

REFA Maribo-Sakskøbing Kraftvarmeværk A/S

Energivej 4, 4800 Nykøbing F

CVR-nr. 32 44 47 41

Årsrapport 2021

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 29. april 2022

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 2021.

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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nykøbing F., den 29. april 2022
Direktion:

Mette Suhr Stoffregen
adm. direktør

Bestyrelse:

Henning Tønning
formand

Tine Vinther Clausen
næstformand

Muj Berisha

Milad Rajabi

Mona Kondrup Jensby


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 2021, 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 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 revisors 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 regnskabsbrugerne 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionsbehandlinger, 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 29. april 2022
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 Milad Rajabi Mona Kondrup Jensby 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 2021 vedrørende sagen, men er alene omtalt under note 15 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2021 udviser et overskud på 6.235.266 kr. mod et overskud på 333.340 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2021 udviser en egenkapital på 15.156.293 kr. Det uventede høje overskud kan primært tilskrives de høje el priser der har været i slutningen af 2021.

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 på nuværende tidspunkt ikke truffet afgørelse om tredjeinstansbevilling vil blive givet.

Som en konsekvens heraf er de koncerninterne mellemværender (gæld) ikke afregnet til moder- og søsterselskaberne pr. 31. december 2021.

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.	2021	2020
3	Nettoomsætning	47.609.325	56.557.165
4	Andre driftsindtægter	177.357	5.460.766
	Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-16.005.596	-28.960.715
	Andre eksterne omkostninger	-13.308.933	-16.541.318
	Bruttoresultat	18.472.153	16.515.898
5	Personaleomkostninger	-3.997.166	-4.933.558
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-6.058.502	-5.607.534
6	Andre driftsomkostninger	0	-5.236.411
	Resultat før finansielle poster	8.416.485	738.395
7	Finansielle indtægter	1.473	0
8	Finansielle omkostninger	-468.927	-380.237
	Resultat før skat	7.949.031	358.158
9	Skat af årets resultat	-1.713.765	-24.818
	Årets resultat	6.235.266	333.340
	 Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	6.235.266	333.340
		6.235.266	333.340

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2021	2020
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
10	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	20.977.158	22.139.916
	Produktionsanlæg og maskiner	46.482.973	50.156.791
	Distributionsanlæg	5.883.622	6.185.346
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	866.916	1.080.655
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	246.472	246.472
		<u>74.457.141</u>	<u>79.809.180</u>
	Finansielle anlægsaktiver		
	Andre værdipapirer og kapitalandele	1.000	1.000
		<u>1.000</u>	<u>1.000</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>74.458.141</u>	<u>79.810.180</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Råvarer og hjælpematerialer	941.188	782.281
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	300.000	300.000
		<u>1.241.188</u>	<u>1.082.281</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	16.710.933	10.683.257
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	24.755	42.996
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	10.738	0
11	Andre tilgodehavender	4.539.450	10.870.143
	Periodeafgrænsningsposter	127.863	0
		<u>21.413.739</u>	<u>21.596.396</u>
	Likvide beholdninger	<u>14.168.861</u>	<u>1.584.667</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>36.823.788</u>	<u>24.263.344</u>
	AKTIVER I ALT	<u>111.281.929</u>	<u>104.073.524</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2021	2020
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Aktiekapital	5.550.000	5.550.000
	Overført resultat	9.606.293	3.286.883
	Egenkapital i alt	15.156.293	8.836.883
	Hensatte forpligtelser		
	Udskudt skat	1.795.606	46.805
	Hensatte forpligtelser i alt	1.795.606	46.805
	Gældsforpligtelser		
13	Langfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til realkreditinstitutter	57.043.134	54.715.933
		57.043.134	54.715.933
	Kortfristede gældsforpligtelser		
13	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	6.485.213	5.363.789
	Gæld til banker	0	11.955.754
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	19.865.464	13.725.702
	Gæld til tilknyttede virksomheder	9.561.918	7.154.666
14	Anden gæld	1.176.552	2.076.243
	Periodeafgrænsningsposter	197.749	197.749
		37.286.896	40.473.903
	Gældsforpligtelser i alt	94.330.030	95.189.836
	PASSIVER I ALT	111.281.929	104.073.524

