



Silkeborg Genbrug og Affald A/S

Tietgensvej 3
8600 Silkeborg
CVR-nr. 31857791

Årsrapport 2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
31.05.2022

Harry Elvig Madsen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2021	11
Balance pr. 31.12.2021	12
Egenkapitalopgørelse for 2021	14
Pengestrømsopgørelse for 2021	15
Noter	16
Anvendt regnskabspraksis	19

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Silkeborg Genbrug og Affald A/S

Tietgensvej 3

8600 Silkeborg

CVR-nr.: 31857791

Hjemsted: Silkeborg

Regnskabsår: 01.01.2021 - 31.12.2021

Bestyrelse

Jens Jarl Gorridsen, formand

Harry Elvig Madsen, næstformand

Lars Faarup

Søren Kristensen

Michael Kamstrup Søndergaard

Jens Uhrbrand Østergaard Jørgensen

Knud Sloth

Claus Berg Mikkelsen

Direktion

Jens Frederik Bastrup, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Egtved Allé 4

6000 Kolding

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 for Silkeborg Genbrug og Affald A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2021 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 31.05.2022

Direktion

Jens Frederik Bastrup

direktør

Bestyrelse

Jens Jarl Gorridsen

formand

Harry Elvig Madsen

næstformand

Lars Faarup

Søren Kristensen

Michael Kamstrup Søndergaard

Jens Uhrbrand Østergaard Jørgensen

Knud Sloth

Claus Berg Mikkelsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Silkeborg Genbrug og Affald A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Silkeborg Genbrug og Affald A/S for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 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 revisorers 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.

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 for 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. Fejlinformation 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 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:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandling 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 revisionshandling, 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 anvendte 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 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.

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 herudover 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.

Kolding, den 31.05.2022

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Per Schøtt

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne28663

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2021	2020	2019	2018	2017
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Nettoomsætning	104.596	97.146	99.146	123.111	86.063
Driftsresultat	(9.140)	(9.866)	1.251	23.803	7.518
Resultat af finansielle poster	(1)	1	7	3	2
Årets resultat	(10.957)	(9.530)	905	23.427	11.112
Balancesum	106.675	108.895	104.722	106.870	105.541
Investeringer i materielle aktiver	977	768	12.044	34.680	15.160
Egenkapital	54.488	65.445	74.975	74.070	50.643
Gennemsnitligt antal medarbejder (stk.)	35	36	35	35	34
Pengestrømme fra driftsaktivitet	2.581	1.477	9.944	34.403	13.379
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(977)	(769)	(10.795)	(33.945)	(14.718)
Indkomne mængder					
	tons	tons	tons	tons	tons
Genbrugspladser	54.214	59.633	48.820	43.617	44.612
Affaldscenter (erhverv)	10.598	15.232	13.062	18.674	19.312
Dagsrenovation (restaffald)	14.523	14.628	15.708	18.997	23.092
Madaffald	6.828	6.556	5.739	3.120	92
Papir- og papindsamling)	4.728	4.793	4.951	4.830	4.515
Plast-, glas- og metalindsamling	3.303	3.401	3.139	2.418	1.427
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	(18,27)	(13,57)	1,21	37,57	24,65
Soliditetsgrad (%)	51,08	60,10	71,59	69,31	47,98

Fra 2018 og frem er indkommne mængder (tons) for dagsrenovation og madaffald splittet op.

I 2020 og tidligere år er egenkapitalen korrigeret for væsentlig fejl, jf. omtale under anvendt regnskabspraksis.

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal". Selskabets aktivitet drives efter "hvile i sig selv"-princippet, hvorfor der kun vises udvalgte nøgletal.

Egenkapitalforrentning (%):

Årets resultat * 100

Gns. egenkapital

Soliditetsgrad (%):

Egenkapital * 100

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er affaldshåndtering.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets drift

Årets resultat før skat andrager et underskud på 9.141 t.kr. og et underskud efter skat på 10.957 t.kr. I resultatet indgår en takstmæssig overdækning, hvilket påvirker årets resultat negativt med 10.566 t.kr. Når der korrigeres herfor, andrager årets resultat før skat et overskud på 1.425 t.kr., hvilket er tilfredsstillende og overstiger det forventede resultat for regnskabsåret.

