
Kalundborg Varmeforsyning A/S

Dokhavnsvej 15, 4400 Kalundborg

Årsrapport for 2020

CVR-nr. 31 77 49 85

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 26/05 2021

Martin Damm
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 9

Balance 31. december 10

Egenkapitalopgørelse 12

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 13

Noter til årsregnskabet 14

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for Kalundborg Varmeforsyning 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2020.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kalundborg, den 27. april 2021

Direktion

Hans-Martin Friis Møller

Bestyrelse

Anne Elisabeth Jensen
formand

Thomas Malthesen Hiorth
næstformand

Niels-Erik Sørensen

Kirsten Rask

Dan Ib Hansen

Martin Damm

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Kalundborg Varmeforsyning A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Kalundborg Varmeforsyning A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Ledelsens ansvar for regnskabet

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

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften;

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

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

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Aarhus, den 27. april 2021

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Claus Dalager
statsautoriseret revisor
mne26745

Thomas Riis
statsautoriseret revisor
mne32174

Selskabsoplysninger

Selskabet

Kalundborg Varmeforsyning A/S
Dokhavnsvej 15
4400 Kalundborg

CVR-nr.: 31 77 49 85
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Kalundborg

Bestyrelse

Anne Elisabet Jensen, formand
Thomas Malthesen Hiorth
Niels-Erik Sørensen
Kirsten Rask
Dan Ib Hansen
Martin Damm

Direktion

Hans-Martin Friis Møller

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Nobelparken
Jens Chr. Skous Vej 1
8000 Aarhus C

Hoved- og nøgletal

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

	2020	2019	2018	2017	2016
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	118.171	122.219	132.279	143.500	121.802
Bruttofortjeneste	9.671	11.485	23.194	20.757	12.939
Resultat før finansielle poster	3.948	2.866	11.489	13.821	6.277
Resultat af finansielle poster	-3.948	-2.866	-449	-492	-595
Årets resultat	0	0	-22.254	10.469	4.524
Balance					
Balancesum	557.670	577.001	428.185	289.329	207.822
Investeringer i immaterielle anlægsaktiver	42.995	99.974	188.903	58.373	0
Egenkapital	0	0	31.473	53.727	43.260
Nøgletal i %					
Bruttomargin	8,2%	9,4%	17,5%	14,5%	10,6%
Overskudsgrad	3,3%	2,3%	8,7%	9,6%	5,2%
Soliditetsgrad	0,0%	0,0%	7,4%	18,6%	20,8%
Forrentning af egenkapital	0,0%	0,0%	-52,2%	21,6%	20,9%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Hoved- og nøgletallene for 2016-2018 er ikke ændret som følge af ændret anvendt regnskabspraksis foretaget i 2020.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at levere varme til husstande og virksomheder i Kalundborg Kommune, samt at sikre høj forsyningssikkerhed under hensyntagen til miljø og bæredygtighed.

Selskabet leverer varme til ca. 10.200 husstande samt et mindre antal større virksomheder, der også anvender varmen i virksomhedens processer. Varmen leveres i og omkring Kalundborg by. Varmen købes af Ørsted og af varmepumpen i Kalundborg Renseanlæg A/S.

Varmeområdet er reguleret af hvile-i-sig-selv princippet, hvilket betyder at over- eller underdækninger skal tilbageføres til forbrugeren i efterfølgende år.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat før skat viser for 2020 et overskud på 0 kr. mod et overskud på 17 mio. kr. i 2019.

Der er i 2020 solgt 158.407 MWh varme mod 167.051 MWh i 2019. Det er et fald på 5 pct., og skyldes varmere vintermåneder i 2020 og dermed mindre behov for opvarmning.

Nettoomsætningen kan opgøres til 118,2 mio. kr. i 2020 mod 122,2 mio. kr. i 2019. Takststrukturen er ændret fra og med 2020, hvilket indebærer en lavere variabel takstindtægt og en forøgelse af faste bidrag. I resultatopgørelsen i årsrapporten er omkostningerne fordelt på produktionsomkostninger og administrationsomkostninger. For at give et mere retvisende billede af de omkostninger, der er forbundet med produktionen, er der i 2020 besluttet at flytte en række omkostninger vedr. certificering og arbejdsmiljø fra administrationsomkostninger til produktionsomkostninger. Det gør det dog vanskeligt at sammenligne henholdsvis produktionsomkostninger og administrationsomkostninger i 2020 med 2019.

