

TREFOR
Vand

TREFOR Vand A/S

Årsrapport for 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 12. april 2023.

Dirigent

Nina Egeskjold Bruun

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	13
Balance 31. december	14
Egenkapitalopgørelse	16
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	17
Noter til årsregnskabet	18

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2022.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 28. marts 2023

Direktion

Charles Nielsen
direktør

Bestyrelse

Lars Bonderup Bjørn
formand

Allan Buch
næstformand

Kurt Dahl-Petersen

Morten Hansen

Jacob Bøgh Nielsen

Per Bødker Andersen

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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for TREFOR Vand A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, 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 pla-

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Aarhus, den 28. marts 2023

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 Bogh Nielsen

Per Bødker Andersen

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:

	2022	2021	2020	2019	2018
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	145.595	140.844	158.398	139.171	-9.551
Bruttofortjeneste	86.314	92.296	109.126	92.862	-
Resultat af ordinær primær drift	20.558	24.459	38.713	18.948	-142.824
Resultat før finansielle poster	18.502	15.322	37.013	13.485	-142.451
Resultat af finansielle poster	-11.223	-13.451	-13.312	-9.701	-9.168
Årets resultat	7.279	1.871	23.701	3.784	-11.649
Balance					
Balancesum	2.197.337	2.135.189	2.163.125	2.172.869	1.879.135
Investering i materielle anlægsaktiver	69.145	57.013	72.177	82.333	76.684
Egenkapital	1.307.101	1.171.885	1.128.703	1.127.831	1.150.405
Antal medarbejdere	18	27	27	24	23
Tekniske nøgletal					
Vandproduktion i 1.000	11.500	11.657	11.913	11.948	12.301
Solgt vandmængde i 1.000	10.681	10.827	11.087	11.055	11.417
Tab i ledningsnet i 1.000	818	830	826	893	884
Tab i ledningsnet i %	6,9%	6,7%	6,9%	7,5%	7,2%
Antal i km hovedledning	1.473	1.466	1.458	1.444	1.438
Antal km stikledning	528	533	526	526	553
Antal vandværker	10	10	10	10	10
Antal indvindingsboringer	78	78	78	75	78
Antal kunder	52.690	52.637	51.654	50.752	49.968

Ved ændring af regnskabspraksis er der ikke foretaget tilpasning af sammenligningstallene for 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 52.690 kunder i Trekantområdet.

TREFOR Vand er Danmarks største private vandforsyning, og målt på udpumpet mængde landets fjerdestørste 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 2022 udviser et overskud på 7.279 TDKK, og selskabets balance pr. 31. december 2022 udviser en egenkapital på 1.307.101 TDKK.

Resultatet for 2022 er lavere end forventet i årsregnskabet for 2021, som følge af stigende omkostninger til køb af el til produktion.

Den økonomiske ramme for 2022 var 147,0 MDKK eksklusive afgifter – hertil fradrages en overdækning fra 2021 på 7,2 MDKK. TREFOR Vand har opkrævet 149,6 MDKK. Opkrævningen består af abonnement, variabelt salg, andre indtægter, finansielle indtægter samt periodisering af årets indbetalte tilslutningsbidrag.

Overdækningen på 9,877 MDKK tilbagebetales i 2024.

TREFOR Vand har i 2022 etableret 4 borer på Kildeplads Brenderup, og erhvervet en byggegrund i Middelfart til et nyt vandværk til erstatning af det lukkede Staurbyskov Vandværk. Arbejdet med erhvervelsen af grunden er sket i tæt samarbejde med Middelfart Kommune. Det er ambitionen, at det nye vandværk kan udbygges i 2023 og idriftsættes i 2025.

Der arbejdes endvidere på et nyt vandværk vest for Vejle. Der er gennemført seismiske undersøgelser i et område lidt vest for Vejle, og identificeret en mulig kildeplads til sætning af en prøveboring med henblik på at identificere kildepladsens potentiale. Arbejdet med identifikation af kildepladsen er gennemført i tæt samarbejde med Vejle Kommune.

