



SVENDBORG KRAFTVARME P/S
BODØVEJ 15, 5700 SVENDBORG
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 22. maj 2023

Martin Dalhoff Larsen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7-13
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	14
Balance.....	15-16
Egenkapitalopgørelse	17
Noter.....	18-20
Anvendt regnskabspraksis.....	21-24

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	SVENDBORG KRAFTVARME P/S Bødøvej 15 5700 Svendborg CVR-nr.: 33 05 45 21 Stiftet: 29. juni 2010 Kommune: Svendborg Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Ole Villads Engstrøm, formand Dorthe Lynge Ullemose, næstformand Torben Frost Jørgen Nestor Carl Aksel Madsen Niels Jørgensen
Direktion	Kjeld Bussborg Johansen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Kystvejen 29 8000 Aarhus C
Pengeinstitut	Danske Bank Holmens Kanal 2 1090 København K
Advokat	Hans Lindstrøm Svendsen Kullinggade 31 C 1. sal 5700 Svendborg

LEDELSESPÅTEGNING

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for SVENDBORG KRAFTVARME P/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svendborg, den 10. maj 2023

Direktion:

Kjeld Bussborg Johansen

Bestyrelse:

Ole Villads Engstrøm
Formand

Dorthe Lyng Ullemose
Næstformand

Torben Frost

Jørgen Nestor

Carl Aksel Madsen

Niels Jørgensen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til ejeren af SVENDBORG KRAFTVARME P/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for SVENDBORG KRAFTVARME P/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". 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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at modificere vores påtegning skal vi gøre opmærksom på, at der i regnskabet er medtaget en mellemregning med Svendborg Kommune, som er forbundet med usikkerhed i forbindelse med en direkte afstemning til den kommunale bogføring. Usikkerheden forekommer som følge af mindre forskydninger i bogføringsperioder og vedrører primært fordeling i selskabets balance. Vi mener på det foreliggende grundlag, at der kun er tale om mindre usikkerhed vedrørende balancens fordeling, som ikke forrykker vores konklusion på regnskabet.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- 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 årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores 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 årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med ledelsen 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Aarhus, den 10. maj 2023

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Søren Peter Nielsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne16691

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets primære formål er at drive et kraftvarmeværk, der ved forbrænding af affald producerer el og varme. Den producerede elektricitet med fradrag af egetforbrug sælges på det frie marked via elbørsen Nord Pool. Den producerede varme afsættes til Svendborg Fjernvarme A.m.b.a. som der er indgået aftale med i januar 2008, og som udløber efter 16 år, det vil sige med udgangen af 2024, hvis intet andet aftales.

Selskabets virksomhed er reguleret efter "hvile i sig selv" princippet, jf. bestemmelserne i Lov om Varmeforsyning og Affaldsbekendtgørelsen.

Svendborg Kraftvarmes indtægter er udover salg af el og varme, baseret på kundebidrag i form af gebyr for indlevering af affald. Varmetakst og affaldsgebyr fastsættes årligt af selskabets bestyrelse, hvorefter Svendborg Byråd tager stilling til, om taksterne er fastsat efter gældende lovgivning.

Leveringsaftalen for varme er af SFV opsagt pr. 27. april 2020, med 3 års varsel til ophør af uopsigelsesperioden.

Svendborg Byråd har på byrådsmødet den 24. november 2020 besluttet, at Svendborg Kraftvarme skal standse sin produktion senest med udgangen af 2022.

Dette er efterfølgende aftalt til den 31. december 2022.

Efter nedbrydning af produktionsanlægget i 2023 sælges og overdrages grund og bygninger til SFV.

Med baggrund i en efterfølgende henvendelse fra SFV har Kommunalbestyrelsen i Svendborg Kommune på møde den 26. april 2022 besluttet, at SKV's sidste produktionsdag ændres fra d. 31. december 2022 til d. 30. november 2023.

SFV har efterfølgende på ny henvendt sig til SKV om muligheden for at overtage ejerskabet af SKV og fortsætte driften af værket i en årrække.

Med baggrund i denne henvendelse fra SFV har der siden september 2022, været ført forhandlinger mellem SK og SFV om SFV's overtagelse og videreførelse af driften af SKV P/S.

Pr. 31. december 2022 var disse forhandlinger endnu ikke afsluttet.

Forhandlinger har efterfølgende ført til, at der blev indgået en aktieoverdragelsesaftale mellem SK og SFV A.m.b.a. pr. 2. februar 2023.

Aftalen indebærer, at SKV P/S skal ændres til SKV A/S inden overdragelsen finder sted.

Aftalen indebærer ligeledes, at SKV overtages af SFV pr. 1. januar 2024 med henblik på videreførelse med afsæt i vilkår i aktieoverdragelsesaftalen.

Energi- og affaldsmarkedet har hen over vinteren 2022/2023 ikke ændret sig til gunst for driften af SKV. Med baggrund i disse ændrede markedsforhold herunder forudsætningerne for drift af SKV fra 2024, er parterne SK og SKV blevet enige om, at ophæve den netop indgåede aktieoverdragelsesaftale, således at SKV igen vender tilbage til beslutningen om, at produktionen ophører på SKV ultimo 2023. Kommunalbestyrelsen har på møde d. 25. april 2023 besluttet at lukke SKV ultimo 2023.

