



## Silkeborg Forsyning A/S

A.C.Illums Vej 11  
8600 Silkeborg  
CVR-nr. 31935520

## Årsrapport 2023

Godkendt på selskabets generalforsamling, den  
28.05.2024

---

**Lone Lyrskov**  
Dirigent

# Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2023	18
Koncernens balance pr. 31.12.2023	19
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2023	21
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2023	22
Koncernens noter	23
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2023	28
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2023	29
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2023	31
Modervirksomhedens noter	32
Anvendt regnskabspraksis	35

# Virksomhedsoplysninger

## Virksomhed

Silkeborg Forsyning A/S

A.C.Illums Vej 11

8600 Silkeborg

CVR-nr.: 31935520

Hjemsted: Silkeborg

Regnskabsår: 01.01.2023 - 31.12.2023

## Bestyrelse

Jannik Antonsen, formand

Claus Berg Mikkelsen

Morten Bay Dahl

Lotta Dybdahl Sandsgaard

Per Bo Hovgaard

Steen Kahr Rasmussen

## Direktion

Jens Frederik Bastrup

## Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Egtved Allé 4

6000 Kolding

# Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023 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. 31.12.2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 17.04.2024

## Direktion

**Jens Frederik Bastrup**

## Bestyrelse

**Jannik Antonsen**  
formand

**Claus Berg Mikkelsen**

**Morten Bay Dahl**

**Lotta Dybdahl Sandsgaard**

**Per Bo Hovgaard**

**Steen Kahr Rasmussen**

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

## Til kapitalejerne i Silkeborg Forsyning A/S

### Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Silkeborg Forsyning A/S for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen og selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors 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 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 for nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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 koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker

ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet og 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 den relevante lovgivning.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i den relevante lovgivning. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Kolding, den 17.04.2024

**Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

**Per Schøtt**

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne28663

# Ledelsesberetning

## Hoved- og nøgletal

	2023	2022	2021	2020	2019
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
<b>Hovedtal</b>					
Nettoomsætning	714.923	988.943	608.290	486.855	535.739
Driftsresultat	(53.458)	45.836	(130.693)	(19.127)	2.666
Resultat af finansielle poster	(7.929)	(2.309)	(683)	(878)	(988)
Årets resultat	(42.216)	38.460	(79.771)	(19.732)	1.250
Balancesum	4.957.016	4.892.092	4.874.054	4.386.529	4.447.647
Egenkapital	3.859.425	3.901.641	3.863.181	3.942.952	3.962.684
Pengestrømme fra driftsaktivitet	88.711	176.929	135.594	117.019	178.579
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(222.088)	(91.144)	(127.885)	(89.854)	(94.909)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	142.658	(85.064)	(3.823)	(26.260)	(85.257)
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	148	132	125	127	121
<b>Nøgletal</b>					
Egenkapitalforrentning (%)	(1,09)	0,99	(2,04)	(0,50)	0,03
Soliditetsgrad (%)	77,86	79,75	79,26	89,89	89,10

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

### Egenkapitalforrentning (%):

$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gns. egenkapital}}$

Gns. egenkapital

### Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital} * 100}{\text{Balancesum}}$

Balancesum



## Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Silkeborg Forsyning er en multiforsyningsvirksomhed, som ejes af Silkeborg Kommune.

Silkeborg Forsyning er overordnet ansvarlig for, at vand- og spildevandsforsyningen, fjernvarmeforsyningen samt affaldsområdet varetages på faglig forsvarlig vis og på en omkostningseffektiv måde.

## Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

### Årets drift

Koncernens forsyningsområder med vand- og spildevandsforsyning, fjernvarme og affaldshåndtering har i regnskabsåret haft en god forsyningsikkerhed, og kvaliteten af de solgte ydelser har været tilfredsstillende.

Koncernen har i 2023 realiseret en nettoomsætning på 714.923 t.kr, hvilket er et fald på 274.020 t. kr. i forhold til 2022. Faldet i nettoomsætningen er en følge af, at elprisen har været lavere i 2023 sammenholdt med 2022, hvilket har medført et fald i indtægterne fra salg af el. Varmeprisen har været fastholdt fra 2022 til 2023, hvilket har medført højere omsætning fra salg af varme. Tilsvarende har nettoomsætningen vedrørende spildevandshåndtering været højere i 2023 sammenlignet med 2022, som følge af at den variable takst har været højere. Årets over/underdækning for fjernvarme og affaldshåndtering har påvirket selskabets indtægter med netto -93.510 t.kr.

Koncernens produktionsomkostninger er i 2023 faldet med 187.546 t. kr. i forhold til sidste år. Faldet kan i al væsentlighed henføres til lavere naturgasomkostninger til varmeproduktion, samt lavere omkostninger til elforbrug som følge af lavere elpris.

Koncernens tjenestemandspensionsforpligtelse blev i 2022 reguleret som følge af en ny aktuaropgørelse. Reguleringen udgjorde 23.442 t.kr. som blev modregnet i omkostninger i 2022. Reguleringen påvirker sammenligneligheden af og udviklingen i omkostningerne fra 2022 til 2023, herunder især administrationsomkostningerne. Derudover skyldes udviklingen i administrationsomkostninger indsatser indenfor IT og digitalisering, HR og kommunikation samt ledelsessystemer.

Årets resultat før skat andrager et underskud på 61.387 t.kr mod et overskud før skat i 2022 på 43.527 t.kr.

### Årets investeringer

Silkeborg Forsyning investerer årligt væsentlige beløb i renovering og udbygning på ledningsnet og produktionsanlæg. Vi har fokus på, at træffe beslutning om investeringer på det bedst mulige grundlag, og ikke mindst prioritering af projekterne, således at tekniske, miljø- og servicemæssige samt økonomiske kriterier kan lægges til grund.

Koncernen har i regnskabsåret investeret 257.615 t.kr. Der er investeret større beløb i den igangværende opførelse af to nye varmeproduktionsanlæg; et biomasse- og et varmepumpeanlæg.

### Årets pengestrømme

Koncernen har i regnskabsåret genereret 88.711 t.kr. i pengestrømme fra driften. Investeringer beslaglægger netto 222.088 t.kr. efter fradrag af modtagne tilslutnings- og anlægsbidrag, mens langfristet gæld er reduceret med 20.000 t.kr. Netto er der sket en forøgelse af kortfristet bankgæld på 162.658 t.kr., hvoraf en stor del vedrører de to produktionsanlæg i varme, der er under opførelse.

### 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 over-/underdækning indregnet i nettoomsætningen og indregning af takstmæssig under-/overdækning i balancen er det i årsrapporten præsenterede resultat og de indregnede værdier ikke udtryk for koncernens takstmæssige resultat og værdier.

### Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Koncernens aktiviteter er takstregulerede, hvorfor aktiviteterne set over en årrække ikke skal generere væsentlige overskud. I 2023 var forventet et resultat før skat i niveauet 80-85 mio. kr., mens det realiserede resultat før skat udgør et underskud på 61 mio. kr. Afvigelsen mellem det forventede resultat og det realiserede resultat kan henføres til udviklingen i energipriserne. Naturgaspriserne har været lavere end forventet, men det opvejer ikke afvigelsen på indtægterne fra salg af el, hvor elprisen har været betydeligt lavere end forventet.

### Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Den i tidligere årsrapporter omtalte skattesag vedrørende koncernselskabet Silkeborg Varme A/S er vundet og der pågår sagsbehandling hos Skattestyrelsen med henblik på afslutning af sagen. Sagen vedrører dele af selskabets skattemæssige afskrivningsgrundlag pr. 01.01.2012 og selskabet har udarbejdet opgørelse heraf, som Skattestyrelsen senere skal gennemgå. Der knytter sig en usikkerhed til Skattestyrelsens godkendelse af opgørelsen, men selskabet vurderer usikkerheden som mindre, da de grundlæggende principperne for opgørelsen er fastslået af Højesteret. På den baggrund er tilgodehavende skat og udskudt skat indregnet på baggrund af selskabets opgørelse.

Konkurrencerådet har truffet afgørelse om, at Silkeborg Varme A/S har overtrådt konkurrenceloven ved, i perioden fra 24. januar 2020 til 31. marts 2022, at have deltaget i et samarbejde med andre varmekværker om indmelding af priser på markedet for manuelle reserver for Vestdanmark gennem virksomheden Effekthandel ApS. Konkurrencerådet har meddelt Silkeborg Varme A/S, at sagen vil blive indbragt for Sø- og Handelsretten med henblik på at Silkeborg Varme A/S idømmes en bøde. Silkeborg Varme A/S har påklaget Konkurrencerådets afgørelse til Konkurrenceankenævnet, da Silkeborg Varme A/S ikke har haft til hensigt at bryde konkurrenceloven og samarbejdet forinden opstart var blevet forelagt Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen.

Konkurrenceankenævnet har endnu ikke behandlet klagen. Der er ikke indregnet en hensættelse til en potentiel bøde i årsregnskabet idet ledelsen forventer at få medhold i klagen, samt at en eventuel bødeduimåling er forbundet med betydelig usikkerhed.

Der er derudover ingen væsentlig usikkerhed ved indregning og måling.

### Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Koncernens og selskabets aktiviteter har ikke været påvirket af usædvanlige forhold.

### Forventet udvikling

Koncernens aktiviteter er takstregulerede, hvorfor aktiviteterne set over en årrække ikke skal generere væsentlige overskud. I 2024 er budgetteret med et underskud før skat på mellem 30-35 mio.kr.

Udviklingen af virksomheden kræver i de kommende år flere ressourcer og løbende kompetenceudvikling. Vi har stort fokus på at virksomhedens udvikling sker på en omkostningsbevidst og effektiv måde. De projekter, som vi arbejder med, har både et sigte på at opretholde og forbedre forsyningsaktiviteterne samtidig med, at de skal bidrage til effektivisering af vores arbejdsgange og opgavehåndtering.

### 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.

### 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.

### Miljømæssige forhold

Koncernen har udarbejdet omfattende retningslinjer vedrørende miljøpolitik, herunder styringssystemer.

### Forsknings- og udviklingsaktiviteter

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

### Redegørelse for samfundsansvar

Redegørelsen for samfundsansvar for Silkeborg Forsyning koncernen dækker regnskabsperioden 1. januar - 31. december 2023.

Virksomheden har i 2023 arbejdet med udarbejdelsen af Virksomhedsstrategi 2024-2027 samt i forbindelse hermed opfølgning på Virksomhedsstrategi 2020-2022.

Frem mod 2027 sætter fire strategiske områder i vores nye virksomhedsstrategi rammen og retningen for vores udvikling.

- Bæredygtig forsyning
- Den udviklende arbejdsplads
- Digitalisering
- Strategiske partnerskaber

Med den nye strategi bygger vi videre på vores stabile kerneforretning og videreudvikler en sikker og bæredygtig forsyning. Silkeborg Forsyning holder et stærkt fokus på kundernes behov og optimerer vores forretning gennem digitalisering og implementering af nye teknologier.

Vi tager et skridt videre og ser os selv som en del af et større økosystem, hvor vi bidrager med ekspertise og dedikation til at skabe rammerne for fremtidens bæredygtige samfund

### Forretningsmodel

Silkeborg Forsyning er en selvstændig multiforsyningsvirksomhed, som er ejet af Silkeborg Kommune. Vores kerneydelser er levering af vand og varme samt håndtering af spildevand og affald. Vi etablerer ledningsanlæg til nye bolig- og erhvervsområder, udsifter udtjente ledninger og sikrer en høj forsyningsikkerhed med et minimalt tab i ledningerne. På affaldsområdet står vi for administrationen af dagrenovation, genbrugspladser og affaldscentre. Vi er ca. 148 medarbejdere, som servicerer alle borgere og virksomheder i Silkeborg Kommune, dvs. vi har ca. 100.000 private kunder samt de mange virksomheder i kommunen som kunder. Vores

leverandører er primært danske virksomheder, der leverer ydelser til os inden for de respektive forsyningsområder og inden for eksempelvis entreprenør- og transportområderne.

## **Miljø og klima**

### **Risiko**

I forhold til miljø- og klimaområdet har vi i forbindelse med den nuværende drift af vores forretning identificeret følgende risici:

- at der kan være risiko for en forurening af vores drikkevand med deraf manglende mulighed for at anvende vores drikkevand uden videregående vandbehandling,
- at kraftigt stigende nedbørsmængder, nogle steder i kombination med opstigende grundvand samt høj vandstand i åer og søer kan udgøre en risiko i forhold til, at afløbssystemer og anlæg kan håndtere disse vandmængder,
- at der kan være risiko for en utilsigtet udledning af spildevand i naturen,
- at der er risiko for fejlsortering i forbindelse med husstandsindsamlet affald (henteordninger)
- at der kan være risiko for øget spredning af affald i naturen, hvis vi ikke har gode bringeordninger,
- at der er en stigende interesse fra vores kunder om at kunne genbruge og genanvende mere affald, og dermed et stigende ønske om, at vi løbende forbedrer vores genbrugs- affaldssystemer,
- at vores klimabelastning primært hidrører fra produktionen af varme og det er et stigende ønske fra vores ejer og vores omgivelser, - at vi fortsat arbejder på at reducere dette forhold.

Mulige konsekvenser af disse risici kan være:

- at vi ved en vandforurening kan pådrage gener i lokalsamfundet,
- at vi ved utilsigtet udledning af spildevand og ved oversvømmelser kan påføre det omkringliggende miljø potentielle skader og pådrage gener i lokalsamfundet,
- at vi ved fejlsortering i forbindelse med henteordninger ikke kan opretholde vores meget høje genanvendelsesprocent hvilket vil føre til højere klimabelastning
- at vi får spredt affald i naturen, hvis vores bringesystem ikke er velfungerende,
- at vores kunders store tilfredshed og tillid til os reduceres, hvis vi ikke kontinuerligt arbejder på at forbedre miljø og klimaforholdene,
- at vores mål om øget genanvendelse ikke nås samt reduktion af vores klimabelastninger ikke nås.

