

I/S Norfors

Savsvinget 2

2970 Hørsholm

Cvr-nr. 14748539

Årsrapport 2023

Indhold

| | |
|--|----|
| Virksomhedsoplysninger..... | 3 |
| Ledelsespåtegning..... | 4 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 5 |
| Ledelsesberetning | 9 |
| Resultatopgørelse for 2023 | 17 |
| Balance pr. 31.12.2023 | 18 |
| Egenkapitalopgørelse for 2023 | 20 |
| Pengestrømopgørelsen for 2023..... | 20 |
| Noter..... | 21 |
| Anvendt regnskabspraksis | 27 |

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden

I/S Norfors

Savsvinget 2

2970 Hørsholm

CVR-nr.: 14748539

Hjemsted: Hørsholm

Regnskabsår: 01.01.2023 – 31.12.2023

Telefonnummer: 45160500

E-mail: norfors@norfors.dk

Bestyrelse

Morten Slotved, formand

Karsten Längerich, næstformand

Thomas Lykke Pedersen

Benedikte Kiær

Ann Sofie Orth

Direktion

Jette Miller, direktionsmedlem

Annemette Geertinger, direktionsmedlem

Revisor

PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerskab

Strandvejen 44

2900 Hellerup

CVR-nr. 33771231

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2023 – 31.12.2023 for I/S Norfors.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2023, - samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2023 – 31.12.2023.

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

Hørsholm, d. 3. juni 2024

Direktion

Jette Miller
Direktionsmedlem

Annemette Geertinger
Direktionsmedlem

Bestyrelse

Morten Slotved
Formand

Karsten Längerich
Næstformand

Thomas Lykke Pedersen

Benedikte Kiær

Ann Sofie Orth

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til interessenterne i I/S Norfors

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vores konklusion er konsistent med vores revisionsprotokollat til revisionsudvalget og bestyrelsen.

Grundlag for konklusion

Vi udførte vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision (ISA) 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 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.

Centrale forhold ved revisionen

Centrale forhold ved revisionen er de forhold, der efter vores faglige vurdering var mest betydelige ved vores revision af regnskabet for 2023. Disse forhold blev behandlet som led i vores revision af regnskabet som helhed og udformningen af vores konklusion herom. Vi afgiver ikke nogen særskilt konklusion om disse forhold.

Centralt forhold ved revisionen

Værdiansættelse af materielle anlægsaktiver

Liberalisering af affaldsforbrænding fra 1. juli 2025 medfører øget risiko for, at selskabet ikke vil kunne afsætte den nødvendige affaldsmængde, hvilket vil kunne få betydning for værdiansættelsen af de tilknyttede anlægsaktiver.

Ledelsen har fundet det nødvendigt at accelerere

Hvordan vi har behandlet det centrale forhold ved revisionen

Vi gennemgik og vurderede ledelsens analyse af konsekvenserne af lov om liberalisering af affaldsmarkedet og ledelsens indledende tiltag til at imødegå konsekvenserne heraf.

Vi gennemgik selskabets processer for opgørelse af kostprisen for materielle anlægsaktiver og fastlæggelse af afskrivningsperioder. Vi udfordrede ledelsens fastlæggelse af accelererede afskrivninger på affaldsdelen af Usserødværket, således at denne er fuldt afskrevet pr. 1. juli 2025 med henblik på at vurdere, om en anden afskrivningsprofil ville være mere passende.

| | |
|---|---|
| <p>afskrivningerne på affaldsdelen af Usserødværket, så det er fuldt afskrevet pr. 1. juli 2025.</p> <p>Vi fokuserede på den regnskabsmæssige behandling af aktiviteter knyttet til affaldsforbrænding på Usserødværket, idet der er knyttet betydelige skøn og vurderinger til værdiansættelsen af anlægsaktiverne samt afledte konsekvenser for fastlæggelse af regulatoriske over- og underdækninger.</p> <p>Vi henviser til note 2 i regnskabet</p> | <p>Vi udførte revisionshandlinger med henblik på at vurdere ledelsens grundlag for Usserødsværkets omkostningsfordeling mellem affald og varme, bl.a. med henblik på at vurdere ledelsens grundlag for budgetterne for varme og affaldsområdet</p> <p>Vi gennemgik ledelsens planer og økonomisk fremskrivningvurderede denne i forhold til de regulatoriske bestemmelser for affalds- og varmeområdet.</p> |
|---|---|

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 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 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 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 selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

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 ISA og de yderligere krav, der er gældende i Danmark samt standarderne for offentlig revision, 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 ISA og de yderligere krav, der er gældende i Danmark samt standarderne for offentlig revision, 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 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 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 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.

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.

Vi afgiver også en udtalelse til den øverste ledelse om, at vi har opfyldt relevante etiske krav vedrørende uafhængighed, og oplyser den om alle relationer og andre forhold, der med rimelighed kan tænkes at påvirke vores uafhængighed og, hvor dette er relevant, anvendte sikkerhedsforanstaltninger eller handlinger foretaget for at eliminere trusler.

Med udgangspunkt i de forhold, der er kommunikeret til den øverste ledelse, fastslår vi, hvilke forhold der var mest betydelige ved revisionen af regnskabet for den aktuelle periode og dermed er centrale

forhold ved revisionen. Vi beskriver disse forhold i vores revisionspåtegning, medmindre lov eller øvrig regulering udelukker, at forholdet offentliggøres.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Yderligere oplysninger krævet i henhold til bekendtgørelse nr. 311 af 27. marts 2019 om kommunal og regional revision

Vores konklusion er konsistent med vores revisionsprotokol til bestyrelsen. Efter vores bedste overbevisning er der ikke udført forbudte ikke-revisionsydelser som omhandlet i bekendtgørelse nr. 311 af 27. marts 2019 om kommunal og regional revision.

Udover den lovpligtige revision, har vi afgivet erklæringer på regnskaber, der er pålagt selskabet, samt leveret diverse rådgivningsopgaver.

