



TREFOR
Vand

TREFOR Vand A/S

Årsrapport for 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 8. april 2022.

Dirigent

Nina Egeskjold Bruun

CVR-nr. 20 80 64 00
Kokbjerg 30
DK-6000 Kolding

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for TREFOR Vand A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2021.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 30. marts 2022

Direktion

Charles Nielsen
direktør

Bestyrelse

Lars Bonderup Bjørn
formand

Allan Buch

Kurt Dahl-Petersen

Morten Hansen

Jacob Bogh Nielsen

Ulrik Faarup Sørensen
næstformand

Olaf Spliid

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i TREFOR Vand A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for TREFOR Vand A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("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 selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers 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 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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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 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 place-

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

ring af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Aarhus, den 30. marts 2022

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Claus Dalager
statsautoriseret revisor
mne26745

Thomas Riis
statsautoriseret revisor
mne32174

Selskabsoplysninger

Selskabet

TREFOR Vand A/S
Kokbjerg 30
6000 Kolding

CVR-nr.: 20 80 64 00
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Kolding

Bestyrelse

Lars Bonderup Bjørn, formand
Allan Buch
Kurt Dahl-Petersen
Morten Hansen
Jacob Bøgh Nielsen
Ulrik Faarup Sørensen, næstformand
Olaf Spliid

Direktion

Charles Nielsen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Nobelparken
Jens Chr. Skous Vej 1
8000 Aarhus C

Hoved- og nøgletal

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

	2021 TDKK	2020 TDKK	2019 TDKK	2018 TDKK	2017 TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	140.844	158.398	139.171	-9.551	266.300
Bruttofortjeneste	92.296	109.126	92.862	-	-
Resultat af ordinær primær drift	24.459	38.713	18.948	-142.824	137.952
Resultat før finansielle poster	15.322	37.013	13.485	-142.451	138.937
Resultat af finansielle poster	-13.451	-13.312	-9.701	-9.168	-10.132
Årets resultat	1.871	23.701	3.784	-11.649	-11.243
Balance					
Balancesum	2.135.189	2.163.125	2.172.869	1.879.135	2.049.770
Investering i materielle anlægsaktiver	57.013	72.177	82.333	76.684	86.859
Egenkapital	1.171.885	1.128.703	1.127.831	1.150.405	1.165.609
Antal medarbejdere	27	27	24	23	22
Tekniske nøgletal					
Vandproduktion i 1.000	11.657	11.913	11.948	12.301	12.020
Solgt vandmængde i 1.000	10.827	11.087	11.055	11.417	11.072
Tab i ledningsnet i 1.000	830	826	893	884	948
Tab i ledningsnet i %	6,7%	6,9%	7,5%	7,2%	7,9%
Antal i km hovedledning	1.466	1.458	1.444	1.438	1.441
Antal km stikledning	533	526	526	553	530
Antal vandværker	10	10	10	10	10
Antal indvindingsboringer	78	78	75	78	78
Antal kunder	52.637	51.654	50.752	49.968	49.454

Ved ændring af regnskabspraksis er der ikke foretaget tilpasning af sammenligningstallene fra 2017-2018.

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

TREFOR Vand har til formål at levere rent drikkevand med høj forsyningssikkerhed til en stabil og konkurrencedygtig pris i Trekantområdet. Selskabet leverer drikkevand til 52.388 kunder i Trekantområdet.

TREFOR Vand er Danmarks største private vandforsyning, og målt på udpumpet mængde landets fjerde største drikkevandsselskab.

Leverancen af vand sker i henhold til TREFOR Vands certificerede processer. TREFOR Vand er certificeret i kvalitetsledelsessystemet ISO 9001, der sikrer velbeskrevne processer, løbende overvågning og evaluering. Kvalitetssikringen af drikkevandet sker i henhold til ISO 22000 – ledelsessystem for fødevarerikkerhed, mens selskabets performance understøttes af ledelsessystemet ISO 55001 – Asset management.

TREFOR Vand er underlagt Vandforsyningsloven og Vandsektorloven.

TREFOR Vand er en del af holdingselskabet TREFOR Infrastruktur og indgår i EWII Koncernen.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2021 udviser et overskud på 1.871 TDKK, og selskabets balance pr. 31. december 2021 udviser en egenkapital på 1.171.887 TDKK.

