



Køge Afløb A/S

Vasebækvej 40, 4600 Køge

CVR-nr. 30 59 05 03

Årsrapport 2023

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 20. juni 2024

Dirigent:

.....
Jesper Koziara

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	10
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse	13
Noter	14

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Køge Afløb A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Køge, den 4. juni 2024

Direktion:



Line von Benzon Hollesen
administrerende direktør



Jesper Koziara
teknisk direktør

Bestyrelse:



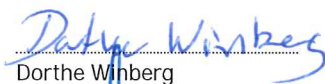
Lars Therkildsen
formand



Line Krogh Lay
næstformand



John Tommy Olsen



Dorthe Winberg



Ken Kristensen




Kim Sunesen



Jonas Ring Madsen



Niels Rolskov



Torben Hoffmann



Jan Madsen
medarbejdervalgt



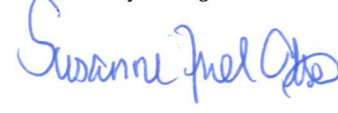
Susanne Juel Olsen
medarbejdervalgt



Christian K. Beck
forbrugerrepræsentant



Martin Hoffmann
forbrugerrepræsentant



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Køge Afløb A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Køge Afløb A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

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 årsregnskabet". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres 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.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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 årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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 årsregnskabet, 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion 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 årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet 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.

København, den 4. juni 2024
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Michael N. C. Nielsen
statsaut. revisor
mne26738

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn Køge Afløb A/S
Adresse, postnr. by Vasebækvej 40, 4600 Køge

CVR-nr. 30 59 05 03
Stiftet 24. april 2007
Hjemstedskommune Køge
Regnskabsår 1. januar - 31. december

Hjemmeside www.klarforsyning.dk
E-mail klar@klarforsyning.dk

Bestyrelse
Lars Therkildsen, formand
Line Krogh Lay, næstformand
John Tommy Olsen
Dorthe Winberg
Ken Kristensen
Kim Sunesen
Jonas Ring Madsen
Niels Rolskov
Torben Hoffmann
Jan Madsen, medarbejdervalgt
Susanne Juel Olsen, medarbejdervalgt
Christian K. Beck, forbrugerrepræsentant
Martin Hoffmann, forbrugerrepræsentant

Direktion
Line von Benzon Hollesen, administrerende direktør
Jesper Koziara, teknisk direktør

Revision
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
Dirch Passers Allé 36, Postboks 250, 2000 Frederiksberg

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

t.kr.	2023	2022	2021	2020	2019
Hovedtal					
Nettoomsætning	101.344	104.636	105.315	107.003	110.101
Bruttoresultat	-2.166	3.865	9.103	10.531	13.027
Resultat af primær drift	-5.976	-785	4.474	6.121	10.030
Resultat af finansielle poster	-7.488	-4.146	-3.546	-8.049	-7.958
Årets resultat	-17.474	3.970	6.270	-6.693	1.248
Balancesum					
Balancesum	2.547.389	2.580.252	2.565.834	2.556.067	2.548.921
Investeringer i materielle anlægsaktiver	87.047	64.147	74.084	76.031	73.620
Egenkapital	1.954.388	1.976.890	1.945.122	1.930.028	1.947.766
Nøgletal					
Bruttomargin	-2,1 %	3,7 %	8,6 %	9,8 %	11,8 %
Soliditetsgrad	76,7 %	76,6 %	75,8 %	75,5 %	76,4 %
Egenkapitalforrentning	-0,9 %	0,2 %	0,3 %	-0,3 %	0,1 %

Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Køge Afløb A/S blev stiftet i 2007 af Køge Kommune som en del af en koncern under Køge Holding A/S. KLAR Forsyning A/S servicerer Køge Afløb A/S samt de andre selskaber under Køge Holding A/S.

Køge Afløb A/S varetager rensning af spildevand for borgere og virksomheder i Køge Kommune. Alt spildevand transporteres til selskabets renseanlæg; Køge-Egnens Renseanlæg og Borup Renseanlæg.

Køge Afløb A/S varetager desuden behandling og bortskaffelse af slam med mere fra rensningen af spildevand samt tømningsordningen i Køge Kommune for ca. 1.000 husstande.

Indholdet fra tømningen af tankene køres til Køge-Egnens Renseanlæg, hvor det behandles på lige fod med det øvrige spildevand.

Køge Afløb A/S har derudover en stor rolle i forhold til klimatilpasningsindsatsen i Køge Kommune. Selskabet varetager anlægsprojekter, hvor der anlægges bassiner til opsamling af regnvand og nye rør, der styrker kloaksystemet og rustet det til at håndtere kraftig regn.

Selskabet varetager derudover byggemodninger, hvor der lægges rør til nyopførte huse og erhvervs-ejendomme for, at de kan blive tilkoblet det eksisterende kloaksystem.

Årlige effektiviseringskrav

Køge Afløb A/S er underlagt vandsektorloven. Det betyder blandt andet, at selskabet har pligt til at efterleve årlige effektiviseringskrav, der er fastsat af Forsyningssekretariatet.

Kravene om effektivisering skal sikre, at forbrugerne ikke betaler mere end nødvendigt for håndtering af regn- og spildevand.

Driftsomkostningerne og investeringsomkostningerne skulle for 2023 generelt reduceres med henholdsvis 2 % pr. år og 0,28 % pr. år. Derudover kan selskabet blive pålagt et individuelt effektiviseringskrav af den samlede indtægtsramme, såfremt selskabets omkostninger ifølge den resultatorienterede benchmarking vurderes at være for høje.

