

SK Varme A/S

Lilleøvej 3, 4220 Korsør

CVR-nr. 27 73 69 04

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 23. maj 2018

Dirigent:



.....





Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	9
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for SK Varme A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

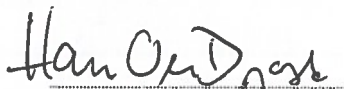
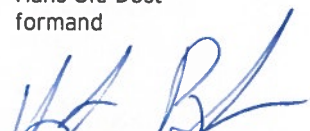

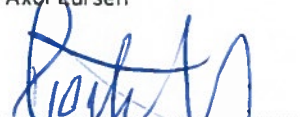
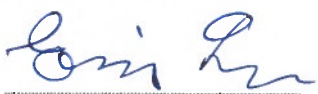
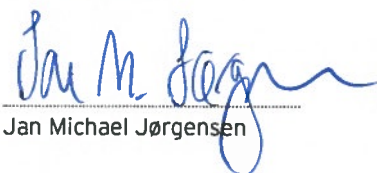
Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Korsør, den 2. maj 2018
Direktion:


Henrik Rosendal Birch
Jan Østerskov Hansen

Bestyrelse:


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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i SK Varme A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for SK Varme A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionsbehandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- ▶ Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- ▶ Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

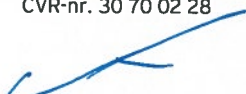
Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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

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

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

København, den 2. maj 2018
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Michael N. C. Nielsen
statsaut. revisor
MNE-nr.: mne26738



Finn Thomassen
statsaut. revisor
MNE-nr.: mne33691



Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	SK Varme A/S
Adresse, postnr., by	Lilleøvej 3, 4220 Korsør
CVR-nr.	27 73 69 04
Stiftet	5. maj 2004
Hjemstedskommune	Slagelse
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	https://www.skforsyning.dk/fjernvarme
E-mail	info@skforsyning.dk
Telefon	58 36 25 00
Bestyrelse	Hans Ole Dost, formand Bodil Knudsen, Næstformand Anders Peter Møller Nielsen Henrik Urban Brodersen Axel Larsen Villum Christensen Niels Bo Jørgensen Troels Christensen Flemming Aarup Erichsen Svend Aage Nielsen Malene Sadowski Stina Abelone Hansen Erling Lindharth Stuhr Jan Michael Jørgensen Hanne Anette Kamienski
Direktion	Henrik Rosendal Birch Jan Østerskov Hansen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Osvald Helmuths Vej 4, Postboks 250, 2000 Frederiksberg
Bankforbindelse	Sydbank A/S Schweizerpladsen 1A, 4200 Slagelse
Advokat	Horten Advokatpartnerselskab Philip Heymans Allé 7, Box 191, 2900 Hellerup

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

t.kr.	2017	2016	2015	2014	2013
Hovedtal					
Nettoomsætning	162.589	160.381	154.230	148.270	163.306
Bruttoresultat	25.094	35.146	35.147	26.262	18.589
Resultat af ordinær primær drift	15.455	22.278	15.069	14.617	10.479
Resultat før finansielle poster	15.937	22.827	15.749	15.408	11.045
Resultat af finansielle poster	-569	-2.133	-1.584	-817	-1.109
Årets resultat	11.987	16.146	9.246	9.698	7.247
Balancesum					
Balancesum	575.715	534.946	472.123	451.735	406.263
Investering i materielle anlægsaktiver	70.475	29.457	34.305	117.403	67.472
Egenkapital	210.440	209.724	193.579	184.332	174.634
Nøgletal					
Overskudsgrad	9,5 %	13,9 %	9,8 %	9,9 %	6,4 %
Bruttomargin	15,4 %	21,9 %	22,8 %	17,7 %	11,4 %
Afkastningsgrad	2,8 %	4,4 %	3,3 %	3,4 %	2,6 %
Soliditetsgrad	36,6 %	39,2 %	41,0 %	40,8 %	43,0 %

Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens omsætning i 2017 udgør 162.589 t.kr. mod 160.381 t.kr. sidste år. Resultatopgørelsen for 2017 udviser et overskud på 11.987 t.kr. mod et overskud på 16.146 t.kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på 210.440 t.kr.