I lighed med resten af branchen har TREFOR Vand i bestræbelserne på at levere drikkevand af høj kvalitet forholdt sig til alle de stoffer, der lovpligtigt undersøges for. Ved udgangen af 2022 har TREFOR Vand 73

Ledelsesberetning

aktive boringer. I 31 af disse er der konstateret miljøfremmede stoffer under grænseværdien. Det er i 7 flere end i 2021, og der er spor af miljøfremmede stoffer under grænseværdien i 68% af den udpumpede mængde. De konstaterede stoffer er: DPC, DMS, TFA, PFOA og R471811.

TREFOR Vand og myndighederne har fokus på grundvandsbeskyttelse. TREFOR Vand har på den baggrund og i samarbejde med kommunerne tilbudt alle 91 lodsejere med boring frivillig aftale med kompensation i henhold til den politiske aftale om beskyttelse af boringsnære områder – BNBO-områder, mellem Landbruget, DANVA, Danske Vandværker og regeringen. 2 lodsejere har ved årsskiftet takket ja tak til aftalen, der efterfølgende skal godkendes af kommunen og SKAT. Beløbene udbetales i løbet af 2023 og opkræves fra 2024. Beløbet opkræves uden om den økonomiske ramme.

TREFOR Vand har også i 2022 arbejdet ihærdigt på at skabe det administrative grundlag for, at myndighederne kan give 30-årige indvindingstilladelser frem for de nuværende ét-årigt administrativt forlængede tilladelser. Grundlaget er en godkendt miljøkonsekvensrapport – et arbejde der har stået på siden 2017. Det er forventningen, at det administrative grundlag for Fyn kommer på plads i april 2023 og for Jylland i oktober 2023.

I 2022 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 strøm er VE-certificeret og købt på spotmarkedet.

Der er også i 2022 foretaget massive investeringer for at opretholde den høje forsyningssikkerhed. De største investeringer er i renovering og udbygning af distributionsanlægget, hvor der er anlagt ca. 15 km nye forsyningsledninger.

Der har ikke været arbejdsulykker med fravær i 2022.

Der er i 2022 gennemført en beredskabsøvelse og risikovurderet på brownout.

TREFOR Vand er certificeret efter ISO 9001, kvalitetsledelse, ISO 22000 fødevarer sikkerhed og ISO 55001 Asset Management.

TREFOR Vands medarbejdere er i det tidlige efterår overført til TREFOR Infrastruktur, og servicerer derfra TREFOR Vand via entreprenørmodel og Transfer Pricing regelsættet. I TREFOR Infrastruktur er projektkompetencer på tværs af Vand, Varme og El samlet i en fælles Projektorganisation.

Ledelsesberetning

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Prisen for vand i 2023 er 7,85 DKK pr. m³. Prisen er uændret i forhold til 2022 og ved fuld udnyttelse af den økonomiske ramme.

Vandsalget forventes at blive på 10,7 millioner m³ – svarende til niveauet i 2022.

Det er forventningen, at TREFOR Vand på baggrund af godkendt miljøkonsekvensrapport modtager de første længerevarende indvindingstilladelser i foråret 2023 gældende for Fyn. Og i efteråret for Jylland.

På den baggrund kan det besluttes at igangsætte byggeriet af det nye vandværk i Middelfart med forventet ibrugtagning i 2025.

Ambitionen for TREFOR Vand er formuleret i EWII Koncernens strategi "Bidrag til Livet" og "En digital integreret multiforsyning". 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.

Renoveringer og investeringer følger langtidsbudgettet, og vandtab på grund af lækage i distributionsnettet ventes på den baggrund at kunne forblive i et niveau under 7%. Planen er, at der i 2023 anlægges 15 km yderligere ledningsnet, og at der tilsluttes 500 nye kunder.

Forventningerne til resultatet for 2023 er et overskud på omkring 0-5 MDKK.

Ledelsesberetning

Særlige risici

Forretningsmæssige risici

Der er betydelig risiko for forurening af grundvandet. Det kan ske via nedsivning af miljøfremmede stoffer eller pesticider i hele indvindingsområdet eller tæt på boringen enten som følge af dragtvirkning snævert 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 højerehiggende 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, spændene 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.

