



## Silkeborg Forsyning A/S

Tietgensvej 3  
8600 Silkeborg  
CVR-nr. 31935520

## Årsrapport 2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den  
31.05.2022

---

**Harry Elvig Madsen**  
Dirigent

# Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2021	18
Koncernens balance pr. 31.12.2021	19
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2021	21
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2021	22
Koncernens noter	23
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2021	28
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2021	29
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2021	31
Modervirksomhedens noter	32
Anvendt regnskabspraksis	36

# Virksomhedsoplysninger

## Virksomhed

Silkeborg Forsyning A/S

Tietgensvej 3

8600 Silkeborg

CVR-nr.: 31935520

Hjemsted: Silkeborg

Regnskabsår: 01.01.2021 - 31.12.2021

## Bestyrelse

Jens Jarl Gorridsen, formand

Harry Elvig Madsen, næstformand

Lars Faarup

Søren Kristensen

Michael Kamstrup Søndergaard

Jens Uhrbrand Østergaard Jørgensen

Knud Sloth

Claus Berg Mikkelsen

## Direktion

Jens Frederik Bastrup, direktør

## Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Egtved Allé 4

6000 Kolding

# Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 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. 31.12.2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 31.05.2022

## Direktion

### Jens Frederik Bastrup

direktør

## Bestyrelse

### Jens Jarl Gorridsen

formand

### Harry Elvig Madsen

næstformand

### Lars Faarup

### Søren Kristensen

### Michael Kamstrup Søndergaard

### Jens Uhrbrand Østergaard Jørgensen

### Knud Sloth

### Claus Berg Mikkelsen

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

## Til kapitalejerne i Silkeborg Forsyning A/S

### Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Silkeborg Forsyning A/S for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021, 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. 31.12.2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af 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 årsregnskabsloven.

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

Kolding, den 31.05.2022

**Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 33963556

**Per Schøtt**

Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne28663

# Ledelsesberetning

## Hoved- og nøgletal

	2021	2020	2019	2018	2017
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
<b>Hovedtal</b>					
Nettoomsætning	599.832	486.855	535.739	550.344	580.927
Driftsresultat	(130.693)	(19.127)	2.666	9.676	114.083
Resultat af finansielle poster	(683)	(878)	-988	-1.372	-2.088
Årets resultat	(79.771)	(19.732)	1.250	488.632	-384.492
Balancesum	4.467.111	4.386.529	4.447.647	4.541.500	4.526.660
Egenkapital	3.863.181	3.942.952	3.962.684	3.961.434	3.472.802
Pengestrømme fra driftsaktivitet	135.594	117.019	178.579	146.807	203.407
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(127.885)	(89.854)	(94.909)	(158.295)	(313.272)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	(3.823)	(26.260)	(85.257)	11.527	105.343
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	125	127	121	122	120
<b>Nøgletal</b>					
Egenkapitalforrentning (%)	(2,04)	(0,50)	0,03	13,15	(10,49)
Soliditetsgrad (%)	86,48	89,89	89,10	87,23	76,72

I 2018 er årets resultat påvirket positivt af tilbageførsel af udskudt skat på 480.328 t.kr., og i 2017 er årets resultat påvirket negativt af indregning af udskudt skat på 478.928 t.kr. I 2020 og tidligere år er egenkapitalen korrigeret for væsentlig fejl, jf. omtale under anvendt regnskabspraksis.

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal". 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 2021 realiseret en nettoomsætning på 600 mio.kr., hvilket er en stigning på 113 mio.kr. i forhold til 2020. Nettoomsætningen er væsentlig påvirket af dels stigende priser på fjernvarmeområdet ultimo året samt en stigning i indtægter fra salg af el på 142 mio.kr., hvilket kan henføres til de stigende energipriser ultimo året. Årets over/underdækning har påvirket koncernens indtægter med -23 mio.kr.

Koncernens produktionsomkostninger er i 2021 steget med 219 mio.kr. i forhold til sidste år. Stigningen i produktionsomkostninger kan i al væsentlighed henføres til stigende produktionsomkostninger til kraftvarmeproduktionen som følgende af de stigende priser i fjerde kvartal 2021.

Regnskabsmæssige af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver er i 2021 på 158 mio.kr., hvilket er på niveau med 2020.

Årets resultat før skat andrager et underskud på 131 mio.kr. mod et underskud i 2020 på 20 mio.kr. Årets resultat har særligt været påvirket af udviklingen i energipriserne på el og gas.

Som følge af SKATs ændring af skattemæssige afskrivningsgrundlag i tre af koncernens selskaber, har koncernen tidligere år betalt 51 mio.kr. i selskabsskat. Koncernen har i året indtægtsført tidligere års betalte selskabsskatter inklusive forrentning for perioden 2014-2021 som følge af modtaget afgørelser fra Landsskatteretten om forhøjelse af tre koncernselskabers afskrivningsgrundlag. Dette har påvirket koncernens resultat positivt med i alt 52 mio.kr.