Årets investeringer

Selskabet har i regnskabsåret investeret 977 t.kr. i materielle anlægsaktiver. Investeringerne relaterer sig til mindre investeringer. Investeringerne er lavere end det forventede, idet en række investeringer først foretages i de kommende år.

Årets pengestrøm

Selskabet har i regnskabsåret genereret 2.581 t.kr. i pengestrømme fra driften. Investeringer beslaglægger 977 t.kr., således at der i regnskabsåret er en forøgelse af likvide beholdninger på 1.604 t.kr.

Takstmæssige forhold

Årsrapporten er aflagt efter driftsøkonomiske principper under hensyntagen til de særlige forhold, der gør sig gældende for "takstregulerede"-virksomheder. Bortset fra regulering af takstmæssig underdækning indregnet i nettoomsætningen og balancen er det i årsrapporten præsenterede resultat og de indregnede værdier ikke udtryk for selskabets takstmæssige resultat og værdier.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Selskabet er takstreguleret, hvorfor selskabet set over en årrække ikke skal generere væsentlige overskud.

I 2021 var forventet et underskud, der var større end underskuddet i 2020. Selskabet har i 2021 særligt været påvirket af udviklingen i afsætningspriserne, hvor indtægter fra salg af genanvendelse materialer er steget i året. Herudover er der sket en stigning i omkostningerne til eksterne renovatører på indsamlingsordningerne.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der er ingen væsentlig usikkerhed ved indregning og måling.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Driften af selskabets aktiviteter har ikke været påvirket af usædvanlige forhold i 2021.

Under anvendt regnskabspraksis omtales korrektion af væsentlig fejl tidligere år. Fejlen har ikke påvirket årets resultat.

Forventet udvikling

Selskabet er takstreguleret, hvorfor selskabet set over en årrække ikke skal generere væsentlige overskud. I 2022 forventes et overskud i niveauet 4-6 mio.kr. før regulering af takstmæssig over-/underdækning.

Videnressourcer

For til stadighed at kunne forestå affaldshåndtering på såvel en miljømæssig som økonomisk forsvarlig måde er det afgørende, at selskabet har en veluddannet medarbejderstab og kan fastholde disse medarbejdere. Dette

indgår som en vigtig del af selskabets personalepolitik.

Miljømæssige forhold

Selskabet har udarbejdet omfattende retningslinjer vedrørende miljøpolitik, herunder styringssystemer.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet har ikke afholdt omkostninger til forskning og udvikling i regnskabsåret.

Resultatopgørelse for 2021

	Note	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Nettoomsætning		104.596	97.146
Produktionsomkostninger		(104.944)	(98.116)
Bruttoresultat		(348)	(970)
Administrationsomkostninger		(8.792)	(8.896)
Driftsresultat		(9.140)	(9.866)
Andre finansielle indtægter	4	3	2
Andre finansielle omkostninger	5	(4)	(1)
Resultat før skat		(9.141)	(9.865)
Skat af årets resultat	6	(1.816)	335
Årets resultat	7	(10.957)	(9.530)

Balance pr. 31.12.2021

Aktiver

	Note	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Grunde og bygninger		5.100	5.100
Produktionsanlæg og maskiner		58.503	62.365
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		13.941	20.346
Materielle aktiver under udførelse		0	93
Materielle aktiver	8	77.544	87.904
Anlægsaktiver		77.544	87.904
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.957	3.602
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		18.788	5.411
Udskudt skat	9	1.138	2.456
Andre tilgodehavender		2.898	2.750
Reguleringsmæssige underdækninger		0	6.026
Tilgodehavender		26.781	20.245
Likvide beholdninger		2.350	746
Omsætningsaktiver		29.131	20.991
Aktiver		106.675	108.895