Vi blev af bestyrelsen første gang antaget som revisor fra den 1. januar 2019 og har varetaget revisionen i en samlet opgaveperiode på 5 år frem til og med regnskabsåret 2023

Udtalelse om juridiskkritisk revision og forvaltningsrevision

Ledelsen er ansvarlig for, at de dispositioner, der er omfattet af regnskabsaflæggelsen, er i overensstemmelse med meddelte bevillinger, love og andre forskrifter samt med indgåede aftaler og sædvanlig praksis. Ledelsen er også ansvarlig for, at der er taget skyldige økonomiske hensyn ved forvaltningen af de midler og driften af de aktiviteter, der er omfattet af regn - skabet. Ledelsen har i den forbindelse ansvar for at etablere systemer og processer, der understøtter sparsommelighed, produktivitet og effektivitet.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at gennemføre juridiskkritisk revision og forvaltningsrevision af udvalgte emner i overensstemmelse med standarderne for offentlig revision. I vores juridiskkritiske revision efterprøver vi med høj grad af sikkerhed for de udvalgte emner, om de undersøgte dispositioner, der er omfattet af regnskabsaflæggelsen, er i overensstemmelse med de relevante bestemmelser i bevillinger, love og andre forskrifter samt indgåede aftaler og sædvanlig praksis. I vores forvaltningsrevision vurderer vi med høj grad af sikkerhed, om de undersøgte systemer, processer eller dispositioner understøtter skyldige økonomiske hensyn ved forvaltningen af de midler og driften af de aktiviteter, der er omfattet af regnskabet.

Hvis vi på grundlag af det udførte arbejde konkluderer, at der er anledning til væsentlige kritiske bemærkninger, skal vi rapportere herom i denne udtalelse. Vi har ingen væsentlige kritiske bemærkninger at rapportere i den forbindelse.

Hellerup, 3. juni 2024

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 3377 1231

Claus Dalager
statsautoriseret revisor
mne26745

Thomas Riis
statsautoriseret revisor
mne32174

Ledelsesberetning

5 års hovedtal

| | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 |
|----------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|
| | t.kr. | t.kr. | t.kr. | t.kr. | t.kr. |
| Nettoomsætningen | 584 | 465 | 436 | 359 | 363 |
| Omkostninger inkl. afskrivninger | -556 | -444 | -399 | -355 | -341 |
| Driftsresultat | 27 | 21 | 37 | 4 | 22 |
| Finansiering netto | -27 | -21 | -25 | -26 | -28 |
| Årets resultat | 0 | 0 | 12 | -22 | -6 |
| Nøgletal | | | | | |
| Balancesum | 1.595 | 1.481 | 1.382 | 1.394 | 1.438 |
| Gæld og hensættelser | 1.595 | 1.481 | 1.325 | 1.350 | 1.468 |
| Egenkapital | 0 | 0 | 57 | 44 | -29 |
| Anlægsinvesteringer | 358 | 42 | 22 | 88 | 31 |
| Indextal (2019=100) | | | | | |
| Nettoomsætningen | 161 | 128 | 120 | 99 | 100 |
| Omkostninger | 163 | 130 | 117 | 104 | 100 |

Grundet manglende data har det ikke været muligt at tilpasse nøgletallene for årene 2019-2021 til de nye regnskabsprincipper.

Norfors hovedaktiviteter

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter falder indenfor de tre hovedområder affaldsenergiproduktion, fjernvarme samt genbrug, genanvendelse og deponi.

Aktiviteterne leveres som ydelser til virksomhedens fem ejerkommuner – Allerød Kommune, Fredensborg Kommune, Helsingør Kommune, Hørsholm Kommune og Rudersdal Kommune.

Selskabet er desuden medejer af selskaberne AFATEK A/S, I/S ALFA Specialaffald og Dansk RestproduktHåndtering A.m.b.a.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Pr. 1. juli 2023 overtog Norfors alle aktiviteter fra Holte Fjernvarme a.m.b.a., og resultatet for 2. halvår er indarbejdet i regnskabet for 2023.

I forbindelse med den årlige vurdering af de immaterielle og materielle anlægsværdier er opgjort et forceret afskrivningsforløb på samlet 213 mio. kr., - over 30 måneder frem til ny lovgivning træder i kraft 30. juni 2025. Dette svarer til en yderligere afskrivning på 85 mio. kr. i 2023.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Resultatopgørelsen udviser et resultat på 0 kr., hvilket er en afspejling af ”hvile i sig selv” - princippet, som Norfors er underlagt regulatorisk. Årets underdækning udgør herefter 42 mio.kr.

Norfors' omsætning i 2023 udgør 577 mio. kr., hvilket er en stigning på 116 mio. kr. i forhold til regnskabsåret 2022, der overvejende tilskrives aktivitetsovertagelse (Holte Fjernvarme A.m.b.a.).

Selskabets balance udgør pr. 31. december 2023 aktiver for 1.509 mio. kr. Selskabets egenkapital – også som følge af den regulering, som Norfors er underlagt – er på 0 kr.

Årets underdækning udgør 42 mio. kr.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Fjernelsesomkostninger

Opgørelsen af fjernelsesomkostningerne til Usserødværket, også kaldet abandonment, er en forpligtelse til at fjerne anlægget efter endt brug, er forbundet med væsentlige elementer af skøn som omtalt anvendt regnskabspraksis og note 9.

Forventet udvikling

Bestyrelsen styrkede i 2023 organisationen med ny ledelse og reorganisering af opgaver og funktioner. Norfors forventer i løbet af 2024 at adressere og konkretisere selskabets økonomiske udfordringer som følge af ny regulering yderligere.

Redegørelse om samfundsansvar, jf. årsregnskabsloven §99a

Forretningsmodel

Som et fælleskommunalt selskab løser Norfors en væsentlig opgave for de fem ejerkommuner vedrørende affaldsordninger, genbrug og genanvendelse, affaldsforbrænding og energiproduktion samt varmeforsyning.

Efter et ledelsesskifte i 2023 er der igangsat et arbejde med at udvikle Norfors' CSR-arbejde, hvor der i den daglige drift arbejdes med Norfors' klima- og miljøpåvirkning faciliteret via miljøledelse.

Med oprettelse af en kommerciel afdeling i 2023 vil Norfors sætte yderligere fokus på indkøb og kontrakter for at minimere risikoen for korruption, bestikkelse og overtrædelse af menneskerettigheder i aftaler indgået med Norfors.

