

REFA Maribo-Sakskøbing Kraftvarmeværk A/ S

Energivej 4, 4800 Nykøbing F

CVR-nr. 32 44 47 41

Årsrapport 2022

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 10. maj 2023

Dirigent:

.....

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for REFA Maribo-Sakskøbing Kraftvarmeværk A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nykøbing F., den 10. maj 2023

Direktion:

.....
Mette Suhr Stoffregen
adm. direktør

Bestyrelse:

.....
Henning Tønning
formand

.....
Tine Vinther Clausen
næstformand

.....
Muj Berisha

.....
René Fjeldsøe Sørensen

.....
Simon Hansen

.....
Eric Steffensen

.....
John Pommer Brædder

.....
Annemette Kirsten
Schønberg Johnsen

.....
Holger Schou Rasmussen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i REFA Maribo-Sakskøbing Kraftvarmeværk A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for REFA Maribo-Sakskøbing Kraftvarmeværk A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 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". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på note 2 i årsregnskabet, hvor det fremgår, at der er usikkerhed vedrørende størrelsen af et eventuelt erstatningskrav fremsat mod selskabet og den mulige økonomiske konsekvens heraf for selskabet.

Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandling 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 revisionshandling, 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 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 konklusion 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 bl.a. 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.

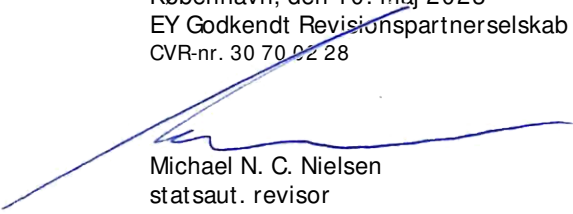
Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.


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.

København, den 10. maj 2023
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28


Michael N. C. Nielsen
statsaut. revisor
mne26738


Finn Thomassen
statsaut. revisor
mne33691

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	REFA Maribo-Sakskøbing Kraftvarmeværk A/S
Adresse, postnr., by	Energivej 4, 4800 Nykøbing F
CVR-nr.	32 44 47 41
Stiftet	3. september 2009
Hjemstedskommune	Guldborgsund
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Bestyrelse	Henning Tønning, formand Tine Vinther Clausen, næstformand Muj Berisha René Fjeldsøe Sørensen Simon Hansen Eric Steffensen John Pommer Brædder Annemette Kirsten Schönberg Johnsen Holger Schou Rasmussen
Direktion	Mette Suhr Stoffregen, adm. direktør
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 36, Postboks 250, 2000 Frederiksberg

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktiviteter består i at eje og drive kraftvarmeværk i Sakskøbing, der producerer el til elnettet samt varme til Maribo og Sakskøbing.

Usikkerhed ved indregning og måling

REFA Maribo-Sakskøbing Kraftvarmeværk A/S blev taget under rekonstruktionsbehandling den 11. december 2020 af Skifteretten i Nykøbing Falster på baggrund af en egenbegæring indgivet af selskabets ledelse.

Som en udløber af rekonstruktionen og den manglende videreførelse af tidligere varmforsyningsaftaler herunder et muligt forkortet opsigelsesvarsel, er der blevet fremsat erstatningskrav i medfør af konkurslovens § 97 mod selskabet af de 3 tidligere varmeaftagere Sakskøbing Fjernvarmeselskab a.m.b.a., Maribo Varmeværk a.m.b.a. samt Lolland Varme A/S på i alt 264.266 t.kr.

Rekonstruktøren, den regnskabskyndige tillidsmand og selskabets daglige ledelse er ikke enig i erstatningsopgørelsen og kan derfor ikke tiltræde disse. Som følge heraf er selskabet den 7. juni 2021 blevet stævnet af henholdsvis Sakskøbing Fjernvarmeselskab a.m.b.a. og Maribo Varmeværk a.m.b.a. for deres krav på i alt 257.935 t.kr. Sagen er endnu ikke berammet ved domstolene. Et muligt erstatningskrav fra Lolland Varme A/S afventer afgørelsen af sagen med de to øvrige parter.