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

kr.	Aktiekapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2021	5.550.000	3.286.883	8.836.883
Overført via resultatdisponering	0	6.235.266	6.235.266
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	107.877	107.877
Udskudt skat heraf	0	-23.733	-23.733
Egenkapital 31. december 2021	<u>5.550.000</u>	<u>9.606.293</u>	<u>15.156.293</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for REFA Maribo-Sakskøbing Kraftvarmeværk A/S for 2021 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.

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. Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet på egenkapitalen til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater 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

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 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 og -omkostninger

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 administrationselskabet, ligesom sambeskattede virksomheder med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationselskabet.

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 salgsmarkedsomkostninger 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

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 diskonteringsrate 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

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 2021 vedrørende sagen, men er alene omtalt under note 15 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	2021	2020
3 Nettoomsætning		
Varmesalg	26.964.228	35.723.755
El-salg	20.645.097	11.786.905
Elproduktionstilskud	0	7.314.926
Lejeindtægt	0	1.607.834
Øvrige	0	123.745
	<u>47.609.325</u>	<u>56.557.165</u>
4 Andre driftsindtægter		
Erstatning vedrørende reparation af turbine efter havari	0	5.236.411
Viderefakturering af omkostninger	122.724	170.342
Antenneudlejning	54.633	54.013
	<u>177.357</u>	<u>5.460.766</u>
5 Personaleomkostninger		
Lønninger	3.147.189	4.014.494
Pensioner	683.628	805.886
Andre omkostninger til social sikring	166.349	113.178
	<u>3.997.166</u>	<u>4.933.558</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>7</u>	<u>9</u>
6 Andre driftsomkostninger		
Andre driftsomkostninger omfatter afholdte omkostninger til reparation af turbine efter havari med 5.236 t.kr. i 2020.		
7 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	1.473	0
	<u>1.473</u>	<u>0</u>
8 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	468.927	380.237
	<u>468.927</u>	<u>380.237</u>
9 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-34.471	0
Årets regulering af udskudt skat	1.748.801	30.261
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-565	-5.443
	<u>1.713.765</u>	<u>24.818</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

10 Materielle anlægsaktiver

kr.	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Distributionsanlæg	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2021	32.229.279	79.470.734	9.000.000	3.102.872	246.472	124.049.357
Tilgange	0	706.442	0	0	0	706.442
Kostpris 31. december 2021	32.229.279	80.177.176	9.000.000	3.102.872	246.472	124.755.799
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021	10.089.363	29.313.943	2.814.654	2.022.217	0	44.240.177
Afskrivninger	1.162.758	4.380.260	301.724	213.739	0	6.058.481
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	11.252.121	33.694.203	3.116.378	2.235.956	0	50.298.658
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	20.977.158	46.482.973	5.883.622	866.916	246.472	74.457.141

kr.	2021	2020
11 Andre tilgodehavender		
Forventet erstatningsbeløb vedr. afholdte omkostninger til reparation af turbine	0	5.236.411
Forventet erstatning for driftstab	0	1.232.364
Mellemregning med advokat	2.791.449	1.942.224
Tilgodehavende moms	1.452.584	2.246.628
Andre tilgodehavender	295.417	212.516
	<u>4.539.450</u>	<u>10.870.143</u>

12 Værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter andelsbevis i DFF. Andelsbevis er indregnet til kostpris.

13 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Gæld i alt 31/12 2021	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	63.528.347	6.485.213	57.043.134	35.604.062
	<u>63.528.347</u>	<u>6.485.213</u>	<u>57.043.134</u>	<u>35.604.062</u>

14 Anden gæld

I anden gæld indgår negativ dagsværdi af 4 renteswaps på samlet 110 t.kr. Den samlede restværdi af swaps er 5.652 t.kr., der sikrer fast rente i intervallet 0,65% til 1,00% i 3-6 år.

