

Silkeborg Forsyning A/S

Tietgensvej 3

8600 Silkeborg

CVR-nr. 31935520

Årsrapport for 2015

7. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 17. maj 2016

Søren Kristensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Virksomhedsoplysninger	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5
Ledelsesberetning	7
Hoved- og nøgletal	10
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Pengestrømsopgørelse	14
Anvendt regnskabspraksis	15
Noter	19

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	Silkeborg Forsyning A/S Tietgensvej 3 8600 Silkeborg
Telefon	89206400
Telefax	89206464
E-mail	mail@silkeborgforsyning.dk
Hjemmeside	www.silkeborgforsyning.dk
CVR-nr.	31935520
Stiftelsesdato	1. december 2008
Regnskabsår	1. januar 2015 - 31. december 2015
Bestyrelse	Leif Bæk, Formand Søren Kristensen, Næstformand Ivan Greve Teresa Marta Jørgensen Knud Sloth Jes Vollertsen Claus Berg Mikkelsen, Medarbejdervalgt Jan Lysdal Nielsen, Medarbejdervalgt
Direktion	Kim Harreskov
Øvrig ledergruppe	Jens Ø. Jørgensen, fjernvarmechef Mogens Lyhne, projektchef varme Jan Hellerup Pedersen, driftschef vandforsyning Jan Pedersen, plan- og projektchef spildevand Anja Veldt, produktionschef spildevand Karsten Søndergaard, driftschef affaldshåndtering Anders Mosegaard Jensen, økonomi- og administrationschef
Revisor	Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Egtved Allé 4 6000 Kolding CVR-nr.: 33963556

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 for Silkeborg Forsyning A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 17. maj 2016

Direktion

Kim Harreskov

Bestyrelse

Leif Bæk
Formand

Søren Kristensen
Næstformand

Ivan Greve

Teresa Marta Jørgensen

Knud Sloth

Jes Vollertsen

Claus Berg Mikkelsen
Medarbejdervalgt

Jan Lysdal Nielsen
Medarbejdervalgt

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Silkeborg Forsyning A/S

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Silkeborg Forsyning A/S for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at tage forbehold skal vi henvise til note 17, hvoraf det fremgår, at der er usikkerhed vedrørende opgørelse af udskudt skat i selskabets datterselskaber Silkeborg Vand A/S og Silkeborg Spildevand A/S samt aktuel og udskudt skat i datterselskabet Silkeborg Varme A/S. Vi har ikke fundet grundlag for at anlægge en anden vurdering end den, som ledelsen har lagt til grund ved regnskabsaflæggelsen.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af koncernregnskabet og årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

Kolding, den 17. maj 2016

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Per Schøtt

Statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Silkeborg Forsyning A/S er en multiforsyningsvirksomhed, som ejes af Silkeborg Kommune.

Silkeborg Forsyning A/S er overordnet ansvarlig for, at vandforsynings-, spildevands-, varmforsynings- og affaldsområdet varetages på faglig forsvarlig vis og på en omkostningseffektiv måde.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets drift

Koncernens forsyningsområder: Varme, Genbrug & Affald, Spildevand & Vandforsyning har i regnskabsåret haft en god forsyningssikkerhed og kvaliteten af de solgte ydelser har været tilfredsstillende.

Årets resultat andrager 43.479 t.kr. I resultatet indgår en reduktion af den takstmæssige overdækning, hvilket påvirker årets resultat positivt med 2.324 t.kr. Når der korrigeres herfor andrager årets resultat 41.155 t.kr., hvilket er tilfredsstillende og overstiger den budgetterede indtjening med 30 mio. kr.

Forbedringen kan henføres til Silkeborg Varme A/S, hvor der i regnskabsåret har været fortsat store fald i gaspriserne, som er selskabets primære energikøb. Hertil kommer, at indtjeningen i Silkeborg Varme A/S på trods af lavere elpriser, og dermed lavere elproduktion, overstiger forventningerne indenfor dette forretningsområde. Dette skyldes en stigning i den kompensation, der modtages ved lave elpriser. Herudover har der i koncernen været tale om generelle omkostningsbesparelser. Den forbedrede indtjening i Silkeborg Varme A/S har medført, at fjernvarmepriserne udover en prisreduktion i starten af 2015, ligeledes er nedsat yderligere den 1. september 2015.