Silkeborg Vand A/S har i 2021 særligt været påvirket af omkostninger til udskiftning af gamle forsyningsledninger. Silkeborg Spildevand A/S har særligt været påvirket af reduktion i indtægterne fra opkrævning af vejes afvandingsbidrag til Silkeborg Kommune samt udskiftning af gamle forsyningsledninger.

På fjernvarmeområdet har Silkeborg Varme A/S i høj grad været påvirket af udviklingen i energipriserne, som særligt i fjerde kvartal har påvirket selskabets produktionsomkostninger væsentligt. Som konsekvens heraf hævede Silkeborg Varme A/S pr. 1. november 2021 forbrugsbidraget på den variable del af varmeregningen fra 475 kr. til 670 kr. pr. megawatt-time.

Silkeborg Genbrug og Affald A/S har i 2021 særligt været påvirket af udviklingen i afsætningspriserne, hvor indtægter fra salg af genanvendelse materialer er steget i året. Herudover er der sket en stigning i omkostningerne til eksterne renovatører på indsamlingsordningerne.

### Årets investeringer

Silkeborg Forsyning investerer årligt væsentlige beløb i form af renovering og udbygning på ledningsnet og produktionsanlæg. Vi har fokus på, at planlægning af og beslutning om investeringer sker på det bedst mulige

grundlag, og vi udvikler løbende værktøjer til kvalificering og ikke mindst prioritering af projekterne, således at tekniske, miljø- og servicemæssige samt økonomiske kriterier kan lægges til grund.

Koncernen har i regnskabsåret investeret 128 mio.kr. Der er investeret større beløb i fornyelser og nyanlæg af ledningsnet og øvrigt produktionsudstyr i koncernens selskaber. Der er fortsat højt aktivitetsniveau for byggemodninger i kommunen i 2021, hvilket påvirker investeringsniveauet på alle forsyningsarterne.

På spildevandsområdet er investeringsniveauet påvirket af nedlæggelse af gamle utidssvarende renseanlæg. Nedlæggelserne er en del af Spildevandsplan for 2022-2032 og har til formål at reducere den samlede stofbelastning fra Silkeborg Forsynings renseanlæg. Herudover er fortsat fokus på separatkloakering samt etablering af regnvandsbassiner til fjernelse eller reduktion af overløb fra fælleskloaken og overbelastning af renseanlægget i overensstemmelse med Spildevandsplanen.

På vandforsyningsområdet har investeringsniveauet særligt været påvirket af investeringer til sikring af høj forsyningssikkerhed samt høj vandkvalitet. På vandværket i Hvinningdal er investeret i nye borerer ved kildepladsen samt ny rentvandstank. Herudover har der i året været et højere investeringsniveau til sikring af ledningsnettet.

Investeringsniveauet på fjernvarmeområdet er dels påvirket af udvidelser på transmissionsnettet. Herudover er i 2021 foretaget investeringer på kraftvarmeværket, hvilket primært omfatter omkostninger til udpumpningsanlæg samt eftersyn af dampturbinerne.

### **Årets pengestrømme**

Koncernen har i regnskabsåret genereret 136 mio.kr. i pengestrømme fra driften. Investeringer beslaglægger 128 mio.kr., mens langfristet gæld er reduceret med 20 mio.kr. Kortfristet bankgæld er forøget med 16 mio.kr. Pengestrømmene er negativt påvirket af højere anlægsinvesteringer end forventet.

### **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 note 4 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 selskaber er takstregulerede, hvorfor selskaberne set over en årrække ikke skal generere væsentlige overskud. I 2021 var forventet et højere resultat før skat end i 2020, hvor koncernen realiserede et underskud på 20 mio.kr. Koncernens resultat har i 2021 været væsentlig påvirket af udviklingen i energipriserne, herunder særligt udviklingen i priserne på el og gas. Udviklingen i energipriserne har dels påvirket koncernens indtægter fra salg af el positivt med 75 mio.kr., hvilket dog mere end modsvares af højere omkostninger til produktion af el og varme på 192 mio.kr. Som følge heraf afviger årets realiserede resultat i koncernen negativt fra det forventede resultat i henhold til årsrapporten 2020.

### **Usikkerhed vedrørende indregning og måling**

Den i tidligere årsrapporter omtalte skattesag vedrørende koncernselskabet Silkeborg Varme A/S er nu 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 usikkerheden vurderes 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.

Herudover er der ingen væsentlig usikkerhed ved indregning og måling.

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

Koncernen har særligt været påvirket af udviklingen i energipriserne, hvilket har afledt væsentlig højere omkostninger til produktion af fjernvarme end forventet ved årets begyndelse.

Koncernens resultat er påvirket af afgørelse fra Landsskatteretten vedrørende verserende skattesager om tre af koncernens selskabers historiske skattemæssige afskrivningsgrundlag, hvor koncernen har indtægtsført tidligere betalte skatter inklusive forrentning på 52 mio.kr.

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

Herudover har koncernens og selskabets aktiviteter ikke været påvirket af usædvanlige forhold.

#### **Forventet udvikling**

Koncernens selskaber er takstreguleret, hvorfor selskaberne set over en årrække ikke skal generere væsentlige overskud. I 2021 forventes et resultat i niveauet 10-20 mio.kr.

