
Silkeborg Forsyning A/S

A.C.Illums Vej 11, 8600 Silkeborg

Årsrapport for 2024

CVR-nr. 31 93 55 20

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 19/5 2025

Lone Lyrskov
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	17
Balance 31. december	18
Egenkapitalopgørelse	22
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	24
Noter til årsregnskabet	25

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 for Silkeborg Forsyning A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet og koncernregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 25. april 2025

Direktion

Jens Frederik Bastrup
direktør

Bestyrelse

Jannik Antonsen
formand

Lotta Dybdahl Sandsgaard

Ivan Greve

Morten Riis Skydsgaard

Per Bo Hovgaard

Steen Kahr Rasmussen

Claus Berg Mikkelsen
Medarbejderrepræsentant

Morten Bay Dahl
Medarbejderrepræsentant

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Silkeborg Forsyning A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Silkeborg Forsyning A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Ledelsens ansvar for regnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et 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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om 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 regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Planlægger og udfører vi koncernrevisionen for at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis vedrørende de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsenhederne i koncernen som grundlag for at udforme en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og gennemgå det udførte revisionsarbejde til brug for 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Aarhus C, den 25. april 2025

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Claus Dalager

statsautoriseret revisor

mne26745

Selskabsoplysninger

Selskabet	Silkeborg Forsyning A/S A.C.Illums Vej 11 8600 Silkeborg CVR-nr: 31 93 55 20 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Silkeborg
Bestyrelse	Jannik Antonsen, formand Lotta Dybdahl Sandsgaard Ivan Greve Morten Riis Skydsgaard Per Bo Hovgaard Steen Kahr Rasmussen Claus Berg Mikkelsen, medarbejderrepræsentant Morten Bay Dahl, medarbejderrepræsentant
Direktion	Jens Frederik Bastrup
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Jens Chr. Skous Vej 1 8000 Aarhus C

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan koncernens udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern				
	2024	2023	2022	2021	2020
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	752.475	772.736	988.943	608.290	486.855
Bruttofortjeneste	215.950	187.617	216.368	28.701	10.250
Resultat af primær drift	28.533	4.355	45.836	-130.693	-19.127
Resultat af finansielle poster	-22.677	-7.929	-2.309	-683	-878
Årets resultat	2.289	-2.615	38.460	-79.771	-19.732
Balance					
Balancesum	5.423.561	4.957.016	4.892.092	4.874.054	4.386.529
Egenkapital	3.144.625	3.142.336	3.901.641	3.863.181	3.942.952
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	154.377	88.711	176.929	135.594	117.019
- investeringsaktivitet	-464.266	-222.088	-91.144	-127.885	-89.854
- finansieringsaktivitet	410.512	142.658	-85.064	-3.823	-26.260
Antal medarbejdere	163	148	132	125	127
Nøgletal					
Soliditetsgrad	58,0%	63,4%	79,8%	79,3%	89,9%
Egenkapitalforrentning	0,1%	-0,1%	1,0%	-2,0%	-0,5%

Ledelsesberetning

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 året

Koncernens forsyningsområder med vand- og spildevandsforsyning, fjernvarme og affaldshåndtering har i regnskabsåret haft en god forsyningssikkerhed, og kvaliteten af de solgte ydelser har været tilfredsstillende. Koncernen har i 2024 realiseret en nettoomsætning på 752.476 t.kr., hvilket er et fald på 20.260 t. kr. i forhold til 2023. Faldet i nettoomsætningen er en følge af, at elprisen har været lavere i 2024, sammenholdt med 2023, hvilket har medført et fald i indtægterne fra salg af el. Varmeprisen har været fastholdt fra 2023 til 2024, hvilket har medført et stort set uændret niveau for omsætning fra salg af varme. Tilsvarende har nettoomsætningen vedrørende spildevandshåndtering været på niveau med 2023. Årets over/underdækning for fjernvarme, vand, spildevand, affaldshåndtering og regulering af tidsmæssige forskelle i varme har påvirket selskabets indtægter med netto -29.352 t.kr.

Koncernens produktionsomkostninger er i 2024 faldet med 57.394 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.

Årets resultat før skat andrager et overskud på 5.856 t.kr mod et underskud før skat i 2023 på 3.574 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 484.354 t.kr. før reduktion for tilslutningsbidrag. Der er investeret større beløb i den igangværende opførelse af to nye varmeproduktionsanlæg; et biomasse- og et varmepumpeanlæg samt udskiftning af vand og varmemålere og endvidere renovering og udvidelse af koncernens hovedkontor.

Årets pengestrømme

Koncernen har i regnskabsåret genereret 154.377 t.kr. i pengestrømme fra driften. Investeringer beslaglægger netto 464.266 t.kr. efter fradrag af modtagne tilslutnings- og anlægsbidrag, mens langfristet gæld er reduceret med 160.002 t.kr. Netto er der sket en forøgelse af kortfristet bankgæld på 570.514 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 2024 var forventet et resultat før skat i niveauet -30-35 mio. kr., mens det realiserede resultat før skat udgør et overskud på 5,8 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.