Da sagen endnu ikke er gennemført ved domstolene er der usikkerhed omkring størrelsen af et eventuelt erstatningskrav og den mulige økonomiske konsekvens for selskabet. Der er som følge heraf ikke indregnet en hensat forpligtelse i årsregnskabet for 2022 vedrørende sagen, men er alene omtalt under note 16 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2022 udviser et overskud på 24.699.299 kr. mod et overskud på 6.235.266 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2022 udviser en egenkapital på 40.065.467 kr. Det uventede høje overskud kan primært tilskrives de høje el priser der har været i slutningen af 2022.

REFA Maribo-Sakskøbing Kraftvarmeværk A/S blev taget under rekonstruktionsbehandling den 11. december 2020 af Skifteretten i Nykøbing Falster på baggrund af en egenbegæring indgivet af selskabets ledelse.

Skifteretten i Nykøbing Falster stadfæstede det fremlagte og det af kreditorerne godkendte rekonstruktionsforslag den 2. juli 2021 og efter en kæring af denne afgørelse afsagde Østre Landsret kendelse den 1. december 2021 hvorved afgørelsen truffet af Skifteretten i Nykøbing Falster den 2. juli 2021 blev stadfæstet. Efterfølgende har Maribo Varmeværk A.m.b.a. og Sakskøbing Fjernvarmeselskab A.m.b.a. den 15. december 2021 ansøgt Procesbevillingsnævnet om tilladelse til tredjeinstansbevilling (kære af Østre Landsrets kendelse til Højesteret). Procesbevillingsnævnet har i afgørelse dateret den 29. juni 2022 afvist ansøgningen om tilladelse til tredjeinstansbevilling. Rekonstruktionsforslaget er således endeligt og de koncerninterne mellemværende med moder- og søsterselskaber relateret til rekonstruktionsforslaget er efterfølgende afregnet.

Selskabet forventer for 2023 et resultat på 0 kr. under de nuværende kendte forudsætninger.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2022	2021
3	Nettoomsætning	85.863.610	47.609.325
4	Andre driftsindtægter	173.890	177.357
	Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-21.973.085	-16.005.596
	Andre eksterne omkostninger	-19.910.994	-13.308.933
	Bruttoresultat	44.153.421	18.472.153
5	Personaleomkostninger	-4.972.222	-3.997.166
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-5.965.758	-6.058.502
	Resultat før finansielle poster	33.215.441	8.416.485
6	Finansielle indtægter	67.720	1.473
7	Finansielle omkostninger	-471.800	-468.927
	Resultat før skat	32.811.361	7.949.031
8	Skat af årets resultat	-8.112.062	-1.713.765
	Årets resultat	24.699.299	6.235.266
	Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	24.699.299	6.235.266
		24.699.299	6.235.266

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2022	2021
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
9	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	19.909.158	20.977.158
	Produktionsanlæg og maskiner	43.107.125	46.482.973
	Distributionsanlæg	5.581.898	5.883.622
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	690.951	866.916
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	246.472	246.472
		<u>69.535.604</u>	<u>74.457.141</u>
	Finansielle anlægsaktiver		
	Andre værdipapirer og kapitalandele	2.000	1.000
		<u>2.000</u>	<u>1.000</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>69.537.604</u>	<u>74.458.141</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Råvarer og hjælpematerialer	1.014.176	941.188
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	631.773	300.000
		<u>1.645.949</u>	<u>1.241.188</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	19.345.373	16.710.933
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	23.456	24.755
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	0	10.738
10	Andre tilgodehavender	1.743.810	4.539.450
	Periodeafgrænsningsposter	106.699	127.863
		<u>21.219.338</u>	<u>21.413.739</u>
	Likvide beholdninger	<u>24.743.929</u>	<u>14.168.861</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>47.609.216</u>	<u>36.823.788</u>
	AKTIVER I ALT	<u>117.146.820</u>	<u>111.281.929</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2022	2021
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Aktiekapital	5.550.000	5.550.000
	Reserve for sikringstransaktioner	123.825	-86.050
	Overført resultat	34.391.642	9.692.343
	Egenkapital i alt	40.065.467	15.156.293
	Hensatte forpligtelser		
	Udskudt skat	3.885.143	1.795.606
	Hensatte forpligtelser i alt	3.885.143	1.795.606
	Gældsforpligtelser		
12	Langfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til realkreditinstitutter	51.062.516	57.043.134
		51.062.516	57.043.134
	Kortfristede gældsforpligtelser		
12	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	5.974.639	6.485.213
13	Overdækning	4.118.767	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.740.117	19.865.464
	Gæld til tilknyttede virksomheder	1.129.319	9.561.918
	Skyldig sambeskatningsbidrag	3.581.721	0
14	Anden gæld	391.382	1.176.552
	Periodeafgrænsningsposter	197.749	197.749
		22.133.694	37.286.896
	Gældsforpligtelser i alt	73.196.210	94.330.030
	PASSIVER I ALT	117.146.820	111.281.929