### **Strategier, politikker, mål og planer**

At imødegå risici indgår i vores arbejde med miljø og klima, som er et af kerneområderne i vores CSR-indsats. CSR-indsatsen er dels integreret i virksomhedsstrategien, hvor Silkeborg Forsynings vision er at levere langsigtede og helhedsorienterede løsninger under stort hensyn til miljø, klima og forsyningsikkerhed. I virksomhedsplanen for 2023 og 2024 er konkrete aktiviteter yderligere operationaliseret. Silkeborg Forsyning har i 2023 herudover fortsat det gode samarbejde med koncernens ejer Silkeborg Kommune på alle fagområder med fokus på udvikling af sektorplanerne. Sektorplanerne for både vand- og spildevandsområdet, varmforsyningsplanen og affalds- og ressourceplanen har indsatsområder for klima og miljø – særligt med fokus på ønske om CO2-neutralitet i 2030.

Der arbejdes på udvikling af et samlet ledelsessystem, der målrettet vil sikre en systematisk tilgang og løbende forbedring med realisering af visionen gennem delstrategier, politikker og planer. Det vil endvidere munde ud i et samlet målsystem for virksomheden, så de strategiske, taktiske og operationelle mål kan ses og forstås i en sammenhæng. Med det udgangspunkt vil arbejdet med FN's verdensmål i virksomheden daglige arbejde kunne integreres på en konkret og hensigtsmæssig måde.

## Aktiviteter og resultater

I 2023 har koncernen blandt andet arbejdet med følgende væsentlige tiltag på miljø- og klimaområdet:

### Generelt

Med virksomhedens nye strategi er der skabt et øget fokus på synlighed, åbenhed og samarbejde med interessenter. Miljø- og klimamål realiseres bedst, når det sker i samarbejde med interessenter igennem partnerskaber, og Silkeborg Forsynings ønskede position er at være en aktiv medspiller i at nå ambitiøse miljø- og klimamål i kommunen.

Den årlige afrapportering sker via Silkeborg Forsynings klimaregnskab, hvor koncernens konkrete resultater fra arbejdet med forbedring af klimaet offentliggøres. Derudover offentliggøres virksomhedens konkrete planer også på virksomhedens hjemmeside.

Inden for de enkelte fagområder har der været følgende væsentlige tiltag på miljø- og klimaområdet:

### Vand

I 2023 har der fortsat været arbejdet med den langsigtede strategi vandområdet. Formålet er at styrke robustheden af vandforsyningen og sikre fortsat god drikkevandskvalitet med analyser og overvågning af potentielle forureningskilder samt planlægning af forebyggende tiltag.

Det gode samarbejde med de private vandværker og den kommunale myndighed er fortsat i 2023, herunder ved etablering af et grundvandssamarbejde i henhold til Silkeborg Kommunes Vandforsyningsplan.

Der er fortsat sket målrettede investeringer i ledningsnettet og et større projekt med udskiftning af vandmålerne, som sikrer, at vi har et lavt vandtab (vandspild) på 4,7% for 2023.

### Spildevand

En opdateret og centraliseret renseanlægsstruktur har været et fortsat tema for spildevandsområdet i 2023. I spildevandsplanen for 2022-2032 omfatter hovedaktiviteterne udover centralisering af renseanlæg fortsat et ønske om kloakseparering, udvikling af kloakeringsområdet samt fokus på forbedring af miljøtilstanden i vandløb og søer. Endvidere defineres i spildevandsplanen ønskede serviceniveauer for afløbssystemerne. Der har været et godt samarbejde med kommunen om indsatsen mod uvedkommende vand.

I 2023 er der på spildevandsområdet er der som følge heraf arbejdet med fornyelse og separering af ledningsanlæg og etablering af regnvandsbassiner til fjernelse eller reduktion af overløb fra fælleskloaken og overbelastning af renseanlæggene.

### Varme

Der er gennem en årrække arbejdet målrettet med reduktion af CO<sub>2</sub>-udledning fra varmeproduktionen. Varmeproduktionen udgør koncernens største klimaaftryk. I 2020 blev gennemført en stor analyse omkring det fremtidige varmeproduktions set-up, så det optimerer forsyningssikkerheden, klimapåvirkningen og økonomien samt sikrer en fleksibilitet og åbner for fremtidige innovative løsninger. Når de det nye biomasseanlæg og varmepumpeanlæg står færdigt i 2025 forventer vi at være nået rigtig langt mod målet om CO<sub>2</sub>-neutralitet. I forhold til udgangspunktet i 2016 vil det forventeligt give en samlet CO<sub>2</sub>- reduktion på 83% i 2025. Der er fra virksomhedens side stor opmærksomhed på nye innovative teknologiløsninger samt muligheder ved sektorkobling og vedvarende energi.

En udvidelse af fjernvarmenettet er fortsat i 2023, så nyudstykningsområder i tilknytning til forsyningsområdet

kan blive en del af den fremtidige fjernvarmeforsyning. Der er en god dialog og godt samarbejde med udviklere omkring udbredelsen af fjernvarmeforsyningen. I forlængelse heraf og som følge af "Klimaaftale om grøn strøm og varme 2022" af 25. juni 2022 har Silkeborg Kommune i november 2022 vedtaget et tillæg til Varmeplan 2021-2023 hvor flere områder udpeges til mulighed for fjernvarmeforsyning. Vi er godt i gang med projekterne i de første af disse områder; Grauballe og Sejling/Skægkær. I 2024 fortsættes med flere områder.

#### Affald

Tal fra Miljøstyrelsen viser, at Silkeborg Genbrug og Affald ligger i front, når det handler om genanvendelse og har samtidigt et lavt samlet gebyr. Silkeborg Genbrug og Affald arbejder løbende sammen med Silkeborg Kommune om, at reducere mængderne af affald til forbrænding og deponering, og samtidigt øge mængderne til genbrug og genanvendelse. Silkeborg Genbrug og Affald har et løbende fokus om fortsat at være blandt de bedste i landet til at sortere.

Affalds- og ressourceplan 2021-2026 for Silkeborg Kommune har fokus på dels at øge direkte genbrug med 200 ton, opnå en reel genanvendelsesprocent på 65% i 2026, forbrænde mindre og genbrug og anvend mere, mere samskabelse og øget bevidsthed om ressourcer via bedre kommunikation samt indgåelse af partnerskaber.

### **Sociale- og medarbejderforhold, herunder menneskerettigheder**

#### **Risiko**

##### *Medarbejdere*

Der er en risiko for, at vi ikke formår at leve op til universelle menneskerettigheder i forhold til at skabe et inkluderende arbejdsmiljø med respekt for den individuelle medarbejders behov, herunder f.eks. fagforeningsfrihed, retten til hvile og til privatlivets fred. En potentiel konsekvens af denne risiko er, at vi ikke formår at fastholde og tiltrække dygtige medarbejdere.