I det følgende beskrives risici, politikker, handlingsplaner samt resultater i 2023 og forventninger fremover inden for tre hovedområder: Klima og miljø, Sociale/personaleforhold, samt Menneskerettigheder, anti-korruption og bestikkelse.

Klima og miljø

Risici

Den største miljørisiko for Norfors er forbundet med forbrændings- og deponeringsaktiviteterne – to af Norfors' hovedaktiviteter. Miljørisikoen fra forbrænding omfatter udslip af røggasser over grænseværdierne, mens det ved deponering af affald drejer sig om nedsivningen af forurennet vand (perkolat) til grundvandet.

Alle aktiviteter er omfattet af miljøgodkendelser og myndighedstilladelser. Området overvåges og reguleres nøje.

Siden 2019 har Norfors arbejdet efter følgende af FN's verdensmål, der er særligt relevante for Norfors som energi og miljøvirksomhed:

Politik

- 7: Bæredygtig energi
- 9: Industri, innovation og infrastruktur
- 12: Ansvarligt forbrug og produktion
- 13: Klimaindsats

Handlingsplan

Norfors fortsætter i 2023 arbejdet med miljøledelse understøttet af et ISO 14.001-certificeret miljøledelsessystem og EU's CO2-kvoteordning. Fokusområderne i 2024 omfatter:

- Reduktion af emissioner til luft
- Forbedring af energiudnyttelsen
- Optimering af ressourceudnyttelsen

- Fremtidssikring af Norfors

Norfors er omfattet af EU's CO2-kvoteordning, og skal derfor overvåge og rapportere CO2-udledningen fra affaldsenergianlægget jfr. MR-forordningen (MRR; Monitoring and Reporting Regulation).

Røggassen renses og måles kontinuerligt, så grænseværdierne for udledning overholdes.

Resultater

I oktober 2023 var den årlige opfølgingsaudit ved DNV. Auditeringen forløb uden afvigelser.

I 2023 var den samlede udledning af CO2 fra affaldsforbrændingen 42.004 ton fossilt CO2. Norfors opgør den udledte CO2, ved at måle på røgen. Den fossile andel beregnes ved hjælp af Biona-metoden.

Forventninger

Norfors Miljøhandlingsplan 2024 – i hovedpunkter

Miljømål

1. Reduktion af emissioner til luft
2. Forbedring af energiudnyttelsen
3. Optimering af ressourceudnyttelsen
4. Fremtidssikring af Norfors

Usserødværket - Affaldsforbrænding

- Røggasrensning: Undersøgelse af nye teknologier for at forbedre røggasrensning og opgradering af miljørapporteringssoftware (2024).
- Renere røggas: Strengere kontrol med affaldsmodtagelse og driftsoptimering, etablering af laboratorie til undersøgelse af brændværdi (2024).
- CO2-fangst: Rapport udarbejdet, afventer rammevilkår for implementering af CO2-fangstanlæg (2026-).
- Modtagekontrol: Etablere modtagekontrol ved indkørsel til Usserødværket.

Fjernvarme

- Energoptimering: Etablering af varmeakkumuleringstank for bedre energiudnyttelse og reduktion af naturgasforbrug (2024-).
- Optimering af vandstrømme: Reducering af vandværksvandforbrug ved brug af spildevand og lækagesporing i fjernvarmenettet (2024-).

Fremtidssikring

- Revurdering af miljøgodkendelser: Materiale sendt til Miljøstyrelsen for revurdering ift. EU BAT WI og udnyttelse af installeret kapacitet (2024).

- Vandafledning og forsinkelsesbassiner: Etablering af forsinkelsesbassiner for at reducere risikoen for oversvømmelser (2024).
- Omlastning af KOD: Lokal omlastning af kildesorteret organisk dagrenovation planlægges i samarbejde med kommunerne (2024-2025).

Genbrugspladser

- Affaldsplan: Implementering af kommunernes affaldsplan med fokus på fossilfri transport og øget direkte genbrug (2024).
- Supergenbrugspladser: Etablering af pladser til mere effektiv sortering af affald (2024).
- Brug af maskiner og brændsler: Optimering af logistik og reduktion af brændselsforbrug (2024).
- Ubemandede pladser: Udvidelse af åbningstider for udvalgte ikke-farlige affaldsfraktioner (2024).

Genbrugsgården

- Masterplan: Udarbejdelse af en opdateret masterplan for fremtidige anvendelsesmuligheder (2024-).
- Omlastehal: Planlægning af omlastehal til genanvendelige fraktioner for at øge genanvendelsen (2024-).

Sociale/personaleforhold

Risici

Den væsentligste risiko for medarbejderne er mistroivsel, stress samt skader ved fysisk arbejde.

Politik

Norfors har en klar politik om at arbejde målrettet med sikkerhed på arbejdspladsen. I 2023 blev der igangsat en revision af medarbejderpolitik og personalehåndbog samt en systematisk opsamling af hændelser for at forbedre sikkerheden.

Handlingsplan

- Forebyggende arbejdsmiljøindsats med kompetenceløft inden for årsagsanalyse og hændelsesregistrering
- Registrering af 'nær ved'-hændelser og observationer, også for eksterne medarbejdere
- Tilbud om Falck førstehjælpskurser til alle medarbejdere
- Gennemførelse af medarbejderudviklingssamtaler (MUS) i en fast kadence
- Udarbejdelse af trivselsmåling i 2. halvår af 2024.

Resultater og forventninger

I 2023 blev der registreret 11 hændelser, baseret på indmeldinger til Arbejdsmarkedet Erhvervssikring (EASY). Fokus i 2024 vil være på at tilbyde førstehjælpskurser, sikre regelmæssige MUS og forbedre det psykiske arbejdsmiljø.

Menneskerettigheder, anti-korruption og bestikkelse

Menneskerettigheder

Risikobeskrivelse: Selvom Norfors har stærke politikker og procedurer på plads, er der altid en iboende risiko for brud på menneskerettighederne, især langs værdikæden. Denne risiko kan manifestere sig i form af uretfærdige arbejdsforhold, tvangsarbejde eller diskrimination hos vores leverandører og underleverandører. Derudover kan der være risiko for, at vores leverandører ikke overholder internationale konventioner og standarder vedrørende menneskerettigheder, hvilket kan påvirke Norfors omdømme og medføre juridiske skridt.