Årets investeringer

Silkeborg Forsyning investerer årligt væsentlige beløb i form af renovering og udbygning på ledningsnet og produktionsanlæg. Vi har fokus på, at planlægning og beslutning af investeringer sker på det bedst mulige grundlag, og vi udvikler løbende værktøjer til kvalificering og ikke mindst prioritering af projekterne, således at tekniske, miljømæssige og økonomiske kriterier kan lægges til grund.

Koncernen har i regnskabsåret investeret 164.977 t.kr. Investeringerne relaterer sig hovedsagelig til fornyelser og nyanlæg af ledningsnet. Hertil kommer større investeringer i produktionsudstyr. Der er i året foretaget større investeringer i udbygning af fjernvarmenettet i Funder Kirkeby, ny transmissionsledning på fjernvarmeområdet i den nordvestlige del af Silkeborg, separering af ledninger på spildevandsområdet i regnvand og spildevand samt installation af fjernafleste vand- og varmemålere.

Årets pengestrøm

Koncernen har i regnskabsåret genereret 114.336 t.kr. i pengestrømme fra driften. Investeringer og finansiering beslaglægger henholdsvis 164.476 t.kr. og 18.946 t.kr., således at der i regnskabsåret er en reduktion i likvide beholdninger på 69.086 t.kr. Der var forventet et større likviditetstræk i regnskabsåret, og dette kan henføres til både den forbedrede indtjening og lavere investeringer end forventet. Omvendt er der i den sidste del af 2015 sket fremrykning af betaling til leverandører, ligesom der i året er foretaget en væsentlig tilbagebetaling til fjernvarmekunderne vedrørende 2014.

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 overdækning indregnet i note 1 og i balancen er det i årsrapporten præsenterede resultat og de indregnede værdier ikke udtryk for koncernens takstmæssige resultat og værdier.

Ledelsesberetning

Usikkerhed ved indregning og måling

Der henvises til note 17 i forbindelse med usikkerhed ved indregning og måling vedrørende skattemæssige forhold i datterselskaberne Silkeborg Vand A/S, Silkeborg Spildevand A/S og Silkeborg Varme A/S.

Herudover er årsrapporten ikke påvirket af usikkerhed ved indregning og måling.

Usædvanlige forhold

Koncernens drift er i regnskabsåret ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Særlige risici

Forretningsmæssige risici

Ledelsen vurderer, at der ikke er særlige forretningsmæssige risici, som ligger ud over, hvad der må anses for at være almindelige for branchen.

Finansielle risici

Ledelsen vurderer, at der ikke er særlige finansielle risici, der ligger udover, hvad der må anses for at være almindelige for branchen.

Videnressourcer

For til stadighed at kunne drive multiforsyningsvirksomhed på såvel en miljømæssig som økonomisk forsvarlig måde er det afgørende, at koncernen har en veluddannet medarbejderstab og kan fastholde disse medarbejdere. Dette indgår som en vigtig del af koncernens personalepolitik

Miljøforhold

Koncernen har udarbejdet omfattende retningslinjer vedrørende miljøpolitik, herunder styringssystemer, og er ISO 14001:2004 certificeret.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

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

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Forventet udvikling

Koncernens selskaber er takstreguleret, hvorfor selskaberne set over en årrække ikke skal generere væsentlige overskud. I 2016 forventes der overskud før indregning af regulering i takstmæssig overdækning, der vil overstige indtjeningen i 2015. I 2016 påbegyndes etablering af nye produktionsanlæg i Silkeborg Varme A/S, der beløbsmæssigt andrager mere end ½ mia. kr.

Silkeborg Vand A/S og Silkeborg Spildevand A/S er omfattet af Vandsektorloven, hvori der blandt andet er indført et prisloft. Begge selskabers priser til kunderne i 2016 er lavere end rammerne af det udmeldte prisloft giver mulighed for.

Aktionærforhold

Silkeborg Forsyning A/S ejes af Silkeborg Kommune, Søvej 1, 8600 Silkeborg, CVR-nr. 29 18 96 41.

Lovpligtig redegørelse om samfundsansvar (CSR)

Med henvisning til oplysningskravene i Årsregnskabslovens § 99 a kan oplyses, at Silkeborg Forsyning koncernen på nuværende tidspunkt ikke har en formaliseret og beskrevet samlet CSR politik for hele koncernen.

