

REFA Maribo-Sakskøbing Kraftvarmeværk A/S

Energivej 4, 4800 Nykøbing F

CVR-nr. 32 44 47 41

Årsrapport 2020

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 26. juli 2021

Dirigent:

.....
Poul-Henrik Pedersen





Indhold

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

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for REFA Maribo-Sakskøbing Kraftvarmeværk A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nykøbing F., den 26. juli 2021
Direktion:

.....
Mette Suhr Stoffregen
adm. direktør

Bestyrelse:

.....
Henrik Børge Høegh
formand

.....
Poul-Henrik Pedersen
næstformand

.....
Muj Berisha

.....
Holger Schou Rasmussen

.....
Bo John Abildgaard

.....
Eric Steffensen

.....
John Pommer Brædder

.....
Henrik Høegh-Andersen

.....
Tove Birgit Holse

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 2020, 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 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 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.

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 professionelle 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 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 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 26. juli 2021
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

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	Henrik Børge Høegh, formand Poul-Henrik Pedersen, næstformand Muj Berisha Holger Schou Rasmussen Bo John Abildgaard Eric Steffensen John Pommer Brædder Henrik Høegh-Andersen Tove Birgit Holse
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 varmemforsyningsaftaler 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 2020 vedrørende sagen, men er alene omtalt under note 14 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2020 udviser et overskud på 333.340 kr. mod et underskud på 4.397.461 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2020 udviser en egenkapital på 8.836.883 kr.

I 2020 har der været et havari af selskabets damp turbine. Konsekvenserne heraf har påvirket årets resultatopgørelse ved at der er indregnet en forventet erstatning for driftstab under årets nettoomsætning (indtægter fra el-salg) med et beløb på 3.732 t.kr. samt en forventet indtægt vedrørende dækning af omkostningerne til reparationen af damp turbinen under andre driftsindtægter på 5.236 t.kr. Endvidere er omkostningerne til reparationen indregnet under andre driftsomkostninger med et tilsvarende beløb på 5.236 t.kr.

Begivenheder efter balancedagen

Selskabets rekonstruktør har ved møde i Skifteretten den 2. juli 2021 fået kreditorernes accept af et fremlagt rekonstruktionsforslag, der medfører at alle anerkendte krav i medfør af konkurslovens §§ 94, 95 og 96 samt alle anerkendte simple krav i medfør af konkurslovens § 97, der hver for sig udgør maksimalt 8.500 t.kr., betales kontant senest 8 uger efter endelig stadfæstelse af rekonstruktionsforslaget når eventuelle appellmuligheder er udtømt.

For øvrige kreditorer, der har et anerkendt simpelt krav, der overstiger 8.500 t.kr., afvikles fremtidige terminer på sædvanlig vis.

Koncerninterne mellemregninger med I/S REFA (3.163 t.kr.) i medfør af konkurslovens § 97 betalingsudsættes, indtil der foreligger en endelig upåanket afgørelse fra domstolene eller forlig i de af Sakskøbing Fjernvarmeselskab a.m.b.a. og Maribo Varmeværk a.m.b.a. anlagte retssager omtalt ovenfor under afsnittet "Usikkerhed ved indregning og måling".

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2020	2019
3	Nettoomsætning	56.557.165	59.071.799
4	Andre driftsindtægter	5.460.766	225.925
	Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-28.960.715	-30.312.447
	Andre eksterne omkostninger	-16.541.318	-16.744.593
	Bruttoresultat	16.515.898	12.240.684
5	Personaleomkostninger	-4.933.558	-4.841.269
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-5.607.534	-5.559.324
6	Andre driftsomkostninger	-5.236.411	0
	Resultat før finansielle poster	738.395	1.840.091
7	Finansielle omkostninger	-380.237	-7.450.032
	Resultat før skat	358.158	-5.609.941
8	Skat af årets resultat	-24.818	1.212.480
	Årets resultat	333.340	-4.397.461
	 Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	333.340	-4.397.461
		333.340	-4.397.461