##### *Leverandører*

Der er ligeledes en risiko for, at vores leverandører ikke formår at leve op til universelle menneskerettigheder i forhold til deres medarbejdere, herunder f.eks. respekt for deres arbejdstagerrettigheder, fagforeningsfrihed og retten til et sundt og sikkert arbejdsmiljø. En potentiel konsekvens af denne risiko er, at vores forretningsdrift bliver forstyrret af leverandørens adfærd og vores omdømme herved bliver negativt påvirket heraf.

##### *Kunder og lokalsamfund*

Der er en risiko for, at vores kunder og det lokalsamfund, hvori vi driver vores forretning, udsættes for negative påvirkninger fra vores drift, f.eks. i forhold til vandforurening, utilsigtede udledninger af spildevand, håndtering af øget nedbør i afløbssystemerne, ledningsbrud og større forsinkelser ved afhentning af dagrenovation og genanvendelige materialer. Det kan lede til klager og et dårligt omdømme.

### **Strategier, politikker, mål og planer**

#### *Medarbejdere*

Engagerede og motiverede medarbejdere i trivsel og positiv udvikling skaber bedre løsninger til gavn for kunder, kolleger, samarbejdspartnere og forsyning. Denne grundlæggende sammenhæng er baggrunden for, at vi hos Silkeborg Forsyning har udvalgt 'Den udviklende arbejdsplads' som et af vores fire strategiske områder i 2024-2027.

Vi tror på, at vi ved at sætte fokus på god ledelse, trivsel, arbejdsvilkår, involvering samt faglig og personlig udvikling skaber den bedste fremtid for Silkeborg Forsyning, hvor vi fastholder medarbejdere og kan tiltrække den nødvendige arbejdskraft. Et godt fundament med motiverede medarbejdere kan flytte Silkeborg Forsyning til at være en virksomhed, der kommer samfundets og fremtidens krav og muligheder i møde.

Vi skal drifte, og vi skal samtidig frigøre flere ressourcer til udvikling og afprøvning af nye løsninger. Den udviklende arbejdsplads skal bygge på samarbejde på tværs, hvor projekter styrkes og fagligheder bygger ovenpå hinanden.

For at sikre, at vi bevæger os i den rigtige retning, har vi fastlagt følgende parametre for den udviklende arbejdsplads:

- Medarbejdertilfredshed: Vi ønsker at øge medarbejdertilfredsheden.
- Innovationsfaglighed: Vi skaber rammerne for, at medarbejderne kan arbejde med udvikling og opbygge nye kompetencer.
- Beslutningsdygtighed: Vi skal sikre at beslutninger træffes på rette niveau på den rette baggrund.

Samarbejdet mellem ledelse og medarbejdere er formaliseret gennem Samarbejdsudvalget (SU), personalepolitikker og fælles overordnede indsatser til at forbedre samarbejdet, fastlægges i SU. Arbejdet med fokus på arbejdsmiljøet sker i Arbejdsmiljøorganisationen, som planlægger årlige indsatsområder, der skal forbedre arbejdsmiljøet samt overholde gældende lovgivning.

#### *Leverandører*

Vi har præciseret særlige retningslinjer omkring sort arbejde, der indgår som en integreret del af vores udbudsmateriale.

#### *Kunder og lokalsamfund*

Kunderne skal opleve et åbent og tilgængeligt Silkeborg Forsyning, som høster fordelene ved at være en multiforsyning. Gennem digitalisering og implementering af nye teknologier, der forbedrer vores services på tværs af forsyningsarter, holder vi et stærkt fokus på kundernes behov.

Målrettet strategisk udvikling er en forudsætning for at kunne udvikle bedre services og skabe større værdi til vores kunder i fremtiden. Vi tager ansvar for bæredygtighed og leverer stabil, grøn og nytænkende forsyning.

Silkeborg Forsyning skal i tanke og handling være ét samlet forsyningsselskab, der gennem professionalisering og god selskabsledelse proaktivt møder krav og forventninger.

Det er fundamentet, når vi skal løfte blikket og skabe innovativ udvikling med interessenter og strategiske partnere. For vi skal være åbne for samarbejder og samskabelse, der gør vores forsyningsløsninger endnu mere relevante for vores kunder og for samfundet

### **Aktiviteter og resultater**

#### *Medarbejdere*

Hovedaktiviteterne i 2023 har omfattet et fokus på fortsat ledelsesudvikling på flere ledelsesniveauer, herunder gennem udarbejdelse af personprofiler. I 2024 fortsætter udviklingen af organisationen ved udarbejdelse af personprofiler for flere medarbejdergrupper samt fastlæggelse af bedre forventningsafstemning og udvikling med den enkelte medarbejder via udvikling af opgavehjul. Udvikling af organisationen vil fortsætte ved at tilbyde relevante medarbejdergrupper målrettede kurser og efterundervisning.

Vi overvåger løbende resultaterne af vores arbejde for at nedbringe arbejdsulykker og nærved-hændelser. Vi har med det nye ledessystem systematiseret det yderligere, så vi får evalueret og læring ud af eventuelle nærved-hændelser, så vi fortsat kan forbedre arbejdsmiljøet hos Silkeborg Forsyning.

Koncernen har i 2023 indført en Whistleblowerordning, hvor medarbejdere, trygt og uden frygt for konsekvenser, kan indberette eventuelle lovovertrædelser om:

- Alvorlig økonomisk kriminalitet, herunder bestikkelse, bedrageri, forfalskning mv.
- Uregelmæssigheder og overtrædelse af forhold omkring regnskab, intern revision, revision og mistanke om korruption.
- Miljøforurening, alvorlig brud på arbejdssikkerheden på arbejdspladsen og alvorlige forhold omkring en medarbejder, fx vold eller seksuelle overgreb.

#### *Kunder og lokalsamfund*

Silkeborg Forsyning arbejder strategisk med udvikling af kunderelationen. Der er i 2023 gennemført en kundetilfredshedsmåling, der har givet indblik i niveauet for tilfredsheden samt vurdering af områder for forbedringer. Målingen er sket gennem Interresearch, som også udfører målinger for flere andre multiforsyninger, hvilket giver mulighed for benchmarking. Kundetilfredshedsundersøgelsen er foretaget ved udsendelse af spørgeskemaer til 3.000 tilfældige kunder. 21% har besvaret spørgeskemaerne, hvilket vurderes tilfredsstillende.

Kundetilfredshedsundersøgelsen viser en overordnet kundetilfredshed på 6,0 på en skala fra 0 til 7. Benchmarket udgør 5,9.

Større synlighed og øget kommunikation omkring klima og miljø o.l. er et andet indsatsområde, der er prioriteret. Vi ønsker at bidrage til lokalsamfundets forståelse for de forskellige forsyningsaktiviteter, som vi udfører for og sammen med vores kunder. Vi har gode erfaringer med borgerinddragelse, og vil fortsætte udviklingen med involvering af kunder og interessenter. I 2023 har vi udarbejdet en guide i borgerinddragelse som i 2024 vil blive indarbejdet i vores arbejdsmetoder.