Politik: Norfors forpligter sig til at respektere og fremme menneskerettigheder i overensstemmelse med FN's vejledende principper for erhvervsliv og menneskerettigheder. Vi kræver, at alle vores leverandører overholder internationale standarder for menneskerettigheder, herunder ILO-konventionerne og FN's menneskerettighedskonventioner. Vores indkøbspolitik er designet til at sikre, at alle leverandører og samarbejdspartnere understøtter disse principper.

Handlingsplan:

- Gennemføre regelmæssige leverandørrisikovurderinger for at identificere og afbøde potentielle brud på menneskerettigheder.
- Inkludere krav om overholdelse af menneskerettigheder i alle kontrakter med leverandører.
- Udføre inspektioner hos leverandører for at sikre overholdelse af menneskerettighedsstandarder.
- Uddanne vores medarbejdere og leverandører om betydningen af menneskerettigheder og hvordan de skal overholdes i praksis.

Resultater i 2023 og forventninger: I 2023 gennemførte vi 2 leverandørinspektioner, hvor vi ikke identificerede alvorlige brud på menneskerettighederne. For 2024 planlægger vi at udvide vores audits til at inkludere flere leverandører og intensivere vores uddannelsesprogrammer for at sikre fortsat overholdelse.

Anti-korruption og bestikkelse

Risikobeskrivelse: Korruption og bestikkelse kan opstå i alle led af værdikæden, herunder indkøb, leverandørrelationer og offentlige kontrakter. Der er risiko for, at medarbejdere eller leverandører kan deltage i bestikkelse eller korruption for at opnå forretningsmæssige fordele, hvilket kan skade Norfors' omdømme og medføre juridiske sanktioner.

Politik: Norfors har en nultolerancepolitik overfor korruption og bestikkelse. Vi er forpligtet til at handle etisk og i overensstemmelse med gældende love og regler. Vores politikker og procedurer er designet til at forebygge, opdage og reagere på tilfælde af korruption og bestikkelse. Dette inkluderer klare retningslinjer for gaver, gæstfrihed og donationer.

Handlingsplan:

- Implementere en omfattende anti-korruptionspolitik og træne alle medarbejdere i denne.

- Fortsat drift af whistleblowerordning ved Lund Elmer Sandager Advokater, hvor medarbejdere og eksterne parter kan rapportere mistænkelige aktiviteter anonymt.
- Udføre regelmæssige risikovurderinger og interne kontroller for at identificere og håndtere korruptionsrisici.
- Indarbejde anti-korruptionsklausuler i alle leverandørkontrakter og kræve, at leverandører implementerer tilsvarende politikker.

Resultater i 2023 og forventninger: I 2023 blev der ikke rapporteret nogen tilfælde af korruption eller bestikkelse gennem vores whistleblowerordning. For 2024 vil vi fortsætte med at forbedre vores overvågningssystemer og sikre, at alle nye leverandører er opmærksomme på og overholder vores anti-korruptionspolitik.

Kønsfordeling i ledelsen, jf. årsregnskabsloven §99b

Redegørelse for øverste ledelse.

Det øverste ledelsesorgan består jævnfør selskabets vedtægter af borgmestrene i de fem ejerkommuner, og derfor ingen generalforsamlingsvalgte medlemmer, og der kan derfor ikke være tale om lige eller ulige kønsfordeling mellem de generalforsamlingsvalgte medlemmer i bestyrelsen, hvorfor der rapporteres som følger.

| Øverste ledelsesorgan | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 | 2027 |
|---------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Samlet antal medlemmer | 0 | | | | |
| Underrepræsenteret køn i pct. | 0% | | | | |
| Måltal i pct | | | | | |
| Årstal for opfyldelse af måltal | | | | | |

Redegørelse for øvrige ledelsesorganer

Det øvrige ledelsesorgan – chefgruppen - i Norfors er hovedansvarlige for eksekvering af drift, udvikling og de af bestyrelsen besluttede strategier. Ved udgangen af 2023 består chefgruppen af 3 kvinder og 7 mænd.

| Øvrige ledelsesniveauer | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 | 2027 |
|---------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Samlet antal medlemmer | 10 | | | | |
| Underrepræsenteret køn i pct. | 30% | | | | |
| Måltal i pct | 40% | | | | |
| Årstal for opfyldelse af måltal | 2024 | | | | |

Det er med årsregnskabet for 2023 første gang I/S Norfors aflægger regnskab i regnskabsklasse C. I/S Norfors bestræber sig på at være et godt sted at arbejde for begge køn, og at gøre plads for begge køn i den øvrige ledelse, og der vil blive arbejdet yderligere med politikken i 2024.

I regnskabsåret 2023 har der været omorganiseringer og udskiftninger i de øvrige ledelsesorganer, og det har ført til en bedre balance i kønsfordelingen. Der var ved udgang af regnskabsåret 2023 ubesatte lederstillinger, som forventes besat af det underrepræsenteret køn, såfremt der kan findes kandidater med de rette kvalifikationer.

Dataetik, jf. årsregnskabsloven §99d

Det er med årsregnskabet for 2023 første gang I/S Norfors aflægger regnskab i regnskabsklasse C. En politik om dataetik er under udarbejdelse. Der forventes at blive redegjort for denne i forbindelse med aflæggelsen af årsregnskabet for 2024.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter regnskabsårets udløb indtruffet begivenheder, der forrykker selskabets økonomiske stilling.