Den økonomiske ramme for 2021 var 156,1 MDKK eksklusive afgifter – hertil kommer en underdækning fra 2020 på 9,1 MDKK. TREFOR Vand har opkrævet 172,4 MDKK. Opkrævningen består af abonnement, variabelt salg, andre indtægter, finansielle indtægter samt årets indbetalte tilslutningsbidrag. Overdækningen på 7,2 MDKK tilbagebetales i 2023.

I 2021 afsluttede TREFOR Vand en længere proces med at finde et alternativ til vandforsyning fra det nu lukkede Staurbyskov Vandværk: Det blev besluttet, at TREFOR Vand bygger et vandværk på en grund i Middelfart. Værket er planlagt idriftsat i 2025.

I lighed med resten af branchen har TREFOR Vand i bestræbelserne på at levere drikkevand af høj kvalitet også forholdt sig til de miljøfremmede stoffer PFAS og PFOA. Ved udgangen af 2021 har TREFOR Vand 72 aktive borer – og i 24 af disse er der konstateret miljøfremmede stoffer under grænseværdien. Der er 9 borer med DPC, 9 borer med DMS, 12 borer med TFA og én boring med det nye miljøfremmede stof PFOA.

Der er både fra myndighedernes og fra TREFOR Vands side fuldt fokus på grundvandsbeskyttelse. TREFOR Vand har i 2021 i samarbejde med kommunerne indledt arbejdet med at kunne beskytte de boringsnære beskyttelsesområder – BNBO. Første skridt er, at kommunerne har pålagt TREFOR Vand opgaven, hvorfor bidrag hertil kan opkræves ved vandkunderne fra 2024 og uden om indtægtsrammen.

Samme fokus ligger også i indsatsen med VVM-redegørelsen, som TREFOR Vand har arbejdet på gennem flere år. VVM-redegørelsen skal muliggøre, at myndighederne kan udstede længerevarende

Ledelsesberetning

indvindingstilladelser frem for de nuværende administrativ forlængede en-årig indvindingstilladelser. Målet med arbejdet er at definere et fælles forvaltningsgrundlag.

I 2021 har der været fokus på effektiv drift, klare og enkle arbejdsprocesser samt indkøb og miljø. I bestræbelserne på at minimere vandproduktionens miljømæssige belastning er processerne omkring indvinding af råvand optimeret under hensyntagen til ressourcepåvirkning og energiforbrug. Al købt strøm er vindstrøm.

Der er også i 2021 foretaget massive investeringer for at opretholde den høje forsyningsikkerhed. De største investeringer er i renovering og udbygning af distributionsanlægget, hvor der er anlagt ca. 13 km nye forsyningsledninger.

Der har ikke været arbejdsulykker med fravær i 2021.

TREFOR Vand har i lighed med resten af koncernen, og det øvrige samfund, måttet forholde sig til den globale COVID-19-pandemi. Håndteringen af COVID-19 rapporteres samlet for EWII Koncernen, og vi henviser derfor til moderselskabets ledelsesberetning, som omfatter TREFOR Vand og som er offentliggjort i EWII's årsrapport for 2021. Selskabet har ikke økonomisk været nævneværdigt påvirket af pandemien.

Ledelsesberetning

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Prisen for vand sættes fra årsskiftet ned fra 8,49 til 7,85 DKK pr. m³. Prisjusteringen sker under fuld udnyttelse af den økonomiske ramme.

Det er endvidere besluttet at periodisere tilslutningsbidraget over 75 år fra 1. januar 2022. Tilslutningsbidraget, bidraget fra nye kunder ventes i 2022 at andrage 12 MDKK - svarende til 500 nye tilslutninger - privat og erhverv.

I 2022 vil TREFOR Vand blive performancebenchmarket på basis af 2020 og 2021-data. Benchmark er sammenligning med landets øvrige vandselskaber.

Vandsalget forventes at blive på 11.300.000 m³ - tilsvarende niveauet i 2021.

Det er forventningen, at TREFOR Vand på baggrund af VVM-arbejdet modtager de første længerevarende indvindingstilladelser til vandindvinding på Fyn og Jylland, og på den baggrund kan beslutte igangsætning af byggeriet af et nyt vandværk i Middelfart.

Det er forventningen, at TREFOR Vand i 2022, på baggrund af tilbud til alle berørte lodsejere får indgået BNBO-aftale med hovedparten af områdets lodsejere.