SK Varme A/S har kontrakt med I/S Affald Plus+ om levering af affaldsvarmedamp. Kontrakten løber til udgangen af 2020. Der er indledt forhandlinger om en indgåelse af kontrakt.

SK Varme A/S har i 2017 investeret for 70.475 t.kr. Investeringerne omfatter udvidelse af forsyningsområderne omkring Slots Alléen i Slagelse samt igangværende arbejder på etablering af fjernvarmenettet i Halskov, herunder ny halmvarmecentral.

Ledelsen anser resultatet for tilfredsstillende.

Særlige 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.

Renterisici

Selskabet har, som følge af de senere års betydelige udvidelse af fjernvarmeleverancerne i Slagelse, optaget rentebærende gæld. Gælden er stiftet i KommuneKredit 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 2017 i det væsentlige uændret.

Social Ansvarlighed - CSR

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

Risikoanalyse

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

Måltal og politik - det underrepræsenterede køn

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

Ledelsesberetning

Begivenheder efter balancedagen

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

Forventet udvikling

Selskabets ledelse forventer et uændret aktivitetsniveau i 2018.

Selskabet forventer, at udskifte de fleste af forbrugsmålerne i løbet af 2018 med nye fjernaflæste målere. Projektet gennemføres for at yde en bedre kundeservice og for at effektivisere selskabets forretningsgange. I 2018 skal der derfor foretages væsentlige investeringer i nye målere.

Det forventes ligeledes, at selskabet også i 2018 vil have væsentlige investeringer i forbindelse med etablering af fjernvarme på Halskov i Korsør, idet det forventes, at det nye halmvarmeværk vil kunne påbegynde produktion af varme omkring årsskiftet 2018/2019.



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	2017	2016
2	Nettoomsætning	162.589	160.381
	Produktions- og distributionsomkostninger	-137.495	-125.235
	Bruttoresultat	25.094	35.146
	Administrationsomkostninger	-9.639	-12.868
	Resultat af primær drift	15.455	22.278
	Andre driftsindtægter	942	1.016
	Andre driftsomkostninger	-460	-468
	Resultat før finansielle poster	15.937	22.826
	Finansielle indtægter	2.659	1.633
	Finansielle omkostninger	-3.228	-3.766
	Resultat før skat	15.368	20.693
4	Skat af årets resultat	-3.381	-4.547
	Årets resultat	11.987	16.146

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2017	2016
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
5	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	6.402	6.402
	Produktionsanlæg og maskiner	355.885	378.148
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	180	53
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	73.790	16.288
		<u>436.257</u>	<u>400.891</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>436.257</u>	<u>400.891</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Råvarer og hjælpematerialer	456	478
		<u>456</u>	<u>478</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	5.594	5.557
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	7.164	6.606
6	Udskudte skatteaktiver	10.495	3.307
	Tilgodehavende selskabsskat	0	5.169
8	Andre tilgodehavender	12.449	12.008
7	Periodeafgrænsningsposter	268	260
		<u>35.970</u>	<u>32.907</u>
	Værdipapirer	102.116	100.100
	Likvide beholdninger	916	570
	Omsætningsaktiver i alt	<u>139.458</u>	<u>134.055</u>
	AKTIVER I ALT	<u>575.715</u>	<u>534.946</u>