#### **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.

#### **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 2021.

Virksomheden har i 2021 arbejdet med Virksomhedsstrategi 2020-2022. Virksomhedsstrategien er udarbejdet med udgangspunkt i visionen om "I samspil med interessenter og kunder leverer Silkeborg Forsyning langsigtede og helhedsorienterede løsninger under stor hensyntagen til miljø, klima og forsyningssikkerhed." Silkeborg Forsyning er således på en større strategisk udviklingsrejse, som bygger på en holistisk tilgang og dermed et stort fokus på samfundsansvarlighed, åbenhed og samarbejde med interessenter samt med fokus på organisationsudvikling.

Bestyrelsen er i forbindelse med strategiarbejdet blevet introduceret til Kodeks for god selskabsledelse i kommunalt ejede forsyningsselskaber, og deraf drøftet en række overordnede temaer, der også understøtter CSR.

## 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, udskifter 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. 135 medarbejdere, som servicerer alle borgere og virksomheder i Silkeborg Kommune, dvs. vi har ca. 96.800 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 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 2020 og 2021 er konkrete aktiviteter yderligere operationaliseret. Silkeborg Forsyning har i 2021 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 2021 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 evt. gennem 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 2021 har der fortsat været arbejdet med etablering af nye vandindvindingsboringer og sikring af kildepladserne mod potentielle forureningskilder. Det vil styrke robustheden af vandforsyningen og sikre fortsat rigtig god drikkevandskvalitet med fokus på 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 2021, herunder omkring udvikling af ny vandforsyningsplan 2022-2032. Der er fortsat målrettet investeringer i ledningsnettet, som sikrer, at vi har et lavt vandtab (vandspild) på 5,3% for 2021.

#### **Spildevand**

Forberedelserne frem mod et nyt centralrenseanlæg er fortsat et hovedemne på spildevandsområdet i 2021 og de kommende år. 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 som udtryk for hvor ofte regnvand må forekomme på terræn.

I 2021 er på spildevandsområdet arbejdet med nedlægning af gamle utidssvarende renseanlæg ved centralisering af spildevandshåndteringen. Herudover har 2021 været kendetegnet ved fortsat fokus på separatkloakering samt etablering af regnvandsbassiner til fjernelse eller reduktion af overløb fra fælleskloaken og overbelastning af renseanlægget i overensstemmelse med Spildevandsplanen.

#### **Varme**

Der er gennem en årrække arbejdet målrettet med reduktion af CO<sub>2</sub>-udledning fra varmeproduktionen. Varmeproduktionen udgør koncernens største klimaaftryk med ca. 127 t.tons CO<sub>2</sub>-ækvivalenter af samlet ca. 131 t.tons, dvs. 95% af koncernens klimaaftryk udgøres af kraftvarmeproduktionen. 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. I 2030 forventer Silkeborg Forsyning at have investeret over 1 milliard kroner i at udfase naturgassen i vores varmeproduktion. Allerede 2024 er vi nået rigtig langt mod målet om CO<sub>2</sub>-neutralitet. I forhold til udgangspunktet fra 2016 vil CO<sub>2</sub>-udledningen være sænket med ca. 70 procent i 2024. I 2021 er arbejdet fortsat med igangsætning af etablering af 50 MW elkedel samt 22 MW varmepumpeanlæg. Det vil samlet set give ca. 70% CO<sub>2</sub>-reduktion fra et 2016-udgangspunkt i 2024/2025. Der er fra virksomhedens side stor opmærksomhed på nye innovative teknologiløsninger samt muligheder ved sektorkobling.

En udvidelse af fjernvarmenettet er fortsat i 2021, så store 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. Med udviklingen i energipriserne i efteråret 2021 og frem i 2022 er efterspørgslen efter fjernvarme steget. Den stigende efterspørgsel forventes at fortsætte de kommende år.

### **Affald**

Tal fra Miljøstyrelsen viser, at Silkeborg Genbrug og Affald ligger helt i front, når det handler om genanvendelse. Silkeborg Genbrug og affald vil sammen med Silkeborg Kommune arbejde med at reducere mængderne til restaffald og øge genbrug og genanvendelse af affald, så vi fortsat kan være blandt de bedste i landet til at sortere vores affald.

Affalds- og ressourceplan 2021-2026 for Silkeborg Kommune er udarbejdet. Fokus i affalds- og ressourceplanen er 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**

Vores medarbejdere er vores vigtigste ressource. I virksomhedsstrategien fremgår det gennem det strategiske fokusområde Organisationsudvikling, hvor målsætningen er: *Vi udvikler og tilpasser Silkeborg Forsyning til en moderne arbejdsplads med arbejdsglæde, motivation, stolthed, kompetenceudvikling og det gode samarbejde som hjørnesten*. Organisationsudvikling er forankret i virksomhedsplanen, hvor konkrete målsætninger er sat op.