Ambitionen for TREFOR Vand er formuleret i EWII Koncernens strategi for 2021-2025 "Bidrag til Livet". Den strategiske ambition for TREFOR Vand er at skabe forudsætning for vækst og udvikling i Trekantområdet gennem høj produktkvalitet, leveringsikkerhed og konkurrenceevne, og derigennem bidrage til at sætte fokus på Trekantområdet.

PFAS bliver i 2022 en del af den obligatoriske analysepakke, som TREFOR Vand skal gennemføre.

Renoveringer og investeringer følger langtidsbudgettet, og tab på grund af lækage i distributionsnettet ventes på den baggrund at blive fastholdt på syv procent i 2022. Planen er, at der i 2022 anlægges 15 km yderligere ledningsnet, og at der tilsluttes 500 nye kunder.

Resultatet for 2021 blev et lidt højere overskud end forventet, og forventningerne til resultatet for 2022 er et overskud i niveauet 15-20 MDKK.

Ledelsesberetning

Særlige risici

Forretningsmæssige risici

Der er betydelig risiko for forurening af grundvandet. Dette kan ske via nedsivning af pesticider eller andre miljøfremmede stoffer i hele indvindingsområdet eller tæt på boringen enten som følge af tragtformet tæt om borerøret eller indsivning i utætte borerør.

En anden betydelig risiko for TREFOR Vand er de pågående klimaforandringer, der truer flere af vores lavtliggende borer og installationer med oversvømmelse. Flytning til højereliggende plateauer kan være nødvendigt.

En tredje risiko er risikoen for ikke at finde nye kildefelter med tilstrækkelige forekomster af rent grundvand.

En fjerde risiko er, at der pludselig identificeres et miljøfremmed stof, som påvirker fremtidig indvinding.

TREFOR Vand har en beredskabsplan, som foreskriver præcise handlinger ved begyndende unormal drift, spændende fra mindre overskridelser på ukritiske parametre accelererende til fuldt beredskab i situationer, hvor der er akut risiko for påvirkning af kundernes sundhed.

Vandværker, beholdere og pumpestationer overvåges på et foruddefineret niveau gradueret efter risikoen for, at fremmede stoffer kan tilføres vandbanen på det pågældende sted samt en vurdering af den efterfølgende udbredelse af en forurening. Cybersikkerhed indgår som et naturligt fokusområde.

Eksternt miljø

Arbejdet med selskabets påvirkning af det eksterne miljø og foranstaltninger til forebyggelse og reduktion mv. er forankret i selskabet. Rapporteringen heraf foretages samlet set for hele EWII Koncernen. Vi henviser derfor til moderselskabets redegørelse for CSR-rapportering, som omfatter TREFOR Vand, og som er offentliggjort i EWII's årsrapport for 2021.

Ledelsesberetning

Videnressourcer

TREFOR Vand drives som en vidensvirksomhed, der til stadighed udbygger in house kompetencer inden for vandforsyning og vandværksdrift. Det sker ved involvering af eksperter i det daglige arbejde og gennem aktiv involvering i projekter, der har til formål at optimere den nuværende infrastruktur og udvikling af fremtidens drikkevandsforsyning. Ny erkendelse og indsigt indarbejdes løbende i virksomhedens metoder og processer.

TREFOR Vand har opbygget en stor viden omkring ledelsessystemer, som vi deler i branchen. Det høje vidensniveau i TREFOR Vand er med til at hæve kvalitetsniveauet for selskabets langsigtede planer og sikre en forretningsorienteret udmøntning til gavn for kunderne.

TREFOR Vand tilbyder praktikpladser til unge studerende. I 2021 har der været to studerende tilknyttet. I 2022 vil der ligeledes være studerende i praktik ved TREFOR Vand.

TREFOR Vand deltager i forskellige udviklingsprojekter i samarbejde med universiteter, rådgivere og forsyningsselskaber. I 2021 har der bl.a. været samarbejde på projekterne:

- InSa-Drikkevand - Innovationssamarbejde til sikring af rent drikkevand – fokus på pesticidforurening,
- Funktionelle PE-rør med gavnlige biofilm til nedbrydning af materialemonomere i drikkevandssystemet,
- Stimulering af co-metabolsk pesticidfjernelse i eksisterende sandfiltre på vandværker,
- SEKOVA - kommunikationsplatform til kommunikation med kunde,
- MERKUR-Data til benchmarking af procesparametre på vandværker, Mikrobiel nedbrydning af DPC baseret på metan oxidation og
- GeoERA - aldersdatering af grundvand i indvindingsboringer.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2021 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Ledelsesberetning

