
SK Varme A/S

Nordvej 6, 4200 Slagelse

Årsrapport for 2021

CVR-nr. 27 73 69 04

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 19/5 2022

Henrik Rosendal Birch
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 7

Ledelsesberetning 8

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 10

Balance 31. december 11

Egenkapitalopgørelse 13

Noter til årsregnskabet 14

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Slagelse, den 5. maj 2022

Direktion

Henrik Rosendal Birch
adm. direktør

Jan Østerskov Hansen

Bestyrelse

Hans Ole Drost
formand

Lis Tribler
næstformand

Svend Aage Nielsen

Pernille Ivalo Frandsen

Ole Olsen

Anders Koefoed

Irene Juul Vissing

Stina Abalone Hansen

Ole Ernstsens Hansen

Bodil Knudsen

Anders Peter Møller Nielsen

Flemming Aarup Erichsen

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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for SK Varme A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, 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 revisorerets 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;

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 5. maj 2022

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Claus Dalager
statsautoriseret revisor
mne26745

Stefan Andersen
statsautoriseret revisor
mne47839

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

Hans Ole Drost, formand
Lis Tribler
Svend Aage Nielsen
Pernille Ivalo Frandsen
Ole Olsen
Anders Koefoed
Irene Juul Vissing
Stina Abelone Hansen
Ole Ernstsen Hansen
Bodil Knudsen
Anders Peter Møller Nielsen
Flemming Aarup Erichsen
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:

	2021	2020	2019	2018	2017
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	205.458	176.986	174.437	165.485	162.589
Bruttofortjeneste	81.947	63.967	58.340	45.877	45.224
Resultat af ordinær primær drift	42.391	26.080	21.126	11.623	15.455
Resultat før finansielle poster	44.972	27.003	25.051	13.775	15.937
Resultat af finansielle poster	-1.180	-2.210	-230	-5.381	-569
Årets resultat	34.163	18.625	19.602	11.325	11.987
Balance					
Balancesum	776.721	741.997	706.868	669.043	575.715
Egenkapital	293.267	259.104	240.479	221.765	210.440
Investering i materielle anlægsaktiver	48.083	81.578	77.424	128.476	70.475
Nøgletal i %					
Bruttomargin	39,9%	36,1%	33,4%	27,7%	27,8%
Overskudsgrad	21,9%	15,3%	14,4%	8,3%	9,8%
Afkastningsgrad	5,8%	3,6%	3,5%	2,1%	2,8%
Soliditetsgrad	37,8%	34,9%	34,0%	33,1%	36,6%

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 34.163 t.kr. mod et overskud på 18.625 t.kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2021 udviser en egenkapital på 293.267 t.kr.

Årets resultat er påvirket positivt af indregning af historisk forrentning af indskudskapital med i alt 15,4 mio.kr. I Forsyningsstilsynets afgørelse blev der i alt givet tilladelse til indregning af 49,7 mio.kr. over knap 4 år.

Samtidig er regnskabet påvirket af et højere overskud end normalt på produktion og salg af el, som følge af udviklingen i prisen på el, især i løbet af de sidste måneder af 2021.

SK Varme A/S har i 2021 investeret 48.083 t.kr. De væsentligste investeringer er i den fortsatte udvidelse af fjernvarmenettet.

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.

Særlige risici - driftsrisici og finansielle risici

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.

Ledelsesberetning

Renterisici

Selskabets langfristede gæld pr. 31. december 2021 udgør 215 mio.kr., efter at der i året er optaget nye langfristede lån for 25 mio.kr. til finansiering i den fortsatte udvidelse af fjernvarmenettet og den deraf nødvendige grønne produktionskapacitet.

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 uændret aktivitetsniveau i 2022.

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.

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 2021 samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2021 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	2021 TDKK	2020 TDKK
Nettoomsætning		205.458	176.986
Produktionsomkostninger		-123.511	-113.019
Bruttoresultat		81.947	63.967
Distributionsomkostninger		-27.200	-24.119
Administrationsomkostninger		-12.356	-13.768
Resultat af ordinær primær drift		42.391	26.080
Andre driftsindtægter		2.624	890
Andre driftsomkostninger		-43	33
Resultat før finansielle poster		44.972	27.003
Finansielle indtægter		2.084	3.060
Finansielle omkostninger		-3.264	-5.270
Resultat før skat		43.792	24.793
Skat af årets resultat	2	-9.629	-6.168
Årets resultat		34.163	18.625

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2021 TDKK	2020 TDKK
Grunde og bygninger		6.402	6.402
Produktionsanlæg og maskiner		597.926	540.619
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	0
Materielle anlægsaktiver under udførelse		12.676	61.129
Materielle anlægsaktiver	3	617.004	608.150
Anlægsaktiver		617.004	608.150
Varebeholdninger		456	456
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		12.914	3.787
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		6.753	6.753
Underdækning		5.924	2.063
Andre tilgodehavender		22.899	8.026
Udskudt skatteaktiv	8	0	3.764
Selskabsskat		0	30
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		577	577
Periodeafgrænsningsposter	4	654	0
Tilgodehavender		49.721	25.000
Værdipapirer	5	109.156	108.391
Likvide beholdninger		384	0
Omsætningsaktiver		159.717	133.847
Aktiver		776.721	741.997