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**

At tage ansvar for vores omkringliggende samfund er for Silkeborg Forsyning en integreret del af at drive en sund forretning. Vi arbejder strategisk med området. Det ses gennem Virksomhedsstrategiens fokusområde "Kunder og samarbejdspartnere", hvor målsætningen er: *I tæt lokalt samarbejde skaber vi tilfredse kunder og partnere gennem ansvarlige og miljørigtige forsyningsløsninger*. Desuden det strategiske fokusområde "Udvikling og innovation", hvor målsætningen er: *Helhedsorienterede, samfundsansvarlige og innovative projekter udvikler forretningen*.

Virksomheden ønsker at understøtte et godt samarbejde omkring sociale emner med institutioner til hjælp for borgere og for at støtte lokalsamfundet.

## **Aktiviteter og resultater**

### **Medarbejdere**

Der er foretaget en medarbejdertilfredshedsundersøgelse gennem "GreatPlacetoWork". Resultatet viste overordnet, at Silkeborg Forsyning er et godt sted at arbejde. Der er i Koncernledergruppen, Samarbejdsudvalget og i de enkelte afdelinger fastlagt fokusområder og indsatser for det kommende år.

Hovedaktiviteterne i 2021 har omfattet et fokus på fortsat ledelsesudvikling gennem udarbejdelse af personprofiler. I 2022 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, herunder tilbud om grundkurser i bl.a. dansk og digitalisering, tilbud om udviklingsforløb til projektere og ledere mv.

I koncernen er nedsat en arbejdsgruppe, der arbejder med forebyggelse og håndtering af stress.

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

### **Kunder og lokalsamfund**

Silkeborg Forsyning arbejder strategisk med udvikling af kunderelationen. Der er 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. Den overordnede kundetilfredshed er rigtig god med en måling på 6,0 på en 7-punktsskala. Virksomheden er dermed i front blandt kollegaforsyninger, men området er også højt prioriteret. Derfor har vi sat et mål om at nå 6,1 på næste års måling, hvilket karakteriseres som fremragende.

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 2021 har Silkeborg Genbrug og Affald A/S understøttet og fastholdt det gode samarbejde med Jobcenteret, Bo/Skole/job og kriminalforsorgen (samfundstjeneste). Fra jobcenteret har der været 17 personer i afklaring for pension/flexjob, eller træning efter sygdomsforløb. Fra Bo/Skole/Job har der hver torsdag været 3 til 5 unge, som udfører mindre opgaver i driften.

I 2021 har Genbrug & Affald fundet plads til 15 personer i samfundstjeneste med i alt 890 timers samfundstjeneste. Derudover har Genbrug & Affald i 2021 bl.a. givet følgende donationer og hjælp med materialer:

- Silkeborg Bibliotek – diverse genbrugsting til udstilling på hovedbiblioteket
- Fire skoler og højskoler i kommunen – Solcellepaneler til undervisningsbrug, lejetøj til indskolingen, materialer til projektuger, undervisning mv.
- Skægkær Børnehus – Akvarium til lære om natur samt 20 bildæk til plantekasser
- KFUM-Spejderne – Brædder fra rent træ til Kunstprojekt, effekter fra genbrugsrum på Them GP.
- Silkeborg Kommunes Bostøtte – mindre møbler og service til to unge til etablering af egen bolig
- Dybkær Skole – diverse tøj og tasker til projektuge om genanvendelse af tekstiler
- Silkeborg Produktionshøjskole – diverse udtjent elektronik til udstilling om genbrug
- Silkeborg Cykelfestival – 4 cykler til brug for stand omkring vedligehold af cykler
- Børnehuset Fårvang – Legetøj til inde- og udendørs leg i børnehaven
- Projekt "På tværs" Resedavej – Kaffemaskine til brugere
- Teaterforeningen – diverse julepynt til brug for optræden på varmemøder og krisecentre
- Serup Borgerforening – diverse nisser til brug for udendørs nisseløb i skoven
- Børnehaven Kildegården – julepynt og legetøj til brug i børnehaven

### **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 2021 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**

Vi har udarbejdet en politik for repræsentation, rejser og gaver m.v., der blandt andet præciserer rammerne for



etisk adfærd i vores organisation.

### **Aktiviteter og resultater**

Ovennævnte politik er kommunikeret i organisationen i 2021. Politikken præciserer rammerne for etisk adfærd og understreger vores forventninger til, hvordan medarbejdere håndterer eventuelle dilemmaer, der måtte opstå i f.eks. vores leverandør- og kunderelationer. Dette uanset, at vi ikke tidligere i vores virksomhed har konstateret tilfælde af korruption eller bestikkelse.

Vi har heller ikke konstateret tilfælde af korruption eller bestikkelse i 2021.

### **Redegørelse for det underrepræsenterede køn**

#### **Måltal for bestyrelsen**

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

Selskabet har opstillet et måltal for det underrepræsenterede køn i bestyrelsen på 40 % svarende til 2 ud af 6 generalforsamlingsvalgte 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 ved udgangen af 2021, at der ikke er nogen repræsentanter for det underrepræsenterede køn i bestyrelsen. Vi vurderer, at dette skyldes, at hovedparten af de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer udpeges i forbindelse med en konstitueringsaftale efter et byrådsvalg, og at selvom det af bestyrelsen fastsatte måltal er oplyst til vores ejer, Silkeborg Kommune, har selskaberne herudover ikke mulighed for direkte at påvirke kønssammensætningen. Denne påvirkes også af den kønsmæssige sammensætning af de valgte byrådsmedlemmer, og de kompetencer som de valgte byrådsmedlemmer har i forhold til de ønsker til kompetencer, som Silkeborg Kommune har til bestyrelsens sammensætning.