De samlede omkostningerne er 113,5 mio. kr. i 2020 mod 116,7 mio. kr. i 2019.

Selskabets balance pr. 31.12 2020 udviser en egenkapital på 0 kr. og dermed en soliditetsgrad på 0 pct. Egenkapitalen blev i regnskab 2019 opgjort til 48,5 mio. kr., men skal ifølge reglerne også reguleres ved ændret regnskabspraksis. Derfor er denne også reguleret til 0.

Baggrunden til ændringen i egenkapitalen er, at der er foretaget en ændring i den anvendte regnskabspraksis i 2020 i overensstemmelse med udmelding fra Erhvervsstyrelsen. Da Varmeforsyningen er reguleret efter et hvile-i-sig-selv princip, skal forskelle der opstår mellem varmemforsyningsloven og årsregnskabsloven indregnes i årsrapporten og vil medføre et 0-resultat. Det drejer sig særligt om afskrivninger, tilslutningsbidrag og henlæggelser, som indregnes forskelligt i varmemforsyningsloven og årsregnskabsloven, og som ifølge den nye praksis indgår som en tidsmæssig forskydning i balancen.

Ledelsesberetning

Året viser en overdækning på 0,1 mio.kr. hvorefter den akkumulerede overdækning udgør 10,5 mio.kr. Overdækningen indregnes i taksterne i de kommende år.

På baggrund heraf anser ledelsen årets resultat for tilfredsstillende.

Årets investeringer

Selskabets materielle investeringer har i 2020 udgjort 16,8 mio. kr. mod 22,6 mio. kr. i 2019.

Fokus har været at sikre hovedforsyning på nogle af de mest kritiske ledningsstræk for derved at øge forsyningsstikkerheden ved brud på ledningsnettet. Der er gennemført en større renovering af varmeledningen på Kåstrupvej. Ligeledes er etape 3 af renoveringen af transitledningen gennemført.

Der er ikke optaget lån i 2020.

Forventet udvikling

Der forventes for det kommende år en omsætning, der ligger på niveau med tidligere år.

Der er i 2017 indgået aftale mellem en række af Folketingets partier, omkring økonomisk regulering af varmesektoren. I starten af 2020 blev et lovforslag herom dog udsat og afventer udmøntning af klimahandleplanerne.

Miljømæssige forhold

Kalundborg Varmeforsyning A/S påvirker miljøet i forbindelse med leverancen fra Asnæsværket. CO₂ udledningen er i 2020 reduceret kraftigt, idet varmen fra Ørsted nu købes fra det fra biomassefyrede ASV6 på Ørstedes Asnæsværk. Desuden leveres der varme fra varmepumpe hos Kalundborg Rens A/S, hvor varmen i spildevand udnyttes til produktion af varme.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2020 TDKK	2019 TDKK
Nettoomsætning	1	118.171	122.219
Produktionsomkostninger		-108.500	-110.734
Bruttoresultat		9.671	11.485
Administrationsomkostninger	2	-5.048	-5.967
Resultat af ordinær primær drift		4.623	5.518
Andre driftsindtægter		133	86
Andre driftsomkostninger	3	-808	-2.738
Resultat før finansielle poster		3.948	2.866
Finansielle indtægter		1	28
Finansielle omkostninger		-3.949	-2.894
Årets resultat		0	0

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2020 TDKK	2019 TDKK
Erhvervede rettigheder		365.324	341.557
Immaterielle anlæg under udførelse		0	0
Immaterielle anlægsaktiver	4	365.324	341.557
Grunde og bygninger		8.878	9.266
Produktionsanlæg og maskiner		166.606	161.090
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		862	1.490
Materielle anlægsaktiver under udførelse		3.517	534
Materielle anlægsaktiver	5	179.863	172.380
Anlægsaktiver		545.187	513.937
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		9.264	9.260
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.138	5.141
Andre tilgodehavender		2.063	5.183
Periodeafgrænsningsposter	6	18	4.620
Tilgodehavender		12.483	24.204
Likvide beholdninger		0	38.860
Omsætningsaktiver		12.483	63.064
Aktiver		557.670	577.001