Resultatopgørelse for 2023

| | Note | 2023 t.kr. | 2022 t.kr. |
|---|------|----------------|----------------|
| Omsætning | 1 | 534.803 | 475.919 |
| Regulering over/underdækning | | 48.938 | -10.845 |
| Nettoomsætning | | 583.740 | 465.073 |
| Værdi af eget arbejde | | 11.427 | 0 |
| Produktionsomkostninger | | -269.215 | -279.185 |
| Andre driftsomkostninger | 3 | -31.259 | -12.884 |
| Personaleomkostninger | 4 | -83.164 | -64.865 |
| Resultat før afskrivninger og finansielle poster | | 211.530 | 108.140 |
| Af- og nedskrivninger | | -184.262 | -87.132 |
| Driftsresultat | | 27.267 | 21.008 |
| Andre finansielle indtægter | | 794 | 565 |
| Andre finansielle omkostninger | | -28.062 | -21.572 |
| Resultat før dagsværdireguleringer og skat | | 0 | 0 |
| Årets resultat | | 0 | 0 |

Noter:

12 Eventualforpligtelser

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelse

14 Nærtstående parter

15 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsvilkår

Balance pr. 31.12.2023

Aktiver

| | Note | 2023 t.kr. | 2022 t.kr. |
|---|------|------------------|------------------|
| Erhvervede lignende rettigheder | | 12.328 | 15.116 |
| Immaterielle aktiver | 5 | 12.328 | 15.116 |
| Grunde og bygninger | | 2.200 | 2.200 |
| Produktionsanlæg og maskiner | | 1.240.940 | 1.284.721 |
| Materielle aktiver under udførelse | | 184.782 | 89.698 |
| Materielle aktiver | 6 | 1.427.922 | 1.376.620 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 1.942 | 1.943 |
| Finansielle aktiver | 7 | 1.942 | 1.943 |
| Anlægsaktiver | | 1.442.192 | 1.393.679 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 42.696 | 20.668 |
| Tilgodehavender interessenter | | 32.169 | 4.926 |
| Andre tilgodehavender | | 434 | 4.558 |
| Periodeafgrænsningsposter | 8 | 7.760 | 3.230 |
| Underdækning | | 58.236 | 48.302 |
| Tilgodehavender | | 141.296 | 81.685 |
| Likvide beholdninger | | 11.957 | 6.053 |
| Omsætningsaktiver | | 153.253 | 87.738 |
| Aktiver | | 1.595.446 | 1.481.417 |

Passiver

| | Note | 2023 t.kr. | 2022 t.kr. |
|---|------|------------------|------------------|
| Overført overskud eller underskud | | 0 | 0 |
| Egenkapital | | 0 | 0 |
| Andre hensatte forpligtelser | 9 | 93.399 | 93.399 |
| Andre hensatte forpligtelser | | 93.399 | 93.399 |
| Gæld til finansieringsselskaber | 10 | 1.240.546 | 1.053.389 |
| Overdækning - langfristede | | 50.089 | 56.852 |
| Tilslutningsbidrag | | 4.265 | 0 |
| Tilslutningsbidrag igangværende | | 21.096 | 0 |
| Langfristede gældsforpligtelser | | 1.315.996 | 1.110.241 |
| Kortfristet del af langfristede forpligtelser | | 71.091 | 91.597 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 50.723 | 99.170 |
| Overdækning - kortfristede | | 37.031 | 59.257 |
| Anden gæld | | 27.206 | 27.752 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 186.052 | 277.777 |
| Gældsforpligtelser | | 1.595.446 | 1.481.417 |
| Passiver | | 1.595.446 | 1.481.417 |

Egenkapitalopgørelse for 2023

| | Virksomhedskapital t.kr. | Reserver t.kr. | I alt t.kr. |
|---------------------------|-----------------------------|-------------------|----------------|
| Egenkapital primo | 0 | 0 | 0 |
| Reguleringer | 0 | 0 | 0 |
| Egenkapital ultimo | 0 | 0 | 0 |

Pengestrømopgørelsen for 2023

| | 2023 t.kr. | 2022 t.kr. |
|---|-----------------|-----------------|
| Driftsresultat | -21.670 | 35.325 |
| Tilbageførsel af afskrivninger | 184.262 | 83.540 |
| Øvrige reguleringer | -93 | 0 |
| Ændring i tilgodehavender | -49.272 | 36.783 |
| Ændring i andre tilgodehavender | -406 | 44.092 |
| Ændring i skyldige poster | -48.828 | -11.989 |
| Pengestrøm fra driftsaktivitet | 63.993 | 187.752 |
| Immaterielle investeringer | 2.788 | -8.583 |
| Anlægsinvesteringer | -231.972 | -68.697 |
| Pengestrøm fra investering | -229.184 | -77.280 |
| Frit cash flow | -165.191 | 110.472 |
| Finansielle indtægter | 794 | 565 |
| Finansielle omkostninger | -28.062 | -21.453 |
| Optagelse af lån | 166.651 | -85.610 |
| Tilslutningsbidrag | 25.454 | 0 |
| Kapitalforhøjelse i forbindelse med sammenlægning | 6.251 | 0 |
| Andre pengestrømme vedrørende finansiering | 8 | 0 |
| Pengestrøm fra finansiering | 171.096 | -106.498 |
| Ændring i likvider | 5.905 | 3.975 |
| Likvider primo | 6.053 | 2.078 |
| Likvider ultimo | 11.957 | 6.053 |

Noter

1 Segmentoplysninger

| 2023 | Fjernvarme t.kr. | Plan & Miljø t.kr. | Usserød- værket t.kr. | Service funktioner t.kr. | I alt t.kr. | Eliminering t.kr. | Årsregnskab t.kr. |
|---|---------------------|--------------------------|-----------------------------|--------------------------------|----------------|----------------------|----------------------|
| Omsætning | 282.930 | 91.820 | 262.882 | 1.056 | 638.688 | -93.548 | 545.140 |
| Regulering over/underdækning | -50.726 | 5.596 | 94.068 | 0 | 48.938 | 0 | 48.938 |
| Nettoomsætning | 232.204 | 97.416 | 356.949 | 1.056 | 687.626 | -93.548 | 594.078 |
| Værdi af eget arbejde | 0 | 0 | 0 | 11.427 | 11.427 | 0 | 11.427 |
| Internt omkostningsallokering | -26.578 | -20.405 | -21.126 | 68.109 | 0 | 0 | 0 |
| Produktionsomkostninger | -151.599 | -52.717 | -150.319 | -8.128 | -362.763 | 93.548 | -269.215 |
| Andre driftsomkostninger | -814 | -1.828 | -3.389 | -35.565 | -41.597 | 0 | -41.597 |
| Personaleomkostninger | -6.397 | -17.613 | -20.769 | -38.385 | -83.164 | 0 | -83.164 |
| Resultat før afskrivninger og finansielle poster | 46.817 | 4.853 | 161.347 | -1.486 | 211.530 | 0 | 211.530 |
| Af- og nedskrivninger | -37.865 | -4.713 | -141.359 | -326 | -184.262 | 0 | -184.262 |
| Driftsresultat | 8.952 | 139 | 19.988 | -1.812 | 27.268 | 0 | 27.267 |
| Andre finansielle indtægter | -478 | 0 | 0 | 1.273 | 794 | 0 | 794 |
| Andre finansielle omkostninger | -8.474 | -139 | -19.988 | 539 | -28.062 | 0 | -28.062 |
| Resultat før dagsværdireguleringer og skat | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Årets resultat | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