Balance 31. december

Passiver

	Note	2021 TDKK	2020 TDKK
Selskabskapital	6	25.000	25.000
Andre reserver		24.848	24.848
Overført resultat		243.419	209.256
Egenkapital		293.267	259.104
Hensættelse til udskudt skat	8	1.717	0
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger		52.660	63.846
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser		3.070	3.070
Hensatte forpligtelser		57.447	66.916
Gæld til realkreditinstitutter		215.565	169.824
Tilslutningsbidrag		55.438	54.036
Langfristede gældsforpligtelser	9	271.003	223.860
Gæld til realkreditinstitutter	9	17.410	39.635
Kreditinstitutter		88.207	111.782
Tilslutningsbidrag	9	1.798	1.386
Leverandører af varer og tjenesteydelser		31.114	22.895
Gæld til tilknyttede virksomheder		5.937	5.464
Selskabsskat		4.148	0
Anden gæld		6.390	1.737
Periodeafgrænsningsposter	10	0	9.218
Kortfristede gældsforpligtelser		155.004	192.117
Gældsforpligtelser		426.007	415.977
Passiver		776.721	741.997
Resultatdisponering	7		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	11		
Nærtstående parter	12		
Anvendt regnskabspraksis	13		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Andre reserver</u>	<u>Overført</u>	<u>I alt</u>
	<u>TDKK</u>	<u>TDKK</u>	<u>resultat</u>	<u>TDKK</u>
	<u>TDKK</u>	<u>TDKK</u>	<u>TDKK</u>	<u>TDKK</u>
Egenkapital 1. januar	25.000	24.848	209.256	259.104
Årets resultat	0	0	34.163	34.163
Egenkapital 31. december	25.000	24.848	243.419	293.267

Noter til årsregnskabet

	2021 TDKK	2020 TDKK
1 Medarbejderforhold		
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse:		
Direktion	517	467
Bestyrelse	155	114
	672	581
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	4.148	-30
Årets udskudte skat	5.481	5.484
Regulering af udskudt skat tidligere år	0	714
	9.629	6.168

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	872.685	3.535	61.129
Tilgang i årets løb	0	0	0	48.083
Overførsler i årets løb	0	96.536	0	-96.536
Kostpris 31. december	6.402	969.221	3.535	12.676
Ned- og afskrivninger 1. januar	0	332.066	3.535	0
Årets afskrivninger	0	39.229	0	0
Ned- og afskrivninger 31. december	0	371.295	3.535	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	6.402	597.926	0	12.676

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.

	<u>2021</u> TDKK	<u>2020</u> TDKK
5 Værdipapirer		
Aktier	23.236	31.711
Obligationer	<u>85.920</u>	<u>76.680</u>
	<u>109.156</u>	<u>108.391</u>

Værdipapirbeholdningen måles til dagsværdi. Urealiserede og realiserede gevinster/tab er indregnet i resultatopgørelsen. For regnskabsåret 2021 udgør de urealiserede gevinster netto TDKK 561

6 Egenkapital

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

	<u>2021</u> TDKK	<u>2020</u> TDKK
7 Resultatdisponering		
Overført resultat	<u>34.163</u>	<u>18.625</u>
	<u>34.163</u>	<u>18.625</u>

8 Udskudt skatteaktiv

Udskudt skatteaktiv 1. januar	3.764	9.963
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	<u>-5.481</u>	<u>-6.199</u>
Hensættelse til udskudt skat 31. december	<u>1.717</u>	<u>-3.764</u>

Noter til årsregnskabet

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:

	<u>2021</u> TDKK	<u>2020</u> TDKK
Gæld til realkreditinstitutter		
Efter 5 år	158.131	132.816
Mellem 1 og 5 år	57.434	37.008
Langfristet del	<u>215.565</u>	<u>169.824</u>
Inden for 1 år	<u>17.410</u>	<u>39.635</u>
	<u>232.975</u>	<u>209.459</u>
Tilslutningsbidrag		
Efter 5 år	48.247	48.493
Mellem 1 og 5 år	7.191	5.543
Langfristet del	<u>55.438</u>	<u>54.036</u>
Inden for 1 år	<u>1.798</u>	<u>1.386</u>
	<u>57.236</u>	<u>55.422</u>

10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter under passiverne omfatter skyldige beløb i forbindelse med årsopgørelsen af åretssalg af varme.

Noter til årsregnskabet

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	TDKK	TDKK
11 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:		
Likvide beholdninger	<u>185</u>	<u>0</u>
Værdipapirer	<u>108.595</u>	<u>108.391</u>

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.

12 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

SK Forsyning A/S Nordvej 6, 4200 Slagelse

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>
SK Forsyning A/S	Nordvej 6, 4200 Slagelse

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for SK Varme A/S for 2021 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2021 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.

Over- og underdækninger

Selskabet er underlagt det særlige hvile-i-sig-selv princip i henhold til varmemforsyningsloven. Princippet medfører, at periodens over-/underdækning, opgjort som periodens resultat efter varmemforsyningsloven i forhold til de 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 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.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tidsmæssige forskelle mellem indregning i varmeprisen og i årsrapporten udtrykker således enten en udskudt eller en fremskudt 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. 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

13 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	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.

Noter til årsregnskabet

13 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

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

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

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