Ledelsesberetning

Særlige risici - driftsrisici og finansielle 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.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Koncernens aktiviteter er takstregulerede, hvorfor aktiviteterne set over en årrække ikke skal generere væsentlige overskud. I 2025 er budgetteret med et overskud før skat på mellem 20-25 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, samtidig med at virksomhedens strategiske udvikling fortsætter.

Forskning og udvikling

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

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.

Redegørelse for samfundsansvar

Redegørelsen for samfundsansvar for Silkeborg Forsyning koncernen dækker regnskabsperioden 1. januar - 31. december 2024. Virksomheden har i 2024 arbejdet med Virksomhedsstrategi 2024-2027.

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.

Ledelsesberetning

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. 163 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 vi samarbejder åbent, proaktivt og udviklingsorienteret for at sikre borgere og virksomheder i Silkeborg helhedsorienterede, sikre og bæredygtige løsninger.

I de årlige virksomhedsplaner konkretiseres aktiviteter, så organisationen kan eksekvere aktiviteterne.

Silkeborg Forsyning har i 2024 herudover fortsat det gode samarbejde med koncernens ejer Silkeborg Kommune på alle fagområder med fokus på gennemførelse 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 kvalitetsledelsessystem, der målrettet vil sikre en systematisk tilgang og løbende forbedringer.

Ledelsesberetning

Aktiviteter og resultater

I 2024 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. Dette understøttes af den netop implementerede nye visuelle identitet og tilhørende logo som matcher strategien.

Den årlige afrapportering sker via Silkeborg Forsynings klimaregnskab, hvor koncernens hovedkonklusioner 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 2024 har der fortsat været arbejdet med den langsigtede strategi indenfor 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 2024, 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 meget lavt vandtab (vandspild) i 2024.

Spildevand

En opdateret og centraliseret renseanlægsstruktur har været et fortsat tema for spildevandsområdet i 2024. 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. Desuden defineres i spildevandsplanen ønskede serviceniveauer for afløbssystemerne. Der har været et godt samarbejde med kommunen om indsatsen mod uvedkommende vand. I 2024 er der på spildevandsområdet 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.

Ledelsesberetning

Varme

Der er gennem en årrække arbejdet målrettet med reduktion af CO₂-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 nye biomasseanlæg og varmepumpeanlæg står færdigt i 2025 forventer vi at være nået rigtig langt mod målet om CO₂-neutralitet. I forhold til udgangspunktet i 2016 vil det forventeligt give en samlet CO₂- 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 2024, 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 "Klimaaf tale 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.

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

Ledelsesberetning

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.

Ledelsesberetning

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 2024 har omfattet et fokus på fortsat ledelsesudvikling på flere ledelsesniveauer, herunder gennem udarbejdelse af personprofiler. I 2025 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 ledelsessystem 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 2024 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.

Vi har heller ikke i 2024 konstateret brud på menneskerettigheder. Det er ikke forventningen at der konstateres brud i 2025.

Kunder og lokalsamfund

Silkeborg Forsyning arbejder strategisk med udvikling af kunderelationen. Der er i 2024 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 som er let faldende i forhold til 2023 og ligger lige under benchmark.

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 2024 har vi udarbejdet en guide i borgerinddragelse som i 2025 vil blive indarbejdet i vores arbejdsmetoder.

I 2024 har Silkeborg Genbrug og Affald A/S understøttet og fastholdt det gode samarbejde med Jobcenteret, Bo/Skole/job og kriminalforsorgen (samfundstjeneste).

Der har i 2024 været 13 personlige praktikforløb. 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 2024 har Genbrug & Affald fundet plads til 9 personer i samfundstjeneste med i alt 610 timers samfundstjeneste.

Ledelsesberetning

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 2024 konstateret brud på menneskerettigheder.

Anti-korruption og bestikkelse

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 intranet 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.

Koncernen har i 2024 indført en Whistleblowerordning, hvor medarbejdere, trygt og uden frygt for konsekvenser, kan indberette eventuelle lovovertrædelser om:

- Alvorlig økonomisk kriminalitet, herunder bestikkelse, bedrageri, forfalskning m.v.

Resultater

Vi har, som nævnt ovenfor, ikke konstateret tilfælde af korruption eller bestikkelse i vores forretning i 2024. Det er ikke forventningen at der konstateres brud i 2025.

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 6 generalforsamlingsudpegede medlemmer i bestyrelsen.

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

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.

Redegørelse for dataetik

Ledelsesberetning

Silkeborg Forsyning er en vigtig leverandør af kritisk infrastruktur, og er derfor en væsentlig aktør i både det nationale og lokale samfund og de tilknyttede borgere.

