
Kalundborg Varmeforsyning A/S

Dokhavnsvej 15, 4400 Kalundborg

Årsrapport for 2021

CVR-nr. 31 77 49 85

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 25/5 2022

Martin Damm
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
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

Penneo dokumentnøgle: 8DZLE5NGB6M5M6C0X55C0Q0B5B5M5B5F5F5X5B5Z5W

Ledelsespåtegning

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kalundborg, den 28. april 2022

Direktion

Hans-Martin Friis Møller

Bestyrelse

Karl-Åge Hornshøj Poulsen
formand

Jonas Ibn Ziad Ghiyati
næstformand

Thomas Østergaard Jørgensen

Tonny Voldby Pedersen

Niels-Erik Sørensen

Jacqueline Løvgreen Hersing

Søren Toft Nielsen

Malene Kristensen

Esben Hansen

Anne Lynggaard Olsen

Joan Nederby Christensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Vi har revideret årsregnskabet for Kalundborg Varmeforsyning A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Ledelsens ansvar for regnskabet

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

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte drif-

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

ten; 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 28. april 2022

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

Karl-Åge Hornshøj Poulsen, formand
Jonas Ibn Ziad Ghiyati
Thomas Østergaard Jørgensen
Tonny Voldby Pedersen
Niels-Erik Sørensen
Jacqueline Løvgreen Hersing
Søren Toft Nielsen
Malene Kristensen
Esben Hansen
Anne Lynggaard Olsen
Joan Nederby Christensen

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:

	2021	2020	2019	2018	2017
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	127.611	118.171	122.219	132.279	143.500
Bruttofortjeneste	8.588	9.671	11.485	23.194	20.757
Resultat før finansielle poster	3.691	3.948	2.866	11.489	13.821
Resultat af finansielle poster	-3.691	-3.948	-2.866	-449	-492
Årets resultat	0	0	0	-22.254	10.469
Balance					
Balancesum	568.583	557.670	577.001	428.185	289.329
Investeringer i immaterielle anlægsaktiver	255	42.995	99.974	188.903	58.373
Egenkapital	0	0	0	31.473	53.727
Nøgletal i %					
Bruttomargin	6,7%	8,2%	9,4%	17,5%	14,5%
Overskudsgrad	2,9%	3,3%	2,3%	8,7%	9,6%
Soliditetsgrad	0,0%	0,0%	0,0%	7,4%	18,6%
Forrentning af egenkapital	0,0%	0,0%	0,0%	-52,2%	21,6%

Penneo dokumentnøgle: 8DZLCSNGB8MISMP6C0M4X55CCQ9B5B5HFZF5K8E8ZAF

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 2021 et resultat på 0 mio. kr., hvilket følger af varmforsyningslovens regulering af over/underdækninger til kunderne, hvilket følger af hvile-i-sig selv.

Der er i 2021 solgt 183.617 MWh varme mod 158.407 MWh i 2020. Det er en stigning på 16 %, og skyldes en koldere vinter i starten af i 2021 og dermed større behov for opvarmning.

Nettoomsætningen kan opgøres til 127,6 mio. kr. i 2021 mod 118,2 mio. kr. i 2020. Takststrukturen blev ændret fra og med 2020, og har betydet at en mindre del af taksten er variabel, mens det faste bidrag er blevet forøget.

Omkostningerne er 124,1 mio. kr. i 2021 mod 113,5 mio. kr. i 2020.

Produktionsomkostningerne er i 2021 på 119,0 mio. kr., og ligger på grund af øget varmekøb, 10,5 mio. kr. højere end 2020, hvor produktionsomkostningerne var 108,5 mio. kr.

Administrationsomkostningerne i 2021 er 5,0 mio. kr., som svarer til 2020.

Selskabets balance pr. 31.12 2021 udviser en egenkapital på 0 kr. og en soliditetsgrad på 0 pct. Baggrunden for en egenkapital på 0 er den anvendte regnskabspraksis. Da Varmeforsyningen er reguleret efter et hvile-i-sig-selv princip, skal forskelle der opstår mellem varmforsyningsloven og årsregnskabsloven indregnes i årsrapporten og vil medføre et 0-resultat. Det drejer sig særligt om afskrivninger, tilslutningsbidrag og henlæggelser, som indregnes forskelligt i varmforsyningsloven og årsregnskabsloven.