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

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 kvindelige kandidater, forudsat de rette kvalifikationer er til stede.

I forhold til kønssammensætning på koncernens øvrige ledelseslag, som er medarbejdere med ledelsesansvar, er status i foråret 2022, at 2 ud af 13 i det øvrige ledelseslag udgør andelen af det underrepræsenterede køn.

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

Silkeborg Forsyning har ikke en særskilt politik for dataetik som rækker ud over GDPR. I forbindelse med arbejdet med opdateringen af IT-politik og IT-beredskabsplan i 2022, vil området for dataetik ligeledes blive behandlet. Der er dog stor bevidsthed omkring håndtering og anvendelse af kundedata bredt i organisationen, og f.eks. i kundeservice og ved nye projekter er håndteringen af data et stort fokusområde. Forventningen er ikke på den korte bane at udarbejde en særskilt politik for dataetik, men at dette aspekt bliver en integreret del af både IT-politikken og IT-beredskabsplanen (her er GDPR og kompromittering af persondata allerede indarbejdet).

I Silkeborg Forsyning er det primært kundedata samt produktionsdata fra de forskellige anlæg og enheder (f.eks. brønde og rør) der arbejdes med, og der er både tale om data vi selv indsamler og data der indsamles via

eksterne partnere. Der er begyndt arbejde med f.eks. 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. Ansvar for dataetik og håndtering af data generelt ligger hos Data og digitaliseringschefen, men beslutninger omkring anvendelse af data på nye måder, samt generelt holdningen til dataetik, GDPR mv., bliver truffet i koncernledergruppen.

**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 2021

	Note	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Nettoomsætning	4	599.832	486.855
Produktionsomkostninger		(579.344)	(350.937)
<b>Bruttoresultat</b>		<b>20.488</b>	<b>135.918</b>
Distributionsomkostninger		(123.340)	(125.668)
Administrationsomkostninger	5	(27.841)	(29.377)
<b>Driftsresultat</b>		<b>(130.693)</b>	<b>(19.127)</b>
Andre finansielle indtægter	8	361	146
Andre finansielle omkostninger	9	(1.044)	(1.024)
<b>Resultat før skat</b>		<b>(131.376)</b>	<b>(20.005)</b>
Skat af årets resultat	10	51.605	273
<b>Årets resultat</b>	11	<b>(79.771)</b>	<b>(19.732)</b>

# Koncernens balance pr. 31.12.2021

## Aktiver

	Note	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Grunde og bygninger		92.648	92.590
Produktionsanlæg og maskiner		4.134.028	4.172.515
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		20.498	25.863
Materielle aktiver under udførelse		44.382	30.379
<b>Materielle aktiver</b>	12	<b>4.291.556</b>	<b>4.321.347</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>4.291.556</b>	<b>4.321.347</b>
Fremstillede varer og handelsvarer		4.827	2.374
<b>Varebeholdninger</b>		<b>4.827</b>	<b>2.374</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		63.148	25.094
Udskudt skat	13	4.134	4.429
Andre tilgodehavender		37.688	23.170
Tilgodehavende skat		55.118	2.482
Reguleringsmæssige underdækninger		0	5.571
Periodeafgrænsningsposter	14	5.694	1.002
<b>Tilgodehavender</b>		<b>165.782</b>	<b>61.748</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>4.946</b>	<b>1.060</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>175.555</b>	<b>65.182</b>
<b>Aktiver</b>		<b>4.467.111</b>	<b>4.386.529</b>

**Passiver**

	Note	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Virksomhedskapital		5.500	5.500
Overkurs ved emission		3.670.254	3.670.254
Overført overskud eller underskud		187.427	267.198
<b>Egenkapital</b>		<b>3.863.181</b>	<b>3.942.952</b>
Hensættelser til pensioner o.l.	15	76.216	78.856
Andre hensatte forpligtelser	16	58.088	17.810
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>134.304</b>	<b>96.666</b>
Bankgæld		110.000	130.000
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	17	<b>110.000</b>	<b>130.000</b>
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	17	20.000	20.000
Bankgæld		86.484	70.307
Reguleringsmæssige overdækninger		17.702	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		3.234	4.198
Leverandører af varer og tjenesteydelser		214.468	87.646
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		2.160	0
Anden gæld		15.578	34.760
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>359.626</b>	<b>216.911</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>469.626</b>	<b>346.911</b>
<b>Passiver</b>		<b>4.467.111</b>	<b>4.386.529</b>
Usædvanlige forhold	1		
Begivenheder efter balancedagen	2		
Usikkerhed ved indregning og måling	3		
Personaleomkostninger	6		
Af- og nedskrivninger	7		
Eventualforpligtelser	19		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	20		
Transaktioner med nærtstående parter	21		
Dattervirksomheder	22		

