
SK Varme A/S

Nordvej 6, 4200 Slagelse

Årsrapport for 2019

CVR-nr. 27 73 69 04

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 27/5 2020

Henrik Rosendal Birch
Dirigent



pwc

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

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Slagelse, den 23. april 2020

Direktion

Henrik Rosendal Birch

Jan Østerskov Hansen

Bestyrelse

Flemming Aarup Erichsen
formand

Hans Ole Drost
næstformand

Svend Aage Nielsen

Pernille Ivalo Frandsen

Ole Olsen

Anders Koefoed

Jan Michael Jørgensen

Stina Abelone Hansen

Ole Ernstsens Hansen

Bodil Knudsen

Anders Peter Møller Nielsen

Lis Tribler

Erling Lindharth Stuhr

Leif Bjarne Clausen

Lillian Pia Wismann

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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for SK Varme A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, 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 23. april 2020

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Claus Dalager

statsautoriseret revisor

mne26745

Selskabsoplysninger

Selskabet

SK Varme A/S
Nordvej 6
4200 Slagelse

Telefon: 58 36 25 00

E-mail: info@skforsyning.dk

Hjemmeside: <https://www.skforsyning.dk/fjernvarme>

CVR-nr.: 27 73 69 04

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december

Stiftet: 5. maj 2004

Hjemstedskommune: Slagelse

Bestyrelse

Flemming Aarup Erichsen, formand

Hans Ole Drost

Svend Aage Nielsen

Pernille Ivalo Frandsen

Ole Olsen

Anders Koefoed

Jan Michael Jørgensen

Stina Abelone Hansen

Ole Ernstsen Hansen

Bodil Knudsen

Anders Peter Møller Nielsen

Lis Tribler

Erling Lindharth Stuhr

Leif Bjarne Clausen

Lillian Pia Wismann

Direktion

Henrik Rosendal Birch

Jan Østerskov Hansen

Revision

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Strandvejen 44

2900 Hellerup

Advokat

Horten Advokatpartnerselskab

Philip Heymans Allé 7, Box 191

2900 Hellerup

Selskabsoplysninger

Pengeinstitut

Sydbank A/S
Schweizerpladsen 1A
4200 Slagelse

Hoved- og nøgletal

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

	2019	2018	2017	2016	2015
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	174.437	165.485	162.589	160.381	154.230
Bruttofortjeneste	58.340	45.877	45.224	35.146	35.147
Resultat af ordinær primær drift	21.126	11.623	15.455	22.278	15.069
Resultat før finansielle poster	25.051	13.775	15.937	22.827	15.749
Resultat af finansielle poster	-230	-5.381	-569	-2.133	-1.584
Årets resultat	19.602	11.325	11.987	16.146	9.246
Balance					
Balancesum	706.868	669.043	575.715	534.946	472.123
Egenkapital	240.479	221.765	210.440	209.724	193.579
Investering i materielle anlægsaktiver	77.424	128.474	70.475	29.457	34.305
Nøgletal i %					
Bruttomargin	33,4%	27,7%	27,8%	21,9%	22,8%
Overskudsgrad	14,4%	8,3%	9,8%	14,2%	10,2%
Afkastningsgrad	3,5%	2,1%	2,8%	4,3%	3,3%
Soliditetsgrad	34,0%	33,1%	36,6%	39,2%	41,0%

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 2019 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Anvendt regnskabspraksis er ændret i regnskabsåret i forhold til indregningen af selskabets forpligtelse til tjenestemændspensioner. Se omtalen herom i noten for anvendt regnskabspraksis.

Væsentligste aktiviteter

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

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelsen for 2019 udviser et overskud på 19.602 t.kr. mod et overskud på 11.325 t.kr. sidste år, og selskabets balance pr. 31. december 2019 udviser en egenkapital på 240.479 t.kr.