Året viser en overdækning på 8,4 mio.kr. hvorefter den akkumulerede overdækning udgør 18,9 mio.kr. Overdækningen indregnes i taksterne i de kommende år.

På baggrund heraf anser ledelsen årets resultat for tilfredsstillende.

Ledelsesberetning

Årets investeringer

Selskabets anlægsinvesteringer har i 2021 udgjort 13,5 mio. kr. mod 22,6 mio. kr. i 2020.

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 Holbækvej. Ligeledes er etape 3 af renoveringen af transitledningen gennemført.

Der er ikke optaget lån i 2021.

Forventet udvikling

Der forventes for det kommende år en omsætning, der ligger lavere end tidligere år.

Der arbejdes med at kortlægge mulighederne for at udnytte restvarmen fra fjernkøling, samt opsamle overskudsvarme fra industrien.

Miljømæssige forhold

Kalundborg Varmeforsyning A/S påvirker miljøet i forbindelse med leverancen fra Asnæsværket. CO₂ udledningen er siden 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	2021 TDKK	2020 TDKK
Nettoomsætning	1	127.611	118.171
Produktionsomkostninger		-119.023	-108.500
Bruttoresultat		8.588	9.671
Administrationsomkostninger	2	-5.024	-5.048
Resultat af ordinær primær drift		3.564	4.623
Andre driftsindtægter		127	133
Andre driftsomkostninger	3	0	-808
Resultat før finansielle poster		3.691	3.948
Finansielle indtægter		3	1
Finansielle omkostninger		-3.694	-3.949
Resultat før skat		0	0
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		0	0

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2021 TDKK	2020 TDKK
Erhvervede rettigheder		346.339	365.324
Immaterielle anlæg under udførelse		0	0
Immaterielle anlægsaktiver	4	346.339	365.324
Grunde og bygninger		8.701	8.878
Produktionsanlæg og maskiner		170.366	166.606
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		477	862
Materielle anlægsaktiver under udførelse		4.180	3.517
Materielle anlægsaktiver	5	183.724	179.863
Anlægsaktiver		530.063	545.187
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		19.960	9.264
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.975	1.138
Andre tilgodehavender		2.382	2.063
Periodeafgrænsningsposter	6	0	18
Tilgodehavender		25.317	12.483
Likvide beholdninger		13.203	0
Omsætningsaktiver		38.520	12.483
Aktiver		568.583	557.670

Balance 31. december

Passiver

	Note	2021 TDKK	2020 TDKK
Selskabskapital		10.000	10.000
Overført resultat		-10.000	-10.000
Egenkapital		0	0
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger	7	95.770	90.620
Hensatte forpligtelser		95.770	90.620
Kreditinstitutter		381.492	404.224
Tilslutningsbidrag		11.718	11.420
Langfristede gældsforpligtelser	8	393.210	415.644
Kreditinstitutter	8	22.933	26.380
Tilslutningsbidrag	8	513	485
Leverandører af varer og tjenesteydelser		8.981	12.141
Gæld til tilknyttede virksomheder		28.152	1.740
Overdækning		18.896	10.526
Anden gæld		94	98
Periodeafgrænsningsposter	9	34	36
Kortfristede gældsforpligtelser		79.603	51.406
Gældsforpligtelser		472.813	467.050
Passiver		568.583	557.670
Medarbejderforhold	2		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	12		
Nærtstående parter	13		
Anvendt regnskabspraksis	14		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
	<u>TDKK</u>	<u>TDKK</u>	<u>TDKK</u>
Egenkapital 1. januar	10.000	-10.000	0
Egenkapital 31. december	10.000	-10.000	0

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2021 TDKK	2020 TDKK
Reguleringer	10	32.616	32.416
Ændring i driftskapital	11	-2.157	13.477
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		30.459	45.893
Renteindbetalinger og lignende		3	1
Renteudbetalinger og lignende		-3.688	-3.950
Pengestrømme fra driftsaktivitet		26.774	41.944
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-254	-42.996
Køb af materielle anlægsaktiver		-13.549	-16.721
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-13.803	-59.717
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		0	-22.893
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-22.713	-6.868
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		26.412	1.740
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		0	3.467
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		3.699	-24.554
Ændring i likvider		16.670	-42.327
Likvider 1. januar		-3.467	38.860
Likvider 31. december		13.203	-3.467
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		13.203	0
Kassekredit		0	-3.467
Likvider 31. december		13.203	-3.467