2 Usikkerhed ved indregning og måling

Interessentskabets aktiviteter med affaldsforbrænding på Usserødværket bliver som følge af lov 745 om liberalisering af affaldsmarkedet omfattet af fri konkurrence fra 1. juli 2025. I/S Norfors har fundet det nødvendigt at accelerere afskrivningerne på affaldsdelen af Usserødværket, så det er fuldt afskrevet 1. juli 2025. De øgede afskrivninger indregnes samtidig i interessentskabets opkrævede affaldstakster. Afskrivningerne foretages således væsentligt hurtigere end den tekniske levetid på værket.

Interessentskabet har igangsat arbejde til fastlæggelse af den fremtidige produktionsform – herunder hvilket brændsel selskabets varmeproduktion skal komme fra, og hvor den bedst produceres. Dette arbejde forventes afsluttet i 4. kvartal 2024 og kan medføre ændringer til den nuværende produktionsform. Interessentskabets aktiviteter omkring produktion og distribution af varme er underlagt et ”hvile i sig selv” - princip, hvilket medfører at de faktiske omkostninger kan indregnes i interessentskabets priser.

Som konsekvens af liberaliseringen af affaldsforbrændingsområdet fra 1. juli 2025 er der betydelig usikkerhed omkring den økonomiske levetid af interessentskabets produktionsanlæg.

3 Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger består af advokatydelse, affaldsvarmeafgift, køb af tillægsafgift, konsulentydelse, IT-udgifter, revisionsudgifter, m.m.

4 Personaleomkostninger

| | 2023 | 2022 |
|-----------------------------------|---------------|---------------|
| | t.kr. | t.kr. |
| Gager og lønninger | 70.792 | 53.401 |
| Pensioner | 10.134 | 8.719 |
| Andre sociale omkostninger | 348 | 681 |
| Andre personaleomkostninger | 1.891 | 2.064 |
| I alt | 83.164 | 64.865 |
| Heraf samlet vederlag til: | | |
| Direktion og bestyrelse | 1.877 | 1.844 |
| Heraf pensionsbidrag | 259 | 276 |
| Gennemsnitlige antal medarbejder | 111 | 99 |

5 Immaterielle aktiver

| | 2023 |
|------------------------|---------------|
| | t.kr. |
| Kostpris primo | 15.116 |
| Tilgang | 25.264 |
| Afgang | -28.051 |
| Kostpris ultimo | 12.328 |

Immaterielle aktiver består af CO₂ kvoter.

6 Materielle aktiver

| | Grunde og bygninger | Produktionsanlæg og maskiner | Materielle aktiver under udførelse | Total |
|--|------------------------|---------------------------------|--|------------------|
| | t.kr. | t.kr. | t.kr. | t.kr. |
| Kostpris primo | 2.200 | 1.909.906 | 89.698 | 2.001.805 |
| Tilgang | 0 | 180.472 | 177.049 | 357.520 |
| Overførsel | 0 | 81.965 | -81.965 | 0 |
| Afgang | 0 | -1.567 | -500 | -2.067 |
| Kostpris ultimo | 2.200 | 2.170.776 | 184.282 | 2.357.258 |
| Af- og nedskrivninger primo | 0 | -621.593 | 0 | -621.593 |
| Af- og nedskrivninger primo (Holte Fjernvarme) | 0 | -125.048 | 0 | -125.048 |
| Afgang akkumuleret afskrivning | 0 | 1.567 | 0 | 1.567 |
| Ekstraordinær afskrivning | 0 | -85.360 | 0 | -85.360 |
| Årets afskrivninger | 0 | -98.902 | 0 | -98.902 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 2.200 | 1.241.440 | 184.282 | 1.427.922 |

7 Finansielle aktiver

| | 2023 |
|--|--------------|
| | t.kr. |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | 1.905 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | 37 |
| Finansielle aktiver i alt | 1.942 |

Kapitalandele i associerede virksomheder

- Helsingør Kraftvarmeværk, 33,33%
- AFATEK, 20%

Andre værdipapirer og kapitalandele

- Dansk RestproduktHåndtering, 7%
- Dansk Fjernvarmes Handelsselskab AMBA

8 Periodeafgrænsningsposter

| | 2023 |
|--|--------------|
| | t.kr. |
| Periodiseret salg | 7.620 |
| Forudbetalte omkostninger | 140 |
| Periodeafgrænsningsposter i alt | 7.760 |

9 Andre hensatte forpligtelser

| | 2023 | 2022 |
|----------------------------|---------------|---------------|
| | t.kr. | t.kr. |
| Reetableringsomkostninger | 93.399 | 93.399 |
| Samlet forpligtelse | 93.399 | 93.399 |

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede fremtidige omkostninger til oprydning og nedlukning af Usserødværket. Modværdien af hensættelsen er under materielle anlægsaktiver og afskrives sammen med de relevante aktiver.

10 Gæld til finansieringsselskaber

| | 2023 |
|---|------------------|
| | t.kr. |
| Kortfristet del af langfristede forpligtelser | 71.091 |
| Gæld til realkreditinstitutter | 1.227.176 |
| Leasingaftaler | 13.370 |
| Langfristet gæld | 1.311.637 |

11 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

| | 2023 | 2022 |
|----------------------------|--------------|--------------|
| | t.kr. | t.kr. |
| Revision | 349 | 431 |
| Andre ydelser end revision | 252 | 74 |
| Samlet honorar | 600 | 504 |

12 Eventualforpligtelser

Leje af bygning ved Opnæsgård

Kontrakt om leje af bygning til fjernvarmecentral ved Opnæsgård. Lejemålet har 3 års opsigelsesfrist.