Balance 31. december

Passiver

	Note	2020 TDKK	2019 TDKK
Selskabskapital		10.000	10.000
Overført resultat		-10.000	-10.000
Egenkapital		0	0
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen	7	90.620	77.451
Hensatte forpligtelser		90.620	77.451
Kreditinstitutter		404.224	430.338
Tilslutningsbidrag		11.420	8.886
Langfristede gældsforpligtelser	8	415.644	439.224
Kreditinstitutter	8	26.380	22.893
Tilslutningsbidrag	8	485	381
Leverandører af varer og tjenesteydelser		12.141	26.536
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.740	0
Overdækning		10.526	10.390
Anden gæld		98	88
Periodeafgrænsningsposter	9	36	38
Kortfristede gældsforpligtelser		51.406	60.326
Gældsforpligtelser		467.050	499.550
Passiver		557.670	577.001
Medarbejderforhold	2		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	12		
Nærtstående parter	13		
Anvendt regnskabspraksis	14		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital TDKK	Overført resultat TDKK	I alt TDKK
Egenkapital 1. januar	10.000	38.512	48.512
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	0	-48.512	-48.512
Korrigeret egenkapital 1. januar	10.000	-10.000	0
Egenkapital 31. december	10.000	-10.000	0

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2020 TDKK	2019 TDKK
Reguleringer	10	32.416	22.309
Ændring i driftskapital	11	13.477	-9.420
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		45.893	12.889
Renteindbetalinger og lignende		1	28
Renteudbetalinger og lignende		-3.950	-2.894
Pengestrømme fra driftsaktivitet		41.944	10.023
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-42.996	-99.974
Køb af materielle anlægsaktiver		-16.721	-22.550
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-59.717	-122.524
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-22.893	-225.852
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-6.868	3.401
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		1.740	0
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter		0	370.000
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		3.467	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-24.554	147.549
Ændring i likvider		-42.327	35.048
Likvider 1. januar		38.860	3.812
Likvider 31. december		-3.467	38.860
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		0	38.860
Kassekredit		-3.467	0
Likvider 31. december		-3.467	38.860

Noter til årsregnskabet

	2020 TDKK	2019 TDKK
1 Nettoomsætning		
Nettoomsætning	118.171	122.219
	118.171	122.219

Aktiviteter

Forbrugsafhængigt bidrag	70.519	98.719
Fast bidrag	58.571	33.184
Måler leje	1.588	1.484
Incitamentstarif	1.905	2.228
Udvikling i reguleringsmæssig over- eller underdækning	-136	3.644
Udvikling i tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling	-14.276	-17.040
	118.171	122.219

	2020 TDKK	2019 TDKK
2 Medarbejderforhold		
Lønninger	130	107
	130	107
Vederlag til direktion og bestyrelse	314	276
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	0	0

Selskabets lønninger består af bestyrelseshonorar. Selskabets direktion aflønnes af andre selskaber i koncernen. Kalundborg Varmeforsyning A/S afregner herfor gemmem management fee. Det oplyste beløb er den andel af ledelses aflønningen der vurderes at vedrøre Kalundborg Varmeforsyning A/S.

3 Andre driftsomkostninger		
Øvrige omkostninger	808	2.738
	808	2.738
Andre driftsomkostninger består af omkostninger til energibesparelser.		

Noter til årsregnskabet

4 Immaterielle anlægsaktiver

	Erhvervede rettigheder TDKK	Immaterielle anlæg under udførelse TDKK
Kostpris 1. januar	347.250	0
Tilgang i årets løb	0	42.995
Overførsler i årets løb	42.995	-42.995
Kostpris 31. december	390.245	0
Ned- og afskrivninger 1. januar	5.693	0
Årets afskrivninger	19.228	0
Ned- og afskrivninger 31. december	24.921	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	365.324	0

5 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	11.467	356.554	8.576	534
Reklassifikation	0	81	-132	6
Tilgang i årets løb	0	0	0	16.848
Afgang i årets løb	0	-2.754	-129	0
Overførsler i årets løb	0	13.814	57	-13.871
Kostpris 31. december	11.467	367.695	8.372	3.517
Ned- og afskrivninger 1. januar	2.203	195.465	7.086	0
Reklassifikation	0	-53	0	0
Årets afskrivninger	386	8.431	450	0
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-2.754	-26	0
Ned- og afskrivninger 31. december	2.589	201.089	7.510	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	8.878	166.606	862	3.517

Noter til årsregnskabet

6 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

7 Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling

	Anlæg	Tilslutnings- bidrag	Øvrige
	TDKK	TDKK	TDKK
Årsrapport	541.671	-11.905	4.997
Varmeregnskab	-444.143	0	0
	97.528	-11.905	4.997
I alt			90.620

Noter til årsregnskabet

8 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2020 TDKK	2019 TDKK
Kreditinstitutter		
Efter 5 år	315.568	338.563
Mellem 1 og 5 år	88.656	91.775
Langfristet del	404.224	430.338
Inden for 1 år	22.913	22.893
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	3.467	0
Kortfristet del	26.380	22.893
	430.604	453.231
Tilslutningsbidrag		
Efter 5 år	9.480	7.362
Mellem 1 og 5 år	1.940	1.524
Langfristet del	11.420	8.886
Inden for 1 år	485	381
	11.905	9.267

9 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter tilslutningsbidrag og henlæggelser vedrørende idrifttagne aktiver i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis.