Efter selskabets sag om forrentning af indskudskapital i 2018 blev afgjort af Forsyningstilsynet med det resultat at SK Varme A/S fik tilladelse til indregning af 49,7 mio.kr. er der i 2019 blevet indregnet 15,4 mio.kr. hvoraf 7,1 mio.kr. har været indregnet i regnskabet i perioden 2008-2011. Resultatet for 2019 er dermed påvirket positivt med 8,3 mio.kr. Samtidig tillader Forsyningstilsynet en forrentning af de senere års investeringer i biomassebaseret fyring, hvilket i 2019 har medført en positiv påvirkning af resultatet med 6,7 mio.kr.

Selskabets har i året ændret regnskabspraksis for indregning af hensættelse til ydelsesbaserede ordninger vedrørende tjenestemandspensioner, således aktuariemæssige gevinster eller tab indregnes på egenkapitalen. Der har i 2019 været et aktuariemæssigt tab, der medfører en regulering af egenkapitalen med -888 t.kr.

SK Varme A/S har i 2019 investeret 77.424 t.kr. Den væsentligste enkeltinvestering i året har været i etablering af Solvarmeanlæg på Halsskov. Herudover har der været væsentlige investeringer i den fortsatte udbygning af fjernvarmenettet.

Ledelsen anser resultatet for tilfredsstillende.

Særlige risici - driftsrisici og finansielle risici

Drift

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.

Ledelsesberetning

Valutarisici

Selskabet har ikke væsentlige valutarisici.

Renterisici

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

Overskydende likviditet forvaltes i henhold til koncernens Finansielle Strategi og Styringspolitik 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.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Selskabets ledelse forventer et uændret aktivitetsniveau i 2020, dog er der følgende forhold, som kan få betydning for resultatet i 2020.

SK Varme A/S har over en periode på mange år søgt SKAT om tilbagebetaling af en del af de gas- og kuldioxidafgifter, som selskabet har betalt. SKAT anerkendte ikke SK Varme A/S' praksis. Sagen blev i 2018 behandlet af Landsskatteretten, hvor SK Varme A/S fik medhold. SK Varme A/S har ikke i 2019 modtaget den deraf forventede tilbagebetaling af afgifter på ca. 3,5 mio. kr., som derfor forventes i løbet af 2020.

Det forventes på baggrund de senere års investeringer i biomasse og dermed lavere brændselsomkostninger, på trods af der fortsat indregnes forrentning af indskudskapitalen, at fjernvarmetaksten i løbet af 2020 vil kunne nedsættes.

Redegørelse for samfundsansvar

Der henvises til beskrivelsen vedrørende CSR-arbejdet i SK Forsyning A/S' ledelsesberetning. Det gælder herunder også koncernens strategi, forskning og udvikling, miljø og videnressourcer.

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

Ledelsesberetning

koncernen. Denne omfatter også SK Varme A/S.

Redegørelse for kønsmæssig sammensætning

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 2019 samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2019 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	2019 TDKK	2018 TDKK
Nettoomsætning		174.437	165.485
Produktionsomkostninger		-116.097	-119.608
Bruttoresultat		58.340	45.877
Distributionsomkostninger		-24.553	-21.990
Administrationsomkostninger		-12.661	-12.264
Resultat af ordinær primær drift		21.126	11.623
Andre driftsindtægter		1.104	2.603
Andre driftsomkostninger		2.821	-451
Resultat før finansielle poster		25.051	13.775
Finansielle indtægter		4.200	1.874
Finansielle omkostninger		-4.430	-7.255
Resultat før skat		24.821	8.394
Skat af årets resultat	2	-5.219	2.931
Årets resultat		19.602	11.325

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2019 TDKK	2018 TDKK
Grunde og bygninger		6.402	6.402
Produktionsanlæg og maskiner		542.992	449.933
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	0
Materielle anlægsaktiver under udførelse		14.012	72.136
Materielle anlægsaktiver	3	563.406	528.471
Anlægsaktiver		563.406	528.471
Varebeholdninger		456	456
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		7.044	8.393
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.244	6.727
Underdækning		2.741	963
Andre tilgodehavender		14.822	8.551
Udskudt skatteaktiv	7	9.963	12.833
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		577	0
Periodeafgrænsningsposter	4	1.048	1.089
Tilgodehavender		37.439	38.556
Værdipapirer		105.567	101.026
Likvide beholdninger		0	534
Omsætningsaktiver		143.462	140.572
Aktiver		706.868	669.043