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Usikkerhed om indregning og måling
- 15 Afledte finansielle instrumenter
- 16 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 17 Sikkerhedsstillelser
- 18 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

kr.	Aktiekapital	Reserve for sikringstransakti oner	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2022	5.550.000	-86.050	9.692.343	15.156.293
Overført via resultatdisponering	0	0	24.699.299	24.699.299
Værdiregulering af sikringstransaktioner	0	209.875	0	209.875
Egenkapital 31. december 2022	<u>5.550.000</u>	<u>123.825</u>	<u>34.391.642</u>	<u>40.065.467</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for REFA Maribo-Sakskøbing Kraftvarmeværk A/S for 2022 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter præsenteres som særskilte regnskabsposter i balancen.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændringer i dagsværdi af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige aktiver eller forpligtelser, indregnes som særskilte regnskabsposter i balancen og i reserven for sikringstransaktioner under egenkapitalen. Resulterer den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet på egenkapitalen til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Virksomheden har valgt IAS 11/IAS18 som fortolkningsbidrag for indregning af omsætning.

Indtægter, som omfatter salg af varme, el og koncernintern omsætning, indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Reguleringsmæssig over- eller underdækninger

Selskabet er for så vidt angår varmeaktiviteten underlagt det særlige "hvile i sig selv"-princip i henhold til varmforsyningsloven. Princippet medfører, at årets over- eller underdækning, opgjort som årets resultat efter varmforsyningsloven i forhold til opkrævede priser, skal tilbageføres eller kan opkræves hos forbrugerne ved indregning i efterfølgende års priser. Årets over- eller underdækning indregnes i nettoomsætningen. Den akkumulerede over- eller underdækning efter varmforsyningslovens regler er udtryk for et mellemværende med forbrugeren og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder lejeindtægter og antenne udlejning.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Råvarer og hjælpematerialer m.v.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er medgået til at opnå årets omsætning, samt eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, som følge af nedskrivninger, svind mv.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, administration, lokaler m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til virksomhedens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	10-29 år
Produktionsanlæg og maskiner	10-29 år
Distributionsanlæg	29 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år

Grunde afskrives ikke.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renter og gebyr mv. til kreditinstitutter, leverandørgæld, garantiprovision og kurstab ved låneomlægning mv.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat.

Virksomheden indgår i sambeskatning med øvrige koncernvirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede virksomheder med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede virksomheder med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationsselskabet.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revideres årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen. Et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle aktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Kapitalandele, der ikke er optaget til handel på et aktivt marked, måles til kostpris.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt andre kapitalandele vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, udover det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Det er alene indikationer på værdiforringelse, der relaterer sig til begivenheder indtrådt efter aktivernes anskaffelse, som udløser nedskrivningstest.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealiseringsværdien 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.

Kostprisen for råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger og andre omkostninger direkte forbundet med købet.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender

Virksomheden har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle tilgodehavender.

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet.

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsssats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Egenkapital

Egenkapitalen omfatter virksomhedskapitalen.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til udskudt skat. Hensatte forpligtelser indregnes, når virksomheden, som følge af en tidligere begivenhed på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre en afgang af økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller til dagsværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen tidsmæssigt forventes at ligge langt ude i fremtiden.

Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Gældsforpligtelser

Virksomheden har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag til indregning og måling af gældsforpligtelser.

Finansielle gældsforpligtelser, indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger, som vedrører indtægter i efterfølgende regnskabsår.

2 Usikkerhed om indregning og måling

REFA Maribo-Sakskøbing Kraftvarmeværk A/S blev taget under rekonstruktionsbehandling den 11. december 2020 af Skifteretten i Nykøbing Falster på baggrund af en egenbegæring indgivet af selskabets ledelse.

Som en udløber af rekonstruktionen og den manglende videreførelse af tidligere varmforsyningsaftaler herunder et muligt forkortet opsigelsesvarsel, er der blevet fremsat erstatningskrav i medfør af konkurslovens § 97 mod selskabet af de 3 tidligere varmeaftagere Sakskøbing Fjernvarmeselskab a.m.b.a., Maribo Varmeværk a.m.b.a. samt Lolland Varme A/S på i alt 264.266 t.kr.

Rekonstruktøren, den regnskabskyndige tillidsmand og selskabets daglige ledelse er ikke enig i erstatningsopgørelsen og kan derfor ikke tiltræde disse. Som følge heraf er selskabet den 7. juni 2021 blevet stævnet af henholdsvis Sakskøbing Fjernvarmeselskab a.m.b.a. og Maribo Varmeværk a.m.b.a. for deres krav på i alt 257.935 t.kr. Sagen er endnu ikke berammet ved domstolene. Et muligt erstatningskrav fra Lolland Varme A/S afventer afgørelsen af sagen med de to øvrige parter.

Da sagen endnu ikke er gennemført ved domstolene er der usikkerhed omkring størrelsen af et eventuelt erstatningskrav og den mulige økonomiske konsekvens for selskabet. Der er som følge heraf ikke indregnet en hensat forpligtelse i årsregnskabet for 2022 vedrørende sagen, men er alene omtalt under note 16 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	2022	2021
3 Nettoomsætning		
Varmesalg	21.954.257	26.964.228
El-salg	68.028.120	20.645.097
Regulerings af takstmæssig over-/underdækning	-4.118.767	0
	<u>85.863.610</u>	<u>47.609.325</u>
4 Andre driftsindtægter		
Viderefakturering af omkostninger	118.758	122.724
Antenneudlejning	55.132	54.633
	<u>173.890</u>	<u>177.357</u>
5 Personaleomkostninger		
Lønninger	4.046.130	3.147.189
Pensioner	730.409	683.628
Andre omkostninger til social sikring	195.683	166.349
	<u>4.972.222</u>	<u>3.997.166</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>8</u>	<u>7</u>
6 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	67.720	1.473
	<u>67.720</u>	<u>1.473</u>
7 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	471.800	468.927
	<u>471.800</u>	<u>468.927</u>
8 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	6.081.721	-34.471
Årets regulering af udskudt skat	2.030.341	1.748.801
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-565
	<u>8.112.062</u>	<u>1.713.765</u>

Af skat af årets skattepligtige indkomst udgør 59.196 kr. skat af egenkapitalposter (2021: 23.733 kr.).

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

9 Materielle anlægsaktiver

kr.	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Distributionsanlæg	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2022	32.229.279	80.177.176	9.000.000	3.102.872	246.472	124.755.799
Tilgange	0	1.044.222	0	0	0	1.044.222
Kostpris 31. december 2022	32.229.279	81.221.398	9.000.000	3.102.872	246.472	125.800.021
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022	11.252.121	33.694.203	3.116.378	2.235.956	0	50.298.658
Afskrivninger	1.068.000	4.420.070	301.724	175.965	0	5.965.759
Af- og nedskrivninger 31. december 2022	12.320.121	38.114.273	3.418.102	2.411.921	0	56.264.417
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	19.909.158	43.107.125	5.581.898	690.951	246.472	69.535.604

kr.	2022	2021
10 Andre tilgodehavender		
Mellemregning med advokat	0	2.791.449
Tilgodehavende moms	1.585.058	1.452.584
Afledte finansielle instrumenter	158.752	0
Andre tilgodehavender	0	295.417
	1.743.810	4.539.450