15 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

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

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.

16 Sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2021.

17 Nærtstående parter

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

Bestemmende indflydelse

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

Oplysning om koncernregnskaber

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

PENNEO

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

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

Mette Suhr Lisegaard Stoffregen

Adm. direktør

På vegne af: REFA Maribo-Sakskøbing Kraftvarmeværk A...

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

IP: 62.243.xxx.xxx

2022-05-04 05:12:18 UTC



Muj Berisha

Bestyrelse

På vegne af: REFA Maribo-Sakskøbing Kraftvarmeværk A...

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

IP: 194.239.xxx.xxx

2022-05-04 06:43:11 UTC



Henning Michael Tønning

Bestyrelsesformand

På vegne af: REFA Maribo-Sakskøbing Kraftvarmeværk A...

Serienummer: PID:9208-2002-2-374674206887

IP: 195.215.xxx.xxx

2022-05-04 11:49:15 UTC



Tine Vinther Clausen

Næstformand

På vegne af: REFA Maribo-Sakskøbing Kraftvarmeværk A...

Serienummer: PID:9208-2002-2-280305912189

IP: 131.165.xxx.xxx

2022-05-05 08:28:50 UTC



Holger Schou Rasmussen

Bestyrelse

På vegne af: REFA Maribo-Sakskøbing Kraftvarmeværk A...

Serienummer: PID:9208-2002-2-703878884847

IP: 87.49.xxx.xxx

2022-05-06 07:15:45 UTC



Milad Rajabi

Bestyrelse

På vegne af: REFA Maribo-Sakskøbing Kraftvarmeværk A...

Serienummer: PID:9208-2002-2-291265148158

IP: 80.167.xxx.xxx

2022-05-06 07:34:39 UTC



Mona Kondrup Jensby

Bestyrelse

På vegne af: REFA Maribo-Sakskøbing Kraftvarmeværk A...

Serienummer: 0d21e0cb-e671-4270-aa4c-054f5277d215

IP: 80.208.xxx.xxx

2022-05-07 06:17:34 UTC



John Pommer Brædder

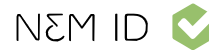
Bestyrelse

På vegne af: REFA Maribo-Sakskøbing Kraftvarmeværk A...

Serienummer: PID:9208-2002-2-006183780898

IP: 80.62.xxx.xxx

2022-05-08 19:11:31 UTC



Penneo dokumentnøgle: PZ0C5-A1CTC-EUZ3X-JOVQX-ZW18A-BYQ54

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 indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>

Penneo

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

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

Annemette Kirsten Schønberg Johnsen

Bestyrelse

På vegne af: REFA Maribo-Sakskøbing Kraftvarmeværk A...

Serienummer: PID:9208-2002-2-188432115296

IP: 80.62.xxx.xxx

2022-05-08 21:34:06 UTC

NEM ID 

Michael N. C. Nielsen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:30700228-RID:1278656398902

IP: 145.62.xxx.xxx

2022-05-17 13:33:31 UTC

NEM ID 

Finn Thomassen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:30700228-RID:1267190618790

IP: 145.62.xxx.xxx

2022-05-17 14:37:33 UTC

NEM ID 

Tine Vinther Clausen

Dirigent

På vegne af: REFA Maribo-Sakskøbing Kraftvarmeværk A...

Serienummer: PID:9208-2002-2-280305912189

IP: 131.165.xxx.xxx

2022-05-18 09:21:34 UTC

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: PZ0C5-A1CTC-EUZ3X-JOVQX-ZW18A-BYQ54

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 tidsstemplet 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 indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>