I 2023 har Silkeborg Genbrug og Affald A/S understøttet og fastholdt det gode samarbejde med Jobcenteret, Bo/Skole/job og kriminalforsorgen (samfundstjeneste).

Der har i 2023 været 14 personlige praktikforløb, hvoraf 3 har ledt til ansættelse i fleksjob eller som afløser. Dertil er der etableret to samarbejder med eksterne parter, hvor der er gennemført 7-10 praktikforløb.

Fra Bo/Skole/Job har der hver torsdag været 5 til 7 unge, som udfører mindre opgaver i driften og hjælper med adskillelse af varmemålere.

I 2023 har Genbrug & Affald fundet plads til 3 personer i samfundstjeneste med i alt 490 timers samfundstjeneste.

#### *Leverandører*

Når vi anvender leverandører, er vi bevidste om vores ansvar for at sikre, at tredjeparten lever op til vores krav omkring ordentlighed. Vi har heller ikke i 2023 konstateret brud på menneskerettigheder.

### **Anti-korruption**

#### **Risiko**

I forbindelse med vores daglige forretningsgange samt ved udbudsprocesser er vi bevidste om risikoen for korruption eller bestikkelse. Udover de negative samfundsmæssige konsekvenser ved korruption og bestikkelse, så kan en sådan adfærd skade vores omdømme, udsætte os for søgsmål, og underminere vores interessenters tillid til vores måde at drive forretning på.



## Strategier, politikker, mål og planer

Som en del af vores ejerstrategi efterlever vi principperne i "God adfærd i det offentlige".

## Aktiviteter og resultater

På vores ntrant har vi retningslinjer der vejleder i at håndtere de eventuelle dilemmaer, der måtte opstå i f.eks. vores leverandør- og kunderelationer. Dette uanset, at vi ikke i vores virksomhed har konstateret tilfælde af korruption eller bestikkelse.

## Resultater

Vi har, som nævnt ovenfor, ikke konstateret tilfælde af korruption eller bestikkelse i vores forretning i 2023.

## Redegørelse for det underrepræsenterede køn

	<b>2023</b>
<b>Øverste ledelsesorgan</b>	
Samlet antal medlemmer	4
Underrepræsenteret køn (%)	25,00
Måltal (%)	40,00
Årstal for forventet opfyldelse af måltal	2026

Silkeborg Forsyning A/S (moderselskabet) og datterselskabet Silkeborg Varme A/S er som de eneste koncernselskaber omfattet af kravet om opstilling af måltal for andelen af det underrepræsenterede køn i det øverste ledelsesorgan (bestyrelsen).

Begge selskaber har opstillet et måltal for det underrepræsenterede køn i bestyrelsen på 40 % ud af muligt 4 generalforsamlingsudpegede medlemmer til at blive opfyldt i 2026 i forlængelse af byrådsvalget ultimo 2025.

De generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer er de samme i alle selskaber i koncernen, og sammensætningen af de omfattede selskabers bestyrelser er således ens. Status for opfyldelse af måltallet er at der er én repræsentant for det underrepræsenterede køn i bestyrelsen. Ved regnskabsaflæggelsen er der alene 4 generalforsamlingsudpegede medlemmer i bestyrelsen.

Silkeborg Kommune udpeger medlemmerne af bestyrelsen og selskabet har meget begrænset eller ingen indflydelse på udpegningen.

	<b>2023</b>
<b>Øvrige ledelsesniveauer</b>	
Samlet antal medlemmer	13
Underrepræsenteret køn (%)	20,00
Måltal (%)	40,00
Årstal for forventet opfyldelse af måltal	2030

Vi ønsker at øge andelen af det underrepræsenterede køn på vores øvrige ledelsesniveauer, så vi fremmer ligestilling på vores arbejdsplads og sikrer et rummeligt og mangfoldigt arbejdsmiljø.

Ved intern og ekstern rekruttering af ledere vil vi til stadighed holde fokus på at rekruttere kandidater af det underrepræsenterede køn, forudsat de rette kvalifikationer er til stede.

I forhold til kønssammensætning på koncernens øvrige ledelseslag, som er medarbejdere med ledelsesansvar, er status i foråret 2024, at 3 ud af 15 i det øvrige ledelseslag er af det underrepræsenterede køn.

### **Redegørelse for politik for dataetik**

Silkeborg Forsyning har ikke en særskilt politik for dataetik som rækker ud over GDPR. Der er dog stor bevidsthed omkring håndtering og anvendelse af kundedata bredt i organisationen, og fx i kundeservice og ved nye projekter er håndteringen af data et stort fokusområde.

I Silkeborg Forsyning er det primært kundedata samt produktionsdata fra de forskellige anlæg og enheder (fx brønde og rør) der arbejdes med, og der er både tale om data vi selv indsamler og data der indsamles via eksterne partnere. Det er begyndende arbejde med fx maskinlæring, og det er noget der bliver mere af de kommende år, hvorfor også fokus på dataetik bliver større. Der vil her bl.a. også blive arbejdet med transparens og forklarlighed.

### **Ejerforhold**

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

### **Begivenheder efter balancedagen**

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

# Koncernens resultatopgørelse for 2023

	Note	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Nettoomsætning	3	714.923	988.943
Produktionsomkostninger		(585.119)	(773.136)
<b>Bruttoresultat</b>		<b>129.804</b>	<b>215.807</b>
Distributionsomkostninger		(131.220)	(131.795)
Administrationsomkostninger	4	(45.784)	(29.650)
Andre driftsomkostninger		(6.258)	(8.526)
<b>Driftsresultat</b>		<b>(53.458)</b>	<b>45.836</b>
Andre finansielle indtægter	7	442	334
Andre finansielle omkostninger	8	(8.371)	(2.643)
<b>Resultat før skat</b>		<b>(61.387)</b>	<b>43.527</b>
Skat af årets resultat	9	19.171	(5.067)
<b>Årets resultat</b>	10	<b>(42.216)</b>	<b>38.460</b>

# Koncernens balance pr. 31.12.2023

## Aktiver

	Note	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Grunde og bygninger		92.290	92.613
Produktionsanlæg og maskiner		4.485.586	4.515.278
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		30.705	24.720
Materielle aktiver under udførelse		189.178	69.118
<b>Materielle aktiver</b>	11	<b>4.797.759</b>	<b>4.701.729</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		50	50
<b>Finansielle aktiver</b>	12	<b>50</b>	<b>50</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>4.797.809</b>	<b>4.701.779</b>
Fremstillede varer og handelsvarer		5.202	5.336
<b>Varebeholdninger</b>		<b>5.202</b>	<b>5.336</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		21.519	9.865
Udskudt skat	13	3.626	3.448
Andre tilgodehavender		41.621	73.139
Tilgodehavende skat		69.423	50.002
Reguleringsmæssige underdækninger		0	39.057
Periodeafgrænsningsposter	14	2.868	3.799
<b>Tilgodehavender</b>		<b>139.057</b>	<b>179.310</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>14.948</b>	<b>5.667</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>159.207</b>	<b>190.313</b>
<b>Aktiver</b>		<b>4.957.016</b>	<b>4.892.092</b>