Delelementer af CSR indgår dog som et naturligt element i koncernens daglige virke. Det gælder f.eks områderne miljøforhold og energibesparelser samt koncernens generelle personalepolitik. Koncernen er ISO 14001:2004 certificeret, hvilket omfatter miljøledelse.

Ledelsesberetning

Kønsmæssig sammensætning af ledelsen

Koncernen har i 2013 indført en politik for kønsmæssig sammensætning af alle ledelsesniveauer i koncernen for at skabe en afbalanceret kønsfordeling blandt de forskellige ledelsesniveauer.

Den generalforsamlingsvalgte bestyrelse er den samme i alle selskaber i koncernen, og andelen af kvinder i bestyrelsen udgør p.t. 17 %. Hovedparten af bestyrelsesmedlemmerne udpeges i forbindelse med en konstitueringsaftale efter et byrådsvalg. Det er således ikke muligt at opstille måltal for den kønsmæssige sammensætning af de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer, idet valg af hovedparten af bestyrelsesmedlemmerne sker med baggrund i den kønsmæssige sammensætning af de valgte byrådsmedlemmer, og de kompetencer som de valgte byrådsmedlemmer har i forhold til de ønsker til kompetencer som vores ejer, Silkeborg Kommune, har til bestyrelsens sammensætning.

Idet Silkeborg Kommune ligeledes har en politik for en afbalanceret kønsfordeling, vil der også fremadrettet være fokus på at vælge kvindelige bestyrelsesmedlemmer, således at denne kønsmæssige balance skabes.

Hoved- og nøgletal

Koncernens udvikling i hoved- og nøgletal kan beskrives således:

	2015	2014	2013	2012	2011
Hovedtal (t.kr.):					
Nettoomsætning	535.234	562.786	594.390	567.199	612.018
Resultat af primær drift	46.842	47.904	2.346	-16.925	-11.621
Resultat af finansielle poster	-480	-1.110	-2.657	-3.068	-4.679
Årets resultat	43.479	46.794	-311	-19.993	-16.300
Egenkapital	3.795.784	3.753.455	3.706.747	3.707.685	3.727.678
Balancesum	3.965.932	4.025.662	3.986.859	4.060.443	4.099.168
Investeringer i materielle anlægsaktiver	164.977	145.789	173.931	145.575	105.217
Antal medarbejdere - gennemsnit	117	118	119	125	121

Resultatopgørelse

Beløb i t.kr.

		Koncern		Moderselskab	
	Note	2015	2014	2015	2014
Nettoomsætning	1	535.234	562.786	18.444	19.250
Produktions- og distributionsomkostninger	2, 3	-466.435	-491.823	-1.750	-1.886
Bruttoresultat		68.799	70.963	16.694	17.364
Administrationsomkostninger	2, 3, 4	-21.957	-23.059	-15.892	-16.575
Resultat af primær drift		46.842	47.904	802	789
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5	0	0	42.608	46.053
Finansielle indtægter	6	159	545	136	196
Finansielle omkostninger	7	-639	-1.655	-2	-44
Resultat før skat		46.362	46.794	43.544	46.994
Skat af årets resultat	8	-2.883	0	-65	-200
Årets resultat		43.479	46.794	43.479	46.794
Forslag til resultatdisponering					
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	0	42.608	46.053
Overført resultat		43.479	46.794	871	741
		43.479	46.794	43.479	46.794

Balance 31. december 2015

Beløb i t.kr.

	Note	Koncern 2015	2014	Moderselskab 2015	2014
Aktiver					
Grunde	9	63.904	63.222	1.144	1.144
Produktions- og distributionsanlæg samt bygninger	10	3.749.646	3.765.532	17.832	17.998
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	11	12.348	13.412	1.139	1.763
Materielle anlægsaktiver under udførelse	12	42.930	23.180	0	0
Materielle anlægsaktiver		3.868.828	3.865.346	20.115	20.905
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	13	0	0	3.791.848	3.750.390
Finansielle anlægsaktiver		0	0	3.791.848	3.750.390
Anlægsaktiver		3.868.828	3.865.346	3.811.963	3.771.295
Fremstillede varer og handelsvarer		5.477	5.535	0	0
Varebeholdninger		5.477	5.535	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		20.728	16.156	0	10
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	2.033	23.386
Andre tilgodehavender		23.288	22.263	16	22
Periodeafgrænsningsposter		883	793	632	527
Tilgodehavender		44.899	39.212	2.681	23.945
Likvide beholdninger		46.728	115.569	3.489	5.454
Omsætningsaktiver		97.104	160.316	6.170	29.399
Aktiver		3.965.932	4.025.662	3.818.133	3.800.694

Balance 31. december 2015

Beløb i t.kr.

