
Fonden Djurs Vand

Hans Winthers Vej 3, 8400 Ebeltoft

Årsrapport for 2021

CVR-nr. 30 10 43 90

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på fondens
ordinære
repræsentantskabsmøde
den /

Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Generelle oplysninger om fonden

Generelle oplysninger om fonden 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 7

Balance 31. december 8

Egenkapitalopgørelse 10

Noter til årsregnskabet 11

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for Fonden Djurs Vand.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Ebeltoft, den 25. april 2022

Direktion

Tonny Sædam Frandsen

Bestyrelse

Svend Bjørn Helmer
formand

Steen E. Rahbek
næstformand

Per Lampe

Jørgen Baden Olsen

Niels Jørgen Johnsen Jensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til bestyrelsen i Fonden Djurs Vand og fondsmyndigheden

Konklusion

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

Vi har revideret årsregnskabet for Fonden Djurs Vand for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 fonden i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorerets 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 fondens evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på grund-

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

lag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere fonden, 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 fondens 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 fondens 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 fonden 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 25. april 2022

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Claus Dalager

statsautoriseret revisor

mne26745

Generelle oplysninger om fonden

Fonden

Fonden Djurs Vand
Hans Winthers Vej 3
8400 Ebeltoft
E-mail: info@djursvand.dk

CVR-nr.: 30 10 43 90
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Syddjurs

Bestyrelse

Svend Bjørn Helmer, formand
Steen E. Rahbek, næstformand
Per Lampe
Jørgen Baden Olsen
Niels Jørgen Johnsen Jensen

Direktion

Tonny Sædam Frandsen

Revision

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

Ledelsesberetning

Fondens formål

Fondens aktivitet omfatter vandforsyning, det vil sige produktion og distribution af drikkevand til forbrugere tilsluttet Egedal Vandværk, Handtrup Bakker Vandværk, Følle Vandværk, Ny Balle Vandværk og Skader Vandværk.

Indtægterne består primært af forbruger betalte driftsbidrag i form af m³-bidrag, faste bidrag og målerbidrag. Desuden betales et tilslutningsbidrag, når en ejendom tilsluttes vandforsyningen. De nævnte bidrag offentliggøres i selskabets takstblad, der i henhold til vandforsyningslovens §53 godkendes af Syddjurs Kommune.

Udvikling i året

Fondens resultatopgørelse for 2021 udviser et overskud på DKK 1.963.240, og fondens balance pr. 31. december 2021 udviser en egenkapital på DKK 50.645.203.

Økonomisk set er fonden ikke væsentlig påvirket af Covid-19.

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 DKK | 2020 DKK |
|---|------|------------------|------------------|
| Nettoomsætning | 1 | 6.225.960 | 7.629.095 |
| Produktionsomkostninger | 2 | -1.815.896 | -1.433.709 |
| Bruttoresultat | | 4.410.064 | 6.195.386 |
| Distributionsomkostninger | 2 | -2.485.201 | -2.521.507 |
| Administrationsomkostninger | 2 | -1.335.443 | -1.086.216 |
| Resultat af ordinær primær drift | | 589.420 | 2.587.663 |
| Andre driftsindtægter | | 15.846 | 10.401 |
| Andre driftsomkostninger | | 1 | -1.782 |
| Resultat før finansielle poster | | 605.267 | 2.596.282 |
| Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder | | 282.554 | 18.526 |
| Finansielle indtægter | 3 | 10.787 | 4.519 |
| Finansielle omkostninger | 4 | -119.013 | -130.553 |
| Resultat før skat | | 779.595 | 2.488.774 |
| Skat af årets resultat | 5 | 1.183.645 | 0 |
| Årets resultat | | 1.963.240 | 2.488.774 |

Resultatdisponering

| | 2021 DKK | 2020 DKK |
|--|------------------|------------------|
| Forslag til resultatdisponering | | |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 282.554 | 18.526 |
| Overført resultat | 1.680.686 | 2.470.248 |
| | 1.963.240 | 2.488.774 |

Balance 31. december

Aktiver

| | Note | 2021 DKK | 2020 DKK |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Grunde og bygninger | | 11.810.356 | 12.050.471 |
| Tekniske anlæg | | 38.380.730 | 37.366.298 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 285.430 | 332.656 |
| Materielle anlægsaktiver under udførelse | | 2.176.734 | 2.192.748 |
| Materielle anlægsaktiver | 6 | 52.653.250 | 51.942.173 |
| Kapitalandele i dattervirksomheder | 7 | 838.628 | 556.074 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 838.628 | 556.074 |
| Anlægsaktiver | | 53.491.878 | 52.498.247 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 596.542 | 829.802 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 1.188.574 | 939.993 |
| Andre tilgodehavender | | 2.097.433 | 0 |
| Selskabsskat | | 186.000 | 12.000 |
| Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder | | 84.590 | 7.884 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 72.673 | 57.554 |
| Tilgodehavender | | 4.225.812 | 1.847.233 |
| Likvide beholdninger | | 1.203.314 | 2.244.813 |
| Omsætningsaktiver | | 5.429.126 | 4.092.046 |
| Aktiver | | 58.921.004 | 56.590.293 |

