
SK VARME A/S

Nordvej 6, 4200 Slagelse

Årsrapport for 2023

CVR-nr. 27 73 69 04

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 29/5 2024

Henrik Rosendal Birch
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Hoved- og nøgletal	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	8
Balance 31. december	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter til årsregnskabet	12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Slagelse, den 7. maj 2024

Direktion

Henrik Rosendal Birch
Adm. direktør

Jan Østerskov Hansen

Bestyrelse

Hans Ole Drost
formand

Lis Tribler
næstformand

Svend Aage Nielsen

Pernille Ivalo Frandsen

Stina Abelone Madsen

Anna Strøbæk

Ole Ernstsén Hansen

Leif Bjarne Clausen

Ali Yavuz

Villum Christensen

Joshua Bjørkman

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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for SK VARME A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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; 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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 7. maj 2024

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Claus Dalager
statsautoriseret revisor
mne26745

Thomas Riis
statsautoriseret revisor
mne32174

Selskabsoplysninger

Selskabet	SK VARME A/S Nordvej 6 4200 Slagelse Telefon: 58362500 Email: 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	Hans Ole Drost, formand Lis Tribler, næstformand Svend Aage Nielsen Pernille Ivalo Frandsen Stina Abelone Madsen Anna Strøbæk Ole Ernstsens Hansen Leif Bjarne Clausen Ali Yavuz Villum Christensen Joshua Bjørkman
Direktion	Henrik Rosendal Birch Jan Østerskov Hansen
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Strandvejen 44 2900 Hellerup
Advokat	Horten Advokatpartnerselskab Philip Heymans Allé 7, box 191 2900 Hellerup
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:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	226.470	245.576	205.459	176.986	174.437
Bruttofortjeneste	90.793	112.933	81.947	63.967	58.340
Resultat af primær drift	39.162	64.767	44.972	27.003	25.051
Resultat af finansielle poster	-7.102	-9.781	-1.180	-2.210	-230
Årets resultat	30.614	39.342	34.163	18.625	19.602
Balance					
Balancesum	919.976	798.601	776.721	741.997	706.868
Investeringer i materielle anlægsaktiver	84.994	84.994	48.083	81.578	77.424
Egenkapital	364.820	332.607	293.267	259.104	240.479
Nøgletal					
Bruttomargin	40,1%	46,0%	39,9%	36,1%	33,4%
Overskudsgrad	17,3%	26,4%	21,9%	15,3%	14,4%
Afkastningsgrad	4,3%	8,1%	5,8%	3,6%	3,5%
Soliditetsgrad	39,7%	41,6%	37,8%	34,9%	34,0%

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

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

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse udviser et overskud på 30.614 t.kr. mod et overskud på 39.342 t.kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2023 udviser en egenkapital på 364.820 t.kr.

På grund af udviklingen i priser på el henover energikrisen, er selskabets overskud for 2023, i lighed med resultatet for 2022, højere end tidligere år som følge af produktion og salg af el.

SK Varme A/S har i 2023 investeret 215.706 t.kr. Investeringsniveauet har været forholdsvis højt på grund af den fortsatte udvidelse af fjernvarmenettet. Der forventes endnu større investeringer i 2024 og de kommende år.

Ledelsen anser resultatet for meget tilfredsstillende.

Anvendelsen af finansielle instrumenter

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

Drift

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

Markedsrisici

Selskabet har ikke væsentlige markedsrisici.

Valutarisici

Selskabet har ikke væsentlige valutarisici.

Renterisici

Selskabets langfristede gæld pr. 31. december 2023 udgør 183 mio.kr. Overskydende likviditet forvaltes i henhold til koncernens Finansielle Strategi og Styringspolitik og forrentes svarende til markedsrenten. Moderate ændringer i renteniveauet vil således 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 i væsentlighed uændret aktivitetsniveau i driften i 2024, men et væsentlig højere investeringsniveau end i de seneste år.