Svendborg Kraftvarme P/S har i 2022 i gennemsnitligt beskæftiget i alt 20 medarbejdere.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

I takstmæssig henseende er varmforsyningen underlagt "hvile i sig selv" princippet, således som dette er defineret i varmforsyningsloven § 20.

Det betyder, at årets resultat ifølge varmforsyningsloven altid udviser 0 kr.

Ifølge varmforsyningsloven udgør årets overdækning 28.493 t.kr.

Udviklingen skal sammenholdes med, at Svendborg Kraftvarme P/S forventede et resultat ifølge varmforsyningsloven på 0 kr. på affaldsanlægget.

Forskellen kan forklares med meget høje elpriser samt større elproduktion end budgetteret. Dette har resulteret i væsentlig større indtægter ved salg af el.

Der er samtidig produceret mere varme end budgetlagt, men til en lavere pris end fastlagt i såvel det oprindelige som det reviderede budget.

Der er modtaget mindre affald end budgetteret, hvilket skyldes henholdsvis ikke planlagte udeperioder, hvor affald er omdirigeret samt en ændring af affaldssammensætningen med mindre indhold af restaffald og større mængde af industriaffald. Pga. en højere brændværdi er der ikke

LEDELSESBERETNING

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold (fortsat)
forbrændt den forudsatte affaldsmængde.

Der har i årets løb været forøgede omkostninger til vedligeholdelse af anlægget samt forøgede omkostninger til rådgiverbistand i forbindelse med processen for henholdsvis nedlukning og salg af virksomheden, men pga. de høje elindtægter har disse omkostninger kunnet afholdes inden for budgettet.

Der har i regnskabsåret været afregnet med en a'conto betaling for varme på 285 pr. MWh. for perioden 1. januar til 31. juli og med 190 kr. pr. MWh. for perioden 1. august til 31. december 2022.

Varmetaksten er endeligt opgjort til en omkostningsbestemt varmepris på 110,36 kr. pr. MWh.

Affaldstaksten for Svendborgs affaldskunder er oprindelig opkrævet med 1.275 kr. pr tons, men kan afregnes til -552 kr. pr tons.

De mindre varme- og affaldspriser er begrundet med det særdeles gode driftsresultat primært forårsaget at den store elproduktion og de høje elpriser.

Ledelsen finder årets resultat meget tilfredsstillende.

Sammenhængen mellem årets resultat ifølge årsregnskabsloven og årets overdækning efter varmforsyningsloven kan vises således (t.kr.):

Årets resultat ifølge årsrapporten	0
Tilbageført årets overdækning ifølge varmforsyningsloven	28.493
Tilbageført årets regulering af takstmæssigt mellemværende	-2.850
Årets resultat efter årsregnskabsloven	<u>25.643</u>
Tilbageført årets afskrivninger efter årsregnskabsloven	17.275
Årets afskrivninger efter varmforsyningsloven	-14.425
Årets overdækning efter varmforsyningsloven	<u>28.493</u>

Investeringer

Selskabet har i 2022 ikke foretaget investeringer, da fokus har været på drift frem mod en nedlukning af anlægget.

Kapitalberedskab

Selskabet har ved udløbet af regnskabsåret et mellemværende på 28.467 t.kr. hos Svendborg Kommune, samt indestående ved Danske Bank på 11.729 t.kr.

Reguleringsregnskab

	Regnskab	Budget	Budget
t.kr.	2022	2022	2021
Varmebidrag	14.127	20.643	15.407
Salg af el	48.025	20.012	7.265
Forbrændingsafgift	21.619	23.103	27.560
Nettoomsætning	83.771	63.758	50.232
Gas og elforbrug, restprodukter mv.	-7.483	-7.194	-6.853
Andre eksterne omkostninger	-18.791	-17.300	-16.511
Bruttoresultat	57.497	39.264	26.868
Personaleomkostninger	-15.211	-15.069	-13.078
Afskrivninger ifølge prisregnskabet	-14.425	-16.838	-16.769
Andre driftsindtægter	79	0	0
Resultat før finansielle poster	27.940	7.357	-2.979
Finansielle indtægter	1.218	1.232	1.975
Finansielle omkostninger	-664	-719	-1.480
Årets resultat før skat	28.493	7.870	-2.484
Skat af årets resultat	0	0	0
Årets resultat ifølge prisregnskabet	-28.493	0	0
Over /underdækning	-28.493	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

LEDELSESBERETNING

Reguleringsregnskab (fortsat)

Sammenhæng mellem årsrapporten og reguleringsregnskabet ifølge varmforsyningsloven

