
SK Varme A/S

Lilleøvej 3, 4220 Korsør

Årsrapport for 2016

CVR-nr. 27 73 69 04

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 17/5 2017

Henrik Lundgaard
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 7

Ledelsesberetning 8

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 11

Balance 31. december 12

Egenkapitalopgørelse 14

Noter til årsregnskabet 15

Noter, regnskabspraksis 22

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for SK Varme A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Korsør, den 3. maj 2017

Direktion

Henrik Lundgaard
adm. direktør

Henrik Rosendal Birch
teknisk direktør

Jan Østerskov Hansen
økonomidirektør

Bestyrelse

Hans Ole Drost
formand

Bodil Knudsen
næstformand

Henrik Urban Brodersen

Villum Christensen

Anders Peter Møller Nielsen

Svend Aage Nielsen

Troels Christensen

Jan Michael Jørgensen

Stina Abelone Hansen

Flemming Aarup Erichsen

Hanne Anette Kamienski

Erling Lindharth Stuhr

Malene Sadowski

Axel Larsen

Niels Bo Jørgensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i SK Varme A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for SK Varme A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften;

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Hellerup, den 3. maj 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Per Timmermann
statsautoriseret revisor

Merete Pilegaard Melin
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

SK Varme A/S
Lilleøvej 3
4220 Korsør

Telefon: 58 36 25 00

CVR-nr.: 27 73 69 04

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december

Hjemstedskommune: Slagelse

Bestyrelse

Hans Ole Drost, formand
Bodil Knudsen
Henrik Urban Brodersen
Villum Christensen
Anders Peter Møller Nielsen
Svend Aage Nielsen
Troels Christensen
Jan Michael Jørgensen
Stina Abelone Hansen
Flemming Aarup Erichsen
Hanne Anette Kamienski
Erling Lindharth Stuhr
Malene Sadowski
Axel Larsen
Niels Bo Jørgensen

Direktion

Henrik Lundgaard
Henrik Rosendal Birch
Jan Østerskov Hansen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Selskabsoplysninger

Advokat

Horten Advokatpartnerselskab
Philip Heymans Allé 7
Box 191
2900 Hellerup

Pengeinstitut

Sydbank
Schweizerpladsen 1A
4200 Slagelse

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

| | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|--|---------|---------|---------|---------|----------|
| | TDKK | TDKK | TDKK | TDKK | TDKK |
| Hovedtal | | | | | |
| Resultat | | | | | |
| Nettoomsætning | 160.381 | 154.230 | 148.270 | 163.306 | 155.266 |
| Bruttofortjeneste | 54.409 | 42.382 | 39.861 | 37.213 | 33.778 |
| Resultat før finansielle poster | 22.827 | 15.749 | 15.408 | 11.045 | 13.658 |
| Resultat af finansielle poster | -2.133 | -1.584 | -817 | -1.109 | -1.520 |
| Årets resultat | 16.146 | 9.246 | 9.698 | 7.247 | 9.103 |
| Balance | | | | | |
| Balancesum | 495.674 | 472.123 | 451.735 | 406.263 | 341.304 |
| Egenkapital | 209.725 | 193.579 | 184.332 | 174.634 | 167.388 |
| Investering i materielle anlægsaktiver | 29.457 | 34.305 | 117.403 | 67.472 | -116.861 |
| Nøgletal i % | | | | | |
| Bruttomargin | 33,9% | 27,5% | 26,9% | 22,8% | 21,8% |
| Overskudsgrad | 14,2% | 10,2% | 10,4% | 6,8% | 8,8% |
| Afkastningsgrad | 4,6% | 3,3% | 3,4% | 2,7% | 4,0% |
| Soliditetsgrad | 42,3% | 41,0% | 40,8% | 43,0% | 49,0% |

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Årsrapporten for SK Varme A/S for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at producere el og varme samt og distribuere fjernvarme til kunderne i Slagelse og Korsør.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på TDKK 16.146, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på TDKK 209.725.

SK Varme A/S har kontrakt med I/S Affald Plus+ om levering af affaldsvarmedamp. Kontrakten løber til udgangen af 2020. Parterne har i de senere år været uenige om, hvilke omkostninger, der kan indregnes i priserne. Uenigheden er primo 2016 forligt, hvilket har medført en samlet tilbagebetaling til SK Varme A/S vedrørende 2013 og 2014 på ca. TDKK 3.800.

SKAT har fornylig godkendt, at reinvesteringer i eksisterende aktiver skattemæssigt behandles som driftsomkostninger og fratrækkes i anskaffelsesåret. SK Varme A/S ændrer derfor princip fra og med 2012 i overensstemmelse med de nye regler.