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2017	2016
	PASSIVER		
	Egenkapital		
10	Aktiekapital	25.000	25.000
	Øvrige reserver	24.848	24.848
	Overført resultat	160.592	159.876
	Egenkapital i alt	210.440	209.724
	Hensatte forpligtelser		
	Andre hensatte forpligtelser	2.182	2.182
13	Tidsmæssige forskelle	79.297	67.352
11	Hensatte forpligtelser i alt	81.479	69.534
	Gældsforpligtelser		
12	Langfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til realkreditinstitutter	109.397	119.797
	Kreditinstitutter i øvrigt	16.109	16.130
	Tilslutningsbidrag	46.587	43.891
		172.093	179.818
	Kortfristede gældsforpligtelser		
12	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	11.800	11.507
	Bankgæld	41.739	17.006
9	Overdækning	4.345	6.355
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	23.014	16.605
	Gæld til tilknyttede virksomheder	9.468	8.508
	Skyldig sambeskatning	4.068	0
	Anden gæld	7.439	11.985
	Periodeafgrænsningsposter	9.830	3.904
		111.703	75.870
	Gældsforpligtelser i alt	283.796	255.688
	PASSIVER I ALT	575.715	534.946

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 3 Personaleomkostninger
- 14 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 15 Sikkerhedsstillelser
- 16 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

Note	t.kr.	Aktiekapital	Øvrige reserver	Overført resultat	I alt
	Egenkapital				
	1. januar 2017	25.000	24.848	159.876	209.724
	Korrektion til overdækning og skat primo	0	0	-11.271	-11.271
17	Overført via resultatdis- ponering	0	0	11.987	11.987
	Egenkapital 31. december 2017	25.000	24.848	160.592	210.440

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for SK Varme A/S for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Væsentlige fejl

Det er konstateret, at tidsmæssige forskelle vedrørende tidligere år ikke har kunnet stemmes af til pris-eftervisningen efter varmforsyningsloven. Effekten af korrektionen vedrørende 2016 udgør i alt en omkostning på 5.551 t.kr., der er indregnet på egenkapitalen pr. 1. januar 2017 med modpost på tidsmæssige forskelle under hensættelser. Herudover er det konstateret, at tidsmæssige afvigelser på i alt 39.272 t.kr. har været modregnet i anlægsaktiver. Effekten af korrektionen er en forøgelse af tidsmæssige afvigelser under hensættelser og en tilsvarende forøgelse af værdien af materielle anlægsaktiver i sammenligningstallene.

Det er konstateret, at den regnskabsmæssige behandling af koncernens skat tidligere år ikke har været korrekt. Effekten af korrektionen vedrørende tidligere år udgør i alt en omkostning på 5.720 t.kr., der har reduceret egenkapitalen pr. 1. januar 2017, forøget gæld til tilknyttede virksomheder med 7.052 t.kr., reduceret tilgodehavende selskabsskat med 5.169 t.kr. samt forøget udskudt skatteaktiv med 6.501 t.kr.

Undladelse af pengestrømsopgørelse

Med henvisning til ÅRL § 86, stk. 4, udarbejdes ikke pengestrømsopgørelse. Virksomhedens pengestrømme indgår i koncernpengestrømsopgørelsen for den højereliggende modervirksomhed SK Forsyning A/S.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af varme indregnes i resultatopgørelsen. Herudover omfatter nettoomsætningen faste bidrag samt den andel af tilslutningsbidrag, der er henført til regnskabsåret.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart.

Varmeåret omfatter samme periode som regnskabsåret. Salg af varme indregnes derfor på basis af et års levering og forbrug af varme i henhold til årsopgørelsen på tidspunktet for regnskabsårets afslutning.

Periodens over-/underdækning samt periodens forskydning i tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen indregnes i nettoomsætningen.