	Note	Koncern 2015	2014	Moderselskab 2015	2014
Passiver					
Aktiekapital		5.500	5.500	5.500	5.500
Overkurs ved stiftelse		3.670.254	3.670.254	3.670.254	3.670.254
Reserve for opskrivninger		0	0	115.594	74.136
Overført resultat		120.030	77.701	4.436	3.565
Egenkapital	14	3.795.784	3.753.455	3.795.784	3.753.455
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	15	42.550	45.000	6.600	6.800
Andre hensatte forpligtelser	16	21.223	21.868	0	0
Hensatte forpligtelser		63.773	66.868	6.600	6.800
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		0	18.946	0	0
Gæld til banker		245	0	0	0
Modtagne forudbetalinger		1.781	19.522	397	19.522
Leverandører af varer og tjenesteydelser		48.634	112.454	310	1.068
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	12.696	16.758
Selskabsskat		2.883	0	65	200
Anden gæld		14.947	14.208	2.281	2.891
Takstmæssig overdækning		37.885	40.209	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser		106.375	205.339	15.749	40.439
Gældsforpligtelser		106.375	205.339	15.749	40.439
Passiver		3.965.932	4.025.662	3.818.133	3.800.694
Udskudte skatteaktiver og forpligtelser	17				
Eventualforpligtelser- og aktiver	18				
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	19				
Andre noteoplysninger	20, 21				

Pengestrømsopgørelse for koncernen

Beløb i t.kr.

	2015	2014
Resultat af primær drift	46.842	47.904
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	160.994	153.801
Hensatte forpligtelser	-3.095	-2.754
Takstmæssig overdækning	-2.324	-8.935
Ændring i varebeholdninger	58	807
Ændring i tilgodehavender	-5.687	-51
Ændring i leverandørgæld mv.	-81.972	22.659
Pengestrøm fra drift før finansielle poster	114.816	213.431
Renteindbetalinger og lignende	159	545
Renteudbetalinger og lignende	-639	-1.655
Pengestrøm fra driftsaktivitet	114.336	212.321
Køb af materielle anlægsaktiver	-164.977	-145.789
Salg af materielle anlægsaktiver	501	2.726
Pengestrøm fra investeringsaktivitet	-164.476	-143.063
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-18.946	-18.270
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-18.946	-18.270
Ændringer i likvider	-69.086	50.988
Likvider, primo	115.569	64.581
Likvider, ultimo	46.483	115.569
Likvider specificeres således:		
Likvide beholdninger	46.728	115.569
Kortfristet gæld til banker	-245	0
Likvider i alt	46.483	115.569

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for Silkeborg Forsyning A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C. Årsrapporten for koncernen er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for store virksomheder i regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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 koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

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

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter Silkeborg Forsyning A/S (moderselskabet) samt dattervirksomheder (tilknyttede virksomheder), som kontrolleres af moderselskabet. Moderselskabet anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for Silkeborg Forsyning A/S og dets dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Generelt

Koncernens aktiviteter som multiforsyningsvirksomhed baserer sig på "hvile i sig selv-princippet", hvorfor de enkelte dattervirksomheders eventuelle takstmæssige overskud skal returneres til den pågældende virksomheds kunder i form af lavere takster. Årsrapporten aflægges efter driftsøkonomiske principper.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter faktureret salg vedr. 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.

Produktions- og distributionsomkostninger

Produktions- og distributionsomkostninger 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 koncernens selskaber, herunder omkostninger til det administrative personale og ledelsen samt kontorholdsomkostninger og afskrivninger.

Finansielle poster

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

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat.

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt á conto 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.

Moderselskabet er sambeskattet med alle danske skattepligtige dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver 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. Modtagne tilslutningsbidrag fragår i kostprisen, og reducerer dermed afskrivningsgrundlaget.

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

Produktions- og distributionsanlæg samt bygninger, 5 - 100 år

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, 3 - 8 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsmomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen sammen med af- og nedskrivninger.

