

Refa Gedser Fjernvarme A/S

Energivej 4

4800 Nykøbing F

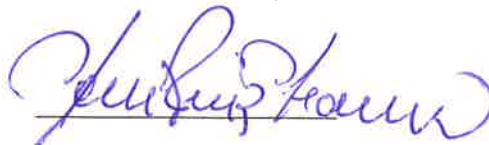
CVR-nr. 36890444

Årsrapport

1. juli 2017 - 30. juni 2018

3. 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 det interne regnskab for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 for Refa Gedser Fjernvarme A/S.

Det interne årsregnskab aflægges i overensstemmelse med årsregnskabslovens indregnings- og målingsbestemmelser. Det interne årsregnskab afviger i opstillingsform og specifikationsgrad, men har samme resultat og egenkapital som det eksterne årsregnskab, der er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at det interne årsregnskab i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med den anvendte regnskabspraksis.

Nykøbing F., den 4. oktober 2018

Direktion



Mette Suhr Stoffregen
Direktør

Bestyrelse


Henrik Børge Høegh
Formand


Rene Christoffersen
Forbrugerrepræsentant


Peter Ebbe Bring-Larsen


Brian Bennetsen
Forbrugerrepræsentant


Gert Mortensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Refa Gedser Fjernvarme A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Refa Gedser Fjernvarme 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

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 4. oktober 2018

aage maagensen
statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 12901038



Ole Olsen
Statsautoriseret revisor
mne9539

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	Refa Gedser Fjernvarme A/S Energivej 4 4800 Nykøbing F
CVR-nr.	36890444
Stiftelsesdato	27. april 2015
Regnskabsår	1. juli 2017 - 30. juni 2018
Bestyrelse	Henrik Børge Høegh, Formand Peter Ebbe Bring-Larsen Gert Mortensen Rene Christoffersen, Forbrugerrepræsentant Brian Bennetsen, Forbrugerrepræsentant
Direktion	Mette Suhr Stoffregen, Direktør
Revisor	aage maagensen statsautoriseret revisionsaktieselskab Slotsgade 11 4800 Nykøbing F CVR-nr.: 12901038

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består af produktion og distribution af fjernvarme.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 udviser et resultat på kr. 0, og selskabets balance pr. 30. juni 2018 udviser en balancesum på kr. 16.208.581, og en egenkapital på kr. 550.000.

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 Gedser Fjernvarme A/S for 2017/18 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 tilgodehavender. Takstmæssig underdækning indregnes til den værdi, som ledelsen forventer, vil blive opkrævet i de kommende år. Årets regulering af underdækning indregnes i resultatopgørelsen under nettoomsætning.

Akkumuleret takstmæssig underdækning 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.

Afvielser imellem årsregnskabslovens regnskabspraksis og varmeforsyningslovens regnskabspraksis indgår i den akkumulerede takstmæssig under eller overdækning.

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. Nettoomsætningen måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

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

Anvendt regnskabspraksis

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 samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger på 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	10-20 år	0%
Produktionsanlæg og maskiner	10-25 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år	0%

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger m.v.

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. Såfremt der i henhold til varmemforsyningsloven er opkrævet henlæggelser til aktivet i tidligere år, bliver disse henlæggelser overført fra den takstmæssige overdækning og modregnet i kostprisen i forbindelse med ibrugtagningen.

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

Andre finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele, der ikke er klassificeret som tilknyttede eller associerede virksomheder, og som ikke handles på et aktivt marked, måles i balancen til kostpris.

Varebeholdninger

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

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

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere 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 nominal værdi, reduceret med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Nedskrivning 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

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger

Finansielle gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel 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 nominal værdi.