Silkeborg Forsyning påtager sig derfor også det ansvar og de forpligtelser, der knytter sig til at være en betydelig del af det danske samfund, samt være under indflydelse af det internationale samfunds udvikling.

Hos Silkeborg Forsyning illustrerer vores dataetiske retningslinjer, hvordan vi ønsker at behandle de data, der er fundamentale for vores ydelser, herunder at data behandles lovligt, ansvarligt og sikkert.

De dataetiske retningslinjer skal løbende ajourføres, for at være relevante i forhold til den kontinuerlige udvikling i de samfund, som Silkeborg Forsyning er en del af.

De dataetiske retningslinjer understøttes af følgende politikker for adfærd og databehandling:

- Intern persondatapolitik
- Ekstern persondatapolitik
- IT-politik
- Code of Conduct
- Retningslinjer for brug af ChatGPT og lign.

Silkeborg Forsyning følger disse retningslinjer for databehandling:

- Der indsamles kun de personoplysninger hos vores kunder og leverandører, der er nødvendige, for at vi kan levere de lovpligtige ydelser.
- Persondata indsamles, opbevares og behandles i overensstemmelse med Persondataforordningens krav, hvilket også kræves af Silkeborg Forsynings leverandører.
- Der skal være gennemsigtighed i forhold til, hvordan data indsamles, opbevares og behandles.
- Al data indsamles, opbevares og behandles sikkert med de til enhver tid passende organisatoriske og tekniske foranstaltninger ud fra en risikobaseret tilgang.
- IT-sikkerheden Silkeborg Forsyning tager udgangspunkt i den til enhver tid gældende lovgivning samt paradigmer fra relevante aktører indenfor IT-sikkerhed.
- Silkeborg Forsyning prioriterer en ansvarlig og etisk tilgang til behandling af data, herunder udvikling samt ibrugtagning af nye tekniske løsninger med respekt for tilhørende risici.”

Usikkerhed ved indregning og måling

Den i tidligere årsrapporter omtalte skattesag er vundet og sagsbehandlingen hos Skattestyrelsen er afsluttet. Selskabet er inden regnskabsårets afslutning oplyst om, at tilgodehavende skat på 89.368 t.kr. udbetales i februar 2025. Tilgodehavende selskabsskat er tilrettet det angivne beløb i henhold til årsopgørelser fra Skattestyrelsen.

Konkurrencerådet har truffet afgørelse om, at Silkeborg Varme A/S har overtrådt konkurrenceloven ved, i perioden fra 24.01.2020 - 31.03.2022, 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 indbragt sagen for Sø- og Handelsretten med henblik på at Silkeborg Varme A/S idømmes en bøde. Sagen blev i november 2024 indbragt for Sø- og Handelsretten med påstand om frifindelse. Sagen er pt. sat i bero på afventning af et antal prøvesager, der forventes afgjort i efteråret 2025 / ultimo 2025.

Der er endnu ikke nedlagt påstand om bøde i sagen vedrørende Silkeborg Forsyning A/S, men det må forventes, at dette sker på et senere tidspunkt. Der kan endnu ikke siges noget om bødeniveauet. Efter vores opfattelse er der god sandsynlighed for, at sagen ender med, at der ikke skal betales en bøde.

Der er derudover ingen væsentlig usikkerhed ved indregning og måling.

Usædvanlige forhold

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

Ledelsesberetning

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2024	2023	2024	2023
		TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Nettoomsætning	2	752.475	772.736	45.920	36.049
Produktionsomkostninger	3	-536.525	-585.119	0	0
Bruttofortjeneste		215.950	187.617	45.920	36.049
Distributionsomkostninger	3	-121.245	-131.220	0	0
Administrationsomkostninger	3	-54.968	-45.784	-45.080	-36.292
Resultat af ordinær primær drift		39.737	10.613	840	-243
Andre driftsomkostninger		-11.204	-6.258	0	0
Resultat før finansielle poster		28.533	4.355	840	-243
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		0	0	4.211	-2.609
Finansielle indtægter	4	1.270	442	408	545
Finansielle omkostninger	5	-23.947	-8.371	-1.249	-306
Resultat før skat		5.856	-3.574	4.210	-2.613
Skat af årets resultat	6	-3.567	959	-1.921	-2
Årets resultat	7	2.289	-2.615	2.289	-2.615