Regulatoriske risici

Vandselskabernes økonomi er tæt reguleret, og de regulatoriske rammer er afgørende for selskabernes udvikling og fortsatte virke.

Udfordringen i 2023 er, at samfundets krav til investeringer i og sikring af det rene drikkevand ikke bliver understøttet af den nuværende regulering.

Vandselskaberne får f.eks. stillet effektiviseringskrav til investeringer, selvom disse ikke kan påvirkes på kort sigt, hvilket skaber udfordringer med manglende omkostningsdækning. Dette er især en udfordring for nye investeringer som f.eks. nyt vandværk i Middelfart, da afskrivningerne ikke kan påvirkes før, vandværket skal renoveres om ca. 50 år. Den manglende omkostningsdækning på tillægsberettigede projekter kan presse den resterende del af TREFOR Vands økonomi.

De konkrete risici er derfor, at TREFOR Vand kan blive nødsaget til enten at udsætte nødvendige renoveringsprojekter eller nedskære driften til utilstrækkeligt niveau de kommende år.

Vandsektorloven er under revision, og af lovforslaget fremgår det fortsat, at der skal stilles

Ledelsesberetning

effektiviseringskrav til investeringer. Derudover indeholder lovforslaget blandt andet et fleksibelt indtægtsrammeelement samt en forrentningsramme. Den fleksible indtægtsramme betyder, at indtægtsrammerne kan stige, såfremt selskabet oplever stigende omkostninger. Der er dog en risiko for ikke at opnå fuld rekalkibrering, hvis TREFOR Vand i regulators benchmarkingmodel har et uindfriet effektiviseringspotentiale i benchmarkingen af en vis størrelse. Forrentningsramme indføres som et nyt element til dækning af fremadrettede finansieringsomkostninger. Jf. lovforslaget foretages fradrag i forrentningsrammen i det omfang, investeringer er egenkapitalfinansieret, hvorfor der er risiko for, at egenkapitalen mindskes.

Lovforslaget afventer stadig politisk behandling i Folketinget.

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 integreret i koncernens ledelsesberetning og offentliggjort i EWII's årsrapport for 2022.

Videnressourcer

TREFOR Vand drives som en videnvirksomhed, 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 om 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 2022 har der været 2 studerende tilknyttet. I 2023 vil der ligeledes være studerende i praktik ved TREFOR Vand.

TREFOR Vand deltager i udviklingsprojekter med universiteter, rådgivere og forsyningsselskaber. I 2022 har fokus været på:

- Generel videnopbygning om miljøfremmede stoffer og pesticider
- Rensning for miljøfremmede stoffer og pesticider på borings- og vandværksniveau
- Kravspecifikation til materialer i kontakt med vand i vandbanen
- Nye og mere bredspektrede analyse- og målemetoder – herunder viden om analyseusikkerhed
- Digitalisering – herunder design af ”datawarehouse”

Ledelsesberetning

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 2022 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2022 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2022 TDKK	2021 TDKK
Nettoomsætning		145.595	140.844
Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver		3.472	5.654
Andre driftsindtægter		2.111	1.325
Andre eksterne omkostninger		-64.864	-55.527
Bruttoresultat		86.314	92.296
Personaleomkostninger	1	-10.070	-14.969
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-53.575	-51.543
Andre driftsomkostninger		-4.167	-10.462
Resultat før finansielle poster		18.502	15.322
Finansielle indtægter	2	1.045	6
Finansielle omkostninger	3	-12.268	-13.457
Resultat før skat		7.279	1.871
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		7.279	1.871

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2022 TDKK	2021 TDKK
Software		8.213	8.059
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		1.750	2.100
Goodwill		2.900	3.625
Immaterielle anlægsaktiver under udførelse		8.349	7.087
Immaterielle anlægsaktiver	4	21.212	20.871
Grunde og bygninger		74.979	1.575
Forsyningsanlæg		1.748.536	1.800.342
Materielle anlægsaktiver under udførelse		60.658	64.960
Materielle anlægsaktiver	5	1.884.173	1.866.877
Tidsmæssige forskelle		8.189	9.051
Finansielle anlægsaktiver	6	8.189	9.051
Anlægsaktiver		1.913.574	1.896.799
Varebeholdninger		3.360	301
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		33.899	36.984
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		156.344	200.788
Andre tilgodehavender	11	90.112	317
Periodeafgrænsningsposter	7	48	0
Tilgodehavender		280.403	238.089
Omsætningsaktiver		283.763	238.390
Aktiver		2.197.337	2.135.189