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2020	2019
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
9	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	22.139.916	23.142.717
	Produktionsanlæg og maskiner	50.156.791	50.098.884
	Distributionsanlæg	6.185.346	6.487.070
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.080.655	1.158.078
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	246.472	167.584
		<u>79.809.180</u>	<u>81.054.333</u>
	Finansielle anlægsaktiver		
	Andre værdipapirer og kapitalandele	1.000	1.000
		<u>1.000</u>	<u>1.000</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>79.810.180</u>	<u>81.055.333</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Råvarer og hjælpematerialer	782.281	867.663
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	300.000	300.000
		<u>1.082.281</u>	<u>1.167.663</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	10.683.257	8.493.863
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	42.996	0
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	0	107.119
10	Andre tilgodehavender	10.870.143	840.587
	Periodeafgrænsningsposter	0	785.465
		<u>21.596.396</u>	<u>10.227.034</u>
	Likvide beholdninger	<u>1.584.667</u>	<u>2.661</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>24.263.344</u>	<u>11.397.358</u>
	AKTIVER I ALT	<u>104.073.524</u>	<u>92.452.691</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2020	2019
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Aktiekapital	5.550.000	5.550.000
	Overført resultat	3.286.883	2.894.885
	Egenkapital i alt	8.836.883	8.444.885
	Hensatte forpligtelser		
	Udskudt skat	46.805	0
	Hensatte forpligtelser i alt	46.805	0
	Gældsforpligtelser		
12	Langfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til realkreditinstitutter	54.715.933	60.040.821
		54.715.933	60.040.821
	Kortfristede gældsforpligtelser		
12	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	5.363.789	5.350.367
	Gæld til banker	11.955.754	7.707.418
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	13.725.702	3.603.800
	Gæld til tilknyttede virksomheder	7.154.666	5.212.671
13	Anden gæld	2.076.243	1.479.296
	Periodeafgrænsningsposter	197.749	613.433
		40.473.903	23.966.985
	Gældsforpligtelser i alt	95.189.836	84.007.806
	PASSIVER I ALT	104.073.524	92.452.691

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

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

kr.	<u>Aktiekapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2020	5.550.000	2.894.885	8.444.885
Overført via resultatdisponering	0	333.340	333.340
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	75.202	75.202
Udskudt skat heraf	0	-16.544	-16.544
Egenkapital 31. december 2020	<u>5.550.000</u>	<u>3.286.883</u>	<u>8.836.883</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for REFA Maribo-Sakskøbing Kraftvarmeværk A/S for 2020 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 varmemforsyningsloven. Princippet medfører, at årets over- eller underdækning, opgjort som årets resultat efter varmemforsyningsloven 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 varmemforsyningslovens 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 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 diskonterings-sats 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 nettorealisationsværdi 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 varmeforsyningsaftaler 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 2020 vedrørende sagen, men er alene omtalt under note 14 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	2020	2019
3 Nettoomsætning		
Varmesalg	35.723.755	32.569.727
El-salg	11.786.905	16.004.779
Elproduktionstilskud	7.314.926	7.853.476
Lejeindtægt	1.607.834	1.952.750
Øvrige	123.745	691.067
	<u>56.557.165</u>	<u>59.071.799</u>
4 Andre driftsindtægter		
Erstatning vedrørende reparation af turbine efter havari	5.236.411	0
Viderefakturering af omkostninger	170.342	172.170
Antenneudlejning	54.013	53.755
	<u>5.460.766</u>	<u>225.925</u>
5 Personaleomkostninger		
Lønninger	4.014.494	3.902.115
Pensioner	805.886	757.543
Andre omkostninger til social sikring	113.178	181.611
	<u>4.933.558</u>	<u>4.841.269</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>9</u>	<u>9</u>
6 Andre driftsomkostninger		
Andre driftsomkostninger omfatter afholdte omkostninger til reparation af turbine efter havari med 5.236 t.kr.		
7 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	380.237	7.450.032
	<u>380.237</u>	<u>7.450.032</u>
Under andre finansielle omkostninger i 2019 indgår kurstab og andre omkostninger ved låneomlægning med 5.755.014 kr.		
8 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	-107.119
Årets regulering af udskudt skat	30.261	-1.105.445
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-5.443	84
	<u>24.818</u>	<u>-1.212.480</u>