Årlig leje udgør 131.000 kr.

Leje af del af bygning i Øverød

Kontrakt om leje af areal i bygning i Øverødcentralen. Lejemålet har 5 års opsigelsesfrist.

Årlig leje udgør 151.000 kr.

Leje af grund i Hørsholm

Aftale om leje af et areal på 140m² af Grundejerforeningen Stampetoften til placering af en boosterpumpestation. Lejeaftalen kan ensidigt opsiges af I/S Norfors med 1 års varsel. Lejeaftalen løber til 31. december. Årlig leje udgør 23.000 kr.

Leje af grund i Nærum

Aftale om leje af et areal på 100m² af Grundejerforeningen Langebjerg til placering af en boosterpumpestation. Lejeaftale kan ensidigt opsiges af I/S Norfors med 1 års varsel. Lejeaftalen løber til 31 december. Årlig leje udgør 29.000 kr.

Leje af grund i Nivå

Kontrakt om leje af grund til varmecentral i Nivå beliggende ved Nivå Centret. Lejemålet kan opsiges af I/S Norfors med 1 års varsel. Årlig leje udgør 47.000 kr.

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelse

Perkolat fra Fredtofte Losseplads

I aftale af 27. februar 1995 og 1. januar 2018 vedrørende overdragelse af den tidligere Fredtofte Losseplads til Fredensborg Kommune er aftalt, at I/S Norfors afholder en forholdsmæssig andel af de fortsatte omkostninger til perkolatafledning og monitoringen. Aftalen kan i øvrigt tages op til forhandling i det tilfælde, at perkolatudsivningen truer grundvandet.

Selvskyldnergaranti for Genbrugsgården

Sikkerhedsstillelse på 1,2 mio.kr. over for Miljøstyrelsen vedrørende retablering af lossepladsens områder efter nedlukning af pladsen.

Selvskyldnergaranti for røggasrensingsprodukter

Sikkerhedsstillelse på 0,3 mio. kr. over for Miljøstyrelsen for omkostninger som følge af forurening, der måtte opstå i forbindelse med eksport af røggasrensingsprodukter.

Sikkerhedsstillelse for eksport af restprodukter

Sikkerhedsstillelse på 3,75 mio. kr. over for Den Danske Stat for omkostninger som følge af eksport af flyveaske og andre restprodukter til destruktion i udlandet.

Helsingør Kraftvarmeværk A/S

I/S Norfors har underskrevet friholdelseserklæring på 23,3 mio. kr. og 236,3 mio. kr. af de stillede selvskyldnerkautioner, som Helsingør Kommune har stillet til Forsyning Helsingørs lånoptagelse i Kommune Kredit. Ligeledes er der underskrevet friholdelsesaftale, der præciserer, at Forsyning Helsingør A/S og I/S

Norfors forholdsmæssigt skal bære de omkostninger, der er forbundet med, at de overfor Energistyrelsen stillede garantier eventuelt aktualiseres.

Leasingkontrakter biler

Der er indgået en række leasingkontrakter på biler med en løbetid på 1-5 år. Den årlige leasingforpligtelse udgør 555.000 kr.

14 Nærtstående parter

Norfors nærtstående parter med betydelig indflydelse omfatter ejerkommunerne:

- Allerød Kommune
- Fredensborg Kommune
- Helsingør Kommune
- Hørsholm Kommune
- Rudersdal Kommune

Bestyrelse og direktion.

15 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsvilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Vi har ændret vores regnskabspraksis fra at være regnskabsklasse A til nu at være regnskabsklasse C (stor). Denne ændring er blevet foretaget for bedre at afspejle vores virksomheds størrelse og kompleksitet.

Den væsentligste ændring af tidligere regnskabspraksis, - er indregningen af fjernelsesomkostninger til Usserødværket, også kaldet abandonment. Denne er indregnet i balancen som en forpligtelse, og værdien optaget under de materielle aktiver og afskrives sammen med de relevante aktiver.

Sammenligningstallene for det foregående år er blevet justeret i overensstemmelse med den nye regnskabspraksis.

Indregning og måling

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

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

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der var eksisterende på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, - mens omkostninger indregnes med de beløb der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

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

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætningen

Nettoomsætningen ved salg af varer og ydelser indregnes i resultatopgørelsen, hvis levering og risikoovergang har fundet sted inden årets udgang.

Nettoomsætningen specificeres i resultatopgørelsen i følgende poster:

- Omsætning: Omsætning består af nettoomsætningen indeholdende fakturerede afgifter, og før regulering af over/underdækning
- Regulering af over/underdækning: Regulering af over/underdækning består af årets udvikling i over/underdækning for aktiviteter underlagt ”hvile i sig selv”, samt årets forskydning i tidsmæssige forskelle

Internomsætning og omkostninger mellem Norfors Fjernvarme og afdelingen for varmeproduktion og affaldsbehandling er elimineret.

Indtægter for modtagelse af affald afregnes over affaldsleverandørerne ved affaldsmodtagelsen.

Ved periodisering af indtægterne sikres en tidsmæssig sammenhæng mellem indtægtsførelsen af forbrændingstaksten og udgiftsførelsen af omkostninger til forbrænding af affald.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger til afgifter, drift og vedligeholdelse, materialer, el- og gas køb, bortskaffelse af affald mv.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger består af advokatydelse, affaldsvarmeafgift, køb af tillægsafgift, konsulentydelse, IT-ydelse, revisionsydelse, m.m.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, samt sociale omkostninger, pensioner m.v. til selskabets personale.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinst og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver

Finansielle poster

Renter af tilgodehavende og gæld periodiseres pr. statusdagen. Værdiregulering af øvrige finansielle aktiver og forpligtelser indregnes i de finansielle indtægter og omkostninger.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Tildelte og erhvervede CO₂-kvoter, som regnskabsmæssigt behandles som rettigheder, måles til kostpris ved første indregning. Efter første indregning måles CO₂-kvoterne til kostpris med fradrag af afskrivninger.