**Passiver**

	Note	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Virksomhedskapital		5.500	5.500
Overkurs ved emission		3.670.254	3.670.254
Overført overskud eller underskud		183.671	225.887
<b>Egenkapital</b>		<b>3.859.425</b>	<b>3.901.641</b>
Hensættelser til pensioner o.l.	15	52.681	52.774
Andre hensatte forpligtelser	16	14.885	15.930
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>67.566</b>	<b>68.704</b>
Bankgæld		70.000	90.000
Anden gæld		11.215	33.645
Periodeafgrænsningsposter	17	490.615	464.319
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	18	<b>571.830</b>	<b>587.964</b>
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	18	50.744	49.824
Bankgæld		184.078	21.420
Reguleringsmæssige overdækninger		54.453	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		2.368	3.034
Leverandører af varer og tjenesteydelser		151.818	231.322
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		2.478	4.025
Anden gæld		12.256	24.158
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>458.195</b>	<b>333.783</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>1.030.025</b>	<b>921.747</b>
<b>Passiver</b>		<b>4.957.016</b>	<b>4.892.092</b>
Begivenheder efter balancedagen	1		
Usikkerhed ved indregning og måling	2		
Personaleomkostninger	5		
Af- og nedskrivninger	6		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	20		
Eventualforpligtelser	21		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	22		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår	23		
Dattervirksomheder	24		

# Koncernens egenkapitalopgørelse for 2023

	Virksomheds- kapital t.kr.	Overkurs ved emission t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	5.500	3.670.254	225.887	3.901.641
Årets resultat	0	0	(42.216)	(42.216)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>5.500</b>	<b>3.670.254</b>	<b>183.671</b>	<b>3.859.425</b>

I henhold til særlovgivning er egenkapitalen i datterselskaberne Silkeborg Vand A/S, Silkeborg Spildevand A/S og Silkeborg Genbrug & Affald A/S som udgangspunkt bundet i selskaberne og kan ikke udloddes som udbytte. Egenkapitalen i Silkeborg Varme A/S kan kun udloddes efter særlige regler herfor.

# Koncernens pengestrømsopgørelse for 2023

	Note	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Driftsresultat		(53.458)	45.836
Af- og nedskrivninger		161.587	160.078
Andre hensatte forpligtelser		(1.138)	(65.600)
Ændringer i arbejdskapital	19	(95.547)	102.340
Takstmæssig overdækning		93.510	(56.758)
Indtægtsført tilslutningsbidrag		(8.314)	(7.393)
<b>Pengestrømme vedrørende primær drift</b>		<b>96.640</b>	<b>178.503</b>
Modtagne finansielle indtægter		442	334
Betalte finansielle omkostninger		(8.371)	(2.643)
Refunderet/(betalt) skat		0	735
<b>Pengestrømme vedrørende drift</b>		<b>88.711</b>	<b>176.929</b>
Køb mv. af materielle aktiver		(257.615)	(164.677)
Salg af materielle aktiver		0	1.369
Anlægs- og tilslutningsbidrag		35.527	72.164
<b>Pengestrømme vedrørende investeringer</b>		<b>(222.088)</b>	<b>(91.144)</b>
<b>Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering</b>		<b>(133.377)</b>	<b>85.785</b>
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser		(20.000)	(20.000)
Bevægelse på kassekredit		162.658	(65.064)
<b>Pengestrømme vedrørende finansiering</b>		<b>142.658</b>	<b>(85.064)</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>9.281</b>	<b>721</b>
Likvider primo		5.667	4.946
<b>Likvider ultimo</b>		<b>14.948</b>	<b>5.667</b>
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		14.948	5.667
<b>Likvider ultimo</b>		<b>14.948</b>	<b>5.667</b>

# Koncernens noter

## 1 Begivenheder efter balancedagen

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

## 2 Usikkerhed ved indregning og måling

Der henvises til omtale i ledelsesberetningen vedrørende usikkerhed på Silkeborg Varme A/S' skattemæssige værdier og til omtale af samme selskabs konkurrencesag under eventualforpligtelser i note 21.

## 3 Nettoomsætning

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Forsyningsrelaterede ydelser - Varme	305.585	272.991
Forsyningsrelaterede ydelser - Vand	33.099	28.285
Forsyningsrelaterede ydelser - Spildevand	147.775	134.984
Forsyningsrelaterede ydelser - Affald	128.753	130.746
Salg af el mv.	191.197	363.053
Servicevirksomhed mv.	2.024	2.125
Regulering af takstmæssig overdækning - Varme	(90.226)	65.473
Regulering af takstmæssig overdækning - Affald	(3.284)	(8.714)
<b>Aktiviteter i alt</b>	<b>714.923</b>	<b>988.943</b>

## 4 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Lovpligtig revision	315	300
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	53	50
Skatterådgivning	66	45
Andre ydelser	134	228
	<b>568</b>	<b>623</b>

## 5 Personaleomkostninger

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Gager og lønninger	72.909	64.992
Pensioner	10.109	9.845
Andre omkostninger til social sikring	1.488	1.348
Andre personaleomkostninger	975	781
	<b>85.481</b>	<b>76.966</b>

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>148</b>	<b>132</b>
---	------------	------------



	<b>Ledelses- vederlag 2023 t.kr.</b>	<b>Ledelses- vederlag 2022 t.kr.</b>
Samlet for ledelseskategorier	2.569	2.432
	<b>2.569</b>	<b>2.432</b>

### 6 Af- og nedskrivninger

	<b>2023 t.kr.</b>	<b>2022 t.kr.</b>
Afskrivninger på materielle aktiver	155.200	151.552
	<b>155.200</b>	<b>151.552</b>

### 7 Andre finansielle indtægter

	<b>2023 t.kr.</b>	<b>2022 t.kr.</b>
Renteindtægter i øvrigt	442	334
	<b>442</b>	<b>334</b>

### 8 Andre finansielle omkostninger

	<b>2023 t.kr.</b>	<b>2022 t.kr.</b>
Renteomkostninger i øvrigt	8.371	2.627
Øvrige finansielle omkostninger	0	16
	<b>8.371</b>	<b>2.643</b>

### 9 Skat af årets resultat

	<b>2023 t.kr.</b>	<b>2022 t.kr.</b>
Ændring af udskudt skat	(178)	686
Regulering vedrørende tidligere år	(18.993)	4.381
	<b>(19.171)</b>	<b>5.067</b>

### 10 Forslag til resultatdisponering

	<b>2023 t.kr.</b>	<b>2022 t.kr.</b>
Overført resultat	(42.216)	38.460
	<b>(42.216)</b>	<b>38.460</b>