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 2020	32.229.279	75.354.825	9.000.000	2.935.288	167.584	119.686.976
Tilgange	0	4.115.909	0	0	246.472	4.362.381
Overført	0	0	0	167.584	-167.584	0
Kostpris 31. december 2020	32.229.279	79.470.734	9.000.000	3.102.872	246.472	124.049.357
Af- og nedskrivninger 1. januar 2020	9.086.562	25.255.941	2.512.930	1.777.210	0	38.632.643
Afskrivninger	1.002.801	4.058.002	301.724	245.007	0	5.607.534
Af- og nedskrivninger 31. december 2020	10.089.363	29.313.943	2.814.654	2.022.217	0	44.240.177
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	22.139.916	50.156.791	6.185.346	1.080.655	246.472	79.809.180

10 Andre tilgodehavender

Under andre tilgodehavender indgår forventet erstatningsbeløb vedrørende afholdte omkostninger til reparation af turbine efter havari med 5.236 t.kr. samt den endnu ikke udbetalte del af erstatning for driftstab med 1.232 t.kr.

11 Værdipapirer og kapitalandele

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

12 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Gæld i alt 31/12 2020	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	60.079.722	5.363.789	54.715.933	35.858.066
	<u>60.079.722</u>	<u>5.363.789</u>	<u>54.715.933</u>	<u>35.858.066</u>

13 Anden gæld

I anden gæld indgår negativ dagsværdi af 4 renteswaps på samlet 218 t.kr. Den samlede restværdi af swaps er 7.168 t.kr., der sikrer fast rente i intervallet 0,65% til 1,00% i 4-7 år.

14 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.

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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

15 Sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2020.

16 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

Direktion

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

Serienummer: PID:9208-2002-2-731730550163

IP: 5.186.xxx.xxx

2021-07-26 11:37:42Z

NEM ID 

Poul-Henrik Pedersen

Dirigent

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

Serienummer: PID:9208-2002-2-216322072621

IP: 195.215.xxx.xxx

2021-07-26 13:33:36Z

NEM ID 

Poul-Henrik Pedersen

Bestyrelse

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

Serienummer: PID:9208-2002-2-216322072621

IP: 195.215.xxx.xxx

2021-07-26 13:33:36Z

NEM ID 

Tove Birgit Holse

Bestyrelse

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

Serienummer: PID:9208-2002-2-388258407327

IP: 80.62.xxx.xxx

2021-07-26 15:50:05Z

NEM ID 

Eric Steffensen

Bestyrelse

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

Serienummer: PID:9208-2002-2-677394431506

IP: 131.165.xxx.xxx

2021-07-26 20:23:12Z

NEM ID 

Henrik Børge Høegh

Bestyrelse

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

Serienummer: PID:9208-2002-2-729836284665

IP: 131.165.xxx.xxx

2021-07-26 21:44:44Z

NEM ID 

Bo John Abildgaard

Bestyrelse

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

Serienummer: PID:9208-2002-2-933391945930

IP: 80.62.xxx.xxx

2021-07-27 07:52:11Z

NEM ID 

Holger Schou Rasmussen

Bestyrelse

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

Serienummer: PID:9208-2002-2-703878884847

IP: 82.52.xxx.xxx

2021-07-27 15:44:59Z

NEM ID 

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 registeret, og informationerne er listet herunder.

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

Muj Berisha

Bestyrelse

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

Serienummer: PID:9208-2002-2-000445206007

IP: 217.21.xxx.xxx

2021-07-27 21:12:16Z

NEM ID 

John Pommer Brædder

Bestyrelse

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

Serienummer: PID:9208-2002-2-006183780898

IP: 195.215.xxx.xxx

2021-07-29 14:53:19Z

NEM ID 

Henrik Høegh-Andersen

Bestyrelse

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

Serienummer: PID:9208-2002-2-946864214350

IP: 80.208.xxx.xxx

2021-07-29 20:02:14Z

NEM ID 

Finn Thomassen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:30700228-RID:1267190618790

IP: 5.186.xxx.xxx

2021-07-30 05:37:49Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: FWZC3-V117B-4WHTW-ZLUKC-K4WMN-IUEUK

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>