SK Varme A/S har i 2016 investeret for TDKK 29.457. Investeringerne omfatter udvidelse af forsyningsområderne omkring Slots Alleen og Nordvej i Slagelse samt tilslutning af nye kunder i eksisterende områder.

Ledelsen anser resultatet for meget tilfredsstillende.

Særlige risici - driftsrisici og finansielle risici

Driftsrisici

Det er ledelsens vurdering, at selskabet ikke er disponeret for særlige driftsrisici ud over almindelige forekommende risici i den branche, som selskabet opererer inden for.

Markedsrisici

Selskabet har ikke væsentlige markedsrisici.

Valutarisici

Selskabet har ikke væsentlige valutarisici.

Ledelsesberetning

Renterisici

Selskabet har, som følge af de senere års betydelige udvidelse af fjernvarmeleverancerne i Slagelse, optaget rentebærende gæld. Gælden er stiftet i Kommune Kredit og med såvel fast som variabel rente. Der er således ingen væsentlig renterisiko.

Overskydende likviditet forvaltes i henhold til koncernens kapitalforvaltningsstrategi og forrentes svarende til markedsrenten.

Moderate ændringer i renteniveauet vil ikke have nogen væsentlig effekt på selskabets indtjening.

Kreditrisici

Selskabets kreditrisici knytter sig primært til finansielle aktiver og svarer til de i balancen indregnede værdier.

Selskabet har ikke væsentlige kreditrisici vedrørende enkeltkunder. Efter de seneste par år at have set en stigning i restancemassen, er restancemassen i 2016 i det væsentlige uændret.

Risikoanalyse

Der er i henhold til Selskabslovens § 115, stk. 1, litra 2 udarbejdet en risikoanalyse for koncernen - SK Forsyning A/S. Denne omfatter også SK Varme A/S.

Social Ansvarlighed - CSR

Der henvises til beskrivelsen vedr. CSR-arbejdet i SK Forsyning A/S' ledelsesberetning.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Selskabets ledelse forventer et uændret aktivitetsniveau i 2017.

Selskabet forventer, at udskifte de fleste af forbrugsmålerne i løbet af 2017 og 2018 med nye fjernaflæste målere. Projektet gennemføres for at yde en bedre kundeservice og for at effektivisere selskabets forretningsgange. I 2017 og 2018 skal der derfor foretages væsentlige investeringer i nye målere. I 2017 forventes det ligeledes, at selskabet påbegynder etablering af fjernvarme på Halskov i Korsør, idet projektet er myndighedsgodkendt i henhold til Varmeforsyningslovens regler, og der er indgået de fornødne aftaler med storkunderne.

Eksternt miljø

Der henvises til koncernbeskrivelsen vedrørende miljø i SK Forsyning A/S's ledelsesberetning.

Ledelsesberetning

Måltal og politik - det underrepræsenterede køn

Der henvises til koncernbeskrivelsen vedrørende kønsfordelingen i SK Forsyning A/S' ledelsesberetning.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2016 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| | Note | 2016 TDKK | 2015 TDKK |
|---|------|----------------|----------------|
| Nettoomsætning | | 160.381 | 154.230 |
| Produktionsomkostninger | | -105.972 | -111.848 |
| Bruttoresultat | | 54.409 | 42.382 |
| Distributionsomkostninger | | -19.262 | -17.894 |
| Administrationsomkostninger | 1 | -12.868 | -9.419 |
| Resultat af ordinær primær drift | | 22.279 | 15.069 |
| Andre driftsindtægter | | 1.016 | 1.133 |
| Andre driftsomkostninger | | -468 | -453 |
| Resultat før finansielle poster | | 22.827 | 15.749 |
| Finansielle indtægter | | 1.633 | 4.740 |
| Finansielle omkostninger | | -3.766 | -6.324 |
| Resultat før skat | | 20.694 | 14.165 |
| Skat af årets resultat | 2 | -4.548 | -4.919 |
| Årets resultat | | 16.146 | 9.246 |