## 11 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger t.kr.	Produktions- anlæg og maskiner t.kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.kr.	Materielle aktiver under udførelse t.kr.
Kostpris primo	113.119	6.727.772	79.505	69.118
Overførsler	0	123.170	14.386	(137.555)
Tilgange	0	0	0	257.615
Afgange	0	(9.342)	0	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>113.119</b>	<b>6.841.600</b>	<b>93.891</b>	<b>189.178</b>
Af- og nedskrivninger primo	(20.506)	(2.212.494)	(54.785)	0
Årets afskrivninger	(323)	(146.476)	(8.401)	0
Tilbageførsel ved afgange	0	2.955	0	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(20.829)</b>	<b>(2.356.015)</b>	<b>(63.186)</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>92.290</b>	<b>4.485.585</b>	<b>30.705</b>	<b>189.178</b>

## 12 Finansielle aktiver

	Andre værdipapirer og kapital- andele t.kr.
Kostpris primo	50
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>50</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>50</b>

## 13 Udskudt skat

	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Materielle aktiver	(2.732)	(3.117)
Hensatte forpligtelser	3.083	3.061
Forpligtelser	3.275	3.504
<b>Udskudt skat i alt</b>	<b>3.626</b>	<b>3.448</b>

Bevægelser i året	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Primo	3.448	4.134
Indregnet i resultatopgørelsen	178	(686)
<b>Ultimo</b>	<b>3.626</b>	<b>3.448</b>

### Udskudte skatteaktiver

Koncernen råder over skatteaktiver, der ikke er indregnet fuldt ud i balancen, da koncernens "hvile i sig selv"-aktivitet medfører usikkerhed omkring i hvilket omfang, de vil blive udnyttet. Det indregnede skatteaktiv baserer sig på koncernselskabernes budgetter for 2024.

### 14 Periodeafgrænsningsposter

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

### 15 Hensættelser til pensioner o.l.

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

### 16 Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forpligtelser relateret til deponier (vedrørende forventede omkostninger til vedligeholdelse af deponipladser, herunder udsivende perkolat mv.).

### 17 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne tilslutningsbidrag.

### 18 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2023 t.kr.	Forfald inden for 12 måneder 2022 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2023 t.kr.	Restgæld efter 5 år 2023 t.kr.
Bankgæld	20.000	20.000	70.000	0
Anden gæld	22.430	22.430	11.215	0
Periodeafgrænsningsposter	8.314	7.394	490.615	457.365
	<b>50.744</b>	<b>49.824</b>	<b>571.830</b>	<b>457.365</b>

### 19 Ændring i arbejdskapital

	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Ændring i varebeholdninger	134	(509)
Ændring i tilgodehavender	20.365	19.726
Ændring i leverandørgæld mv.	(116.046)	83.123
	<b>(95.547)</b>	<b>102.340</b>

### 20 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	1.027	0

### 21 Eventualforpligtelser

Konkurrencerådet har truffet afgørelse om, at Silkeborg Varme A/S har overtrådt konkurrenceloven ved, i

perioden fra d. 24. januar 2020 til 31. marts 2022, at have deltaget i et samarbejde med andre varmegværker om indmelding af priser på markedet for manuelle reserver for Vestdanmark gennem virksomheden Effekthandel ApS. Konkurrencerådet har meddelt Silkeborg Varme A/S, at sagen vil blive indbragt for Sø- og Handelsretten med henblik på at Silkeborg Varme A/S idømmes en bøde. Silkeborg Varme A/S har påklaget Konkurrencerådets afgørelse til Konkurrenceankenævnet, da Silkeborg Varme A/S ikke har haft til hensigt at bryde konkurrenceloven og samarbejdet forinden opstart var blevet forelagt Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen. Konkurrenceankenævnet har endnu ikke behandlet klagen.

Der er ikke indregnet en hensættelse til en potentiel bøde i års- eller koncernregnskabet idet ledelsen forventer at få medhold i klagen, samt at en eventuel bødeudmåling er forbundet med betydelig usikkerhed.

Koncernen har derudover ingen eventualforpligtelser pr. statusdagen.

## 22 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen har ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser pr. statusdagen.

## 23 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

Følgende nærtstående parter har bestemmende indflydelse på Silkeborg Forsyning A/S:

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

Transaktioner med nærtstående parter er gennemført på markedsvilkår.

## 24 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Ejerandel %	Egenkapital t.kr.	Resultat t.kr.
Silkeborg Varme A/S	Silkeborg	100,00	687.524	(48.963)
Silkeborg Vand A/S	Silkeborg	100,00	345.351	5.302
Silkeborg Spildevand A/S	Silkeborg	100,00	2.767.073	3.833
Silkeborg Genbrug & Affald A/S	Silkeborg	100,00	59.617	(2.382)
Silkeborg Forsyning Erhverv A/S	Silkeborg	100,00	673	0

# Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2023

	Note	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Nettoomsætning		36.049	23.064
<b>Bruttoresultat</b>		<b>36.049</b>	<b>23.064</b>
Administrationsomkostninger		(36.292)	(23.069)
<b>Driftsresultat</b>		<b>(243)</b>	<b>(5)</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(42.210)	38.211
Andre finansielle indtægter	5	545	504
Andre finansielle omkostninger	6	(306)	(94)
<b>Resultat før skat</b>		<b>(42.214)</b>	<b>38.616</b>
Skat af årets resultat	7	(2)	(156)
<b>Årets resultat</b>	8	<b>(42.216)</b>	<b>38.460</b>

# Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2023

## Aktiver

	Note	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Grunde og bygninger		16.687	17.010
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.416	566
Materielle aktiver under udførelse		3.479	445
<b>Materielle aktiver</b>	9	<b>21.582</b>	<b>18.021</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		3.860.238	3.902.448
Andre værdipapirer og kapitalandele		50	50
<b>Finansielle aktiver</b>	10	<b>3.860.288</b>	<b>3.902.498</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>3.881.870</b>	<b>3.920.519</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		532	497
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		6.531	4.395
Udskudt skat	11	1.137	1.139
Andre tilgodehavender		276	655
Tilgodehavende skat		426	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		0	785
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		51	47
Periodeafgrænsningsposter	12	1.356	1.155
<b>Tilgodehavender</b>		<b>10.309</b>	<b>8.673</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>303</b>	<b>302</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>10.612</b>	<b>8.975</b>
<b>Aktiver</b>		<b>3.892.482</b>	<b>3.929.494</b>

**Passiver**

	Note	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Virksomhedskapital		5.500	5.500
Overkurs ved emission		3.670.254	3.670.254
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		183.983	226.193
Overført overskud eller underskud		(311)	(305)
<b>Egenkapital</b>		<b>3.859.426</b>	<b>3.901.642</b>
Hensættelser til pensioner o.l.	13	9.928	9.874
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>9.928</b>	<b>9.874</b>
Modtagne forudbetalinger fra kunder		1.229	706
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.289	1.443
Gæld til tilknyttede virksomheder		16.105	14.196
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		353	0
Anden gæld		3.152	1.633
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>23.128</b>	<b>17.978</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>23.128</b>	<b>17.978</b>
<b>Passiver</b>		<b>3.892.482</b>	<b>3.929.494</b>
Begivenheder efter balancedagen	1		
Usikkerhed ved indregning og måling	2		
Personaleomkostninger	3		
Af- og nedskrivninger	4		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	14		
Eventualforpligtelser	15		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	17		

# Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2023

	Virksomheds- kapital t.kr.	Overkurs ved emission t.kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdi metode t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	5.500	3.670.254	226.193	(305)	3.901.642
Årets resultat	0	0	(42.210)	(6)	(42.216)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>5.500</b>	<b>3.670.254</b>	<b>183.983</b>	<b>(311)</b>	<b>3.859.426</b>

I henhold til særlovgivning er egenkapitalen i datterselskaberne Silkeborg Vand A/S, Silkeborg Spildevand A/S og Silkeborg Genbrug & Affald A/S som udgangspunkt bundet i selskaberne og kan ikke udloddes som udbytte. Egenkapitalen i Silkeborg Varme A/S kan kun udloddes efter særlige regler herfor.