Balance 31. december

Passiver

	Note	2019 TDKK	2018 TDKK
Selskabskapital		25.000	25.000
Andre reserver		24.848	24.848
Overført resultat		190.631	171.917
Egenkapital	5	240.479	221.765
Hensættelser til overdækning		78.773	84.604
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser		3.070	2.182
Hensatte forpligtelser		81.843	86.786
Gæld til realkreditinstitutter		200.320	98.809
Kreditinstitutter		8.573	13.665
Tilslutningsbidrag		52.087	50.596
Langfristede gældsforpligtelser	8	260.980	163.070
Gæld til realkreditinstitutter	8	16.592	10.588
Kreditinstitutter	8	73.047	122.924
Tilslutningsbidrag	8	1.622	1.542
Leverandører af varer og tjenesteydelser		18.518	14.223
Gæld til tilknyttede virksomheder		8.238	14.775
Selskabsskat		2.002	0
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		0	4.209
Anden gæld		3.547	10.548
Periodeafgrænsningsposter	9	0	18.613
Kortfristede gældsforpligtelser		123.566	197.422
Gældsforpligtelser		384.546	360.492
Passiver		706.868	669.043
Resultatdisponering	6		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		
Nærtstående parter	11		
Anvendt regnskabspraksis	12		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Andre reserver</u>	<u>Overført</u>	<u>I alt</u>
	<u>TDKK</u>	<u>TDKK</u>	<u>TDKK</u>	<u>TDKK</u>
Egenkapital 1. januar	25.000	24.848	171.917	221.765
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	-888	-888
Årets resultat	0	0	19.602	19.602
Egenkapital 31. december	25.000	24.848	190.631	240.479

Noter til årsregnskabet

	2019 TDKK	2018 TDKK
1 Medarbejderforhold		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	0	0

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

2 Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	2.002	1.092
Årets udskudte skat	2.348	-2.339
Regulering af skat vedrørende tidligere år	347	-1.684
Regulering af udskudt skat tidligere år	522	0
	5.219	-2.931

3 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger TDKK	Produktionsan- læg og maski- ner TDKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar TDKK	Materielle an- lægsaktiver un- der udførelse TDKK
Kostpris 1. januar	6.402	703.233	3.535	72.136
Tilgang i årets løb	0	0	0	77.424
Afgang i årets løb	0	-557	0	0
Overførsler i årets løb	0	135.548	0	-135.548
Kostpris 31. december	6.402	838.224	3.535	14.012
Ned- og afskrivninger 1. januar	0	253.300	3.535	0
Årets afskrivninger	0	41.956	0	0
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-24	0	0
Ned- og afskrivninger 31. december	0	295.232	3.535	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	6.402	542.992	0	14.012

Noter til årsregnskabet

4 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter samt reguleringer til dagsværdi for afledte finansielle instrumenter med positiv dagsværdi.

5 Egenkapital

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

	2019 TDKK	2018 TDKK
6 Resultatdisponering		
Overført resultat	19.602	11.325
	19.602	11.325

7 Udskudt skatteaktiv

Udskudt skatteaktiv 1. januar	12.833	10.495
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	-2.771	2.338
Udskudt skatteaktiv 31. december	9.963	12.833

8 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:

Gæld til realkreditinstitutter

Efter 5 år	137.638	54.124
Mellem 1 og 5 år	62.682	44.685
Langfristet del	200.320	98.809
Inden for 1 år	16.592	10.588
	216.912	109.397