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

Hvile-i-sig-selv-princippet

Over- og underdækninger

Selskabet er underlagt det særlige hvile-i-sig-selv-princip i henhold til varmforsyningsloven. Princippet medfører, at periodens over-/underdækning, opgjort som periodens resultat efter varmforsyningsloven i forhold til opkrævede priser, skal tilbageføres eller kan opkræves hos forbrugerne ved indregning i efterfølgende års priser. Periodens over-/underdækning indregnes derfor som henholdsvis en omkostning eller indtægt i resultatopgørelsen. Den akkumulerede over-/underdækning efter varmforsyningslovens regler er udtryk for et mellemværende med forbrugeren og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling

Investering i grunde, bygninger, produktionsanlæg og andre anlæg indregnes i varmeprisen i henhold til varmeforsyningslovens regler om afskrivninger og henlæggelser, og er udtryk for forbrugernes finansiering af anlægsinvesteringer. I årsrapporten indregnes afskrivningerne over aktivernes forventede brugstid.

Tidsmæssige forskelle mellem indregning i varmeprisen og i årsrapporten udtrykker således enten en udsendt eller fremsendt betaling fra forbrugerne i forhold til den regnskabsmæssige værdi, der vil udlignes over tid. Forskellene indregnes i balancen under henholdsvis tilgodehavender eller gæld.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter alle omkostninger inkl. regnskabsmæssige anlægsafskrivninger ved produktion af varme, herunder brændselsomkostninger og køb af varme hos ekstern leverandør. Omkostningerne måles principielt frem til energiens afgang fra produktionsenheden og ved begyndelsen af distributionsnettet, og omfatter således også akkumuleringstanke. Varmetab ved produktion indgår, men ikke ledningstab i distributionsnet.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger indeholder alle omkostninger inkl. regnskabsmæssige afskrivninger fra produktionssted til slutforbruger, herunder drift og vedligeholdelse af ledningsnet samt ledningstab.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af virksomheden, herunder omkostninger til kontorlokaler og kontoromkostninger.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter.

Afskrivninger

Af- og nedskrivninger omfatter af- og nedskrivninger 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:

Grunde og bygninger	5 år
Produktionsanlæg og maskiner	8-30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

Grunde afskrives ikke.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter værdiregulering af renteswap, renteindtægter og -omkostninger.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

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

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

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris.

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

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 materialer, komponenter og underleverandører. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen. Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

Fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis produktions-, distributions- og administrationsomkostninger.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

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.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab efter individuel vurdering af tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer

Værdipapirer består af børsnoterede aktier og obligationer. Disse måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser vedrører 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.

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 acontoskatter.

Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som 'Tilgodehavende selskabsskat' og 'Skyldig selskabsskat'.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

Tilslutningsbidrag vedrørende ledningsanlæg indtægtsføres over 40 år, svarende til den forventede brugstid på distributionsnet m.v.

Periodeafgrænsningsposter

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

Nøgletal

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og nøgletal.

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat af ordinær primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	
Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$	
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$	
t.kr.		
2 Nettoomsætning		
Årets omsætning	166.972	168.792
Afvikling af over-/underdækning	-4.383	-8.411
	<u>162.589</u>	<u>160.381</u>

3 Personaleomkostninger

Virksomheden har ingen ansatte. Administration og drift varetages af SK Service A/S.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	2017	2016
4 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	4.068	2.661
Årets regulering af udskudt skat	-687	1.886
	<u>3.381</u>	<u>4.547</u>

5 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2017	6.402	560.206	3.535	16.288	586.431
Tilgange	0	0	0	70.475	70.475
Afgange	0	-74	0	0	-74
Overført	0	12.797	176	-12.973	0
Kostpris 31. december 2017	<u>6.402</u>	<u>572.929</u>	<u>3.711</u>	<u>73.790</u>	<u>656.832</u>
Af- og nedskrivninger					
1. januar 2017	0	182.058	3.482	0	185.540
Afskrivninger	0	35.006	49	0	35.055
Af- og nedskrivninger af afhændede aktiver	0	-20	0	0	-20
Tilbageførsel af akkumulerede af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	0	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	<u>0</u>	<u>217.044</u>	<u>3.531</u>	<u>0</u>	<u>220.575</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	<u>6.402</u>	<u>355.885</u>	<u>180</u>	<u>73.790</u>	<u>436.257</u>

t.kr.	2017	2016
6 Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	8.118	5.274
Hensættelse til pensionsforpligtelse	-480	-480
Tilslutningsbidrag	-10.557	-9.940
Takstmæssig over-/underdækning	-7.576	-7.576
Skattemæssigt underskud til fremførsel	0	9.415
Udskudt skat 31. december	<u>-10.495</u>	<u>-3.307</u>