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2021 TDKK	2020 TDKK
Nettoomsætning		140.844	158.398
Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver		5.654	6.425
Andre driftsindtægter		1.325	2.183
Andre eksterne omkostninger		-55.527	-57.880
Bruttoresultat		92.296	109.126
Personaleomkostninger	1	-14.969	-15.377
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-51.543	-52.853
Andre driftsomkostninger		-10.462	-3.883
Resultat før finansielle poster		15.322	37.013
Finansielle indtægter	2	6	1.322
Finansielle omkostninger	3	-13.457	-14.634
Resultat før skat		1.871	23.701
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		1.871	23.701

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2021 TDKK	2020 TDKK
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		8.059	228
Udviklingsomkostninger		2.100	2.450
Goodwill		3.625	4.350
Immaterielle anlægsaktiver under udførelse		7.087	9.764
Immaterielle anlægsaktiver	4	20.871	16.792
Forsyningsanlæg		1.801.917	1.797.399
Materielle anlægsaktiver under udførelse		64.960	71.736
Materielle anlægsaktiver	5	1.866.877	1.869.135
Tidsmæssige forskelle		9.051	9.051
Finansielle anlægsaktiver	6	9.051	9.051
Anlægsaktiver		1.896.799	1.894.978
Varebeholdninger		301	345
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		36.984	36.968
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		200.788	221.762
Underdækning		0	9.072
Andre tilgodehavender		317	0
Tilgodehavender		238.089	267.802
Omsætningsaktiver		238.390	268.147
Aktiver		2.135.189	2.163.125

Balance 31. december

Passiver

	Note	2021 TDKK	2020 TDKK
Selskabskapital		1.000	1.000
Reserve for sikringstransaktioner		-37.824	-79.135
Reserve for udviklingsomkostninger		15.146	9.764
Overført resultat		1.193.563	1.197.074
Egenkapital		1.171.885	1.128.703
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	8	7.585	7.864
Hensatte forpligtelser		7.585	7.864
Gæld til realkreditinstitutter		633.167	684.025
Investeringsbidrag		185.359	168.821
Anden gæld		35.585	75.131
Langfristede gældsforpligtelser	9	854.111	927.977
Gæld til realkreditinstitutter	9	49.943	47.702
Investeringsbidrag	9	2.602	2.275
Leverandører af varer og tjenesteydelser		14.660	16.439
Gæld til tilknyttede virksomheder		4.188	3.655
Overdækning		7.258	0
Anden gæld	9,10	22.957	28.510
Kortfristede gældsforpligtelser		101.608	98.581
Gældsforpligtelser		955.719	1.026.558
Passiver		2.135.189	2.163.125
Resultatdisponering	7		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	13		
Nærtstående parter	14		
Anvendt regnskabspraksis	15		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Reserve for sikrings- transaktioner	Reserve for udviklingsom- kostninger	Overført resultat	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Egenkapital 1. januar	1.000	-79.135	9.764	1.197.074	1.128.703
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi ultimo	0	41.311	0	0	41.311
Årets resultat	0	0	5.382	-3.511	1.871
Egenkapital 31. december	1.000	-37.824	15.146	1.193.563	1.171.885

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2021 TDKK	2020 TDKK
Årets resultat		1.871	23.701
Reguleringer	11	62.499	67.431
Ændring i driftskapital	12	20.569	-23.211
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		84.939	67.921
Renteindbetalinger og lignende		6	1.322
Renteudbetalinger og lignende		-13.457	-14.636
Pengestrømme fra driftsaktivitet		71.488	54.607
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-5.708	-9.764
Køb af materielle anlægsaktiver		-57.013	-72.177
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-62.721	-81.941
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-48.623	-47.702
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		0	1.296
Tilgang af investeringsbidrag		19.360	15.890
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-29.263	-30.516
Ændring i likvider		-20.496	-57.850
Likvider 1. januar		221.262	279.112
Likvider 31. december		200.766	221.262
Likvider specificeres således:			
Cashpool		200.766	221.262
Likvider 31. december		200.766	221.262

Noter til årsregnskabet

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	TDKK	TDKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	12.970	13.914
Pensioner	1.769	1.679
Andre omkostninger til social sikring	230	-216
	<u>14.969</u>	<u>15.377</u>
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	<u>431</u>	<u>562</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>27</u>	<u>27</u>
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	0	1.287
Andre finansielle indtægter	6	35
	<u>6</u>	<u>1.322</u>
3 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	13.457	14.634
	<u>13.457</u>	<u>14.634</u>