Passiver

	Note	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Virksomhedskapital		5.000	5.000
Overført overskud eller underskud		49.488	60.445
Egenkapital		54.488	65.445
Hensættelser til pensioner o.l.	10	6.857	7.105
Andre hensatte forpligtelser	11	17.337	17.810
Hensatte forpligtelser		24.194	24.915
Reguleringsmæssige overdækninger		4.540	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		8.083	7.202
Gæld til tilknyttede virksomheder		11.519	4.201
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		1.231	0
Skyldige sambeskatningsbidrag		694	196
Anden gæld		1.926	6.936
Kortfristede gældsforpligtelser		27.993	18.535
Gældsforpligtelser		27.993	18.535
Passiver		106.675	108.895
Begivenheder efter balancedagen	1		
Personaleomkostninger	2		
Af- og nedskrivninger	3		
Eventualforpligtelser	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	14		
Koncernforhold	15		

Egenkapitalopgørelse for 2021

	Virksomheds- kapital t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	5.000	63.960	68.960
Rettelse af væsentlige fejl	0	(3.515)	(3.515)
Korrigeret egenkapital primo	5.000	60.445	65.445
Årets resultat	0	(10.957)	(10.957)
Egenkapital ultimo	5.000	49.488	54.488

Selskabskapitalen har været uændret de seneste 5 år. Aktiekapitalen består af aktier á 1.000 kr. eller multipla heraf.

I henhold til særlovgivning er selskabets egenkapital som udgangspunkt bundet i selskabet og kan ikke udloddes som udbytte.

Pengestrømsopgørelse for 2021

	Note	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Driftsresultat		(9.140)	(9.866)
Af- og nedskrivninger		11.337	12.264
Hensatte forpligtelser		(721)	(1.429)
Taksmæssig over-/underdækning		10.566	5.852
Ændring i leverandørgæld mv.		4.420	(4.600)
Ændring i tilgodehavender		(13.880)	(441)
Pengestrømme vedrørende primær drift		2.582	1.780
Modtagne finansielle indtægter		3	2
Betalte finansielle omkostninger		(4)	(1)
Refunderet/(betalt) skat		0	(304)
Pengestrømme vedrørende drift		2.581	1.477
Køb af materielle anlægsaktiver		(977)	(769)
Pengestrømme vedrørende investeringer		(977)	(769)
Ændring i likvider		1.604	708
Likvider primo		746	38
Likvider ultimo		2.350	746
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		2.350	746
Likvider ultimo		2.350	746

Noter

1 Begivenheder efter balancedagen

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

2 Personaleomkostninger

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Gager og lønninger	14.040	13.473
Pensioner	1.948	1.820
Andre omkostninger til social sikring	382	289
	16.370	15.582
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	35	36

	Ledelses- vederlag	Ledelses- vederlag
	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Samlet for ledelseskategorier	441	370
	441	370

3 Af- og nedskrivninger

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	11.337	12.257
	11.337	12.257

4 Andre finansielle indtægter

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Renteindtægter i øvrigt	3	2
	3	2

5 Andre finansielle omkostninger

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Renteomkostninger i øvrigt	4	1
	4	1

6 Skat af årets resultat

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Aktuel skat	498	196
Ændring af udskudt skat	1.318	(531)
	1.816	(335)

7 Forslag til resultatdisponering

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Overført resultat	(10.957)	(9.530)
	(10.957)	(9.530)

8 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle aktiver under udførelse
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Kostpris primo	5.100	103.192	45.577	93
Overførsler	0	93	0	(93)
Tilgange	0	918	59	0
Kostpris ultimo	5.100	104.203	45.636	0
Af- og nedskrivninger primo	0	(40.827)	(25.231)	0
Årets afskrivninger	0	(4.873)	(6.464)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	0	(45.700)	(31.695)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	5.100	58.503	13.941	0

9 Udskudt skat

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Immaterielle aktiver	(2.823)	(3.077)
Tilgodehavender	53	53
Hensatte forpligtelser	3.908	5.480
Udskudt skat i alt	1.138	2.456

Bevægelser i året	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Primo	2.456	1.925
Indregnet i resultatopgørelsen	(1.318)	531
Ultimo	1.138	2.456

Udskudte skatteaktiver

Selskabet har et skatteaktiv, der ikke er indregnet fuldt ud, da der grundet selskabets "hvile i sig selv"-aktivitet er usikkerhed omkring i hvilket omfang, det vil blive udnyttet. Det indregnede skatteaktiv baserer sig på budget for 2022.