Balance 31. december

Passiver

	Note	2022 TDKK	2021 TDKK
Selskabskapital		1.000	1.000
Reserve for udviklingsomkostninger		10.099	15.146
Reserve for sikringstransaktioner		90.113	-37.824
Overført resultat		1.205.889	1.193.563
Egenkapital		1.307.101	1.171.885
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	9	7.241	7.585
Hensatte forpligtelser		7.241	7.585
Gæld til realkreditinstitutter		589.638	633.167
Investeringsbidrag		192.466	185.359
Anden gæld		0	35.585
Langfristede gældsforpligtelser	10	782.104	854.111
Gæld til realkreditinstitutter	10	46.167	49.943
Investeringsbidrag	10	2.774	2.602
Leverandører af varer og tjenesteydelser		17.763	14.660
Gæld til tilknyttede virksomheder		11.501	4.188
Overdækning		9.877	7.258
Anden gæld	10,11	12.809	22.957
Kortfristede gældsforpligtelser		100.891	101.608
Gældsforpligtelser		882.995	955.719
Passiver		2.197.337	2.135.189
Resultatdisponering	8		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	14		
Nærtstående parter	15		
Anvendt regnskabspraksis	16		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Reserve for udviklings- omkostninger	Reserve for sikrings- transaktioner	Overført resultat	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Egenkapital 1. januar	1.000	15.146	-37.824	1.193.563	1.171.885
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi ultimo	0	0	127.937	0	127.937
Årets udviklingsomkostninger	0	-5.047	0	5.047	0
Årets resultat	0	0	0	7.279	7.279
Egenkapital 31. december	1.000	10.099	90.113	1.205.889	1.307.101

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2022 TDKK	2021 TDKK
Årets resultat		7.279	1.871
Reguleringer	12	58.975	62.499
Ændring i driftskapital	13	5.766	20.569
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		72.020	84.939
Renteindbetalinger og lignende		1.045	6
Renteudbetalinger og lignende		-12.269	-13.457
Pengestrømme fra driftsaktivitet		60.796	71.488
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-5.106	-5.708
Køb af materielle anlægsaktiver		-62.966	-57.013
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-68.072	-62.721
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-47.304	-48.623
Tilgang af investeringsbidrag		9.962	19.360
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-37.342	-29.263
Ændring i likvider		-44.618	-20.496
Likvider 1. januar		200.766	221.262
Likvider 31. december		156.148	200.766
Likvider specificeres således:			
Cashpool		156.148	200.766
Likvider 31. december		156.148	200.766

Noter til årsregnskabet

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	TDKK	TDKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	8.912	12.970
Pensioner	999	1.769
Andre omkostninger til social sikring	159	230
	<u>10.070</u>	<u>14.969</u>
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	<u>500</u>	<u>431</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>18</u>	<u>27</u>
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	1.044	0
Andre finansielle indtægter	1	6
	<u>1.045</u>	<u>6</u>
3 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	12.268	13.457
	<u>12.268</u>	<u>13.457</u>

Noter til årsregnskabet

4 Immaterielle anlægsaktiver

	Software TDKK	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver TDKK	Goodwill TDKK	Immaterielle anlægsaktiver under udførelse TDKK
Kostpris 1. januar	9.130	3.500	14.500	7.087
Tilgang i årets løb	3.844	0	0	4.993
Afgang i årets løb	0	0	0	-3.731
Kostpris 31. december	12.974	3.500	14.500	8.349
Ned- og afskrivninger 1. januar	1.071	1.400	10.875	0
Årets afskrivninger	3.690	350	725	0
Ned- og afskrivninger 31. december	4.761	1.750	11.600	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	8.213	1.750	2.900	8.349