Noter til årsregnskabet

4 Immaterielle anlægsaktiver

	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	Udviklings- omkostninger	Goodwill	Immaterielle anlægsaktiver under udførelse
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Kostpris 1. januar	2.444	3.500	14.500	9.764
Tilgang i årets løb	8.385	0	0	5.708
Afgang i årets løb	-1.699	0	0	-8.385
Kostpris 31. december	9.130	3.500	14.500	7.087
Ned- og afskrivninger 1. januar	2.216	1.050	10.150	0
Årets afskrivninger	554	350	725	0
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	-1.699	0	0	0
Ned- og afskrivninger 31. december	1.071	1.400	10.875	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	8.059	2.100	3.625	7.087

5 Materielle anlægsaktiver

	Forsynings- anlæg	Materielle an- lægsaktiver un- der udførelse
	TDKK	TDKK
Kostpris 1. januar	2.269.417	71.739
Tilgang i årets løb	63.792	57.013
Afgang i årets løb	-14.652	-63.792
Kostpris 31. december	2.318.557	64.960
Ned- og afskrivninger 1. januar	472.018	0
Årets afskrivninger	49.914	0
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-5.292	0
Ned- og afskrivninger 31. december	516.640	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	1.801.917	64.960

Noter til årsregnskabet

6 Finansielle anlægsaktiver

	Tidsmæssige forskelle
	TDKK
Kostpris 1. januar	9.051
Kostpris 31. december	9.051
Regnskabsmæssig værdi 31. december	9.051

7 Resultatdisponering

	2021	2020
	TDKK	TDKK
Årets henlæggelse til andre reserver	5.382	0
Overført resultat	-3.511	23.701
	1.871	23.701

8 Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser

Forpligtelsen på tjenestemandspension kan henføres til overdragelse af selskabets aktiviteter fra de oprindelige ejerkommuner.

9 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:

	2021	2020
	TDKK	TDKK
Gæld til realkreditinstitutter		
Efter 5 år	435.210	493.217
Mellem 1 og 5 år	197.957	190.808
Langfristet del	633.167	684.025
Inden for 1 år	49.943	47.702
	683.110	731.727

Noter til årsregnskabet

9 Langfristede gældsforpligtelser (fortsat)

	2021	2020
	TDKK	TDKK
Investeringsbidrag		
Efter 5 år	174.952	159.718
Mellem 1 og 5 år	10.407	9.103
Langfristet del	185.359	168.821
Inden for 1 år	2.602	2.275
	187.961	171.096
Anden gæld		
Efter 5 år	26.624	59.109
Mellem 1 og 5 år	8.961	16.022
Langfristet del	35.585	75.131
Inden for 1 år	2.240	4.005
Øvrig kortfristet gæld	20.717	24.505
Kortfristet del	22.957	28.510
	58.542	103.641

10 Afledte finansielle instrumenter

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

	2021	2020
	TDKK	TDKK
Forpligtelser	37.825	79.136

I anden gæld indgår negativ dagsværdi af 2 renteswaps med 37.825 TDKK. Aftaler om renteswap er indgået til sikring af en fast rente på virksomhedens variabelt forrentede banklån. Aftalerne løber hhv. 16 og 28 år. I aftalerne byttes til en fast rente på hhv. 1,77 % og 0,78 % på lån med en hovedstol på 400 MDKK og 266 MDKK. Forskelsrenten afregnes kvartalsvis. Modparten er virksomhedens hovedbankforbindelse.

Noter til årsregnskabet

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	TDKK	TDKK
11 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-6	-1.322
Finansielle omkostninger	13.457	14.634
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	51.543	56.149
Indtægtsført investeringsbidrag	-2.495	-2.030
	<u>62.499</u>	<u>67.431</u>
12 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	44	48
Ændring i tilgodehavender	-16	-13.668
Ændring i andre hensatte forpligtelser	-279	-291
Ændring i leverandører m.v.	-1.779	-6.628
Øvrige ændringer i driftskapital	22.599	-2.672
	<u>20.569</u>	<u>-23.211</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	TDKK	TDKK

13 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter på 683.110 TDKK, er der givet pant i selskabets forsyningsanlæg.

Eventualaktiver

Selskabet har et skatteaktiv på 105 MDKK, der ikke er aktiveret i regnskabet.

