



Tlf.: 89 30 78 00
aarhus@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Vestre Ringgade 28
DK-8000 Aarhus C
CVR-nr. 20 22 26 70

REFA MARIBO-SAKSKØBING KRAFTVARMEVÆRK A/S

ENERGIVEJ 4, 4800 NYKØBING F

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 26. april 2024

Tine Vinther Clausen

CVR-NR. 32 44 47 41

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Egenkapitalopgørelse	11
Noter.....	12-15
Anvendt regnskabspraksis.....	16-19

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	REFA Maribo-Sakskøbing Kraftvarmeværk A/S Energivej 4 4800 Nykøbing F
	CVR-nr.: 32 44 47 41 Stiftet: 3. september 2009 Kommune: Guldborgsund Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Tine Vinther Clausen, næstformand Henning Tønning, formand Annemette Johnsen Eric Steffensen Holger Schou Rasmussen John Brædder Muj Berisha Rene Fjeldsøe Sørensen Simon Hansen
Direktion	Mette Suhr Lisegaard Stoffregen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Vestre Ringgade 28 8000 Aarhus C
Pengeinstitut	Nordea Grønjordsvej 10 2300 København

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for REFA Maribo-Sakskøbing Kraftvarmeværk A/S.

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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nykøbing F, den 26. april 2024

Direktion:

Mette Suhr Lisegaard Stoffregen

Bestyrelse:

Tine Vinther Clausen
Næstformand

Henning Tønning
Formand

Annemette Johnsen

Eric Steffensen

Holger Schou Rasmussen

John Brædder

Muj Berisha

Rene Fjeldsøe Sørensen

Simon Hansen

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 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og 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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres 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. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på note 12 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 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:

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 konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med ledelsen om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus, den 26. april 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Peter Damsted Rasmussen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne40021

Søren Peter Nielsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne16691

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktiviteter består i at eje og drive kraftvarmeværk i Sakskøbing, der producerer el til elnet tet 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.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2023 udviser et overskud på 11.019.106 kr. mod et overskud på 24.699.299 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2023 udviser en egenkapital på 51.014.691 kr. Det uventede høje overskud kan primært tilskrives de høje el priser der har været i slutningen af 2023.

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 Øst re 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.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2023 kr.	2022 kr.
NETTOOMSÆTNING.....	1	77.317.009	85.863.610
Andre driftsindtægter.....		159.978	173.890
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.....		-34.159.002	-21.973.085
Andre eksterne omkostninger.....		-19.507.332	-19.910.994
BRUTTORESULTAT.....		23.810.653	44.153.421
Personaleomkostninger.....	2	-5.665.124	-4.972.222
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.....		-5.879.348	-5.965.758
DRIFTSRESULTAT.....		12.266.181	33.215.441
Finansielle indtægter.....	3	790.251	67.720
Finansielle omkostninger.....	4	-402.455	-471.800
RESULTAT FØR SKAT.....		12.653.977	32.811.361
Skat af årets resultat.....	5	-1.634.871	-8.112.062
ÅRETS RESULTAT.....		11.019.106	24.699.299
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		11.019.106	24.699.299
I ALT.....		11.019.106	24.699.299

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Grunde og bygninger.....		18.854.511	19.909.158
Produktionsanlæg og maskiner.....		43.011.993	43.107.125
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		1.283.135	690.951
Distributionsanlæg.....		5.280.174	5.581.898
Materielle anlægsaktiver under udførelse.....		805.613	246.472
Materielle anlægsaktiver.....	6	69.235.426	69.535.604
Andre værdipapirer.....		2.000	2.000
Finansielle anlægsaktiver.....	7	2.000	2.000
ANLÆGSAKTIVER.....		69.237.426	69.537.604
Råvarer og hjælpematerialer.....		868.869	1.014.176
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		631.773	631.773
Varebeholdninger.....		1.500.642	1.645.949
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		11.032.549	19.345.373
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		0	23.456
Andre tilgodehavender.....		5.543.379	1.743.810
Periodeafgrænsningsposter.....		0	106.699
Underdækning.....		1.320.579	0
Tilgodehavender.....		17.896.507	21.219.338
Likvide beholdninger.....		31.212.293	24.743.929
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		50.609.442	47.609.216
AKTIVER.....		119.846.868	117.146.820

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Aktiekapital.....		5.550.000	5.550.000
Reserver for sikringstransaktioner.....		53.943	123.825
Overført resultat.....		45.410.748	34.391.642
EGENKAPITAL.....		51.014.691	40.065.467
Hensættelse til udskudt skat.....		4.004.356	3.885.143
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		4.004.356	3.885.143
Gæld til realkreditinstitutter.....		45.216.838	51.062.516
Langfristede gældsforpligtelser.....	8	45.216.838	51.062.516
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser.....		5.845.679	5.974.639
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		12.199.028	6.740.117
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		864.465	1.129.319
Skyldig sambeskatningsbidrag.....		383.240	3.581.721
Anden gæld.....		318.571	391.382
Periodeafgrænsningsposter.....		0	197.749
Overdækning.....		0	4.118.767
Kortfristede gældsforpligtelser.....		19.610.983	22.133.694
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		64.827.821	73.196.210
PASSIVER.....		119.846.868	117.146.820
Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Nærtstående parter	11		
Oplysninger om væsentlige usikkerheder ved indregning og måling	12		
Afstemning mellem årsregnskabsloven og varmemforsyningsloven	13		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Aktiekapital	Reserver for sikringstrans- aktioner	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2023.....	5.550.000	123.825	34.391.642	40.065.467
Forslag til resultatdisponering.....			11.019.106	11.019.106
Andre lovpligtige bindinger				
Årets regulering.....		-69.882		-69.882
Egenkapital 31. december 2023.....	5.550.000	53.943	45.410.748	51.014.691

