækninger	363.000	1.633.056	0
	665.923	7.226.187	4.492.316
			2015/16 kr.
8. Ændring i arbejdskapital			
Ændring i varebeholdninger			(252.433)
Ændring i tilgodehavender			(1.467.951)
Ændring i leverandørgæld mv.			1.644.879
Andre ændringer			550.000
			474.495
9. Øvrige reguleringer			
			2015/16 kr.
Regnskabsmæssige afskrivninger			518.001
Overdækning overtaget			1.885.925

Noter

Finansielle omkostninger netto	<u>186.508</u>
I alt	<u>2.590.434</u>

10. Likvider

Likvider i pengestrømsopgørelsen sammensættes af likvide midler.

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter i øvrigt 2.720 t.kr. er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør 3.180 t.kr.

Til sikkerhed for alt mellemværende med pengeinstitut er der stillet sikkerhed i form af ejerpantebrev på 1.000 t.kr.

12. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:
I/S Refa, Energivej 4, 4800 Nykøbing F.

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
Refa Energi A/S, Energivej 4, 4800 Nykøbing F.