Sammenhængen mellem aktiver og passiver ifølge årsrapporten og reguleringsregnskabet pr. 31. december 2022 kan vises således:

t.kr.	Årsrapport	Forskelle	Reguleringsregnskab
Materielle anlægsaktiver	21.656	-21.656	0
Varelager	1.018		1.018
Tilgodehavender	40.963		40.963
Likvide beholdninger	11.729		11.729
Aktiver i alt	<u>75.366</u>	<u>-21.656</u>	<u>53.710</u>
Virksomhedskapital	500		500
Andre hensatte forpligtelser	6.000		6.000
Takstmæssigt mellemværende	21.656	-21.656	0
Prioritetsgæld	6.952		6.952
Leverandørgæld	5.000		5.000
Akkumuleret overdækning	31.685		31.579
Anden gæld	3.573		3.573
Passiver i alt	<u>75.366</u>	<u>-21.656</u>	<u>53.710</u>

Forventninger til fremtiden

Energitilsynet udmelder årligt, jf. ”Bekendtgørelse om fastsættelse af prislofter og maksimalpriser for fjernvarme fra affaldsforbrændingsanlæg”, et prisloft, der fastsætter maksimalprisen for fjernvarme produceret på affaldsforbrændingsanlæg.

For 2022 er den udmeldte prisloftspris 100 kr./GJ svarende til 360.00 kr./MWh.

For 2023 er den udmeldte prisloftspris 89 kr./GJ svarende til 320.40 kr./MWh

Der er for 2024 varslet en omlægning af varmeprisloftet til et VE-varmeprisloft med et forventet niveau på omkring 70 kr./GJ, svarende til ca. 250 kr./MWh (er endnu ikke færdigforhandlet).

Den omkostningsbestemte varmepris er med udgangspunkt i det godkendte budget fra november 2022 beregnet til ca. 240 kr. pr MWh. Forudsætningen er her en lukning af SKV pr. 30. november 2023.

I det godkendte budget er der forudsat afregnet efter den omkostningsbestemte varmepris samt, at der i budgettet for 2023 er afsat yderligere midler til nedlukningen af SKV på 2 mio. kr. samt at værket skal klargøres til nedlukning.

Ud fra disse forudsætninger har selskabet en forventning om i 2023, at kunne opnå et tilfredsstillende resultat.

De hen over vinteren og forår 2023 forskellige beslutninger om fremtiden for SKV gør, at de økonomiske forudsætninger for 2023 er i gang med at blive revideret, således at de afspejler de aktuelle økonomiske forhold.

I de økonomiske forudsætninger for SKV for 2022 og 2023 tager afsæt i, at SKV er under afvikling. Det tilstræbes at opnå så jævn en takstfastsættelse som muligt for såvel varme- som affaldskunder.

Afskrivningerne i virksomheden såvel i forhold til årsregnskabsloven som i forhold til varmforsyningsloven afpasses efter, at SKV standser sin produktion med udgangen af 2023 og selskabet SKV P/S afvikles i løbet af 2024.

Afskrivningerne kommer til at påvirke såvel regnskabsår 2022 som 2023.

Da der på tidspunktet for årsregnskabs udførelse er usikkerhed om selskabets endelige værdi når dette lukkes og rømmes for produktionsanlæg, og hvor bygninger og grund efterfølgende sælges, vil de endelige afskrivninger skulle indpasses efter dette.

Bestyrelsen for SKV har på bestyrelsesmødet den 10. maj 2023 fået forelagt et revideret budget til godkendelse for 2023, hvor der tages udgangspunkt i, at SKV standser sin produktion ultimo 2023, som i budgetforslaget er forudsat til den 30. november 2023.

Dette indebærer en forventet omkostningsbestemt varmepris i en ca. størrelse på kr. 225.

LEDELSESBERETNING

Særlige risici

Generelle risici

Selskabets største driftsrisici findes i forhold til at sikre en kontinuerlig sikker og stabil drift samt at sikre tilstrækkeligt brændsel til fuld produktion på anlægget.

Udetid på anlægget ved havari kan forårsage væsentlige økonomiske tab gennem manglende indtægter på salg af el og varme, bortskaffelsesomkostninger til andre forbrændingsanlæg og øgede reparationsomkostninger.

Via procedurerne fra selskabets kvalitetsstyring, der sætter fokus på systematisk opfølgning og vedligeholdelse af produktionsanlægget, søges risikoen for havari nedbragt.

Alle anlægsaktiver såsom ejendomme, produktionsudstyr, maskiner og øvrigt løsøre er forsikret.

På grund af de aktuelle kriser i Europa i forhold til energi, krig og en truende recession er affaldsleverancerne ustabile i forhold til import af affald.

Markedsrisici

Den producerede varme fra kraftvarmeværket afsættes til Svendborg Fjernvarme A.m.b.a., hvormed der er indgået en aftale om levering af varme. Aftalen er uopsigelig til udgangen af 2024 og kan opsiges med et varsel på 3 år til udløb af et kalenderår.

Leveringsaftalen er opsagt pr. 27. april 2020, med 3 års varsel til ophør af uopsigelighedsperioden, som er ultimo 2024

Den særlige situation med eftervirkningerne efter Corona, krigen i Ukraine samt et uforudsigeligt energimarked i forhold til el og affald har i 2022 haft en vis betydning for driften af Svendborg Kraftvarme. Leverancerne af importeret brændsel, er i nogen grad blevet påvirket af den nedsatte erhvervsaktivitet, som har præget visse perioder i 2022. Der har i disse perioder måtte skaffes alternative affaldsleverancer, desværre til en mindre pris end det importerede affald.