Noter til årsregnskabet

8 Langfristede gældsforpligtelser (fortsat)

	2019	2018
	TDKK	TDKK
Kreditinstitutter		
Mellem 1 og 5 år	8.573	13.665
Langfristet del	8.573	13.665
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	73.047	122.924
	81.620	136.589
Tilslutningsbidrag		
Efter 5 år	45.599	44.427
Mellem 1 og 5 år	6.488	6.169
Langfristet del	52.087	50.596
Inden for 1 år	1.622	1.542
	53.709	52.138

9 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af modtagne forudbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:

Likvide beholdninger	0	534
Værdipapirer	105.567	101.026

Eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for SK Forsyning A/S, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytte-skat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsregnskabet

11 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

SK Forsyning A/S

Nordvej 6, 4200 Slagelse

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet

Navn

Hjemsted

SK Forsyning A/S

Nordvej 6, 4200 Slagelse

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for SK Varme A/S for 2019 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Årsregnskab for 2019 er aflagt i TDKK.

Ændring af regnskabspraksis

Virksomheden har ændret anvendt regnskabspraksis for indregning af hensættelse til ydelsesbaserede ordninger vedrørende tjenestemandspensioner. Ydelsesbaserede ordninger vil i henhold til den ændrede regnskabspraksis blive opdelt i en årlig omkostning og en aktuariemæssig gevinst eller tab som indregnes på direkte på egenkapitalen.

Ændringen medfører at der pr. 31. december 2019 er indregnet TDKK -888 direkte på egenkapital. Ændringen har ingen påvirkning på resultatopgørelsen i 2019. For den gældende regnskabspraksis henvises der til afsnittet for hensatte forpligtelser.

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.

Hvile-i-sig-selv princippet

Over-/underdækning

Selskabet er underlagt det særlige "hvile-i-sig-selv" princip i henhold til varmemforsyningsloven. Princippet

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

medfører, at årets over- eller underdækning, opgjort som årets resultat efter varmemforsyningsloven i forhold til opkrævede priser, skal tilbageføres eller kan opkræves hos forbrugerne ved indregning i efterfølgende års priser. Årets over- eller underdækning indregnes derfor i nettoomsætningen. Den akkumulerede over- eller underdækning efter varmemforsyningslovens regler er udtryk for et mellemværende med forbrugeren, og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. I kostprisen indgår råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger, såsom vedligeholdelse og afskrivninger m.v. samt drift, administration og ledelse af fabrikker.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter alle omkostninger inkl. afskrivninger fra produktionssted til slutforbruger, herunder drift og vedligehold af ledningsnet samt ledningstab i distributionsnet.

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger, afskrivninger m.v.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter 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.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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 SK Forsyning A/S. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede 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.

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

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

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Varebeholdninger

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Værdipapirer og kapitalandele

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

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en begivenhed indtruffet senest på balancedagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Selskabet har uafdækkede tjenestemændspensioner, som selskabet har overtaget i forbindelse med stiftelsen, hvor henholdsvis Slagelse Kommune og det tidligere Korsør Kommune indskød kommunernes elforsyning. Pensionsforpligtelsen er baseret på en aktuarmæssig beregning.

Ydelsesbaserede ordninger er kendetegnet ved, at selskabet er forpligtet til at betale en bestemt ydelse fra pensioneringstidspunktet, afhængig af eksempelvis medarbejdernes anciennitet og slutløn. Forpligtelsen vedrørende ydelsesmæssige ordninger indregnes i balancen på baggrund af aktuarmæssig opgørelse over nettoforpligtelserne. Aktuarmæssige gevinster og tab hidrørende ændringer i de aktuarmæssige forudsætninger, herunder demografiske og makroøkonomiske forhold, indregnes direkte på egenkapitalen. Pensionsomkostninger, som indregnes i resultatopgørelsen, består af omkostninger til pensionsomkostninger til pensioner, som vedrører regnskabsåret samt beregnede renteomkostninger.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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.

Udskudte skatteaktiver 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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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 for betalte acontoskatte. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu 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 renteomkostning over låneperioden.

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

Periodeafgrænsningsposter

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

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	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$