11 Værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter andele af DFF-EDB (Softværket) samt DFH.

12 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Gæld i alt 31/12 2022	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	57.037.155	5.974.639	51.062.516	31.225.192
	57.037.155	5.974.639	51.062.516	31.225.192

Årsregnskab 1. januar - 31. december**Noter**

kr.	<u>2022</u>
13 Årets over-/ underdækning	
Årets resultat før årsreguleringer	24.686.702
Årets over-/ underdækning	<u>4.118.767</u>
Årets resultat før årsreguleringer	28.805.469
Reguleringer til opgørelse af årets over-/ underdækning	
Tilbageførsel, skat af årets resultat	8.112.062
Hensættelse til investeringer	-7.800.000
Tilbageførsel af regnskabsmæssige afskrivninger	5.942.704
Afskrivninger indregnet i varmeprisen, jf. varmforsyningsloven	-8.218.000
Småaktiver, aktiveret efter varmforsyningsloven	<u>101.807</u>
Årets over-/ underdækning	<u>26.944.042</u>
Over-/ underdækning 1. januar	0
Ej indregnet underdækning, tidligere år	22.825.275
Årets over-/ underdækning	<u>-26.944.042</u>
Over-/ underdækning 31. december	<u>-4.118.767</u>

Underdækningen for 2021 og tidligere år har ikke været indregnet i årsregnskabet, som et tilgodehavende, da det har været usikkert om beløbet ville blive opkrævet. Beløbet fremgår af prisreftervisninger indrapporteret til Forsyningstilsynet.

kr.	<u>2022</u>	<u>2021</u>
14 Anden gæld		
Afledte finansielle instrumenter	0	110.320
Andre skyldige omkostninger	391.382	1.066.232
	<u>391.382</u>	<u>1.176.552</u>

15 Afledte finansielle instrumenter**Dagsværdioplysninger**

Virksomheden har følgende aktiver og gældsforpligtelser, der måles til dagsværdi:

kr.	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Dagsværdi, ultimo	158.752	-110.320
Årets urealiserede ændringer i dagsværdien, indregnet i reserve for sikringsinstrumenter	269.072	107.877
Dagsværdiniveau	2	2

Selskabet har indgået kontrakter til sikring af fremtidige rentebetalinger. I forhold til markedsrenten på balancedagen har kontrakterne en positiv værdi på 159 t.kr. Værdien af kontrakterne er indregnet under andre tilgodehavender og årets værdiregulering før skat på 269 t.kr. er indregnet i egenkapitalen under reserve for sikringstransaktioner med fradrag af 22%skat. Den samlede ændring på egenkapitalen udgør efter skat 210 t.kr. (2021: 84 t.kr.).

16 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.**Andre eventualforpligtelser**

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

16 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v. (fortsat)

Selskabet er af Sakskøbing Fjernvarmeselskab a.m.b.a og Maribo Varmeværk a.m.b.a. stævnet i en sag om et eventuelt erstatningskrav for manglende videreførelse af tidligere gældende varmforsyningsaftaler og forkortet opsigelsesvarsel. Erstatningskravet i sagen der er fremsat mod selskabet udgør i alt 257.935 t.kr. Der kan henvises til beskrivelsen i note 2 i årsregnskabet. Selskabet er endvidere part i en klagesag hos Forsyningstilsynet omkring det regulatoriske afskrivningsgrundlag samt den historiske underdækning. Sagen er endnu ikke afgjort hvorfor der er usikkerhed omkring udfaldet heraf.

Virksomheden er sambeskattet med REFA Energi Holding A/S og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter for de sambeskattede virksomheder. De sambeskattede virksomheders samlede nettoforpligtelser overfor SKAT fremgår af administrationsselskabets årsregnskab, REFA Energi Holding A/S, CVR-nr. 38392913. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomsten vil medføre, at virksomhedens hæftelser ændres.