Det uforudsigelige energi- og affaldsmarked ser ud til at fortsætte ind i 2023 og branchens forventninger er, at markedet ikke vil ændre sig væsentligt før vi kommer et stykke ind i 2025.

Den producerede el sælges på det frie elmarked, hvilket betyder, at Svendborg Kraftvarme P/S udover en risiko for ikke at kunne levere den budgetterede mængde el, også har en prisrisiko, ved at den gennemsnitlige opnåede elsalgpris risikerer at afvige fra den budgetterede elsalgpris.

I 2022 har elmarkedet været meget gunstigt for SKV med gennemsnitlige priser, som har ligget en del over hvad der var forudsat i budgettet.

SKV har i 2022 valgt at indgå fastprisaftaler for 2 MWh af den samlede elproduktion solgt til nettet på ca. 3.4 MWh, hvilket har betydet en højere gennemsnitlig indtjening pr. MWh, end der ville kunne være opnået via salg til markedspris på Nordpool.

Den gennemsnitlige elpris har for hele 2022 været på 1841 kr. pr. MWh mod budgetteret 850 kr. pr. MWh, hvilket svarer til en merindtjening på ca. 28 mio. kr.

Vedrørende affaldsmodtagelse er der indgået aftale med Svendborg Vand og Affald A/S, ejet af Svendborg Kommune, samt en række omegnskommuner om modtagelse af husholdningsaffald. Aftalen med Svendborg Vand og Affald udløber med udgangen af 2023. For at sikre tilstrækkeligt brændsel, er der indgået aftaler om levering af importeret affald fra Tyskland og Italien, samt andet markedsaffald. Den Nationale Klimaplan hvor målsætningen er en reduktion af affaldsforbrændingskapaciteten med 30% inden 2030 vil i de kommende år kunne få indflydelse på, hvordan markedet for restaffald vil udvikle sig, herunder de mængder der er til rådighed samt prisdannelsen.

Finansielle risici

Langfristede gældsforpligtelser i årsregnskabet omfatter lån, som er optaget ved opførelsen af kraftvarmeværket.

Låntageren valgte i 2008 at rentesikre lånene via swap aftaler i Danske Bank. Svendborg Kommune har stillet garanti for disse lån og opkræver garantiprovision for denne sikring.

Swap aftaler er indregnet i årsrapporten under posten gæld til pengeinstitutter og udgør 0 kr. ved udgangen af 2022.

Banklånet som er rentesikret via en swap-aftale er udløbet med udgangen af 2022

Selskabet er ikke eksponeret over for valutarisici.

LEDELSESBERETNING

Produktionsdata

Der er i regnskabsåret opnået følgende resultater:

Produktionsdata, årets salg:

	Budgetteret mængde	Realiseret mængde	Afvigelse mængde	Budgetteret t.kr.	Realiseret t.kr.	Afvigelse t.kr.
Varme, MWh	90.061	91.650	1.589	20.643	14.126	-6.517
El, MWh	23.543	26.000	2.457	20.012	48.025	28.014
Affald/biomasse, ton	51.687	46.105	-5.582	23.103	21.619	-1.484

Produktionsdata, årets forbrug

	Budgetteret mængde	Realiseret mængde	Afvigelse mængde	Budgetteret t.kr.	Realiseret t.kr.	Afvigelse t.kr.
Naturgas, m3	110.000	50.706	-59.294	511	217	-294
El, MWh	6.097	4.329	-1.768	249	244	-5
Vand, m3	31.000	27.857	-3.143	610	1.026	416
Restprodukter, ton	11.940	11.086	-854	3.473	3.264	-209

Væsentlige begivenheder

Drift af anlæg

Driften af kraftvarmeværket har været stabil i hele 2022 med undtagelse af en periode i 2. kvartal med kedelsprængning og i 4. kvartal, hvor SKV var ude af drift pga. reparationer i kedlens støbemasse og murværk, samt i forbindelse med driftsproblemer med slaggehåndteringen.

Ud over dette har værket i 2022 været udtaget til en minirevision/resestop i august måned, hvor der blev foretaget følgende reparationer:

- Murværk i ovn, boxrør skiftet samt ca. 1 m² på højre side i ovnen.
- Der blev lavet små reparationer af glasfiber i G1.
- Reparation af riste og spjæld under rist 1.
- Rensning af røggasrens og spildevandsanlæg
- Kalibrering af temperatur og trykmålere
- Justering af røggaskølerpumpe, støjfilter til frekvensomformer er fjernet.
- Røggaskøleren fik proppet huller.
- Diverse hydraulik og oliefiltre.

Administrative forhold

I forhold til den strategisk vedligeholdelsespolitik er der i 2022 arbejdet efter at nedbringe det strategiske lager med baggrund i, at det oprindeligt var besluttet at standse produktionen på SKV først med virkning pr. 31. december 2022 og efterfølgende den 30. november 2023.