Balance 31. december

Aktiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2024	2023	2024	2023
		TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Udviklingsprojekter under udførelse		628	0	628	0
Immaterielle anlægsaktiver	8	628	0	628	0
Grunde og bygninger		109.800	92.290	16.364	16.687
Produktionsanlæg og maskiner		4.538.311	4.485.586	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		63.285	30.705	1.017	1.416
Materielle anlægsaktiver under udførelse		405.227	189.178	29.256	3.479
Materielle anlægsaktiver	9	5.116.623	4.797.759	46.637	21.582
Kapitalandele i dattervirksomheder	10	0	0	3.147.359	3.143.148
Andre værdipapirer og kapitalandele	11	50	50	50	50
Andre tilgodehavender	11	15.388	0	0	0
Finansielle anlægsaktiver		15.438	50	3.147.409	3.143.198
Anlægsaktiver		5.132.689	4.797.809	3.194.674	3.164.780
Råvarer og hjælpematerialer		5.165	5.202	0	0
Varebeholdninger		5.165	5.202	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		18.832	21.519	598	532
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	12	0	0	4.008	6.531
Andre tilgodehavender		54.033	41.621	4.826	276
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		0	0	0	51
Udskudt skatteaktiv	13	0	3.626	0	1.137
Selskabsskat		89.372	69.423	0	426
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		0	0	2	0
Periodeafgrænsningsposter	14	7.899	2.868	1.411	1.356
Tilgodehavender		170.136	139.057	10.845	10.309

Balance 31. december

Aktiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2024	2023	2024	2023
		TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Likvide beholdninger		115.571	14.948	1.270	303
Omsætningsaktiver		290.872	159.207	12.115	10.612
Aktiver		5.423.561	4.957.016	3.206.789	3.175.392

Balance 31. december

Passiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2024	2023	2024	2023
		TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Selskabskapital		5.500	5.500	5.500	5.500
Overkurs ved emission		2.913.563	2.913.563	2.913.563	2.913.563
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	227.795	223.584
Overført resultat		225.562	223.273	-2.233	-311
Egenkapital		3.144.625	3.142.336	3.144.625	3.142.336
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser		53.505	52.681	10.086	9.928
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling		747.673	717.529	0	0
Andre hensættelser	15	28.349	14.885	0	0
Hensatte forpligtelser		829.527	785.095	10.086	9.928
Gæld til realkreditinstitutter		419.867	0	0	0
Kreditinstitutter		50.000	70.000	0	0
Anden gæld		0	11.215	0	0
Periodeafgrænsningsposter		501.685	490.615	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	16	971.552	571.830	0	0

Balance 31. december

Passiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2024	2023	2024	2023
		TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Gæld til realkreditinstitutter	16	14.786	0	0	0
Kreditinstitutter	16	199.937	204.078	44.076	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		145	2.368	145	1.229
Leverandører af varer og tjenesteydelser		110.589	151.818	4.115	2.289
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	1.102	16.105
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		0	2.478	0	353
Selskabsskat		0	0	735	0
Overdækning		65.567	54.008	0	0
Anden gæld	16,17	78.139	34.691	1.905	3.152
Periodeafgrænsningsposter	16,18	8.694	8.314	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser		477.857	457.755	52.078	23.128
Gældsforpligtelser		1.449.409	1.029.585	52.078	23.128
Passiver		5.423.561	4.957.016	3.206.789	3.175.392
Usikkerhed ved indregning og måling	1				
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	21				
Nærtstående parter	22				
Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor	23				
Begivenheder efter balancedagen	24				
Anvendt regnskabspraksis	25				

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Selskabs- kapital	Overkurs ved emission	Overført resultat	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Egenkapital 1. januar 2024	5.500	2.913.563	223.273	3.142.336
Årets resultat	0	0	2.289	2.289
Egenkapital 31. december 2024	5.500	2.913.563	225.562	3.144.625

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.

Koncern

	Selskabs- kapital	Overkurs ved emission	Overført resultat	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Egenkapital 1. januar 2023	5.500	3.670.254	225.888	3.901.642
Nettoeffekt ved rettelse af væsentlige fejl	0	-756.691	0	-756.691
Korrigeret egenkapital 1. januar 2023	5.500	2.913.563	225.888	3.144.951
Årets resultat	0	0	-2.615	-2.615
Egenkapital 31. december 2023	5.500	2.913.563	223.273	3.142.336

Moderselskab

	Selskabs- kapital	Overkurs ved emission	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Egenkapital 1. januar 2024	5.500	2.913.563	223.584	-311	3.142.336
Årets resultat	0	0	4.211	-1.922	2.289
Egenkapital 31. december 2024	5.500	2.913.563	227.795	-2.233	3.144.625

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.

Egenkapitalopgørelse

Moderselskab

	Selskabs- kapital	Overkurs ved emission	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Egenkapital 1. januar 2023	5.500	3.670.254	226.193	-305	3.901.642
Nettoeffekt ved rettelse af væsentlige fejl	0	-756.691	0	0	-756.691
Korrigeret egenkapital 1. januar 2023	5.500	2.913.563	226.193	-305	3.144.951
Årets resultat	0	0	-2.609	-6	-2.615
Egenkapital 31. december 2023	5.500	2.913.563	223.584	-311	3.142.336