10 Hensættelser til pensioner o.l.

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til pensionsforpligtelser på nuværende og pensionerede tjenestemænd udlånt fra Silkeborg Kommune.

11 Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter hensættelse til deponier vedrørende forventede omkostninger til vedligeholdelse af deponipladser, herunder udsivende perkolat m.v.

12 Eventualforpligtelser

Selskabet har kontraktlige forpligtelser overfor leverandører, hvor den længste aftaleperiode er frem til 2022.

Selskabet er sambeskattet med de øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk for de skatter, som vedrører sambeskatningen.

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er ingen sikkerhedsstillelser eller pantsætninger pr. statusdagen.

14 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Følgende nærtstående parter har bestemmende indflydelse på Silkeborg Genbrug & Affald A/S:

Silkeborg Forsyning A/S, Tietgensvej 3, 8600 Silkeborg, der er modervirksomhed.

Silkeborg Kommune, Søvej 1, 8600 Silkeborg, der ejer aktiekapitalen i Silkeborg Forsyning A/S.

Transaktioner med nærtstående parter er gennemført på markedsvilkår.

15 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomhed, der udarbejder koncernregnskab for den største og mindste koncern: Silkeborg Forsyning A/S, CVR-nr. 31 93 55 20.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Væsentlige fejl i tidligere år

Der har i tidligere år været fejl i beregningsgrundlaget for hensættelse til pensioner o.l. Fejlen er korrigeret ved indregning på egenkapitalen. Den beløbsmæssige effekt på aktiver og passiver udgør 0 t.kr. (i 2020 +990 t.kr.), på egenkapitalen udgør den -3.515 t.kr., mens effekten på årets resultat er 0 t.kr.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker 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 de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter faktureret salg vedrørende regnskabsåret.

Årets udvikling i den takstmæssige over- eller underdækning indregnes i nettoomsætningen. Saldo for den takstmæssige over- eller underdækning optages som en særskilt post i balancen.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter direkte og indirekte omkostninger, der afholdes for at opnå nettoomsætningen, herunder omkostninger til drift af anlæg, produktionspersonale og afskrivninger.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til det administrative personale og ledelsen samt kontorholdsomkostninger og afskrivninger.

Andre finansielle indtægter

Finansielle poster omfatter renteindtægter og renteomkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende transaktioner i fremmed valuta, m.v.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, 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 alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle aktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Produktionsanlæg og maskiner	5-50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Hensættelser til pensioner o.l.

Hensættelser til pensioner o.l. måles til nettorealiseringsværdi, der svarer til nutidsværdien af de forventede udbetalinger til tjenestemænd.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter hensættelse til deponier vedrørende forventede omkostninger til vedligeholdelse af deponipladser, herunder udsivende perkolat m.v.

Hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Reguleringsmæssig over-/underdækning

Saldo for reguleringsmæssig over- og underdækning indregnes under henholdsvis gældsforpligtelser og tilgodehavender med modpostering i resultatopgørelsen under nettoomsætning. Saldoen udgør det beløb, som virksomheden forventer at tilbagebetale eller opkræve i kommende års takster målt.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Over- og underdækninger

Saldo for reguleringsmæssig over- og underdækning indregnes under henholdsvis gældsforpligtelser og tilgodehavender med modpostering i resultatopgørelsen under nettoomsætning. Saldoen udgør det beløb, som virksomheden forventer at tilbagebetale eller opkræve i kommende års takster målt til nutidsværdi. Udgangspunktet for opgørelsen er indeværende og tidligere års opgørelse af faktiske indtægter og omkostninger i forhold til virksomhedens foreløbigt indregnede beløb, som virksomheden har opgjort pr. balancedagen.

Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen præsenteres efter den indirekte metode og viser pengestrømme vedrørende drift og investeringer samt selskabets likvider ved regnskabsårets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af materielle anlægsaktiver.