7 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodisering af omkostninger, der først vedrører efterfølgende år, herunder ejendomsskatter for 2018 med 263 t.kr. og øvrige omkostninger med 5 t.kr.

t.kr.	2017	2016
8 Andre tilgodehavender		
Tilgodehavende moms	9.123	4.594
Andre tilgodehavender	3.326	7.414
	<u>12.449</u>	<u>12.008</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	2017
9 Årets over-/underdækning	
Andre tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling	6.020
Årets over-/underdækning	-1.582
Årets resultat før årsreguleringer	4.438
Reguleringer til opgørelse af årets over-/underdækning	
Tilbageførelse af regnskabsmæssige afskrivninger	35.110
Afskrivninger indregnet i varmeprisen, jf. varmeforsyningsloven	-38.750
Tilslutningsbidrag	-1.400
Øvrige reguleringer	-980
Årets over-/underdækning	-1.582
Over-/underdækning 1. januar	-6.355
Regulering til primo	428
Årets over-/underdækning	1.582
Over-/underdækning 31. december	-4.345

10 Aktiekapital

Selskabskapitalen består af 25.000 aktier á nominelt 1 t.kr. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder. Virksomhedens aktiekapital har uændret været 25.000 t.kr. de seneste 5 år.

11 Hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter hensættelser til tjenestemandspension.

12 Langfristede gældsforpligtelser

t.kr.	Gæld i alt 31/12 2017	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	119.797	10.400	109.397	65.881
Kreditinstitutter i øvrigt	16.109	0	16.109	0
Tilslutningsbidrag	47.987	1.400	46.587	40.987
	183.893	11.800	172.093	106.868

13 Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling

t.kr.	Egenkapital	Anlæg	Tilslutnings- bidrag	Omsætnings- aktiver gældsforplig- telser	Hensættes	I alt
Saldo 1. januar 2017	119.852	-132.114	45.182	-102.454	2.182	-67.352
Reklass fra afskrivninger	0	0	0	326	0	326
Årets regulering	0	-7.899	2.805	-925	0	-6.019
Korrektion primo	-106.450	0	0	100.198	0	-6.252
Årets reguleringer	-106.450	-7.899	2.805	99.599	0	-11.945
Saldo 31. december 2017	13.402	-140.013	47.987	-2.855	2.182	-79.297

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

14 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernvirksomheder. Som koncernvirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med øvrige koncernvirksomheder for danske selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen. De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af administrationsselskabets årsregnskab, SK Forsyning A/S, CVR-nr. 25 79 79 81. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomst vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

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 varmforsyningslovens regler.

15 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter, 41.739 t.kr., er der afgivet pant i likvide beholdninger med en regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2017 på 247 t.kr. og aktie- og obligationsbeholdninger med en regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2017 på 52.408 t.kr.

16 Nærtstående parter

SK Varme A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Nærtstående part	Bopæl/Hjemsted	Grundlag for bestemmende indflydelse
SK Forsyning A/S	Lilleøvej 3, 4220 Korsør	Kapitalbesiddelse (100 %)

Oplysning om koncernregnskaber

Modervirksomhed	Hjemsted
SK Forsyning A/S	Lilleøvej 3, 4220 Korsør

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.

t.kr.	2017	2016
17 Resultatdisponering		
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	11.987	16.146
	11.987	16.146