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern	
		2024	2023
		TDKK	TDKK
Årets resultat		2.289	-2.615
Regulering	19	196.875	196.379
Ændring i driftskapital	20	-22.110	-97.124
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		177.054	96.640
Renteindbetalinger og lignende		1.270	442
Renteudbetalinger og lignende		-23.947	-8.371
Pengestrømme fra driftsaktivitet		154.377	88.711
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-628	0
Køb af materielle anlægsaktiver		-483.726	-257.615
Anlægs- og tilslutningsbidrag		20.088	35.527
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-464.266	-222.088
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-160.002	-20.000
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter		434.653	0
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		135.861	162.658
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		410.512	142.658
Ændring i likvider		100.623	9.281
Likvider 1. januar		14.948	5.667
Likvider 31. december		115.571	14.948
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		115.571	14.948
Likvider 31. december		115.571	14.948

Noter til årsregnskabet

1. Usikkerhed ved indregning og måling

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

	Koncern		Moderselskab	
	2024	2023	2024	2023
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
2. Nettoomsætning				
Aktiviteter				
Forsyningsrelaterede ydelser - Varme	300.304	305.591	0	0
Forsyningsrelaterede ydelser - Vand	33.452	32.807	0	0
Forsyningsrelaterede ydelser - Spildevand	148.501	147.280	0	0
Forsyningsrelaterede ydelser - Affald	133.131	128.753	0	0
Salg af el mv.	163.055	191.197	0	0
Servicevirksomhed mv.	3.384	2.024	45.920	36.049
Regulering af takstmæssig overdækning - Varme	18.400	-90.226	0	0
Regulering af tidsmæssige forskelle - Varme	-24.769	58.594	0	0
Regulering af takstmæssig overdækning - Spildevand	-10.220	0	0	0
Regulering af takstmæssig overdækning - Vand	-8.924	0	0	0
Regulering af takstmæssig overdækning - Affald	-3.839	-3.284	0	0
	752.475	772.736	45.920	36.049

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2024	2023	2024	2023
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
6. Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	663	0	-2	0
Årets udskudte skat	3.626	-178	1.137	2
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-722	-18.993	786	0
Regulering af udskudt skat vedrørende tidligere år	0	18.212	0	0
	3.567	-959	1.921	2

	Moderselskab	
	2024	2023
	TDKK	TDKK
7. Resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	4.211	-2.609
Overført resultat	-1.922	-6
	2.289	-2.615

	Koncern	Moderselskab
	Udviklingsprojekter under udførelse	Udviklingsprojekter under udførelse
	TDKK	TDKK
8. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris 1. januar	0	0
Tilgang i årets løb	628	628
Kostpris 31. december	628	628
Regnskabsmæssig værdi 31. december	628	628

Noter til årsregnskabet

9. Materielle anlægsaktiver Koncern

	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Kostpris 1. januar	113.280	6.841.599	93.838	189.178
Tilgang i årets løb	0	0	0	483.726
Afgang i årets løb	0	-107.775	-8.362	0
Overførsler i årets løb	1.524	226.952	39.201	-267.677
Kostpris 31. december	114.804	6.960.776	124.677	405.227
Ned- og afskrivninger 1. januar	4.681	2.372.324	63.135	0
Årets afskrivninger	323	146.651	6.620	0
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-96.510	-8.363	0
Ned- og afskrivninger 31. december	5.004	2.422.465	61.392	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	109.800	4.538.311	63.285	405.227

Moderselskab

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
	TDKK	TDKK	TDKK
Kostpris 1. januar	21.208	6.552	3.479
Tilgang i årets løb	0	0	25.904
Afgang i årets løb	0	-1.331	0
Overførsler i årets løb	0	127	-127
Kostpris 31. december	21.208	5.348	29.256
Ned- og afskrivninger 1. januar	4.521	5.136	0
Årets afskrivninger	323	526	0
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-1.331	0
Ned- og afskrivninger 31. december	4.844	4.331	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	16.364	1.017	29.256

Noter til årsregnskabet

	Moderselskab	
	2024	2023
	TDKK	TDKK
10. Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	2.919.563	3.676.254
Overførsler	0	-756.691
Kostpris 31. december	<u>2.919.563</u>	<u>2.919.563</u>
Værdireguleringer 1. januar	223.585	226.194
Årets resultat	4.211	-2.609
Værdireguleringer 31. december	<u>227.796</u>	<u>223.585</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>3.147.359</u>	<u>3.143.148</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Silkeborg Varme A/S	Silkeborg	100%	-2.295	27.710
Silkeborg Vand A/S	Silkeborg	100%	332.308	-7.659
Silkeborg Spildevand A/S	Silkeborg	100%	2.746.359	-11.658
Silkeborg Genbrug & Affald A/S	Silkeborg	100%	70.312	-4.190
Silkeborg Forsyning Erhverv A/S	Silkeborg	100%	681	8

11. Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Koncern		Moderselskab
	Andre værdi- papirer og kapitalandele	Andre tilgode- havender	Andre værdi- papirer og kapitalandele
	TDKK	TDKK	TDKK
Kostpris 1. januar	50	15.388	50
Kostpris 31. december	<u>50</u>	<u>15.388</u>	<u>50</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>50</u>	<u>15.388</u>	<u>50</u>