Bestyrelse og direktion

Bestyrelsen består af 6 medlemmer. 3 medlemmer er udpeget af Svendborg Byråd, 2 medlemmer er valgt på generalforsamlingen og 1 medlem er valgt af medarbejderne.

Bestyrelsen vælges for en 4-årig periode.

De eksterne samt den medarbejdervalgte bestyrelsesrepræsentant vælges forskudt med 2 år i forhold til de bestyrelsesmedlemmer, som udpeges af Svendborg Byråd.

Ved generalforsamlingen i maj måned 2022 blev der valgt følgende medlemmer udpeget af Svendborg Kommune:

Ove Engstrøm - Bestyrelsesformand

Dorthe Ullemose - Næstformand

Torben Frost

Selskabets direktion udgøres af Kjeld Bussborg Johansen.

Direktør og formandsmøder med Svendborg Fjernvarme A.m.b.a

Der er i 2022 afholdt fire møder på direktørniveau mellem Svendborg Kraftvarme A/S og Svendborg Fjernvarme A.m.b.a. Disse møder er forløbet i en konstruktiv atmosfære og har bidraget til afklaring af forhold af betydning for den daglige drift.

LEDELSESBERETNING

Væsentlige begivenheder (fortsat)

Der har været afholdt møder mellem direktionen og bestyrelsesformænd for Svendborg Kraftvarme og Svendborg Fjernvarme. Disse møder er af mere strategisk karakter. I 2022 har indsatsen været koncentreret om de overordnede rammevilkår samt afklaring omkring fremtiden for Svendborg Kraftvarme.

Videnressourcer

I Svendborg Kraftvarme P/S er der blandt medarbejderne opbygget en betydelig specialviden omkring driften af kraftvarmeværket.

I løbet af 2022 har der været arbejdet på at fastholde og udbygge de for driften nødvendige kompetencer, da der i 2021 har været en personaleudskiftning på ca. 60%.

Med baggrund i at Svendborg Kommune har besluttet, at SKV skal have en sidste produktionsdag den 30. november 2023, har bestyrelsen indgået yderligere en fastholdelses- og præstationsaftale med alle medarbejdere, i form af en alonge, som skulle gøre det attraktivt at blive i virksomheden til sidste produktionsdag.

Aftalen indebærer såvel en økonomisk merbetaling, samt mulighed for efteruddannelse, såfremt man som medarbejder er villig til at fortsætte med ansættelse på Svendborg Kraftvarme frem til sidste produktionsdag fastlagt til den 30. november 2023.

For de medarbejdere der fortsætter efter 30. november 2023 og ind i 2024 er der aftalt et yderligere fastholdelsestillæg.

Rundvisninger på Svendborg Kraftvarme i 2022 så småt genoptaget, efter at der har været lukket ned for dette i forbindelse med Corona.

Kvalitets- og miljøforhold

Svendborg Kraftvarme P/S driver et moderne kraftvarmeanlæg, der opfylder de gældende miljøkrav.

I kvalitetsledelsessystemet er der opstillet en række kvalitetsmål, der arbejdes kontinuerligt med at opfylde og forbedre.

Svendborg Kraftvarme har ikke siden ultimo 2020 være ISO certificeret.

De fastlagte kvalitetsmål fra kvalitetsledelsessystemet følges dog fortsat.

Det kommende års udfordringer

Sikker og stabil drift frem til sidste produktionsdag.

For at sikre tilstrækkelige affaldsmængder indtil sidste produktionsdag har SKV i løbet af 2021 indgået aftale om en tilpasning af alle affaldskontrakter, således at såvel danske, tyske og italienske aftaler sikrer leverancer af brændsel frem til i første omgang den 31. december 2022, og efterfølgende til den 30. november 2023.

I 2022 har indsatsen med affaldsaftalerne udelukkende haft fokus på at forlænge, allerede indgåede aftaler, samt at sikre, at de aftalte leverancer blev overholdt fra de enkelte aktører.

Alle øvrige kontrakter, serviceaftaler, lejemål med videre er alle blevet afstemt efter at virksomhedens produktion skal ophøre den 30. november 2023.

Der er indgået individuelle fastholdelses- og præstationsaftaler med alle medarbejdere, således at der for alle vil være en både økonomisk og faglig motivation til at forblive ansat indtil virksomheden skulle ophøre med at producere til henholdsvis den 31. december 2022 og efterfølgende til den 30. november 2023.

Med dette som udgangspunkt er der med enkelte medarbejdere aftalt ansættelse ind i 2024 til afvikling af virksomheden.

Der er udarbejdet en procesplan for nedtagningen af produktionsanlægget, således at grund og bygninger vil kunne overdrages til SFV omkring medio 2024 forventelig omkring 1. august 2024.

I budgettet for 2022 er der blevet afsat midler til hensættelse til afvikling af fælles nedlukningsomkostninger, administrationsomkostning, salgsproces mv. som kommer på et senere tidspunkt.