Balance 31. december

Aktiver

| | Note | 2016 TDKK | 2015 TDKK |
|--|------|----------------|----------------|
| Grunde og bygninger | | 6.402 | 6.402 |
| Produktionsanlæg, ledningsnet og maskiner | | 338.876 | 341.700 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 53 | 137 |
| Materielle anlægsaktiver under udførelse | | 16.288 | 17.788 |
| Materielle anlægsaktiver | 3 | 361.619 | 366.027 |
| Anlægsaktiver | | 361.619 | 366.027 |
| Varebeholdninger | | 478 | 478 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 5.557 | 3.599 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 6.606 | 0 |
| Andre tilgodehavender | | 12.008 | 5.695 |
| Udskudt skatteaktiv | 4 | 3.307 | 21.993 |
| Selskabsskat | | 5.169 | 2.584 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 260 | 0 |
| Tilgodehavender | | 32.907 | 33.871 |
| Værdipapirer | | 100.100 | 48.537 |
| Likvide beholdninger | | 570 | 23.210 |
| Omsætningsaktiver | | 134.055 | 106.096 |
| Aktiver | | 495.674 | 472.123 |

Balance 31. december

Passiver

| | Note | 2016 TDKK | 2015 TDKK |
|---|------|----------------|----------------|
| Selskabskapital | | 25.000 | 25.000 |
| Andre reserver | | 24.848 | 24.848 |
| Overført resultat | | 159.877 | 143.731 |
| Egenkapital | 5 | 209.725 | 193.579 |
| Andre hensættelser | | 2.182 | 2.182 |
| Hensatte forpligtelser | | 2.182 | 2.182 |
| Gæld til realkreditinstitutter | | 119.797 | 130.012 |
| Kreditinstitutter | | 16.130 | 17.228 |
| Tilslutningsbidrag | | 43.891 | 43.474 |
| Overdækning | | 28.080 | 22.650 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 7 | 207.898 | 213.364 |
| Gæld til realkreditinstitutter | 7 | 10.216 | 10.036 |
| Kreditinstitutter | 7 | 17.006 | 3.446 |
| Tilslutningsbidrag | 7 | 1.291 | 1.245 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 16.604 | 13.433 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 8.508 | 3.675 |
| Takstmæssig overdækning | 7 | 6.355 | 3.374 |
| Anden gæld | | 11.985 | 24.082 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 3.904 | 3.707 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 75.869 | 62.998 |
| Gældsforpligtelser | | 283.767 | 276.362 |
| Passiver | | 495.674 | 472.123 |
| Resultatdisponering | 6 | | |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | 8 | | |
| Nærtstående parter | 9 | | |

Egenkapitalopgørelse

| | <u>Selskabskapital</u> | <u>Andre reserver</u> | <u>Overført</u> | <u>I alt</u> |
|---------------------------------|------------------------|-----------------------|-----------------|----------------|
| | <u>TDKK</u> | <u>TDKK</u> | <u>resultat</u> | <u>TDKK</u> |
| | <u>TDKK</u> | <u>TDKK</u> | <u>TDKK</u> | <u>TDKK</u> |
| Egenkapital 1. januar | 25.000 | 24.848 | 143.731 | 193.579 |
| Årets resultat | 0 | 0 | 16.146 | 16.146 |
| Egenkapital 31. december | 25.000 | 24.848 | 159.877 | 209.725 |

Noter til årsregnskabet

| | <u>2016</u> TDKK | <u>2015</u> TDKK |
|--|---------------------|---------------------|
| 1 Medarbejderforhold | | |
| Bestyrelseshonorar | <u>82</u> | <u>81</u> |
| | 82 | 81 |
| Bestyrelseshonorar er omkostningsført under følgende poster: | | |
| Administrationsomkostninger | <u>82</u> | <u>81</u> |
| | 82 | 81 |
| 2 Skat af årets resultat | | |
| Årets aktuelle skat | 2.662 | 3.802 |
| Årets udskudte skat | <u>1.886</u> | <u>1.117</u> |
| | 4.548 | 4.919 |

Noter til årsregnskabet

3 Materielle anlægsaktiver

| | Grunde og byg- ninger | Produktionsan- læg, ledningsnet og maskiner | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | Materielle an- lægsaktiver un- der udførelse | I alt |
|---|--------------------------|--|---|--|----------------|
| | TDKK | TDKK | TDKK | TDKK | TDKK |
| Kostpris 1. januar | 6.402 | 529.906 | 3.535 | 17.788 | 557.631 |
| Tilgang i årets løb | 0 | 0 | 0 | 29.457 | 29.457 |
| Afgang i årets løb | 0 | -657 | 0 | 0 | -657 |
| Overførsler i årets løb | 0 | 30.957 | 0 | -30.957 | 0 |
| Kostpris 31. december | 6.402 | 560.206 | 3.535 | 16.288 | 586.431 |
| Ned- og afskrivninger 1. januar | 0 | 188.206 | 3.398 | 0 | 191.604 |
| Årets afskrivninger | 0 | 33.781 | 84 | 0 | 33.865 |
| Årets ned- og afskrivninger på afhændede aktiver | 0 | -657 | 0 | 0 | -657 |
| Ned- og afskrivninger 31. december | 0 | 221.330 | 3.482 | 0 | 224.812 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 6.402 | 338.876 | 53 | 16.288 | 361.619 |