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2024	2023	2024	2023
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
12. Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder				
Øvrige tilgodehavender	0	0	4.008	6.531
	0	0	4.008	6.531

	Koncern		Moderselskab	
	2024	2023	2024	2023
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
13. Udskudt skatteaktiv				
Udskudt skatteaktiv 1. januar	3.626	3.448	1.137	1.139
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	-3.626	178	-1.137	-2
Udskudt skatteaktiv 31. december	0	3.626	0	1.137

Koncernen råder over skatteaktiver, der ikke er indregnet i balancen, da koncernens "hvile i sig selv"-aktivitet medfører usikkerhed omkring i hvilket omfang, de vil blive udnyttet.

14. Periodeafgrænsningsposter

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

15. Andre hensættelser

Hensættelser til pensioner o.l.

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

Andre hensatte forpligtelser

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

Noter til årsregnskabet

Koncern		Moderselskab	
2024	2023	2024	2023
TDKK	TDKK	TDKK	TDKK

16. Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

Gæld til realkreditinstitutter

Efter 5 år	355.928	0	0	0
Mellem 1 og 5 år	63.939	0	0	0
Langfristet del	419.867	0	0	0
Inden for 1 år	14.786	0	0	0
	434.653	0	0	0

Kreditinstitutter

Efter 5 år	0	10.000	0	0
Mellem 1 og 5 år	50.000	60.000	0	0
Langfristet del	50.000	70.000	0	0
Inden for 1 år	184.848	20.000	44.076	0
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	15.089	184.078	0	0
	249.937	274.078	44.076	0

Anden gæld

Efter 5 år	0	0	0	0
Mellem 1 og 5 år	0	11.215	0	0
Langfristet del	0	11.215	0	0
Inden for 1 år	11.215	22.430	0	0
Øvrig kortfristet gæld	66.924	12.261	1.905	3.152
	78.139	45.906	1.905	3.152

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2024	2023	2024	2023
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
16. Langfristede gældsforpligtelser				
Periodeafgrænsningsposter				
Efter 5 år	466.908	457.365	0	0
Mellem 1 og 5 år	34.777	33.250	0	0
Langfristet del	501.685	490.615	0	0
Inden for 1 år	8.694	8.314	0	0
	510.379	498.929	0	0

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne tilslutningsbidrag.

	Koncern		Moderselskab	
	2024	2023	2024	2023
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
17. Afledte finansielle instrumenter				

Der er indgået aftaler om afledte finansielle instrumenter i form af renteswaps. Dagsværdien af afledte finansielle instrumenter udgør på balancedagen:

Forpligtelser	7.964	0	0	0
---------------	-------	---	---	---

I anden gæld indgår negativ dagsværdi af to renteswaps på TDKK 7.964. Aftalerne er indgået til sikring af fremtidige rentebetalinger på variabelt forrentede lån. Aftalerne har en løbetid på hhv. 5 og 10 år. I aftalen byttes en fast rente på hhv. 3,15% og 3,10% på lån med hovedstol på hhv. MDKK 100 og 100.

18. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne tilslutningsbidrag.

Noter til årsregnskabet

19. Pengestrømsopgørelse - reguleringer

	Koncern	
	2024	2023
	TDKK	TDKK
Finansielle indtægter	-1.270	-442
Finansielle omkostninger	23.947	8.371
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	164.862	161.587
Skat af årets resultat	3.567	-959
Andre reguleringer	5.769	27.822
	196.875	196.379

20. Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

	Koncern	
	2024	2023
	TDKK	TDKK
Ændring i varebeholdninger	37	134
Ændring i tilgodehavender	-14.756	20.365
Ændring i andre hensatte forpligtelser	44.432	-1.138
Ændring i leverandører mv.	-11.094	-116.485
Andre ændringer i driftskapital	-40.729	0
	-22.110	-97.124

Noter til årsregnskabet

Koncern		Moderselskab	
2024	2023	2024	2023
TDKK	TDKK	TDKK	TDKK

21. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:

Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	109.800	92.290	16.364	16.687
Produktionsanlæg og maskiner med en regnskabsmæssig værdi på	4.538.311	4.485.586	0	0

Moderselskabet har kautioneret for Silkeborg Varme A/S' engagement med Jyske Bank. Pr. statusdagen har Silkeborg Varme A/S en likvid beholdning hos Jyske Bank på 33,6 mio.kr.

Moderselskabet har ejerpantebrev i fast ejendom med en hovedstol på 25 mio. kr.

Herudover er der ingen sikkerhedsstillelser eller pantsætninger pr. statusdagen.

Koncernen har ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser pr. statusdagen.