Kapitalandele dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden), hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes moderselskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab og med fradrag eller tillæg af afskrivning på henholdsvis goodwill og negativ goodwill.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen for handelsvarer, råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Koncernens strategiske reservedelslager er optaget uden værdi.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Anvendt regnskabspraksis

Hensatte forpligtelser

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

Endvidere omfatter hensættelse til deponier de forventede omkostninger til vedligeholdelse af deponipladser, herunder perkolat behandling m.v.

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

Prioritetsgæld

Prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Takstmæssig overdækning (passiv)

Saldo for takstmæssig overdækning indregnes under passiver. Saldoen er det beløb, som selskabet forventer at tilbagebetale i kommende års priser.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen for koncernen præsenteres efter den indirekte metode og viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt koncernens likvider ved regnskabsårets begyndelse og slutning. Der er ikke udarbejdet særskilt pengestrømsopgørelse for moderselskabet, da denne er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen.

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

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

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter optagelse af lån og afdrag på rentebærende gæld.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.

Noter

Beløb i t.kr.

	Koncern		Moderselskab	
	2015	2014	2015	2014
1. Nettoomsætning				
Salg af forsyningsrelaterede ydelser	531.356	552.274	0	0
Anden omsætning	1.554	1.577	1.554	1.577
Koncerninterne fællesomkostninger	0	0	16.890	17.673
Regulering af takstmæssig overdækning	2.324	8.935	0	0
	535.234	562.786	18.444	19.250
Fordelt på aktivitet				
Varmeforsyning	179.591	216.583	0	0
Vandforsyning	22.735	22.644	0	0
Spildevandshåndtering	111.568	112.853	0	0
Affaldshåndtering	72.729	63.884	0	0
Salg af el mv.	147.057	145.245	0	0
Servicevirksomhed mv.	1.554	1.577	18.444	19.250
	535.234	562.786	18.444	19.250
2. Personaleomkostninger				
Lønninger	49.649	49.830	9.262	8.805
Pensioner	6.899	7.040	1.226	1.210
Omkostninger til social sikring	1.048	1.115	251	267
	57.596	57.985	10.739	10.282
<i>Heraf udgør vederlag til ledelsen:</i>				
Direktion og bestyrelse	2.131	2.054	0	0
	2.131	2.054	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede	117	118	20	19

Noter

Beløb i t.kr.

	Koncern		Moderselskab	
	2015	2014	2015	2014
3. Af- og nedskrivninger				
Produktions- og distributionsanlæg samt bygninger	140.460	136.291	295	292
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.924	5.392	936	1.509
Fortjeneste/tab ved salg af materielle anlægsaktiver	15.610	12.118	-33	-11
	160.994	153.801	1.198	1.790

Afskrivninger er indregnet således
i resultatopgørelsen:

Produktions- og distributionsomkostninger	159.829	152.061	33	50
Administrationsomkostninger	1.165	1.740	1.165	1.740
	160.994	153.801	1.198	1.790

4. Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

Lovpligtig revision	335	318	65	65
Erklæringsopgaver med sikkerhed	39	51	13	13
Skatterådgivning	65	10	0	0
Andre ydelser	0	10	0	0
	439	389	78	78

5. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultat efter skat i Silkeborg Varme A/S			43.121	41.930
Resultat efter skat i Silkeborg Vand A/S			3.663	6.026
Resultat efter skat i Silkeborg Spildevand A/S			-9.525	375
Resultat efter skat i Silkeborg Genbrug & Affald A/S			5.349	-2.277
Resultat efter skat i Silkeborg Forsyning Erhverv A/S			0	-1
			42.608	46.053

Noter

Beløb i t.kr.

	Koncern		Moderselskab	
	2015	2014	2015	2014
6. Finansielle indtægter				
Andre finansielle indtægter	159	545	136	196
	159	545	136	196
7. Finansielle omkostninger				
Andre finansielle omkostninger	639	1.655	0	0
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	0	0	2	44
	639	1.655	2	44
8. Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	2.883	0	65	200
	2.883	0	65	200
9. Grunde				
Kostpris primo	63.222	61.053	1.144	1.144
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	826	2.175	0	0
Afgang i årets løb	-144	-6	0	0
Kostpris ultimo	63.904	63.222	1.144	1.144
Regnskabsmæssig værdi ultimo	63.904	63.222	1.144	1.144
10. Produktions- og distributionsanlæg samt bygninger				
Kostpris primo	4.935.279	4.801.241	19.769	19.769
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	140.539	151.856	129	0
Afgang i årets løb	-19.405	-17.818	0	0
Kostpris ultimo	5.056.413	4.935.279	19.898	19.769
Af- og nedskrivninger primo	-1.169.747	-1.035.769	-1.771	-1.479
Årets afskrivninger	-140.460	-136.982	-295	-292
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	3.440	3.004	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-1.306.767	-1.169.747	-2.066	-1.771
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.749.646	3.765.532	17.832	17.998