17 Sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2022.

18 Nærtstående parter

REFA Maribo-Sakskøbing Kraftvarmeværk A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Nærtstående part	Bopæl/ Hjemsted	Grundlag for bestemmende indflydelse
I/S REFA	Energivej 4, 4800 Nykøbing F	Ultimativ ejer
REFA Energi Holding A/S	Energivej 4, 4800 Nykøbing F	Kapitalbesiddelse

Oplysning om koncernregnskaber

Modervirksomhed	Hjemsted	Rekvirering af modervirksomhedens koncernregnskab
I/S REFA	Energivej 4, 4800 Nykøbing F	Ultimativ ejer

Transaktioner med nærtstående parter

Virksomheden oplyser kun om transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på normale markedsvilkår, jf. lovens § 98 c, stk. 7.

Alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Mette Suhr Lisegaard Stoffregen

Direktion

På vegne af: REFA Energi Holding og REFA Maribo-Saks...

Serienummer: 5c6d4b1a-eb9e-4e3b-b8c5-00e0c1df5313

IP: 62.243.xxx.xxx

2023-05-15 14:11:08 UTC



Tine Vinther Clausen

Dirigent

På vegne af: REFA Energi Holding og REFA Maribo-Saks...

Serienummer: 5fa0e7cc-2e2c-4f9b-8ad0-d295f1e24241

IP: 131.165.xxx.xxx

2023-05-15 18:04:16 UTC



Tine Vinther Clausen

Næstformand

På vegne af: REFA Energi Holding og REFA Maribo-Saks...

Serienummer: 5fa0e7cc-2e2c-4f9b-8ad0-d295f1e24241

IP: 131.165.xxx.xxx

2023-05-15 18:04:16 UTC



Henning Michael Tønning

Bestyrelsesformand

På vegne af: REFA Energi Holding og REFA Maribo-Saks...

Serienummer: df010e3f-83a2-41d7-9995-08749c52b54f

IP: 80.208.xxx.xxx

2023-05-15 20:17:47 UTC



Muj Berisha

Bestyrelse

På vegne af: REFA Energi Holding og REFA Maribo-Saks...

Serienummer: a8bfa8bf-8023-4c89-aff8-9f8246142da1

IP: 194.239.xxx.xxx

2023-05-16 09:17:00 UTC



Holger Schou Rasmussen

Bestyrelse

På vegne af: REFA Energi Holding og REFA Maribo-Saks...

Serienummer: 9d2e05bf-63b9-441c-8f1a-760066f48607

IP: 80.62.xxx.xxx

2023-05-16 14:16:39 UTC



Penneo dokumentnøgle: 1H2D2-3K2FN-POXUS-CW6U4-IPEM8-IX6ED

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser i indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validator>

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registereret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Rene Fjeldsøe Sørensen

Bestyrelse

På vegne af: REFA Energi Holding og REFA Maribo-Saks...

Serienummer: 5e4ee0c5-7ab0-499c-aa98-e73002e48d3e

IP: 195.215.xxx.xxx

2023-05-16 19:25:29 UTC



Simon Hansen

Bestyrelse

På vegne af: REFA Energi Holding og REFA Maribo-Saks...

Serienummer: d56d356a-8f94-4006-94fd-2fe2aa7129fb

IP: 195.215.xxx.xxx

2023-05-16 20:53:50 UTC



John Pommer Brædder

Bestyrelse

På vegne af: REFA Energi Holding og REFA Maribo-Saks...

Serienummer: 48a459ba-bb71-45c4-9b7f-ee28bf5831de

IP: 195.215.xxx.xxx

2023-05-19 11:59:07 UTC



Eric Steffensen

Bestyrelse

På vegne af: REFA Energi Holding og REFA Maribo-Saks...

Serienummer: 9c986396-b3f5-4e59-bbf1-247f4da1355b

IP: 131.165.xxx.xxx

2023-05-21 18:52:23 UTC



Annemette Kirsten Schønberg Johnsen

Bestyrelse

På vegne af: REFA Energi Holding og REFA Maribo-Saks...

Serienummer: 2d0dcd5c-d626-4f65-8487-4eb22892d717

IP: 195.215.xxx.xxx

2023-05-25 08:55:38 UTC



Penneo dokumentnøgle: 1H2D2-3K2FN-POXUS-CW6U4-IPEM8-IX6ED

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser i indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validator>