Der foretages afskrivninger over aktivets brugstid, det vil sige i takt med CO₂-udledningen. Den regnskabsmæssige værdi opgøres efter FIFO-metoden. Hvis der i forbindelse med tildelingen ydes et tilskud, udgør kostprisen det faktiske vederlag, som betales for kvoterne, det vil sige 0,- kr., hvis kvoterne tildeles gratis.

Materielle anlægsaktiver.

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

| | |
|--------------------------|----------|
| Biler og arbejdsmaskiner | 7 år |
| Fjernvarmeforsyningsnet | 15-30 år |
| Genbrugspladser | 5-15 år |
| Genbrugsgården | 40 år |
| Øvrige anlægsaktiver | 5-15 år |

Der afskrives ikke på grunde.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivninger.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages en nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv, henholdsvis gruppe af aktiver. Viser nedskrivningstesten et behov for yderligere afskrivninger foretages, der forcerede afskrivningen over aktivets restløbetid.

Finansielle anlægsaktiver

Øvrige kapitalandele indregnes til kostpris.

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter.

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

Over/underdækning

Regulering af for høje opkrævede beløb i (overdækning) indregnes i resultatopgørelsen som en korrektionspost til nettoomsætningen og i balancen som en gældsforpligtelse. I tilfælde, hvor der er opkrævet for lidt, - (underdækning), og hvor det er besluttet at udnytte retten til at regulere taksterne i fremtidige priser, indregnes på tilsvarende vis en korrektion i nettoomsætningen i resultatopgørelsen og et tilgodehavende i balancen.

Leasingydelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Efter første

indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiel omkostning.

Egenkapital

I/S Norfors" aktiviteter er alle underlagt "hvile i sig selv" - bestemmelser, hvor de faktiske omkostninger kan indregnes i priserne for selskabets leverede ydelser på affalds- og varmeområdet, hvorfor der ikke er egenkapital i selskabet.

Gæld til kreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter indregnes på tidspunktet for lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I de efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, - svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen og forpligtelsen kan opgøre pålideligt.

Hensatte forpligtelser til fjernelse af tekniske anlæg og reetablering måles til nutidsværdi af den på balancetidspunktet forventede fremtidige forpligtelser til nedtagning og oprydning, når anlægge ikke længere skal anvendes. Den hensatte forpligtelse opgøres ud fra estimerede omkostninger, der tilbagediskonteres til nutidsværdi. Der anvendes en diskonteringsfaktor, der reflekterer renteniveauet for selskabet.

Forpligtelserne indregnes, når disse opstår og reguleres løbende for at afspejle ændringer i prisniveau, inflation og diskonteringsrente. Da opgørelsen indeholder en række skøn, indregnes alene ændringer i forpligtelsen, der repræsenterer væsentlige ændringer i forudsætningerne. Værdien af den indregnede forpligtelse indregnes under materielle aktiver og afskrives sammen med de relevante aktiver.

Den tidsmæssige forøgelse af nutidsværdien af den hensatte forpligtelse indregnes i årets resultat under finansielle omkostninger.

Afledte finansielle instrumenter

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, som er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i andre tilgodehavende eller anden gæld og i egenkapitalen.

Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløbet, som tidligere er indregnet under egenkapitalen, til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen.

Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført under forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt i drifts- investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydninger i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelser og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændringer i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser

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

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser.

Likvide midler består af likvide beholdninger, kontant kassebeholdning samt indestående i banker.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Thomas Lykke Pedersen

Bestyrelsesmedlem

På vegne af: I/S Norfors

Serienummer: 3998fdeb-035c-4a8a-9d19-1d8e17c4d80d

IP: 185.56.xxx.xxx

2024-06-03 08:35:32 UTC



Morten Slotved

Bestyrelsesformand

På vegne af: I/S Norfors

Serienummer: 93677283-fa77-4d84-a48c-fec84818a06a

IP: 195.249.xxx.xxx

2024-06-03 08:57:56 UTC



Karsten Längerich

Næstformand

På vegne af: I/S Norfors

Serienummer: 67764dfa-549f-43ae-b384-f4076722b029

IP: 45.65.xxx.xxx

2024-06-03 12:54:35 UTC



Benedikte Kiær

Bestyrelsesmedlem

På vegne af: I/S Norfors

Serienummer: 80cbbaa1-2228-41b7-95c9-f193d43af29

IP: 185.81.xxx.xxx

2024-06-04 19:16:09 UTC



Jette Miller

Adm. direktør

På vegne af: I/S Norfors

Serienummer: 591ebb70-b4bb-4be8-bd65-9bd919cfac68

IP: 87.63.xxx.xxx

2024-06-05 12:54:46 UTC



Ann Sofie Orth

Bestyrelsesmedlem

På vegne af: I/S Norfors

Serienummer: 62ba3958-0b7e-456e-accf-894399424f28

IP: 93.164.xxx.xxx

2024-06-09 18:38:53 UTC



Penneo dokumentnøgle: 36GEY-PKZIX-EEU2U-04GAT-JU56Z-LO6GX

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: **https://penneo.com/validator**

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Annemette Geertinger

Direktionsmedlem

På vegne af: I/S Norfors

Serienummer: 2bcf9451-3010-4709-b2f3-93d21b43713e

IP: 93.165.xxx.xxx

2024-06-14 07:01:13 UTC



Claus Dalager

PRICEWATERHOUSECOOPERS STATS AUTORISERET

REVISIONSPARTNERSELSKAB CVR: 33771231

Statsautoriseret revisor

På vegne af: PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret...

Serienummer: 20b0358a-2992-4e50-aff0-8c6218585770

IP: 208.127.xxx.xxx

2024-06-14 07:10:06 UTC



Thomas Riis

Statsautoriseret revisor

På vegne af: PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret...

Serienummer: 6f318108-e447-4fb4-bee1-32dc4bba4bcb

IP: 208.127.xxx.xxx

2024-06-14 12:23:37 UTC



Penneo dokumentnøgle: 36GEY-PKZIX-EEU2U-04GAT-JUS6Z-LOGGX

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: **https://penneo.com/validator**