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 koncernen. Denne omfatter også SK Varme A/S.

Redegørelse for kønsmæssig sammensætning

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

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 2023 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2023 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	2023	2022
		TDKK	TDKK
Nettoomsætning		226.470	245.576
Produktionsomkostninger	1	-135.677	-132.639
Bruttofortjeneste		90.793	112.937
Distributionsomkostninger		-36.274	-34.184
Administrationsomkostninger		-16.291	-14.872
Resultat af ordinær primær drift		38.228	63.881
Andre driftsindtægter		941	901
Andre driftsomkostninger		-7	-15
Resultat før finansielle poster		39.162	64.767
Finansielle indtægter		5.792	4.398
Finansielle omkostninger		-12.894	-14.179
Resultat før skat		32.060	54.986
Skat af årets resultat	2	-1.446	-15.644
Årets resultat	3	30.614	39.342

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2023	2022
		TDKK	TDKK
Grunde og bygninger		6.402	6.402
Produktionsanlæg og maskiner		660.368	579.453
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	0
Materielle anlægsaktiver under udførelse		159.084	71.141
Materielle anlægsaktiver	4	825.854	656.996
Anlægsaktiver		825.854	656.996
Råvarer og hjælpematerialer		456	456
Varebeholdninger		456	456
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		17.954	6.457
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	2.739
Underdækning		9.279	5.924
Andre tilgodehavender		12.466	6.818
Selskabsskat		1.233	577
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		577	0
Periodeafgrænsningsposter	5	0	18.304
Tilgodehavender		41.509	40.819
Værdipapirer	6	0	99.774
Likvide beholdninger		52.157	556
Omsætningsaktiver		94.122	141.605
Aktiver		919.976	798.601

Balance 31. december

Passiver

	Note	2023	2022
		TDKK	TDKK
Selskabskapital	7	25.000	25.000
Andre reserver		24.848	24.848
Overført resultat		314.972	282.759
Egenkapital		364.820	332.607
Hensættelse til udskudt skat	8	10.319	5.396
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser		1.472	3.070
Hensættelser til overdækning		12.948	32.231
Hensatte forpligtelser		24.739	40.697
Kreditinstitutter		182.086	195.971
Modtagne forudbetalinger fra kunder		66.909	61.616
Langfristede gældsforpligtelser	9	248.995	257.587
Kreditinstitutter	9	219.508	99.852
Modtagne forudbetalinger fra kunder	9	2.200	2.008
Leverandører af varer og tjenesteydelser		44.419	37.177
Gæld til tilknyttede virksomheder		703	12
Gæld til associerede virksomheder		5.616	6.131
Selskabsskat		0	6.359
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		2.130	0
Anden gæld		6.846	16.171
Kortfristede gældsforpligtelser		281.422	167.710
Gældsforpligtelser		530.417	425.297
Passiver		919.976	798.601
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		
Nærtstående parter	11		
Anvendt regnskabspraksis	12		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Andre reserver	Overført resultat	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Egenkapital 1. januar	25.000	24.848	283.647	333.495
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	711	711
Årets resultat	0	0	30.614	30.614
Egenkapital 31. december	25.000	24.848	314.972	364.820

Noter til årsregnskabet

	2023	2022
	TDKK	TDKK
1. Medarbejderforhold		
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse:		
Direktion	400	397
Bestyrelse	100	155
	<u>500</u>	<u>552</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>0</u>	<u>0</u>

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

	2023	2022
	TDKK	TDKK
2. Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	2.130	11.965
Årets udskudte skat	4.923	3.679
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-5.607	0
	<u>1.446</u>	<u>15.644</u>

I årets aktuelle skat indgår særskat vedrørende elprisloftet med TDKK 5.607.