Balance 31. december

Passiver

| | Note | 2021 DKK | 2020 DKK |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Selskabskapital | | 300.000 | 300.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | 338.627 | 56.073 |
| Overført resultat | | 50.006.576 | 48.325.890 |
| Egenkapital | | 50.645.203 | 48.681.963 |
| Kreditinstitutter | | 5.036.580 | 5.337.800 |
| Overdækning | | 1.117.055 | 0 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 8 | 6.153.635 | 5.337.800 |
| Kreditinstitutter | 8 | 301.218 | 296.261 |
| Modtagne forudbetalinger fra kunder | | 883.993 | 0 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 467.341 | 218.938 |
| Selskabsskat | | 174.000 | 0 |
| Gæld til forbrugere | | 0 | 434.064 |
| Anden gæld | 9 | 295.614 | 1.621.267 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 2.122.166 | 2.570.530 |
| Gældsforpligtelser | | 8.275.801 | 7.908.330 |
| Passiver | | 58.921.004 | 56.590.293 |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | 10 | | |
| Anvendt regnskabspraksis | 11 | | |

Egenkapitalopgørelse

| | <u>Selskabskapital</u> | <u>Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdis metode</u> | <u>Overført resultat</u> | <u>I alt</u> |
|---------------------------------|------------------------|---|------------------------------|-------------------|
| | DKK | DKK | DKK | DKK |
| Egenkapital 1. januar | 300.000 | 56.073 | 48.325.890 | 48.681.963 |
| Årets resultat | 0 | 282.554 | 1.680.686 | 1.963.240 |
| Egenkapital 31. december | 300.000 | 338.627 | 50.006.576 | 50.645.203 |

Noter til årsregnskabet

| | 2021 | 2020 |
|--|-------------------|------------------|
| | DKK | DKK |
| 1 Nettoomsætning | | |
| Salg af vand | 2.416.717 | 2.373.076 |
| Fast bidrag | 4.020.611 | 4.020.565 |
| Målerbidrag | 468.899 | 480.165 |
| Tilslutningsbidrag | 375.732 | 78.073 |
| Øvrig omsætning | 61.056 | 0 |
| Reguleringsmæssig historisk overdækning | -1.079.559 | 573.845 |
| Årets regulering af over-/underdækning | -37.496 | 103.371 |
| | 6.225.960 | 7.629.095 |
| 2 Medarbejderforhold | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | 6 | 6 |
| 3 Finansielle indtægter | | |
| Andre finansielle indtægter | 10.787 | 4.519 |
| | 10.787 | 4.519 |
| 4 Finansielle omkostninger | | |
| Renteomkostninger, bank | 93.738 | 98.689 |
| Andre finansielle omkostninger | 25.275 | 31.864 |
| | 119.013 | 130.553 |
| 5 Skat af årets resultat | | |
| Årets aktuelle skat | -84.590 | 0 |
| Regulering af skat vedrørende tidligere år | -1.099.055 | 0 |
| | -1.183.645 | 0 |

Noter til årsregnskabet

6 Materielle anlægsaktiver

| | Grunde og byg- ninger | Tekniske anlæg | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | Materielle an- lægsaktiver un- der udførelse | I alt |
|---|--------------------------|--------------------------|---|--|--------------------------|
| | DKK | DKK | DKK | DKK | DKK |
| Kostpris 1. januar | 14.270.251 | 54.041.286 | 1.154.325 | 2.192.748 | 71.658.610 |
| Tilgang i årets løb | 0 | 0 | 0 | 2.796.477 | 2.796.477 |
| Overførsler i årets løb | 0 | 2.779.695 | 32.796 | -2.812.491 | 0 |
| Kostpris 31. december | <u>14.270.251</u> | <u>56.820.981</u> | <u>1.187.121</u> | <u>2.176.734</u> | <u>74.455.087</u> |
| Ned- og afskrivninger 1. januar | 2.219.780 | 16.674.988 | 821.669 | 0 | 19.716.437 |
| Årets afskrivninger | 240.115 | 1.765.263 | 80.022 | 0 | 2.085.400 |
| Ned- og afskrivninger 31. december | <u>2.459.895</u> | <u>18.440.251</u> | <u>901.691</u> | <u>0</u> | <u>21.801.837</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | <u>11.810.356</u> | <u>38.380.730</u> | <u>285.430</u> | <u>2.176.734</u> | <u>52.653.250</u> |

Noter til årsregnskabet

| | 2021 DKK | 2020 DKK |
|---|----------------|----------------|
| 7 Kapitalandele i dattervirksomheder | | |
| Kostpris 1. januar | 500.000 | 500.000 |
| Kostpris 31. december | 500.000 | 500.000 |
| Værdireguleringer 1. januar | 56.074 | 37.548 |
| Årets resultat | 282.554 | 18.526 |
| Værdireguleringer 31. december | 338.628 | 56.074 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 838.628 | 556.074 |