# Modervirksomhedens noter

## 1 Begivenheder efter balancedagen

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

## 2 Usikkerhed ved indregning og måling

Der henvises til omtale i ledelsesberetningen vedrørende usikkerhed på datterselskabet Silkeborg Varme A/S' skattemæssige værdier og til omtale af samme selskabs konkurrencesag under eventualforpligtelser i note 21 til koncernregnskabet.

## 3 Personaleomkostninger

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Gager og lønninger	18.091	14.162
Pensioner	2.525	1.779
Andre omkostninger til social sikring	473	379
Andre personaleomkostninger	575	433
	<b>21.664</b>	<b>16.753</b>
<hr/>		
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>33</b>	<b>23</b>

## 4 Af- og nedskrivninger

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Afskrivninger på materielle aktiver	693	1.036
	<b>693</b>	<b>1.036</b>

## 5 Andre finansielle indtægter

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	133	184
Renteindtægter i øvrigt	412	319
Øvrige finansielle indtægter	0	1
	<b>545</b>	<b>504</b>

## 6 Andre finansielle omkostninger

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	302	89
Renteomkostninger i øvrigt	4	5
	<b>306</b>	<b>94</b>

**7 Skat af årets resultat**

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Ændring af udskudt skat	2	850
Refusion i sambeskatning	0	(694)
	<b>2</b>	<b>156</b>

**8 Forslag til resultatdisponering**

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Overført resultat	(42.216)	38.460
	<b>(42.216)</b>	<b>38.460</b>

**9 Materielle aktiver**

	<b>Grunde og bygninger t.kr.</b>	<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.kr.</b>	<b>Materielle aktiver under udførelse t.kr.</b>
Kostpris primo	21.208	5.332	445
Overførsler	0	1.220	(1.220)
Tilgange	0	0	4.254
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>21.208</b>	<b>6.552</b>	<b>3.479</b>
Af- og nedskrivninger primo	(4.198)	(4.766)	0
Årets afskrivninger	(323)	(370)	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(4.521)</b>	<b>(5.136)</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>16.687</b>	<b>1.416</b>	<b>3.479</b>

**10 Finansielle aktiver**

	<b>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder t.kr.</b>	<b>Andre værdipapirer og kapital- andele t.kr.</b>
Kostpris primo	3.676.254	50
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>3.676.254</b>	<b>50</b>
Opskrivninger primo	226.194	0
Andel af årets resultat	(42.210)	0
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>183.984</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>3.860.238</b>	<b>50</b>

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

**11 Udskudt skat**

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Materielle aktiver	(1.053)	(1.034)
Hensatte forpligtelser	2.190	2.173
<b>Udskudt skat i alt</b>	<b>1.137</b>	<b>1.139</b>

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>Bevægelser i året</b>		
Primo	1.139	1.989
Indregnet i resultatopgørelsen	(2)	(850)
<b>Ultimo</b>	<b>1.137</b>	<b>1.139</b>

**Udskudte skatteaktiver**

Det indregnede skatteaktiv baserer sig på budgetter for de kommende år.

**12 Periodeafgrænsningsposter**

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

**13 Hensættelser til pensioner o.l.**

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

**14 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser**

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	<b>1.027</b>	<b>0</b>

**15 Eventualforpligtelser**

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

**16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Moderselskabet har kautioneret for Silkeborg Varme A/S' engagement med Jyske Bank. Pr. statusdagen har Silkeborg Varme A/S en gæld til Jyske Bank på 184 mio.kr.

Herudover er der ingen sikkerhedsstillelser eller pantsætninger pr. statusdagen.

**17 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse**

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

Transaktioner med nærtstående parter er gennemført på markedsvilkår.

# Anvendt regnskabspraksis

## Regnskabsklasse

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

Koncernregnskabet og 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 udøve bestemmende indflydelse.

## Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens 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

### Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter variable og faste bidrag fra salg af vand, varme og spildevandsafledning samt

indtægter fra salg af el og indtægter fra affaldsordninger.

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.

### **Distributionsomkostninger**

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger vedrørende distribution af forsyningsydelser, herunder drift af anlæg, personale beskæftiget med distribution af forsyningsydelser og med drift og vedligehold af ledningsnet mv. samt af- og nedskrivninger af ledningsnet mv.

### **Administrationsomkostninger**

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

### **Andre driftsomkostninger**

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### **Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

### **Andre finansielle indtægter**

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, realiserede og urealiserede kursgevinster.

### **Andre finansielle omkostninger**

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, 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.

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).

## **Balancen**

### **Materielle aktiver**

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.

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

	<b>Brugstid</b>
Bygninger	50 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-100 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes løbende.

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 salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen sammen med af- og nedskrivninger.

#### **Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

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.

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

#### **Andre værdipapirer og kapitalandele**

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen, og unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

#### **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.

**Udskudt skat**

Udskudt skat og årets regulering heraf opgøres som skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet eller afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt.

**Tilgodehavende og skyldig skat**

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

**Tilgodehavende og skyldig 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. I koncernregnskabet elimineres sambeskatningsbidrag.

**Periodeafgrænsningsposter**

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

**Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

**Hensættelser til pensioner o.l.**

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

**Andre hensatte forpligtelser**

Andre hensatte forpligtelser omfatter forpligtelser relateret til deponier (vedrørende forventede omkostninger til vedligeholdelse af deponipladser, herunder udsivende perkolat mv.) og forpligtelser relateret til handel med energi i regnskabsåret.

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

**Andre finansielle forpligtelser**

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

**Over- og underdækninger**

Saldo for takstmæssig underdækning indregnes under aktiver. Saldoen er det beløb, som koncernen forventer at opkræve i kommende års priser.

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

**Modtagne forudbetalinger fra kunder**

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

**Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår og består primært i modtagne tilslutningsbidrag. Modtagne tilslutningsbidrag på vand- og spildevandsområdet periodiseres og indtægtsføres over 75 år. Modtagne tilslutningsbidrag på varmeområdet periodiseres og indtægtsføres over 50 år. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

**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.