Nedlukning

Gennem 2022 har der været nedsat en rådgivergruppe med deltagelse af eksterne rådgivere (advokat, revisor, teknisk rådgiver) for at sikre at nedlukningen kunne forløbe efter planen.

LEDELSESBERETNING

Rådgivergruppen har i slutningen af 2022 også givet rådgivning til processen med SFV om et muligt køb af SKV P/S herunder en fortsættelse af driften af virksomheden.

Samtidig med at nedlukningsprocesserne på SKV har pågået, har Svendborg Kommune arbejdet med at kunne få de nødvendige myndighedsgodkendelser til lukning af virksomheden. Energistyrelsen har ultimo 2022 meddelt denne tilladelse.

Svendborg Kommune har efterfølgende efter gennemført offentlighedsproces meddelt den nødvendige projektgodkendelse til lukning af SKV.

Ny organisering af affaldssektoren

Inden for fjernvarmeområdet er det politisk besluttet, at der skal foretages en effektivisering via benchmarking og indtægtsrammestyring.

Som leverandør af varme til Svendborg Fjernvarme A.M.B.A bliver Svendborg Kraftvarme P/S indtil en lukning af virksomheden en del af denne regulering.

Indtil nu er der ikke kommet konkrete udmeldinger om de fremtidige krav til effektiviseringer af affaldsenergisektoren.

Folketinget har pr. 16. juni 2020 vedtaget en National Klimaplan, som vil komme til at sætte markante spor for, hvordan affaldsenergisektoren vil udvikle sig i årene fremover.

Fra Folketingets side ønskes en reduktion af forbrændingskapaciteten i Danmark med 30% frem mod 2030, i forhold til den miljøgodkendte affaldskapacitet på i alt 3.9 mio. tons.

Der arbejdes lige nu på et lovforslag til en omorganisering af hele affaldssektoren. Det var forventet at lovforslaget ville blive fremlagt for beslutning i starten af 2023, men på grund af folketingsvalget er denne proces blevet forsinket.

Processen med høring og politisk vedtagelse gennemføres i 1. halvdel af 2023 med en forventet ikrafttrædelse til den 1. juli 2023.

Lovforslaget har været fremsat Folketinget den 26. april 2023, og fremlagt til første behandling d. 3. maj 2023.

Begivenheder efter statusdagen

Efter regnskabsårets afslutning blev der indgået en aktieoverdragelsesaftale mellem SK og SFV om, at SFV skulle overtage SKV P/S med virkning pr. 1. januar 2024 med henblik på en fortsættelse af driften af virksomheden.

Da energi- og affaldsmarkedet ikke har udviklet sig til gunst for SKV har parterne SK og SFV besluttet igen at ophæve aftalen.

Kommunalbestyrelsen har ud fra denne baggrund på møde d. 25. april 2023 besluttet at lukke SKV ultimo 2023.

De forskellige beslutninger om den fremtidige drift af SKV har i forhold til hensættelser til nedlukningsomkostninger medført ændrede forudsætninger for regnskabet for 2022 i forhold til de oprindelige budgetforudsætninger for 2022.

Endvidere har der været en del meromkostninger til proceshåndteringen herunder rådgiverbistand ved de skiftende beslutninger om fremtiden for SKV.

De hensatte midler til nedlukning af SKV afsættes med henvisning til, at der af Forsyningstilsynet ved sammenlignelig sag for Fjernvarme Fyn ved nedlukning er dispenseret til hensættelser ud fra en generel antagelse af, at det er mest hensigtsmæssigt, at der henlægges til nedluknings- og skrottingsomkostninger over en periode. En periode som i forhold til nedlukningsprocessen for SKV kommer til at strække sig over en tidsperiode over årene 2022, 2023 og 2024 sammenholdt med, at der allerede foreligger et kendskab til de forventede fælles nedlukningsomkostninger.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2022 kr.	2021 kr.
NETTOOMSÆTNING	1	58.127.744	62.015.543
Produktionsomkostninger.....		-51.627.182	-56.955.037
BRUTTORESULTAT		6.500.562	5.060.506
Administrationsomkostninger.....		-7.132.869	-5.801.490
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT		-632.307	-740.984
Andre driftsindtægter.....		79.099	0
DRIFTSRESULTAT		-553.208	-740.984
Finansielle indtægter.....	2	1.272.518	1.876.050
Finansielle omkostninger.....	3	-719.310	-1.367.101
RESULTAT FØR SKAT		0	-232.035
Skat af årets resultat.....	4	0	232.035
ÅRETS RESULTAT		0	0

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2022 kr.	2021 kr.
Grunde og bygninger.....		16.034.083	27.685.166
Produktionsanlæg og maskiner.....		5.599.095	11.200.188
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		22.575	45.151
Materielle anlægsaktiver.....	5	21.655.753	38.930.505
ANLÆGSAKTIVER.....		21.655.753	38.930.505
Råvarer og hjælpematerialer.....		1.018.634	735.514
Varebeholdninger.....		1.018.634	735.514
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		9.101.008	17.314.781
Samhandelsmellemværende med Kommunen.....	6	28.467.491	15.160.791
Andre tilgodehavender.....		200.000	1.236.000
Tilgodehavende selskabsskat.....		3.194.915	269.141
Tilgodehavender.....		40.963.414	33.980.713
Likvide beholdninger.....		11.728.556	5.629.831
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		53.710.604	40.346.058
AKTIVER.....		75.366.357	79.276.563