	2023	2022
	TDKK	TDKK
3. Resultatdisponering		
Overført resultat	30.614	39.342
	<u>30.614</u>	<u>39.342</u>

Noter til årsregnskabet

4. Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Kostpris 1. januar	6.402	995.011	3.535	71.141
Tilgang i årets løb	0	127.763	0	215.706
Afgang i årets løb	0	-439	0	0
Overførsler i årets løb	0	0	0	-127.763
Kostpris 31. december	<u>6.402</u>	<u>1.122.335</u>	<u>3.535</u>	<u>159.084</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	0	415.557	3.535	0
Årets afskrivninger	0	46.849	0	0
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-439	0	0
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>0</u>	<u>461.967</u>	<u>3.535</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>6.402</u>	<u>660.368</u>	<u>0</u>	<u>159.084</u>

5. Periodeafgrænsningsposter

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

6. Værdipapirer

	2023	2022
	TDKK	TDKK
Aktier	0	22.898
Obligationer	0	76.876
	<u>0</u>	<u>99.774</u>

7. Selskabskapital

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

Noter til årsregnskabet

	2023	2022
	TDKK	TDKK
8. Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. januar	5.396	-3.764
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	4.923	3.679
Årets indregnede beløb på egenkapitalen	0	5.481
Hensættelse til udskudt skat 31. december	10.319	5.396

	2023	2022
	TDKK	TDKK
9. 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:

Kreditinstitutter

Efter 5 år	119.876	145.313
Mellem 1 og 5 år	62.210	50.658
Langfristet del	182.086	195.971
Inden for 1 år	13.229	19.598
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	206.279	80.254
	401.594	295.823

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Efter 5 år	58.109	53.585
Mellem 1 og 5 år	8.800	8.031
Langfristet del	66.909	61.616
Inden for 1 år	2.200	2.008
	69.109	63.624

10. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Ingen

Noter til årsregnskabet

10. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Andre eventualforpligtelser

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

11. Nærtstående parter og oplysning om aflæggelse af koncernregnskab

	<u>Grundlag</u>
Bestemmende indflydelse	
SK Forsyning A/S	Nordvej 6, 4200 Slagelse
Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet:	
<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>
SK Forsyning A/S	Nordvej 6, 4200 Slagelse

Noter til årsregnskabet

12. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for SK VARME A/S for 2023 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskabet for 2023 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.

Hvile-i-sig-selv princippet

Over-/underdækning

Selskabet er underlagt det særlige "hvile-i-sig-selv" princip i henhold til varmemforsyningsloven. Princippet medfører, at årets over- eller underdækning, opgjort som årets resultat efter varmemforsyningsloven i forhold til opkrævede priser, skal tilbageføres eller kan opkræves hos forbrugerne ved indregning i efterfølgende års priser. Årets over- eller underdækning indregnes 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.

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling

Investering i grund, bygninger, produktionsanlæg og andre anlæg indregnes i varmeprisen i henhold til varmemforsyningslovens 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 en fremsendt betaling fra forbrugerne i henhold til den regnskabsmæssige værdi, der vil udlignes over tid. Forskellene indregnes i balancen under henholdsvis tilgodehavender og gæld.

Omregning af fremmed valuta

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

Noter til årsregnskabet

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.

Resultatopgørelse

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 produktionsanlæg.

Distributionsomkostninger

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

Administrationsomkostninger

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

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, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Selskabet er sambeskattet med SK Forsyning A/S. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balance

Materielle anlægsaktiver

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

Noter til årsregnskabet

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 bygning	15 år
Produktionsanlæg og maskiner	8-30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

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 salgs- og færdiggørelsesomkostninger. 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 nominel 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

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

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, 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 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 acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

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.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Bruttomargin	$\text{Bruttofortjeneste} \times 100 / \text{Nettoomsætning}$
Overskudsgrad	$\text{Resultat af ordinær primær drift} \times 100 / \text{Nettoomsætning}$
Afkastningsgrad	$\text{Resultat af ordinær primær drift} \times 100 / \text{Samlede aktiver ultimo}$
Soliditetsgrad	$\text{Egenkapital ultimo} \times 100 / \text{Samlede aktiver ultimo}$