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

| Navn | Hjemsted | Stemme- og ejerandel | Egenkapital | Årets resultat |
|------------------------|----------|-------------------------|-------------|----------------|
| Djurs Vand Erhverv A/S | Ebeltoft | 100% | 0 | 0 |

8 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:

Kreditinstitutter

| | | |
|------------------|------------------|------------------|
| Efter 5 år | 3.780.219 | 4.102.208 |
| Mellem 1 og 5 år | 1.256.361 | 1.235.592 |
| Langfristet del | 5.036.580 | 5.337.800 |
| Inden for 1 år | 301.218 | 296.261 |
| | 5.337.798 | 5.634.061 |

Overdækning

| | | |
|------------------|------------------|----------|
| Mellem 1 og 5 år | 1.117.055 | 0 |
| Langfristet del | 1.117.055 | 0 |
| Inden for 1 år | 0 | 0 |
| | 1.117.055 | 0 |

Noter til årsregnskabet

| | 2021 | 2020 |
|-----------------------------|----------------|------------------|
| | DKK | DKK |
| 9 Anden gæld | | |
| A-skat | 171.651 | 300.436 |
| AM-bidrag | 44.285 | 78.379 |
| ATP | 284 | 1.735 |
| Feriepengeforpligtelse | 104.740 | 437.831 |
| Andre skyldige omkostninger | 29.999 | 194.507 |
| Moms og afgifter | -55.345 | 608.379 |
| | 295.614 | 1.621.267 |

10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:

Til sikkerhed for virksomhedens gæld over for banker er stillet pant i virksomhedens aktiver for en værdi af 1.223 t.kr. Den samlede regnskabsmæssige værdi af aktiverne, hvori der er stillet sikkerhed eller pant, udgør 4.064 t.kr.

Eventualaktiver

Fonden Djurs Vand har et udskudt skatteaktiv på 10,9 mio. kr. Det udskudte skatteaktiv er ikke indregnet i årsregnskabet for 2021 da der er usikkerhed om, hvorvidt det kan forventes anvendt i fremtidige indkomstår.

Eventualforpligtelser

Fonden Djurs Vands eventualforpligtelser omfatter i øvrigt de for branchen sædvanlige miljøforpligtelser.

Fonden Djurs Vand er sambeskattet med dattervirksomheden Djurs Vand Erhverv A/S. Som koncernvirksomhed hæfter fonden solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig fondsskat fremgår af årsrapporten for Fonden Djurs Vand, der er administrationsselskab 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 fondens hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Fonden Djurs Vand for 2021 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

I henhold til årsregnskabslovens § 110, stk. 1, er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2021 er aflagt i DKK.

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 fonden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå fonden, 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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg og distribution af drikkevand, fast bidrag, tilslutningsbidrag m.v. indregnes nettoomsætning i resultatopgørelsen, når fordele og risici vedrørende de solgte varer og ydelser er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå fonden. Indtægter fra årets leverancer af drikkevand opgøres på grundlag af kundernes måleraflæsninger.

Nettoomsætningen korrigeres med en eventuel over- eller underdækning samt regulering af opkrævningsretten vedrørende udskudt skat.

Overstiger de hos forbrugerne opkrævede beløb indtægtsrammen for levering af vand, indregnes forskellen som en gældsforpligtelse.

Er de hos forbrugerne opkrævede beløb lavere end prisloftet for levering af vand, indregnes forskellen som en underdækning, hvis forskellen forventes opkrævet.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. I kostprisen indgår omkostninger til drift og vedligehold af produktionsanlæg samt gager og andre personaleomkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Endvidere indeholder produktionsomkostninger omkostninger til lokaler, miljø, forsikring, afskrivning på produktionsanlæg mv.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger der kan henføres til distribution af drikkevand. Distributionsopgaverne påbegyndes ved vandets afgang fra produktionsenheden. Under regnskabsposten hører blandt andet omkostninger til drift og vedligehold af ledningsnet, nettab, målere, ledningsregistrering, gager og andre personaleomkostninger. afskrivning på distributionsanlæg mv.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger, afskrivninger m.v.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

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

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

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

Finansielle poster

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

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.

Fonden er sambeskattet med 100% ejede danske dattervirksomheder, og er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

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

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden. Alle indirekte henførbare låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

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

| | |
|---|----------|
| Bygninger | 20-75 år |
| Tekniske anlæg | 20-75 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5-10 år |

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Anlæg under udførelse omfatter anlæg, der på balancedagen endnu ikke er klar til at tages i brug, og afskrives ikke.

Grunde afskrives ikke.

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

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

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivninger af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder i forhold til kostpris. Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn. Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat ved-

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

rører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

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 provenuets og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.