Eventualaktiver

Udskudte skatteaktiver

Koncernen har et skatteaktiv, der udgør TDKK 498.768, der ikke er aktiveret i regnskabet. Her kan TDKK 1.148 henføres til Silkeborg Forsyning A/S, TDKK 226.166 kan henføres til Silkeborg Forsyning Varme A/S, TDKK 217.921 kan henføres til Silkeborg Forsyning Spildevand A/S, TDKK 49.756 kan henføres til Silkeborg Forsyning Vand A/S, TDKK 3.777 kan henføres til Silkeborg Genbrug & Affald A/S.

Leje- og leasingforpligtelser

Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	814	1.027	474	1.027
--------------------------------------------------------------------------------	-----	-------	-----	-------

Noter til årsregnskabet

Koncern		Moderselskab	
2024	2023	2024	2023
TDKK	TDKK	TDKK	TDKK

21. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Andre eventualforpligtelser

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

Konkurrencerådet har truffet afgørelse om, at Silkeborg Varme A/S har overtrådt konkurrenceloven ved, i perioden fra 24.01.2020 - 31.03.2022, 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 indbragt sagen for Sø- og Handelsretten med henblik på at Silkeborg Varme A/S idømmes en bøde. Sagen blev i november 2024 indbragt for Sø- og Handelsretten med påstand om frifindelse. Sagen er pt. sat i bero på afventning af et antal prøvesager, der forventes afgjort i efteråret 2025 / ultimo 2025.

Der er endnu ikke nedlagt påstand om bøde i sagen vedrørende Silkeborg Forsyning A/S, men det må forventes, at dette sker på et senere tidspunkt. Der kan endnu ikke siges noget om bødeniveauet. Efter vores opfattelse er der god sandsynlighed for, at sagen ender med, at der ikke skal betales en bøde.

Der er ikke indregnet en hensættelse til en potentiel bøde i årsregnskabet 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. Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Silkeborg Kommune,
Søvej 1, 8600 Silkeborg,

Ejer aktiekapitalen

Transaktioner

Selskabet har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 6.

Noter til årsregnskabet

	Koncern	
	2024	2023
	TDKK	TDKK
23. Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor		
PricewaterhouseCoopers		
Revisionshonorar	265	0
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	20	0
Skatterådgivning	58	0
Andre ydelser	628	0
	971	0
Deloitte		
Revisionshonorar	0	315
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	0	53
Skatterådgivning	0	66
Andre ydelser	0	134
	0	568

24. Efterfølgende begivenheder

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Noter til årsregnskabet

25. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Silkeborg Forsyning A/S for 2024 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for store virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Koncernregnskabet og årsregnskabet for 2024 er aflagt i TDKK.

Korrektion til tidligere års regnskaber

Der har i flere af koncernens selskaber været korrektioner til tidligere års regnskaber. Disse rettelser har også effekt i koncernregnskabet.

Silkeborg Vand A/S og Silkeborg Spildevand A/S

I forbindelse med udarbejdelsen af årsrapporten blev der identificeret en fejl i tidligere års regnskaber. Fejlen vedrører opgørelsen af den regulatoriske overdækning, da selskabet er underlagt 'hvile-i-sig-selv'-princippet. Det er konstateret, at tilgodehavende skat som følge af "Vandskattesagerne" ikke er indregnet i de regulatoriske overdækninger.

Fejlene er blevet korrigeret med tilbagevirkende kraft, og sammenligningstallene for 2023 er blevet tilrettet. Rettelse af fejlen fra tidligere år har medført en reduktion af egenkapitalen primo 2023 med 13,7 mio.kr. med modpost på overdækningen under passiverne. Resultatopgørelsen for 2023 er forringet med 0,8 mio.kr. Egenkapitalen ultimo 2023 er således reduceret med 14,5 mio.kr.

Silkeborg Genbrug & Affald A/S

I forbindelse med udarbejdelsen af årsrapporten blev der identificeret en fejl i tidligere års regnskaber. Fejlen vedrører opgørelsen af den regulatoriske over-/underdækning, da selskabet er underlagt 'hvile-i-sig-selv'-princippet. Det er konstateret, at hensættelsen til deponiet er medtaget dobbelt, da beløbet ligeledes indgår i de reguleringsmæssige overdækninger.

Fejlene er blevet korrigeret med tilbagevirkende kraft, og sammenligningstallene for 2023 er blevet tilrettet. Rettelse af fejlen fra tidligere år har medført en forøgelse af egenkapitalen primo 2023 med 14,9 mio.kr. med modpost på overdækningen under passiverne. Korrektionen har ingen resultateffekt for 2023.

Silkeborg Varme A/S

I forbindelse med udarbejdelsen af årsrapporten blev der identificeret en fejl i tidligere års regnskaber. Fejlen vedrører opgørelsen af den regulatoriske overdækning, da selskabet er underlagt 'hvile-i-sig-selv'-princippet. Det er konstateret, at tilgodehavende skat som følge af "vandskattesagerne" ikke er indregnet i de regulatoriske overdækninger.