Noter

Beløb i t.kr.

	Koncern		Moderselskab	
	2015	2014	2015	2014
11. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris primo	33.986	36.346	7.830	8.715
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	3.862	1.213	314	316
Afgang i årets løb	-848	-3.573	-77	-1.201
Kostpris ultimo	37.000	33.986	8.067	7.830
Af- og nedskrivninger primo	-20.574	-18.731	-6.067	-5.756
Årets afskrivninger	-4.924	-5.392	-936	-1.509
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	846	3.549	75	1.198
Af- og nedskrivninger ultimo	-24.652	-20.574	-6.928	-6.067
Regnskabsmæssig værdi ultimo	12.348	13.412	1.139	1.763
12. Materielle anlægsaktiver under udførelse				
Kostpris primo	23.180	32.635	0	0
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	36.426	16.924	0	0
Afgang i årets løb	-16.676	-26.379	0	0
Kostpris ultimo	42.930	23.180	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	42.930	23.180	0	0

Noter

Beløb i t.kr.

	Moderselskab	
	2015	2014
13. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris primo	3.676.254	3.676.254
Kostpris ultimo	3.676.254	3.676.254
Opskrivninger primo	74.136	28.169
Regulering af markedsværdi på finansielle kontrakter	-1.150	-86
Årets resultat	42.608	46.053
Opskrivninger ultimo	115.594	74.136
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.791.848	3.750.390

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

Silkeborg Varme A/S, Silkeborg, ejerandel 100%

Silkeborg Vand A/S, Silkeborg, ejerandel 100%

Silkeborg Spildevand A/S, Silkeborg, ejerandel 100%

Silkeborg Genbrug & Affald A/S, Silkeborg, ejerandel 100%

Silkeborg Forsyning Erhverv A/S, Silkeborg, ejerandel 100%

Noter

Beløb i t.kr.

14. Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Aktiekapital	Overkurs ved stiftelse	Overført resultat	I alt
Egenkapital primo	5.500	3.670.254	77.701	3.753.455
Årets resultat	0	0	43.479	43.479
Markedsværdi på finansielle kontrakter	0	0	-1.150	-1.150
Egenkapital ultimo	5.500	3.670.254	120.030	3.795.784

I henhold til særlovgivning er egenkapitalen i datterselskaberne Silkeborg Vand A/S, Silkeborg Spildevand A/S og Silkeborg Genbrug & Affald A/S bundet i selskabet og kan ikke udloddes som udbytte. Egenkapitalen i Silkeborg Varme A/S kan kun efter specielle regler herfor og efter forudgående godkendelse af Energitilsynet udloddes som forrentning af indskudskapital.

Moderselskab

	Aktiekapital	Overkurs ved stiftelse	Reserve for opskrivninger	Overført resultat	I alt
Egenkapital primo	5.500	3.670.254	74.136	3.565	3.753.455
Årets resultat	0	0	42.608	871	43.479
Markedsværdi på finansielle kontrakter	0	0	-1.150	0	-1.150
Egenkapital ultimo	5.500	3.670.254	115.594	4.436	3.795.784

Aktiekapitalen består af aktier a 1.000 kr. eller multipla heraf. Aktierne er ikke opdelt i klasser.

Virksomhedskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

Noter

Beløb i t.kr.