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2022 kr.	2021 kr.
Selskabskapital.....		500.000	500.000
EGENKAPITAL.....		500.000	500.000
Andre hensatte forpligtelser.....	7	6.000.000	4.963.174
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen.....		21.655.899	24.505.446
HENSATTE FORPLIGTELSE.....		27.655.899	29.468.620
Gæld til realkreditinstitutter.....		2.318.453	6.839.002
Gæld til pengeinstitutter.....		0	1.231.590
Feriepengeindefrysning.....		892.578	923.126
Langfristede gældsforpligtelser.....	8	3.211.031	8.993.718
Gæld til realkreditinstitutter.....		4.520.547	4.301.002
Gæld til pengeinstitutter.....		112.941	11.817.171
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		5.000.131	137.427
Anden gæld.....		2.680.587	7.602.274
Akkumuleret overdækning.....		31.685.221	16.456.351
Kortfristede gældsforpligtelser.....		43.999.427	40.314.225
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		47.210.458	49.307.943
PASSIVER.....		75.366.357	79.276.563
Eventualposter mv.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Nærtstående parter	11		
Afstemning mellem årsregnskabsloven og varmeforsyningsloven	12		
Medarbejderforhold	13		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Selskabs- kapital
Egenkapital 1. januar 2022.....	500.000
Egenkapital 31. december 2022.....	500.000

NOTER

	2022 kr.	2021 kr.	Note
Nettoomsætning			1
Varmebidrag.....	14.126.807	18.547.082	
Salg af el.....	48.025.450	18.678.325	
Forbrændingsafgift.....	21.619.068	24.988.630	
Årets merafskrivning efter varmforsyningsloven.....	2.849.547	13.405.297	
Årets overdækning.....	-28.493.128	-13.603.791	
	58.127.744	62.015.543	
Finansielle indtægter			2
Regulering af swap til markedsværdi.....	1.217.600	1.876.050	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	54.918	0	
	1.272.518	1.876.050	
Finansielle omkostninger			3
Renter af mellemregning med Svendborg Kommune.....	0	34.534	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	719.310	1.332.567	
	719.310	1.367.101	
Skat af årets resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	0	-232.035	
	0	-232.035	
Materielle anlægsaktiver			5
	Grunde og bygninger	Produktions-anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2022.....	86.702.630	183.554.682	478.408
Kostpris 31. december 2022.....	86.702.630	183.554.682	478.408
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022.....	59.017.464	172.354.493	433.257
Årets afskrivninger.....	11.651.083	5.601.094	22.576
Af- og nedskrivninger 31. december 2022.....	70.668.547	177.955.587	455.833
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022..	16.034.083	5.599.095	22.575
Samhandelsmellemværende med Kommunen			6
Mellemregningen med Svendborg Kommune kan i forbindelse med aflæggelse af årsrapporten 2022 ikke afstemmes 1:1 til selskabets bogføring. Dette skyldes primært forskydninger i bogføringsperioder, samt primært fordeling af poster på aktiver og passiver. Mellemregningen vil i forbindelse med selskabets nedlukning senest blive nulstillet i 2024. Den beløbsmæssige størrelse på afvigelsen til den kommunale bogføring vurderes ikke at have betydning for regnskabets retvisende billede.			

NOTER

	2022 kr.	2021 kr.	Note
Andre hensatte forpligtelser			7
Forfaldstidspunkterne for hensatte forpligtelser forventes at blive:			
0-1 år.....	6.000.000	0	
> 1 år og < 5 år.....	0	4.963.174	
	6.000.000	4.963.174	
 Langfristede gældsforpligtelser			 8
	31/12 2022 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
	31/12 2021 gæld i alt		
Gæld til realkreditinstitutter.....	6.839.000	4.520.547	0 11.140.004
Gæld til pengeinstitutter.....	112.941	112.941	0 13.048.761
Feriepengeindefrysning.....	892.578	0	0 923.126
	7.844.519	4.633.488	0 25.111.891
 Eventualposter mv.			 9
Eventualforpligtelser			
Leasingforpligtelser:			
Selskabet har indgået en leasingkontrakt med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 20 t.kr. Leasingkontrakten har en restløbetid på 12 måneder og en samlet restleasingydelse på 20 t.kr.			
Kontraktlige forpligtelser:			
Selskabet har indgået aftale om levering af fjernvarme til Svendborg Fjernvarme A.m.b.a. Aftalen er uopsigelig af begge parter frem til og med 2024.			
 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser			 10
Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2022.			
 Nærtstående parter			 11
Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:			
Bestemmende indflydelse			
Svendborg Kommune, Ramsherred 5, 5700 Svendborg, der er eneaktionær.			
Transaktioner med nærtstående parter			
Selskabet har i årets løb benyttet Svendborg Kommune som "bank". Det løbende mellemværende er forrentet i overensstemmelse med de generelle vilkår, som kommunen har kunnet opnå via sin forretningsbank.			
Selskabet har i året løb modtaget administrative ydelser fra kommunen. De administrative omkostninger fordeles efter fastlagte fordelingsnøgler.			
Selskabet har ikke udover ydelser af administrativ og finansiel karakter haft transaktioner med nærtstående parter.			