# Koncernens egenkapitalopgørelse for 2021

	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	311.725	3.987.479
Rettelse af væsentlige fejl	0	0	(44.527)	(44.527)
<b>Korrigeret egenkapital primo</b>	<b>5.500</b>	<b>3.670.254</b>	<b>267.198</b>	<b>3.942.952</b>
Årets resultat	0	0	(79.771)	(79.771)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>5.500</b>	<b>3.670.254</b>	<b>187.427</b>	<b>3.863.181</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 2021

	Note	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Driftsresultat		(130.693)	(19.127)
Af- og nedskrivninger		157.943	157.810
Andre hensatte forpligtelser		37.638	(3.279)
Ændringer i arbejdskapital	18	48.728	(20.500)
Takstmæssig overdækning		23.396	5.681
<b>Pengestrømme vedrørende primær drift</b>		<b>137.012</b>	<b>120.585</b>
Modtagne finansielle indtægter		361	146
Betalte finansielle omkostninger		(1.044)	(1.024)
Refunderet/(betalt) skat		(735)	(2.688)
<b>Pengestrømme vedrørende drift</b>		<b>135.594</b>	<b>117.019</b>
Køb mv. af materielle aktiver		(128.220)	(90.545)
Salg af materielle aktiver		335	691
<b>Pengestrømme vedrørende investeringer</b>		<b>(127.885)</b>	<b>(89.854)</b>
<b>Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering</b>		<b>7.709</b>	<b>27.165</b>
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser		(20.000)	(20.000)
Afdrag på kassekredit		0	(6.260)
Træk på kassekredit		16.177	0
<b>Pengestrømme vedrørende finansiering</b>		<b>(3.823)</b>	<b>(26.260)</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>3.886</b>	<b>905</b>
Likvider primo		1.060	155
<b>Likvider ultimo</b>		<b>4.946</b>	<b>1.060</b>
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		4.946	1.060
<b>Likvider ultimo</b>		<b>4.946</b>	<b>1.060</b>

# Koncernens noter

## 1 Usædvanlige forhold

På baggrund af de i ledelsesberetningen omtalte skattesager indregnes der i år tilgodehavende refusion af betalt selskabsskat for tidligere år (med tillæg af renter). Årets resultat er positivt påvirket med 51.795 t.kr. Der henvises til note 3.

## 2 Begivenheder efter balancedagen

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

## 3 Usikkerhed ved indregning og måling

Der henvises til omtale i ledelsesberetningen vedrørende usikkerhed på Silkeborg Varme A/S' skattemæssige værdier.

## 4 Nettoomsætning

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Forsyningsrelaterede ydelser - Varme	229.986	195.867
Forsyningsrelaterede ydelser - Vand	24.121	23.600
Forsyningsrelaterede ydelser - Spildevand	111.756	112.901
Forsyningsrelaterede ydelser - Affald	115.162	102.783
Salg af el mv.	140.215	55.528
Servicevirksomhed mv.	1.865	1.857
Regulering af takstmæssig overdækning - Varme	(12.707)	171
Regulering af takstmæssig overdækning - Affald	(10.566)	(5.852)
<b>Aktiviteter i alt</b>	<b>599.832</b>	<b>486.855</b>

## 5 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Lovpligtig revision	273	255
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	75	58
Skatterådgivning	40	130
Andre ydelser	33	11
	<b>421</b>	<b>454</b>



**6 Personaleomkostninger**

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Gager og lønninger	58.181	60.012
Pensioner	8.451	8.234
Andre omkostninger til social sikring	1.347	1.089
Andre personaleomkostninger	784	0
	<b>68.763</b>	<b>69.335</b>
<hr/>		
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>125</b>	<b>127</b>

	<b>Ledelses- vederlag</b>	<b>Ledelses- vederlag</b>
	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Samlet for ledelseskategorier	1.848	1.898
	<b>1.848</b>	<b>1.898</b>

**7 Af- og nedskrivninger**

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Afskrivninger på materielle aktiver	147.342	139.800
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	10.601	9.027
	<b>157.943</b>	<b>148.827</b>

**8 Andre finansielle indtægter**

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Renteindtægter i øvrigt	361	146
	<b>361</b>	<b>146</b>

**9 Andre finansielle omkostninger**

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Renteomkostninger i øvrigt	969	1.024
Øvrige finansielle omkostninger	75	0
	<b>1.044</b>	<b>1.024</b>

**10 Skat af årets resultat**

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Aktuel skat	0	106
Ændring af udskudt skat	295	(379)
Regulering vedrørende tidligere år	(51.900)	0
	<b>(51.605)</b>	<b>(273)</b>

**11 Forslag til resultatdisponering**

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Overført resultat	(79.771)	(19.732)
	<b>(79.771)</b>	<b>(19.732)</b>