Fejlene er blevet korrigeret med tilbagevirkende kraft, og sammenligningstallene for 2023 er blevet tilrettet. Rettelse af fejlen fra tidligere år har medført en reduktion af egenkapitalen primo 2023 med 36,3 mio.kr. med modpost på overdækningen under passiverne. Resultatopgørelsen for 2023 er forringet med 18,2 mio.kr. Egenkapitalen ultimo 2023 er således reduceret med 54,5 mio.kr. vedrørende dette forhold.

Herudover er det konstateret, at selskabet ikke har indregnet tidsmæssige afvigelser som udtryk for forskellen mellem de regulatoriske og regnskabsmæssige værdier.

Fejlene er blevet korrigeret med tilbagevirkende kraft, og sammenligningstallene for 2023 er blevet tilrettet. Rettelse af fejlen fra tidligere år har medført en reduktion af egenkapitalen primo 2023 med 721 mio.kr. med modpost på tidsmæssige afvigelser under passiverne. Resultatopgørelsen for 2023 er forbedret med 58 mio.kr. Egenkapitalen ultimo 2023 er således reduceret med 663 mio.kr. vedrørende dette forhold.

Silkeborg Forsyning A/S

Ovenstående korrektion har haft en tilsvarende påvirkning af kapitalandele indregnet i moderselskabets resultatopgørelse og balance.

Noter til årsregnskabet

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

Hvile-i-sig-selv princippet

Over-/underdækning

Selskabet er underlagt det særlige "hvile-i-sig-selv" princip i henhold til varmemforsyningsloven. Princippet medfører, at årets over- eller underdækning, opgjort som årets resultat efter varmemforsyningsloven i forhold til opkrævede priser, skal tilbageføres eller kan opkræves hos forbrugerne ved indregning i efterfølgende års priser. Årets over- eller underdækning indregnes derfor i nettoomsætningen. Den akkumulerede over- eller underdækning efter varmemforsyningslovens regler er udtryk for et mellemværende med forbrugeren, og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Silkeborg Forsyning A/S samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udover betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Omregning af fremmed valuta

Som præsentrationsvaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post, jf. dog afsnittet regnskabsmæssig afdækning.

Noter til årsregnskabet

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter klassificeres som "Andre tilgodehavender" henholdsvis "Andre forpligtelser".

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter indregnes i resultatopgørelsen, medmindre det afledte finansielle instrument klassificeres som og opfylder kriterierne for regnskabsmæssig sikring.

Resultatopgørelse

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. Tidsmæssige afvigelser vedrørende varmeaktiviteterne indregnes på tilsvarende vis.

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 driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder".

Finansielle poster

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 af årets resultat

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.

Noter til årsregnskabet

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).

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter

Omkostninger på udviklingsprojekter omfatter gager, afskrivninger og andre omkostninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt der er tilstrækkelig sikkerhed for, at kapitalværdien af den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger samt selve udviklingsomkostningerne.

Udviklingsprojekter, der ikke opfylder kriterierne for indregning i balancen, indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, i takt med at omkostningerne afholdes.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger eller genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere. Et beløb svarende til de indregnede udviklingsomkostninger reserveres i posten 'Reserve for udviklingsomkostninger' under egenkapitalen. Reserven omfatter udelukkende udviklingsomkostninger, som er indregnet i regnskabsår, der begynder den 1. januar 2016 eller senere. Reserven reduceres løbende med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives fra tidspunktet for færdiggørelsen lineært over den periode, hvori udviklingsarbejdet forventes at frembringe økonomiske fordele. Afskrivningsperioden udgør år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

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

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

Noter til årsregnskabet

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode, 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 balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Kapitalandele, som ikke handles på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter tilgodehavender (anlægsaktiver).

Varebeholdninger

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Noter til årsregnskabet

Hensatte forpligtelser

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.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvis disse - bortset fra ved virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Finansielle gældsforpligtelser

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.

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling

Investering i grunde, bygninger, produktionsanlæg og andre anlæg indregnes i varmeprisen i henhold til varmforsyningslovens regler om afskrivninger og henlæggelser, og er udtryk for forbrugernes finansiering af anlægsinvesteringer. I årsrapporten indregnes afskrivningerne over aktivernes forventede brugstid.

Tidsmæssige forskelle mellem indregning i varmeprisen og i årsrapporten udtrykker således enten en udskudt eller fremskudt betaling fra forbrugerne i henhold til den regnskabsmæssige værdi, der vil udlignes over tid. Forskellene indregnes i balancen under henholdsvis tilgodehavender eller gæld.

Noter til årsregnskabet

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.

Pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, har moderselskabet undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse for virksomheden selv, men alene udarbejdet pengestrømsopgørelse for koncernen.

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt koncernens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Soliditetsgrad

Egenkapital ultimo x 100 / Samlede aktiver ultimo

Egenkapitalforrentning

Ordinært resultat efter skat x 100 / Gennemsnitlig egenkapital