NOTER

	2022 kr.	2021 kr.	Note
Afstemning mellem årsregnskabsloven og varmeforsyningsloven			12
Årets resultat før skat.....	0	-232.035	
Andre tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling.....	2.849.547	13.405.297	
Årets over-/underdækning.....	-28.493.128	-13.603.791	
Årets resultat før årsreguleringer og skat.....	-25.643.581	-430.529	
Skat af årets resultat.....	0	232.035	
Årets resultat før årsreguleringer.....	-25.643.581	-198.494	
Tilbageførsel af regnskabsmæssige afskrivninger.....	-17.274.753	-27.830.506	
Afskrivninger indregnet i varmeprisen jf. varmeforsyningsloven.	14.425.206	14.425.209	
Årets over-/underdækning (+ = overdækning).....	-28.493.128	-13.603.791	
 Medarbejderforhold			 13
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	20	19	

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for SVENDBORG KRAFTVARME P/S for 2022 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

"HVILE I SIG SELV"-PRINCIPPET

Over- og underdækninger

Selskabet er underlagt det særlige "hvile i sig selv"- princip i henhold til varmforsyningsloven. Princippet medfører, at årets over- eller underdækning, opgjort som forskellen mellem omkostningerne og de fakturerede indtægter efter varmforsyningslove, skal tilbageføres eller kan opkræves hos forbrugerne ved indregning i efterfølgende års priser. Årets over- eller underdækning indregnes derfor i nettoomsætningen. Den akkumulerende over- eller underdækning efter varmforsyningsloven regler er udtryk for et mellemværende med forbrugerne og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling

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

Varmeforsyningsloven åbner mulighed for at foretage henlæggelser til fremtidige nyinvesteringer. Henlæggelsen kan pr. år max. andrage 20% af en af bestyrelsen udarbejdet investeringsplan, og henlæggelsens akkumulerede maksimum kan max. udgøre 75% af investeringsplanen. Da bestyrelsen ikke forventer større beløb anvendt til nyinvesteringer inden for de kommende 5 år, er der ultimo indeværende regnskabsår i alt henlagt 0 kr. til ovennævnte formål.

En henlæggelse efter varmforsyningsloven er en forpligtelse efter årsregnskabsloven indtil den planlagte investering er gennemført. Forpligtelsen er i regnskabet optaget under posten tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling under hensatte forpligtelser.

Tidsmæssige forskelle mellem indregning i varmeprisen og i årsrapporten udtrykker således enten en udskudt eller fremskudt betaling fra forbrugerne i forhold til den regnskabsmæssige værdier, der vil udlignes over tid. Forskellene er indregnet i balancen under hensatte forpligtelser.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætningen valgt IAS 18.

Nettoomsætningen omfatter værdien af årets leverede ydelser, inklusive udlæg for kunder med fradrag af merværdiafgift og prisnedslag, der er direkte forbundet med salget.

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført. Dette anses generelt for at være tilfældet, når:

Tjenesteydelsen er leveret inden regnskabsårets udløb

Der foreligger en forpligtende salgsaftale

Salgsprisen er fastlagt

Indbetalingen er modtaget eller med rimelige sikkerhed kan forventes modtaget

Det sikres hermed, at indregningen først sket, når de samlede indtægter og omkostninger samt færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå virksomheden.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de fremstillings- og fremskaffelsesomkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning, herunder omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, energiforbrug, vedligeholdelse, leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg, med regulering for ændringer i færdigvarelagre og varer under fremstilling.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger mv. samt afskrivninger i forbindelse hermed.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter rentekomkostninger, garantiomkostninger, årets regulering af swaps til dagsværdi samt tillæg under acontoskatteordningen.

Skat

Da selskabet ikke er selvstændigt skattepligtig, indgår det skattemæssige resultat af selskabet i selskabsdeltagernes samlede indkomst- og formueforhold vedrørende regnskabsåret. Årets indkomstskatter indregnes ikke i resultatopgørelsen.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremover som en ændring i regnskabsmæssige skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

Der foretages afskrivninger baseret på aktivernes forventede brugstider og restværdi.

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdien fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede provenu ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af direkte færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningernes omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdier af de forventede pengestrømme, herunder realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående i pengeinstitutter.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter merafskrivninger efter varmemforsyningsloven som følge af forskellen mellem afskrivninger ifølge årsregnskabsloven og varmemforsyningsloven. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller til dagsværdi. Hvis opfyldelsen af forpligtelsen tidsmæssigt forventes at ligge langt ud i fremtiden, måles forpligtelsen til dagsværdi.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat og udskudt skat

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.

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 afviklingen af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således forskellen mellem nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører og anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.