Noter til årsregnskabet

	2021 TDKK	2020 TDKK
1 Nettoomsætning		
Nettoomsætning, Danmark	127.611	118.171
	127.611	118.171
Aktiviteter		
Forbrugsafhængigt bidrag	83.586	70.519
Fast bidrag	55.002	58.571
Måler leje	1.410	1.588
Incitamentstarif	1.132	1.905
Udvikling i reguleringsmæssig over- eller underdækning	-8.370	-136
Udvikling i tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling	-5.149	-14.276
	127.611	118.171
2 Medarbejderforhold		
Lønninger	151	130
	151	130
Vederlag til direktion og bestyrelse	428	314
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	0	0
<p>Selskabets lønninger består af bestyrelseshonorar. Selskabets direktion aflønnes af andre selskaber i koncernen. Kalundborg Varmeforsyning A/S afregner herfor gennem management fee. Det oplyste beløb er den andel af ledelses aflønningen der vurderes at vedrøre Kalundborg Varmeforsyning A/S.</p>		
3 Andre driftsomkostninger		
Øvrige omkostninger	0	808
	0	808
<p>Andre driftsomkostninger består af omkostninger til energibesparelser.</p>		

Noter til årsregnskabet

4 Immaterielle anlægsaktiver

	Erhvervede rettigheder	Immaterielle anlæg under udførelse	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK
Kostpris 1. januar	390.245	0	390.245
Tilgang i årets løb	0	255	255
Overførsler i årets løb	255	-255	0
Kostpris 31. december	390.500	0	390.500
Ned- og afskrivninger 1. januar	24.921	0	24.921
Årets afskrivninger	19.240	0	19.240
Ned- og afskrivninger 31. december	44.161	0	44.161
Regnskabsmæssig værdi 31. december	346.339	0	346.339

5 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger	Produktionsan- læg og maski- ner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle an- lægsaktiver un- der udførelse	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Kostpris 1. januar	11.467	367.695	8.372	3.517	391.051
Tilgang i årets løb	0	0	0	13.546	13.546
Afgang i årets løb	0	-770	0	0	-770
Overførsler i årets løb	173	12.611	99	-12.883	0
Kostpris 31. december	11.640	379.536	8.471	4.180	403.827
Ned- og afskrivninger 1. januar	2.589	201.089	7.510	0	211.188
Årets afskrivninger	350	8.851	484	0	9.685
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-770	0	0	-770
Ned- og afskrivninger 31. december	2.939	209.170	7.994	0	220.103
Regnskabsmæssig værdi 31. december	8.701	170.366	477	4.180	183.724

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	530.063	-12.231	4.698
Varmeregnskab	-426.760	0	0
	103.303	-12.231	4.698
I alt			95.770

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:

	2021 TDKK	2020 TDKK
Kreditinstitutter		
Efter 5 år	291.854	315.568
Mellem 1 og 5 år	89.638	88.656
Langfristet del	<u>381.492</u>	<u>404.224</u>
Inden for 1 år	22.933	22.913
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	0	3.467
Kortfristet del	<u>22.933</u>	<u>26.380</u>
	<u>404.425</u>	<u>430.604</u>
Tilslutningsbidrag		
Efter 5 år	9.666	9.480
Mellem 1 og 5 år	2.052	1.940
Langfristet del	<u>11.718</u>	<u>11.420</u>
Inden for 1 år	513	485
	<u>12.231</u>	<u>11.905</u>

9 Periodeafgrænsningsposter

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

Noter til årsregnskabet

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	TDKK	TDKK
10 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-3	-1
Finansielle omkostninger	3.694	3.949
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	28.925	28.468
	<u>32.616</u>	<u>32.416</u>
11 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	-12.837	11.923
Ændring i andre hensatte forpligtelser	5.150	13.169
Ændring i leverandører m.v.	5.530	-11.615
	<u>-2.157</u>	<u>13.477</u>