**12 Materielle aktiver**

	<b>Grunde og bygninger t.kr.</b>	<b>Produktions- anlæg og maskiner t.kr.</b>	<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.kr.</b>	<b>Materielle aktiver under udførelse t.kr.</b>
Kostpris primo	112.487	6.101.337	67.585	30.379
Overførsler	0	22.828	58	(22.828)
Tilgange	363	87.217	3.809	36.831
Afgange	0	(13.907)	(1.344)	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>112.850</b>	<b>6.197.475</b>	<b>70.108</b>	<b>44.382</b>
Af- og nedskrivninger primo	(19.897)	(1.928.822)	(41.722)	0
Årets afskrivninger	(305)	(138.268)	(8.769)	0
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	1.016	0	0
Tilbageførsel ved afgange	0	2.626	881	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(20.202)</b>	<b>(2.063.448)</b>	<b>(49.610)</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>92.648</b>	<b>4.134.027</b>	<b>20.498</b>	<b>44.382</b>

**13 Udskudt skat**

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Materielle aktiver	(4.092)	(4.360)
Tilgodehavender	63	71
Hensatte forpligtelser	8.163	8.718
<b>Udskudt skat i alt</b>	<b>4.134</b>	<b>4.429</b>

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Bevægelser i året</b>	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Primo	4.429	4.156
Indregnet i resultatopgørelsen	(295)	273
<b>Ultimo</b>	<b>4.134</b>	<b>4.429</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 2022.

#### 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.) og forpligtelser relateret til handel med energi i regnskabsåret.

#### 17 Langfristede forpligtelser

	<b>Forfald inden for 12 måneder 2021 t.kr.</b>	<b>Forfald inden for 12 måneder 2020 t.kr.</b>	<b>Forfald efter 12 måneder 2021 t.kr.</b>
Bankgæld	20.000	20.000	110.000
	<b>20.000</b>	<b>20.000</b>	<b>110.000</b>

#### 18 Ændring i arbejdskapital

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Ændring i varebeholdninger	(2.453)	313
Ændring i tilgodehavender	(57.264)	(6.087)
Ændring i leverandørgæld mv.	108.445	(14.726)
	<b>48.728</b>	<b>(20.500)</b>

#### 19 Eventualforpligtelser

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

## 20 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen har ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser pr. statusdagen.

## 21 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.

## 22 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Ejerandel %	Resultat t.kr.
Silkeborg Varme A/S	Silkeborg	100,00	(60.540)
Silkeborg Vand A/S	Silkeborg	100,00	891
Silkeborg Spildevand A/S	Silkeborg	100,00	(9.340)
Silkeborg Genbrug & Affald A/S	Silkeborg	100,00	(10.957)
Silkeborg Forsyning Erhverv A/S	Silkeborg	100,00	0

# Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2021

	Note	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Nettoomsætning		23.055	20.336
<b>Bruttoresultat</b>		<b>23.055</b>	<b>20.336</b>
Administrationsomkostninger		(23.057)	(20.161)
<b>Driftsresultat</b>		<b>(2)</b>	<b>175</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(79.946)	(19.975)
Andre finansielle indtægter	6	161	129
Andre finansielle omkostninger	7	0	1
<b>Resultat før skat</b>		<b>(79.787)</b>	<b>(19.670)</b>
Skat af årets resultat	8	16	(62)
<b>Årets resultat</b>	9	<b>(79.771)</b>	<b>(19.732)</b>

# Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2021

## Aktiver

	Note	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Grunde og bygninger		17.147	17.452
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.179	1.559
Materielle aktiver under udførelse		0	58
<b>Materielle aktiver</b>	10	<b>18.326</b>	<b>19.069</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		3.864.237	3.944.183
<b>Finansielle aktiver</b>	11	<b>3.864.237</b>	<b>3.944.183</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>3.882.563</b>	<b>3.963.252</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		218	778
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.914	14.170
Udskudt skat	12	1.989	1.973
Tilgodehavende skat		0	90
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		91	0
Periodeafgrænsningsposter	13	774	633
<b>Tilgodehavender</b>		<b>5.986</b>	<b>17.644</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>125</b>	<b>26</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>6.111</b>	<b>17.670</b>
<b>Aktiver</b>		<b>3.888.674</b>	<b>3.980.922</b>

**Passiver**

	<b>Note</b>	<b>2021 t.kr.</b>	<b>2020 t.kr.</b>
Virksomhedskapital		5.500	5.500
Overkurs ved emission		3.670.254	3.670.254
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		187.982	267.928
Overført overskud eller underskud		(554)	(729)
<b>Egenkapital</b>		<b>3.863.182</b>	<b>3.942.953</b>
Hensættelser til pensioner o.l.	14	14.482	14.717
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>14.482</b>	<b>14.717</b>
Modtagne forudbetalinger fra kunder		374	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		763	909
Gæld til tilknyttede virksomheder		6.661	14.085
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		413	396
Anden gæld		2.799	7.862
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>11.010</b>	<b>23.252</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>11.010</b>	<b>23.252</b>
<b>Passiver</b>		<b>3.888.674</b>	<b>3.980.922</b>
Usædvanlige forhold	1		
Begivenheder efter balancedagen	2		
Usikkerhed ved indregning og måling	3		
Personaleomkostninger	4		
Af- og nedskrivninger	5		
Eventualforpligtelser	15		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	17		

# Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2021

	Virksomheds- kapital t.kr.	Overkurs ved emission t.kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	5.500	3.670.254	305.401	6.324	3.987.479
Rettelse af væsentlige fejl	0	0	(37.473)	(7.053)	(44.526)
<b>Korrigeret egenkapital primo</b>	<b>5.500</b>	<b>3.670.254</b>	<b>267.928</b>	<b>(729)</b>	<b>3.942.953</b>
Årets resultat	0	0	(79.946)	175	(79.771)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>5.500</b>	<b>3.670.254</b>	<b>187.982</b>	<b>(554)</b>	<b>3.863.182</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 Usædvanlige forhold

På baggrund af de i ledelsesberetningen omtalte skattesager har datterselskaberne i år indregnet tilgodehavende refusion af betalt selskabsskat for tidligere år (med tillæg af renter). Årets resultat er positivt påvirket med 51.795 t.kr. Der henvises til note 3.

## 2 Begivenheder efter balancedagen

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

## 3 Usikkerhed ved indregning og måling

Der henvises til omtale i ledelsesberetningen vedrørende usikkerhed på datterselskabet Silkeborg Varme A/S' skattemæssige værdier.

## 4 Personaleomkostninger

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Gager og lønninger	11.152	10.246
Pensioner	1.524	1.572
Andre omkostninger til social sikring	320	280
Andre personaleomkostninger	502	192
	<b>13.498</b>	<b>12.290</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>20</b>	<b>20</b>

## 5 Af- og nedskrivninger

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Afskrivninger på materielle aktiver	1.040	1.080
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	0	58
	<b>1.040</b>	<b>1.138</b>

## 6 Andre finansielle indtægter

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Renteindtægter i øvrigt	161	129
	<b>161</b>	<b>129</b>

**7 Andre finansielle omkostninger**

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Renteomkostninger i øvrigt	0	(1)
	<b>0</b>	<b>(1)</b>

**8 Skat af årets resultat**

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Aktuel skat	0	(90)
Ændring af udskudt skat	(16)	152
	<b>(16)</b>	<b>62</b>

**9 Forslag til resultatdisponering**

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Overført resultat	(79.771)	(19.732)
	<b>(79.771)</b>	<b>(19.732)</b>

**10 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	21.041	4.858	58
Overførsler	0	58	(58)
Tilgange	0	297	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>21.041</b>	<b>5.213</b>	<b>0</b>
Af- og nedskrivninger primo	(3.589)	(3.299)	0
Årets afskrivninger	(305)	(735)	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(3.894)</b>	<b>(4.034)</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>17.147</b>	<b>1.179</b>	<b>0</b>

## 11 Finansielle aktiver

	<b>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder t.kr.</b>
Kostpris primo	3.676.254
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>3.676.254</b>
Opskrivninger primo	267.929
Andel af årets resultat	(79.946)
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>187.983</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>3.864.237</b>

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

## 12 Udskudt skat

	<b>2021 t.kr.</b>	<b>2020 t.kr.</b>
Materielle aktiver	(1.262)	(1.283)
Tilgodehavender	10	18
Hensatte forpligtelser	3.241	3.238
<b>Udskudt skat i alt</b>	<b>1.989</b>	<b>1.973</b>

  

<b>Bevægelser i året</b>	<b>2021 t.kr.</b>	<b>2020 t.kr.</b>
Primo	1.973	1.911
Indregnet i resultatopgørelsen	16	62
<b>Ultimo</b>	<b>1.989</b>	<b>1.973</b>

### Udskudte skatteaktiver

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

## 13 Periodeafgrænsningsposter

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

## 14 Hensættelser til pensioner o.l.

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

## 15 Eventualforpligtelser

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

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

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

#### **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 216 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).

## Ændringer i anvendt regnskabspraksis

I overensstemmelse med en fortolkning fra Erhvervsstyrelsen klassificeres træk på kassekreditter i pengestrømsopgørelsen som pengestrømme fra finansieringsaktiviteter, hvor træk på kassekredit tidligere blev klassificeret som likvider i pengestrømsopgørelsen. Ændringen medfører en positiv effekt på pengestrømme fra finansieringsaktiviteter på 16.177 t.kr. i 2021 (negativ på 6.260 t.kr. for 2020) og en stigning i likvide beholdninger på 86.484 t.kr. pr. 31.12.2021 (70.307 t.kr. pr. 31.12.2020).

Bortset fra ovennævnte er koncernregnskabet og årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

## Væsentlige fejl i tidligere år

Der har i tidligere år været fejl i beregningsgrundlaget for hensættelse til pensioner o.l. Fejlen er korrigeret ved indregning på egenkapitalen. Den beløbsmæssige effekt på aktiver og passiver udgør +2.979 t.kr., på egenkapitalen udgør den -44.527 t.kr., mens effekten på årets resultat er 0 t.kr.

## Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde 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 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 forsyningsydelse, herunder drift af anlæg, personale beskæftiget med distribution af forsyningsydelse 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.

#### **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. 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:

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 salgskostninger 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.

### 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, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser i virksomheder inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

**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 nettorealiseringsværdi, 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.

**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.