Eventualaktiver og -forpligtelser

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

Resultatopgørelse

	Note	2017/18 kr.	2016/17 kr.
Nettoomsætning	1	5.851.720	5.978.665
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-1.503.195	-1.487.545
Andre eksterne omkostninger		-3.335.108	-3.558.029
Bruttoresultat		1.013.417	933.091
Personaleomkostninger		0	-51.360
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-675.000	-609.000
Driftsresultat		338.417	272.731
Andre finansielle indtægter		1.900	4.567
Finansielle omkostninger		-340.317	-277.298
Resultat før skat		0	0
Årets resultat		0	0

Balance 30. juni 2018

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Aktiver			
Grunde og bygninger	2	666.103	2.988.849
Produktionsanlæg og maskiner	3	13.203.086	11.218.192
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4	56.724	44.669
Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	5	0	257.706
Materielle anlægsaktiver		13.925.913	14.509.416
Andre værdipapirer og kapitalandele		5.000	5.000
Finansielle anlægsaktiver		5.000	5.000
Anlægsaktiver		13.930.913	14.514.416
Råvarer og hjælpematerialer		230.447	218.397
Varebeholdninger		230.447	218.397
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		334.747	255.994
Andre tilgodehavender		221.892	136.826
Periodeafgrænsningsposter		135.790	134.278
Tilgodehavender		692.429	527.098
Likvide beholdninger		1.354.792	2.050.401
Omsætningsaktiver		2.277.668	2.795.896
Aktiver		16.208.581	17.310.312

Balance 30. juni 2018

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overkurs ved emission		50.000	50.000
Egenkapital	6	550.000	550.000
Gæld til kreditinstitutter		12.724.326	13.403.776
Takstmæssig overdækning		0	616.620
Langfristede gældsforpligtelser	7	12.724.326	14.020.396
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		1.713.462	1.379.020
Leverandører af varer og tjenesteydelser		816.745	1.219.754
Gæld til tilknyttede virksomheder		133.658	140.536
Anden gæld		270.390	606
Kortfristede gældsforpligtelser		2.934.255	2.739.916
Gældsforpligtelser		15.658.581	16.760.312
Passiver		16.208.581	17.310.312
Eventualforpligtelser	8		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	9		

Noter

1. Nettoomsætning

Årets regulering af takstmæssig underdækning er indregnet i nettoomsætningen og udgør t.DKK 299.

	2018	2017
2. Grunde og bygninger		
Kostpris primo	3.243.832	3.243.832
Overførsler primo til andre poster	-2.442.608	0
Kostpris ultimo	801.224	3.243.832
Af- og nedskrivninger primo	-254.983	-50.572
Årets afskrivninger	-21.032	-204.411
Tilbageførsel af tidligere års af- og nedskrivninger	140.894	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-135.121	-254.983
Regnskabsmæssig værdi ultimo	666.103	2.988.849
3. Produktionsanlæg og maskiner		
Kostpris primo	12.047.517	12.047.517
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	86.458	0
Overførsler primo til andre poster	2.669.835	0
Kostpris ultimo	14.803.810	12.047.517
Af- og nedskrivninger primo	-829.325	-446.082
Årets afskrivninger	-637.499	-383.243
Tilbageførsel af tidligere års af- og nedskrivninger	-133.900	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-1.600.724	-829.325
Regnskabsmæssig værdi ultimo	13.203.086	11.218.192
4. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris primo	87.363	87.363
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	5.038	0
Overførsler primo til andre poster	30.480	0
Kostpris ultimo	122.881	87.363
Af- og nedskrivninger primo	-42.694	-21.347
Årets afskrivninger	-15.453	-21.347
Tilbageførsel af tidligere års af- og nedskrivninger	-8.010	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-66.157	-42.694
Regnskabsmæssig værdi ultimo	56.724	44.669

Noter

	2018	2017
5. Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	257.706	257.706
Overførsler primo til andre poster	-257.706	0
Kostpris ultimo	0	257.706
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	257.706

6. Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Overkurs ved emission	I alt
Egenkapital primo	500.000	50.000	550.000
	500.000	50.000	550.000

7. Langfristede gældsforpligtelser

	Forfald efter 1 år	Forfald indenfor 1 år	Forfald efter 5 år
Gæld til kreditinstitutter	12.724.326	695.610	10.804.841
Takstmæssig overdækning	0	1.017.851	0
	12.724.326	1.713.461	10.804.841

8. Eventualforpligtelser

Der er ingen eventualforpligtelser pr. statusdagen.

9. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter t.DKK 10.688, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 666, samt produktionsanlæg og driftsmidler, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.dkk 13.926