5 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger TDKK	Forsynings- anlæg TDKK	Materielle an- lægsaktiver un- der udførelse TDKK
Kostpris 1. januar	100.132	2.218.425	64.960
Tilgang i årets løb	1.997	71.337	69.145
Afgang i årets løb	0	-6.066	-73.447
Kostpris 31. december	102.129	2.283.696	60.658
Ned- og afskrivninger 1. januar	25.262	491.378	0
Årets afskrivninger	1.888	46.922	0
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-3.140	0
Ned- og afskrivninger 31. december	27.150	535.160	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	74.979	1.748.536	60.658

Noter til årsregnskabet

6 Finansielle anlægsaktiver

	Tidsmæssige forskelle
	TDKK
Kostpris 1. januar	9.051
Afgang i årets løb	-862
Kostpris 31. december	<u>8.189</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>8.189</u>

De midlertidige forskelle kan henføres til skyldige tjenestemandspensioner der i takt med betalingen kan indregnes i selskabets priser.

7 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger til ejendomsskatter

8 Resultatdisponering

	2022	2021
	TDKK	TDKK
Årets henlæggelse til andre reserver	0	5.382
Overført resultat	7.279	-3.511
	<u>7.279</u>	<u>1.871</u>

9 Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser

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

Noter til årsregnskabet

10 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:

	2022	2021
	TDKK	TDKK
Gæld til realkreditinstitutter		
Efter 5 år	402.377	435.210
Mellem 1 og 5 år	187.261	197.957
Langfristet del	589.638	633.167
Inden for 1 år	46.167	49.943
	635.805	683.110
Investeringsbidrag		
Efter 5 år	181.372	174.952
Mellem 1 og 5 år	11.094	10.407
Langfristet del	192.466	185.359
Inden for 1 år	2.774	2.602
	195.240	187.961
Anden gæld		
Efter 5 år	0	26.624
Mellem 1 og 5 år	0	8.961
Langfristet del	0	35.585
Inden for 1 år	0	2.240
Øvrig kortfristet gæld	12.809	20.717
Kortfristet del	12.809	22.957
	12.809	58.542

Noter til årsregnskabet

11 Afledte finansielle instrumenter

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

	2022 TDKK	2021 TDKK
Aktiver	90.113	0
Forpligtelser	0	37.825

Under andre tilgodehavender indgår positiv dagsværdi af 2 renteswaps med 90.113 TDKK. Aftaler om renteswap er indgået til sikring af en fast rente på virksomhedens variabelt forrentede banklån. Aftalerne løber hhv. 15 og 27 år. I aftalerne byttes til en fast rente på hhv. 1,77 % og 0,78 % på lån med en hovedstol på 385 MDKK og 256 MDKK. Forskelsrenten afregnes kvartalsvis. Modparten er virksomhedens hovedbankforbindelse.

12 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

	2022 TDKK	2021 TDKK
Finansielle indtægter	-1.045	-6
Finansielle omkostninger	12.268	13.457
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	50.435	51.543
Indtægtsførte tilslutningsbidrag	-2.683	-2.495
	58.975	62.499

13 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-3.059	44
Ændring i tilgodehavender	3.085	-16
Ændring i andre hensatte forpligtelser	-344	-279
Ændring i leverandører m.v.	10.416	-1.779
Øvrige ændringer i driftskapital	-4.332	22.599
	5.766	20.569

Noter til årsregnskabet

	2022	2021
	TDKK	TDKK

14 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter på 635.805 TDKK, er der givet pant i selskabets forsyningsanlæg med en regnskabsmæssig værdi på 1.749 MDKK.

Eventualaktiver

Selskabet har et skatteaktiv på 75 MDKK, der ikke er aktiveret i regnskabet.

Leje- og leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:

Inden for 1 år	0	316
Mellem 1 og 5 år	0	706
	<u>0</u>	<u>1.022</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 samskatningen. 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 huslejepligtelser for 135 TDKK. Forpligtelsen er til tilknyttet virksomhed.