	Koncern		Moderselskab	
	2015	2014	2015	2014
15. Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser				
Hensat til				
tjenestemandspensioner primo	45.000	47.300	6.800	7.000
Regulering i regnskabsåret	<u>-2.450</u>	<u>-2.300</u>	<u>-200</u>	<u>-200</u>
Hensat til				
tjenestemandspensioner ultimo	<u>42.550</u>	<u>45.000</u>	<u>6.600</u>	<u>6.800</u>

16. Andre hensatte forpligtelser

Hensættelse til deponier primo	21.868	23.013	0	0
Regulering i regnskabsåret	<u>-645</u>	<u>-1.145</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Hensættelse til deponier ultimo	<u>21.223</u>	<u>21.868</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

17. Udskudte skatteaktiver og forpligtelser

Det er ved regnskabsafslæggelsen lagt til grund, at de skattemæssige værdier af anlægsaktiverne i koncernens vandselskaber svarer til de genanskaffelsesværdier, der er opgjort til brug for den reguleringsmæssige åbningsbalance pr. 1. januar 2010. I koncernens varmeselskab er de skattemæssige værdier opgjort som nedskrevne genskaffelsespriser i forbindelse med fusion med Silkeborg Kraftvarmeværk A/S pr. 1. januar 2012.

Det er SKATs holdning, at det skattemæssige grundlag i datterselskaberne Silkeborg Vand A/S, Silkeborg Spildevand A/S og Silkeborg Varme A/S skal opgøres efter andre principper, som kan føre til lavere beløb. SKAT har efter en gennemgang af selskabernes skattemæssige grundlag for anlægsaktiver reduceret de skattemæssige værdier. Selskaberne har anket afgørelsen i vandselskaberne og vil anke afgørelsen i varmeselskabet, idet selskaberne anfægter SKATs metode for fastlæggelse af det skattemæssige grundlag. Der er for nærværende en række sager om dette spørgsmål. Ledelsens og vandbranchens opfattelse er, at disse falder ud til selskabernes fordel, og årsregnskabet er derfor udarbejdet med udgangspunkt i, at selskaberne får medhold i sin anke.

Hvis SKAT ender med at få medhold i sin afgørelse, vil der opstå forpligtelser for selskaberne i form af en øget udskudt skat i vandselskaberne samt øget aktuel og udskudt skat i varmeselskabet.

Der er således fortsat væsentlig usikkerhed omkring opgørelsen af selskabernes udskudte skat, hvorfor der ikke kan opgøres et pålideligt beløb til indregning i årsrapporten.

Koncernens aktuelle skat er opgjort uden indregning af SKATs ændringsforslag i varmeselskabet, og eventuel regulering af aktuel skat for 2012 - 2015 vil indgå i årsrapporten, når der foreligger en endelig afgørelse fra SKAT.

Da betaling af skat vil kunne indregnes i selskabernes priser via et tillæg til selskabernes prisloft / varmeregnskab, vil en øget skatteforpligtelse ikke få væsentlig indflydelse på selskabernes økonomiske stilling.

I moderselskabet og øvrige datterselskaber er der opgjort et skatteaktiv. Henset til, at koncernen er takstreguleret og underlagt "hvile i sig selv"-princippet, er skatteaktivet ikke indregnet i balancen.

Noter

Beløb i t.kr.

18. Eventualforpligtelser- og aktiver

Der henvises til note 17 og ledelsesberetningen for omtale af usikkerhed vedrørende opgørelse af udskudt skat.

Koncernen har kontraktlige forpligtelser overfor leverandører, hvor den længste aftaleperiode er frem til 31.12.2016. Det forventede årlige køb andrager ca. 115 mio. kr.

Silkeborg Varme A/S har i 2012 rejst krav mod Skat omkring tilbagebetaling af afgifter for 2010 og tidligere år. Skat er ikke enig i alle krav, hvorfor selskabet har klaget til Landsskatteretten på de områder, hvor der er uenighed. Beløbet andrager ca. 4 mio. kr., og medtages først i årsrapporten, såfremt beløbet modtages.

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

19. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Moderselskabet har kautioneret for Silkeborg Varme A/S' engagement med Jyske Bank. Pr. statusdagen har Silkeborg Varme A/S en gæld hos Jyske Bank på 245 t.kr.

Herudover er der ingen sikkerhedsstillelser eller pantsætninger pr. statusdagen.

20. Nærtstående parter

Følgende nærtstående parter har bestemmende indflydelse på Silkeborg Forsyning A/S: Silkeborg Kommune, Søvej 1, 8600 Silkeborg, der ejer aktiekapitalen.

21. Aktionærforhold

Selskabets aktiekapital ejes af Silkeborg Kommune, Søvej 1, 8600 Silkeborg.