NOTER

	2023 kr.	2022 kr.	Note
Nettoomsætning			1
Varmesalg.....	34.798.857	21.798.107	
El-salg.....	37.078.806	68.184.270	
Årets over-/underdækning.....	5.439.346	-4.118.767	
	77.317.009	85.863.610	
Personaleomkostninger			2
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	8	8	
Løn og gager.....	4.787.358	4.046.131	
Pensioner.....	682.274	730.409	
Andre omkostninger til social sikring.....	195.492	195.682	
	5.665.124	4.972.222	
Finansielle indtægter			3
Finansielle indtægter i øvrigt.....	790.251	67.720	
	790.251	67.720	
Finansielle omkostninger			4
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	402.455	471.800	
	402.455	471.800	
Skat af årets resultat			5
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	1.483.240	6.081.721	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	12.708	0	
Regulering af udskudt skat.....	138.923	2.030.341	
	1.634.871	8.112.062	
Materielle anlægsaktiver			6
		Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2023.....	32.229.279	81.221.398	3.102.872
Tilgang.....	0	4.225.030	795.000
Afgang.....	0	0	-373.754
Kostpris 31. december 2023.....	32.229.279	85.446.428	3.524.118
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023.....	12.320.122	38.114.273	2.411.921
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	0	-373.754
Årets afskrivninger.....	1.054.646	4.320.162	202.816
Af- og nedskrivninger 31. december 2023.....	13.374.768	42.434.435	2.240.983
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023..	18.854.511	43.011.993	1.283.135

NOTER

			Note	
Materielle anlægsaktiver (fortsat)			6	
	Distributions- anlæg	Materielle anlægsaktiver under udførelse		
Kostpris 1. januar 2023.....	9.000.000	246.472		
Tilgang.....	0	559.141		
Kostpris 31. december 2023.....	9.000.000	805.613		
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023.....	3.418.102			
Årets afskrivninger.....	301.724			
Af- og nedskrivninger 31. december 2023.....	3.719.826			
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....	5.280.174	805.613		
 Finansielle anlægsaktiver			 7	
		Andre værdi- papirer		
Kostpris 1. januar 2023.....		2.000		
Kostpris 31. december 2023.....		2.000		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....		2.000		
 Langfristede gældsforpligtelser			 8	
	31/12 2023 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2022 gæld i alt
Gæld til realkreditinstitutter.....	51.062.517	5.845.679	26.917.194	57.037.155
	51.062.517	5.845.679	26.917.194	57.037.155

NOTER**Note****Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.**

9

Selskabet er af Saksøbing 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 ialt 257.935 t.kr. Der kan henvises til beskrivelsen i note 2 i årsregnskabet. Selskabet er endviderepart 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 forselskabsskatter 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.

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

10

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2023.

Nærtstående parter

11

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

I/S REFA, Energivej 4, 4800 Nykøbing F, ultimativ ejer.
REFA Energi Holding A/S, Energivej 4, 4800 Nybøning F, kapitalbesiddelse.

Oplysning om koncernregnskaber

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.

NOTER

Note

Oplysninger om væsentlige usikkerheder ved indregning og måling

12

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 mulig 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 2023 vedrørende sagen, men er alene omtalt under note 9 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Afstemning mellem årsregnskabsloven og varmforsyningsloven

13

Årets resultat før skat.....	12.653.977	32.798.764
Årets over-/underdækning.....	-5.439.346	4.118.767
Årets resultat før årsreguleringer og skat.....	7.214.631	36.917.531
Tilbageførsel af regnskabsmæssige afskrivninger.....	5.879.348	5.942.704
Afskrivninger indregnet i varmeprisen jf. varmforsyningsloven.	-12.500.000	-8.218.000
Småaktiver, aktiveret efter varmforsyningsloven.....	61.104	101.807
Henlæggelse til investeringer.....	0	-7.800.000
Betalt skat i året.....	-6.094.429	0
Ej indregnet underdækning, tidligere år.....	0	-22.825.275
Årets over-/underdækning (+ = overdækning).....	-5.439.346	4.118.767

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for REFA Maribo-Sakskøbing Kraftvarmeværk A/S for 2023 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

"HVILE I SIG SELV"-PRINCIPPET

Over- og underdækninger

Selskabet er underlagt det særlige "hvile i sig selv"- princip i henhold til varmeforsyningsloven. Princippet medfører, at årets over- eller underdækning, opgjort som forskellen mellem omkostningerne og de fakturerede indtægter efter varmeforsyningslove, skal tilbageføres eller kan opkræves hos forbrugerne ved indregning i efterfølgende års priser. Årets over- eller underdækning indregnes derfor i nettoomsætningen. Den akkumulerende over- eller underdækning efter varmeforsyningsloven regler er udtryk for et mellemværende med forbrugerne og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

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 rabat ter indregnes i nettoomsætningen.

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 driftsindtægter

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

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.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skat af årets resultat

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 åretsresultat.

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.

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 pådeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

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

	Brugstid
Bygninger.....	10-29 år
Produktionsanlæg og maskiner.....	10-29 år
Distributionsomkostninger.....	29 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	5-10 år

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 driftsindtægter.

Andre værdipapirer og kapitalandele

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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

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 diskonterings-sats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

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

Likvide beholdninger

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Egenkapital

Egenkapitalen omfatter virksomhedskapitalen.

Andre 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 betaltecontoskatte.

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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i contoskatteordningen. Tilgodehavende og skyldigt sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

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, passiver

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