Noter til årsregnskabet

15 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

EWI S/I - CVR: 26 23 06 91

Hjemsted

Kokbjerg 30, 6000 Kolding

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for TREFOR Vand A/S for 2022 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 2022 er aflagt i TDKK.

I forbindelse med opstillingen af årsrapporten for 2022 er der ændret i sammenligningstal for materielle anlæg i forhold til årsrapporten for 2021. Ændringen har ikke medført ændringer til årets resultat for 2021, balancesum eller egenkapital pr. 31 december 2021.

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.

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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. Resulterer den 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.

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

over aftaleperioden, dog maksimalt 3 år.

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar anskaffet efter 01.01.2010 måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Produktionsanlæg er pr. 01.01.2010 værdiansat til en skønnet dagsværdi med udgangspunkt i et gennemsnit af levetidsnedskrevne standard anskaffelses- og genanskaffelsespriser (standardværdier) fastsat med udgangspunkt i Forsyningssekretariatets pris- og levetidskatalog. Visse af anlægsaktiverne er værdiansat på baggrund af forsyningsvirksomhedens ansøgning om særskilt godkendelse af værdiansættelser af aktiver, som ikke er omfattet af pris- og levetidskatalog.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger.

Indirekte omkostninger i form af indirekte henførbare personaleomkostninger og afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der er anvendt i fremstillingsprocessen, indregnes i kostprisen baseret på det medgåede timeforbrug for det enkelte aktiv.

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

Bygninger inkl. installationer	20-50 år
Produktionsanlæg og maskiner	
- ledningsnet	75-100 år
Produktionsanlæg og maskiner	
- tekniske installationer	10-50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Erhvervsstyrelsen har i notat af 18. maj 2011 tilkendegivet, at hvis der ikke for forsyningselskaber er indtruffet begivenheder, der indikerer nedskrivningsbehov, er det ikke nødvendigt, at forsyningselskaber foretager en nedskrivningstest af anlægsaktiverne.

Fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med-

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. 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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

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.

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 rentekomkostning 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.

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 eksklusive 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.

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."

Allan Buch

Næstformand

Serienummer: 9e5ce9a9-2574-44dc-b829-f9eb36a123ac

IP: 87.54.xxx.xxx

2023-03-28 12:19:16 UTC



Lars Bonderup Bjørn

Bestyrelsesformand

Serienummer: 7e55f62f-97b2-4f95-88e2-10b059842fa5

IP: 87.104.xxx.xxx

2023-03-28 12:27:19 UTC



Kurt Dahl-Petersen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: 22a665a8-d628-421e-b977-11c114679418

IP: 80.62.xxx.xxx

2023-03-28 17:39:38 UTC



Charles Nielsen

Direktør

Serienummer: 1582ef49-495c-4210-ba7b-2e31b5a8005b

IP: 87.104.xxx.xxx

2023-03-28 18:01:34 UTC



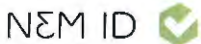
Morten Hansen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-365358199757

IP: 176.20.xxx.xxx

2023-03-28 19:51:39 UTC



Olaf Bjørn Spliid

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: 1c17cd88-a2d1-4abc-83fb-93fafaa2d5aa

IP: 87.104.xxx.xxx

2023-03-29 05:56:20 UTC



Jacob Bogh Nielsen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-798297951357

IP: 87.54.xxx.xxx

2023-03-29 13:21:07 UTC



Per Bødker Andersen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: 1992aaa8-4f5e-4c90-9cf8-022385e7833e

IP: 176.20.xxx.xxx

2023-03-30 14:38:41 UTC



Penneo dokumentnøgle: T1G04-JE7M0-X36Y6-TPPUI-OWGXO-4V4E

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 i 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."


Thomas Riis

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:33771231-RID:14416973

IP: 83.136.xxx.xxx

2023-03-30 15:38:27 UTC

NEM ID 


Claus Dalager

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:33771231-RID:96633080

IP: 83.136.xxx.xxx

2023-03-31 09:33:38 UTC

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: TJG04-JE7M0-X36Y6-TPPUI-0WGXO-4YV4E

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 i indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validator>