Leje- og leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:

Inden for 1 år	316	179
Mellem 1 og 5 år	<u>706</u>	<u>395</u>
	<u>1.022</u>	<u>574</u>

Andre eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for EWII A/S, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Selskabet har huslejeoplygninger for 442 TDKK. Forpligtelsen er til tilknyttet virksomhed.

Noter til årsregnskabet

14 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

TREFOR Infrastruktur A/S, Kokbjerg 30, 6000 Kolding Eneaktionær

Transaktioner

Selskabet har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet

Navn

EWII S/I - CVR: 26 23 06 91

Hjemsted

Kokbjerg 30, 6000 Kolding

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for TREFOR Vand A/S for 2021 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2021 er aflagt i TDKK.

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.

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, jf. nedenfor.

Regnskabsmæssig sikring

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med de ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse, som kan henføres til den risiko, der er afdækket.

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af forventede fremtidige transaktioner, indregnes på egenkapitalen under overført resultat for så vidt angår den effektive del af sikringen. Den ineffektive del indregnes i resultatopgørelsen. Resultaterer den

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

sikrede transaktion i et aktiv eller en forpligtelse, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den sikrede transaktion i en indtægt eller en omkostning, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen til resultatopgørelsen i den periode, hvor den sikrede transaktion indregnes. Beløbet indregnes i samme post som den sikrede transaktion.

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af nettoinvesteringer i selvstændige udenlandske dattervirksomheder eller associerede virksomheder, indregnes direkte i egenkapitalen for så vidt angår den effektive del af sikringen, mens den ineffektive del indregnes i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter årets fakturerede omsætning samt indtægtsførelse af periodiserede investeringsbidrag. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Selskabet er omfattet af vandsektorloven. Dette medfører, at selskabets over-/underdækning opgjort efter vandsektorloven skal indregnes i næste års priser. Som følge heraf er årets over-/underdækning indregnet i nettoomsætningen.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Under andre eksterne omkostninger indregnes tillige forsknings- og udviklingsomkostninger, der ikke opfylder kriterierne for aktivering.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

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

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder mv.

Andre finansielle omkostninger består af renter på gældsforpligtelser samt amortisering af finansielle forpligtelser.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med EWII A/S (administrationsselskabet) og danske dattervirksomheder i EWII S/I-koncernen. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 20 år.

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Patenter afskrives over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 3 år.

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen.

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.

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 salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer 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.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en begivenhed indtruffet senest på balancedagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Pensionsforpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning over låneperioden.

Investeringsbidrag omfatter akkumulerede indbetalinger for nettilslutning reduceret for akkumuleret indtægtsførelse. Tilgang svarer til indbetalinger for tilslutninger i indeværende år og indtægtsførelsen sker i takt med den tilsvarende afskrivning af anlægsaktivet. Indtægtsførelse sker over 75-100 år.

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Over- og underdækninger

Saldo for reguleringsmæssig over- og underdækning indregnes under henholdsvis gældsforpligtelser og tilgodehavender med modpostering i resultatopgørelsen under nettoomsætning. Saldoen udgør det beløb, som virksomheden forventer at tilbagebetale eller opkræve i kommende års takster målt til nutidsværdi.

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm 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 eksklusiv de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

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

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

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

ΠΕΝΝΕΟ

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

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

Charles Nielsen

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-059626508467

IP: 87.104.xxx.xxx

2022-03-30 14:16:01 UTC

NEM ID 

Lars Bonderup Bjørn

Bestyrelsesformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-159992952571

IP: 87.104.xxx.xxx

2022-03-30 14:22:28 UTC

NEM ID 

Morten Hansen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-365358199757

IP: 176.20.xxx.xxx

2022-03-30 14:53:31 UTC

NEM ID 

Kurt Dahl-Petersen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-513342114390

IP: 185.125.xxx.xxx

2022-03-30 15:39:20 UTC

NEM ID 

Ulrik Faarup Sørensen

Næstformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-264825255406

IP: 176.20.xxx.xxx

2022-03-30 20:10:46 UTC

NEM ID 

Allan Buch

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-484811953670

IP: 87.54.xxx.xxx

2022-03-31 11:22:50 UTC

NEM ID 

Olaf Bjørn Spliid

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-736845533629

IP: 87.104.xxx.xxx

2022-03-31 14:41:25 UTC

NEM ID 

Jacob Bogh Nielsen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-798297951357

IP: 87.54.xxx.xxx

2022-04-01 07:23:14 UTC

NEM ID 

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/validate>