Når selskabets forrentningsgrundlag (fri egenkapital) bliver godkendt af Energitilsynet, vil dette forhold på et nyt grundlag blive vurderet i sammenhæng med anlægsaktivernes genindvindingsværdi. I årsrapporten for 2010 blev det vurderet hensigtsmæssigt at modregne hensættelse til takstmæssig overdækning som en værdiregulering af anlægsaktivernes værdi. Anlægsaktivernes værdi er herefter tilnærmet den værdi, der fremadrettet kan indregnes i taksterne. I 2016 udestår fortsat afklaring af forrentningsgrundlaget. Afklaringen kan medføre en regulering af anlægsværdien, hvorfor modregningen er opretholdt i 2016.

| | 2016 TDKK | 2015 TDKK |
|---|---------------|---------------|
| Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver er omkostningsført under følgende poster: | | |
| Produktionsomkostninger | 19.801 | 16.241 |
| Distributionsomkostninger | 14.064 | 12.168 |
| | 33.865 | 28.409 |

Noter til årsregnskabet

| | 2016 | 2015 |
|---|--------------|---------------|
| | TDKK | TDKK |
| 4 Udskudt skatteaktiv | | |
| Materielle anlægsaktiver | 5.274 | -5.949 |
| Hensættelse til pensionsforpligtelse | -480 | -480 |
| Tilslutningsbidrag | -9.940 | -9.839 |
| Takstmæssig over/underdækning | -7.576 | -5.725 |
| Skattemæssigt underskud til fremførelse | 9.415 | 0 |
| Overført til udskudt skatteaktiv | 3.307 | 21.993 |
| | 0 | 0 |
| Udskudt skatteaktiv | | |
| Opgjort skatteaktiv | 3.307 | 21.993 |
| Regnskabsmæssig værdi | 3.307 | 21.993 |

5 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 25.000 aktier à nominelt TDKK 1. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

| | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|-------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | TDKK | TDKK | TDKK | TDKK | TDKK |
| Selskabskapital 1. januar | 25.000 | 25.000 | 25.000 | 25.000 | 10.300 |
| Kapitalforhøjelse | 0 | 0 | 0 | 0 | 14.700 |
| Kapitalnedsættelse | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Selskabskapital 31. december | 25.000 | 25.000 | 25.000 | 25.000 | 25.000 |

6 Resultatdisponering

| | | |
|-------------------|---------------|--------------|
| Overført resultat | 16.146 | 9.246 |
| | 16.146 | 9.246 |

Noter til årsregnskabet

7 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

| | 2016 TDKK | 2015 TDKK |
|--|----------------|----------------|
| Gæld til realkreditinstitutter | | |
| Efter 5 år | 77.055 | 88.029 |
| Mellem 1 og 5 år | 42.742 | 41.983 |
| Langfristet del | 119.797 | 130.012 |
| Inden for 1 år | 10.216 | 10.036 |
| | 130.013 | 140.048 |
| Kreditinstitutter | | |
| Efter 5 år | 6.959 | 3.446 |
| Mellem 1 og 5 år | 9.171 | 13.782 |
| Langfristet del | 16.130 | 17.228 |
| Inden for 1 år | 2.292 | 3.446 |
| Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter | 14.714 | 0 |
| Kortfristet del | 17.006 | 3.446 |
| | 33.136 | 20.674 |
| Tilslutningsbidrag | | |
| Efter 5 år | 38.727 | 38.493 |
| Mellem 1 og 5 år | 5.164 | 4.981 |
| Langfristet del | 43.891 | 43.474 |
| Inden for 1 år | 1.291 | 1.245 |
| | 45.182 | 44.719 |
| Overdækning | | |
| Mellem 1 og 5 år | 28.080 | 22.650 |
| Langfristet del | 28.080 | 22.650 |
| Inden for 1 år | 6.355 | 3.375 |
| Øvrig overdækning | 0 | -1 |
| Kortfristet del | 6.355 | 3.374 |
| | 34.435 | 26.024 |

Noter til årsregnskabet

7 Langfristede gældsforpligtelser (fortsat)

2016

TDKK

2015

TDKK

Noter til årsregnskabet

8 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualaktiver

Selskabet har indgået kontrakter på køb af el i 2016. I forhold til markedsprisen på el pr. 31. december 2016 har de indgåede købskontrakter en værdi på ca. DKK 3,7 mio.

Eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst fra indkomståret 2013 og frem.

Selskabet har indgået kontrakt om køb af varme frem til og med år 2020 (grundlast). Den aftalte pris følger den omkostningsbestemte pris efter hvile i sig selv princippet i overensstemmelse med Varmeforsyningslovens regler.

9 Nærtstående parter

Transaktioner

Der har bortset fra koncerninterne transaktioner og normalt ledelsesvederlag i årets løb ikke været gennemført transaktioner med bestyrelse, direktion, ledende medarbejdere, væsentlige aktionærer, tilknyttede virksomheder eller andre nærtstående parter.

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

SK Forsyning A/S, Lilleøvej 3, 4220 Korsør

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet

Navn _____

SK Forsyning A/S

Koncernrapporten for SK Forsyning A/S kan rekvireres på følgende adresse:

Lilleøvej 3
4220 Korsør

Noter til årsregnskabet

Noter, regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for SK Varme A/S for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2016 er aflagt i TDKK.

Pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 og til pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for SK Forsyning A/S har selskabet undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Noter, regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af varme indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Ifølge varmforsyningsloven skal selskabets økonomi hvile i sig selv, således at forbrugernes betaling svarer til medgåede udgifter i forbindelse med framskaffelse og transport af varme.

Ved regnskabsperiodens udgang sammenholdes årets opkrævninger med den mulige opkrævning i henhold til lovgivningen. Såfremt de opkrævede beløb indebærer en forpligtelse til efterfølgende prisreduktion indregnes en takstmæssig overdækning. Såfremt de opkrævede beløb indebærer en mulighed for efterfølgende prisforhøjelse indregnes en takstmæssig underdækning.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger indeholder udgifter til køb af varme, køb af naturgas til produktion af spidslast, køb af spædevand samt udgifter til vedligeholdelse og afskrivninger af produktionsapparatet.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger indeholder udgifter til vedligeholdelse og afskrivning af distributionsnettet, som omfatter hoved- og stikledninger, målere m.m. Herudover indeholder distributionsomkostninger udgifter til ledningstab samt afskrivninger.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger indeholder omkostninger til administrative ydelser, ledelse, kontorlokaler, kontoromkostninger mv., herunder afskrivninger af driftsmidler og inventar.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger indeholder indtægter henholdsvis omkostninger af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Noter, regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med de øvrige selskaber i SK-koncernen. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

| | |
|---|---------|
| Prod.anl., ledningsnet og maskiner | 8-30 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-10 år |

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest for at fastslå, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Hvis det er tilfældet nedskrives der til denne lavere genindvindingsværdi.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Aktiver, hvor det ikke er muligt at opgøre nogen selvstændig kapitalværdi, da aktivet i sig selv ikke genererer fremtidige pengestrømme, vurderes for nedskrivningsbehov sammen med den gruppe af aktiver,

Noter, regnskabspraksis

hvortil de kan henføres.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Kostpris for handelsvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

Takstmæssig underdækning

Takstmæssig underdækning vedrørende tidligere år og som i de kommende år kan indregnes i varmeprisen og opkræves forbrugerne i henhold til Varmeforsyningsloven, indregnes i balancen under tilgodehavende til en værdi svarende til det beløb, som ledelsen forventer vil blive opkrævet i de kommende år.

Værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende de efterfølgende regnskabsår.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser til pensionsforpligtelse vedrørende uafdækkede tjenestemandspensioner, som selskabet har overtaget i forbindelse med stiftelsen, hvor henholdsvis Slagelse Kommune og det tidligere Korsør Kommune indskød kommunernes varmforsyning. Pensionsforpligtelsen er baseret på en aktuarmæssig beregning.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Noter, regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Finansielle gældsforpligtelser

Fastforrentede lån, som realkredit og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenue med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Tilslutningsbidrag

Tilslutningsbidrag modtaget i forbindelse med tilslutning af varmemeforbrugere opføres under langfristede gældsforpligtelser og indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at anlægsudgifterne herved afskrives.

Takstmæssig overdækning

Takstmæssig overdækning vedrørende tidligere år og som i de kommende år skal afregnes til forbrugerne over varmeprisen i henhold til Varmeforsyningsloven, indregnes i balancen under kortfristede gældsforpligtelser.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Noter, regnskabspraksis

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

| | |
|-----------------|--|
| Bruttomargin | $\frac{\text{Bruttofortjeneste} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$ |
| Overskudsgrad | $\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$ |
| Afkastningsgrad | $\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$ |
| Soliditetsgrad | $\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$ |