12 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Kalundborg Forsyning A/S som administrationselskab. 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 kildekat 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 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.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Hvile-i-sig-selv princippet

Selskabet er underlagt det særlige "hvile-i-sig-selv" princip i henhold til varmforsyningsloven. Princippet medfører, at årets over- eller underdækning, opgjort som årets resultat efter varmforsyningsloven 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 varmforsyningslovens regler er udtryk for et mellemværende med forbrugeren, og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

Over-/underdækning

Selskabet er underlagt det særlige "hvile-i-sig-selv" princip i henhold til varmforsyningsloven. Princippet medfører, at årets over- eller underdækning, opgjort som årets resultat efter varmforsyningsloven 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 varmforsyningslovens regler er udtryk for et mellemværende med forbrugeren, og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling

Investering 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 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 vil udligges 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 årslevering 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.

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 anlægaktiver.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering på værdipapirer, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

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

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Patenter afskrives over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 20 år.

Udviklingsomkostninger og omkostninger til internt oparbejdede rettigheder indregnes i resultatopgørelsen som omkostninger i anskaffelsesåret.

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.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstil-lede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger.

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden.

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

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 salgskostninger 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 nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal 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 som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Andre hensatte forpligtelser omfatter garantiforpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperio-den på . De hensatte forpligtelser måles og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder.

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 renteom-kostning over låneperioden.

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finan-sieringsaktivitet, 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 fratrukket 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 langfri-stede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger".

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

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Tonny Voldby Pedersen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-291677797812

IP: 87.51.xxx.xxx

2022-04-28 16:22:34 UTC

NEM ID 

Jonas Ibn Ziad Ghiyati

Næstformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-836205187847

IP: 87.49.xxx.xxx

2022-04-28 17:42:21 UTC

NEM ID 

Jacqueline Løvgreen Hersing

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-861794076596

IP: 80.62.xxx.xxx

2022-04-28 17:45:32 UTC

NEM ID 

Joan Nederby Christensen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-398079401457

IP: 87.51.xxx.xxx

2022-04-28 18:49:30 UTC

NEM ID 

Niels-Erik Sørensen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-398161133693

IP: 188.183.xxx.xxx

2022-04-28 19:22:56 UTC

NEM ID 

Hans-Martin Friis Møller

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-287622940012

IP: 87.51.xxx.xxx

2022-04-29 05:50:04 UTC

NEM ID 

Søren Toft Nielsen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-024597173817

IP: 87.51.xxx.xxx

2022-04-29 06:22:56 UTC

NEM ID 

Anne Lynggaard Olsen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-239170152956

IP: 80.208.xxx.xxx

2022-04-30 06:23:16 UTC

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 8DZLGNGB6M5M16C0VX55C6Q9B5VHFZF7K86ZAF

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registereret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Malene Kristensen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-803898801959

IP: 45.67.xxx.xxx

2022-04-30 18:40:06 UTC

NEM ID 

Karl-Åge Hornshøj Poulsen

Bestyrelsesformand

Serienummer: 7ebc8c8c-fb32-4e01-a3ad-d0f6c24a9d56

IP: 87.52.xxx.xxx

2022-05-01 06:19:25 UTC

Mit  

Esben Hansen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-026229329530

IP: 80.62.xxx.xxx

2022-05-02 11:52:11 UTC

NEM ID 

Thomas Østergaard Jørgensen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: 0df65bfd-2d4e-43d2-bb76-4deff859f237

IP: 45.135.xxx.xxx

2022-05-11 07:34:52 UTC

Mit  

Claus Dalager

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:33771231-RID:96633080

IP: 208.127.xxx.xxx

2022-05-11 07:36:26 UTC

NEM ID 

Thomas Riis

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:33771231-RID:14416973

IP: 208.127.xxx.xxx

2022-05-11 07:36:26 UTC

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 8DZL6NGB6M5M16C0X25C6Q09B5VHFZF7K86ZAF

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registereret, og informationerne er listet herunder.

"Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument."

Martin Damm

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-934869611039

IP: 131.165.xxx.xxx

2022-05-25 18:36:36 UTC

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: DZLLS-GGWGM-CVX50-QO585-F6H5H-B62AF

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>