Noter til årsregnskabet

	2020	2019
	TDKK	TDKK
10 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-1	-28
Finansielle omkostninger	3.949	2.894
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	28.468	14.717
Regulering af over- og underdækning	0	4.726
	32.416	22.309

11 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i tilgodehavender	11.923	-9.359
Ændring i andre hensatte forpligtelser	13.169	0
Ændring i leverandører m.v.	-11.615	-61
	13.477	-9.420

12 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Kalundborg Forsyning A/S som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012. Ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildekatt på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Noter til årsregnskabet

13 Nærtstående parter

Transaktioner med nærtstående parter på ikke-markedsmæssige vilkår oplyses såfremt, at der har været transaktioner med nærtstående parter på ikke markedsmæssige vilkår. Der har i regnskabsåret ikke været sådanne transaktioner.

Transaktioner

Selskabet har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7. Der har i regnskabsåret ikke været sådanne transaktioner.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet

Navn	Hjemsted
Kalundborg Forsyning Holding A/S	Dokhavnsvej 15, 4400 Kalundborg

Koncernrapporten for Kalundborg Forsyning Holding A/S kan rekvireres på følgende adresse:

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kalundborg Varmeforsyning A/S for 2020 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Årsregnskab for 2020 er aflagt i TDKK.

Ændring af regnskabspraksis

Selskabet har i årsregnskabet valgt at ændre regnskabspraksis i forhold til behandling af tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger således at disse forskelle mellem varmeforsyningsloven og årsregnskabsloven påbegyndes indregning.

Forholdet er i indeværende årsregnskab korrigeret i sammenligningstallene. Korrektionen har medført en reduktion af selskabets egenkapital pr. 1. januar 2020 på 31.473 t.kr. Årets resultat er i 2019 korrigeret med 17.040 t.kr.

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.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med det beløb, der vedrører regnskabsåret.

Hvile-i-sig-selv princippet

Over-/underdækning

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

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling

Investering i grunde, 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 enudskudt eller fremskudt betaling fra forbrugerne i henhold til den regnskabsmæssige værdi, der viludlignes over tid. Forskellene indregnes i balancen under henholdsvis tilgodehavender eller gæld.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen omfatter salg af varme. Herudover omfatter nettoomsætningen faste bidrag samt den andel af tilslutningsbidrag, der er henført til regnskabsåret.

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

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

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter direkte og indirekte omkostninger, der afholdes for at opnå nettoomsætningen, herunder omkostninger til råvarer, hjælpematerialer, personale, samt afskrivninger.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger m.v. samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægaktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 immaterielle og 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 100% ejede danske dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

"Erhvervede immaterielle anlægsaktiver" omfatter selskabets forudbetaling for brugsretten af varmekapaciteten fra Asnæsværket. Denne legale ret er klassificeret som et immaterielt anlægsaktiv som følge af, at retten har en fremtidig nytteværdi for selskabet. Forudbetalingen måles til kostpris.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. De afskrives lineært over aftaleperioden.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles ved anskaffelse til kostpris omfattende anskaffelsespris inkl. købsomkostninger. Kostprisen for egne opførte anlæg omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen, herunder købsomkostninger og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden.

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

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Bygninger	30 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Der afskrives ikke på grunde.

Igangværende anlægsarbejder er opgjort til anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen samt omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen som korrektion til af- og nedskrivninger eller under andre driftsindtægter, i det omfang salgsprisen overstiger den oprindelige kostpris.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og 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.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Hensatte forpligtelser

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

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger mellem varmeprisen i varmeforsyningsloven og årsregnskabsloven udtrykker enten en udskudt eller fremrykket betaling fra forbrugerne. Forskellene indregnes i balancen under hensættelse til tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger.

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 rentekomkostning over låneperioden.

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrasket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Bruttomargin

$$\frac{\text{Bruttofortjeneste} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$$

Overskudsgrad

$$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$$

Soliditetsgrad

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

Forrentning af egenkapital

$$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$