Det individuelle effektiviseringskrav kan være op til 2 %. For Køge Afløb A/S var det individuelle effektiviseringskrav for 2023 på 1,86 % for både driftsomkostningerne og investeringsomkostningerne.

Vejbidrag

I henhold til betalingsloven må det maksimale bidrag udgøre 8 % af årets anlægsinvesteringer. Bidraget udgør i 2023 4 %.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2023 udviser et underskud på 17.474 t.kr. mod et overskud på 3.970 t.kr. sidste år, og selskabets balance pr. 31. december 2023 udviser en egenkapital på 1.954.388 t.kr.

Køge Afløb A/S har samlet set ved udgangen af 2023 opkrævet 12,6 mio. kr. for meget i forhold til de regulatoriske indtægtsrammer, hvilket selskabet skal have tilbagebetalt i perioden 2024-2027.

Ledelsen anser resultatet som værende på niveau med det forventede.

Væsentlige begivenheder i 2023

Anlægsprojekter

Der er gennemført investeringer for 87 mio. kr. i 2023.

Kloakeringsarbejdet i forbindelse med byudviklingen i Køge Nord er godt i gang, og der er etableret nye kloakker til boligbyggeri.

Der er ligeledes etableret nye kloakker i byggemodningen på Møllebankerne i Borup og igangsat tilslutning af det nye hotel Køge Søbad. Derudover er der etableret bassiner og kloakker i byggemodningen Herfølge Kohave.

Ledelsesberetning

Separatkloakeringen i Gørslev blev afsluttet i 2023, og der er anlagt et nyt regnvandssystem i Østervang.

Arbejdet med renovering af det eksisterende kloaksystem og andre tekniske anlæg fortsatte i året.

Drift og udledning

Året har for det sidste kvartals vedkommende været præget af flere usædvanlige beredskabshændelser. Forsyningsområdet har ad flere omgange været ramt af høje vandstande og kraftige og langvarige nedbørshændelser. Der har været tale om både 100- og 20-års hændelser. Hændelserne har udfordret både renseanlæggets og kloaknettets kapacitet. Hændelserne har været meget tids- og ressourcekrævende, og der er gennemført væsentlige indsatser af KLAR Forsyning A/S' medarbejdere både før, under og efter hændelserne.

Indsatserne har også været tæt koordineret med Køge Kommune.

Beredskabsplanen for forsyningsområdet har været taget i anvendelse og efterfølgende evalueret i forhold til de nye erfaringer fra særligt 100-års hændelsen, hvor Køge-Egnens Renseanlæg blev oversvømmet, da vandet nåede op i 1,97 m over daglig vande, og hvor renseanlæggets mulighed for udledning af rensede spildevand til Køge Bugt blev påvirket.

Gennem de seneste år er der i KLAR Forsyning A/S arbejdet systematisk på at gøre kloaknettet mere robust overfor kraftige og langvarige nedbørshændelser.

Indsatsen er foretaget på flere fronter:

- ▶ Opsporing af uvedkommende vand
- ▶ Oprensning af bassiner
- ▶ Etablering af kontraskapper på udløb
- ▶ Renovering af pumpestationer

Ved hændelserne i efteråret opleves det, at disse tiltag sammen med den løbende klimatilpasning har bidraget til robustheden i kloaknettet.

Der er på Køge-Egnens Renseanlæg i året gennemført et omfattende måleprogram for måling af miljøfremmede stoffer i opblandingszonen i Køge Bugt. Måleprogrammet er gennemført på baggrund af krav i forbindelse med afklaringen af den fremtidige rensning for medicinrester i forbindelse med udvidelse af Sjællands Universitetshospital og dermed revidering af renseanlæggets udledningstilladelse.

Køge-Egnens Renseanlæg har gennem året bidraget til den nationale overvågning af Covid 19 ved indlevering af spildevandsprøver flere gange om ugen.

Der har også været fokus på de miljøfremmede stoffer betegnet PFAS. I samarbejde med Køge Kommune er der opmærksomhed på opsporing af mulige kilder i forsyningsområdet, da PFAS-stofferne tillades renseanlægget via spildevandet. Der er gennemført målinger for PFAS i slammet fra Køge Egnens Renseanlæg, hvor der ikke er målt niveauer over grænseværdierne.

Selskaber, der arbejder med at rense og udlede spildevand i naturen, har pligt til at have en udledningstilladelse, der indeholder visse krav til, hvor højt indholdet af forskellige stoffer maksimalt må være i det rensede spildevand.

Køge Afløb A/S har samlet set overholdt de årlige udledningskrav for 2023.

Gennem året er forsynings sikkerheden opretholdt, dog med undtagelse i de usædvanlige beredskabshændelser, som har påvirket dele af forsyningsområdet.

Der er løbende gennemført forbedringer på kloaknettet og renseanlæggene.

Den aktuelle økonomi

Likviditeten for 2023 er bedre end forventet. Den bedre likviditet er for året anvendt til reduktion af selskabets gældsudvikling.

Ledelsesberetning

Påvirkning af det eksterne miljø

Køge Afløb A/S er en virksomhed med fokus på miljøet og har gennem flere år været certificeret indenfor ISO 14001 (miljø). Køge Afløb A/S er i 2023 også blevet certificeret indenfor ISO 9001 (kvalitet).

Selskabet er blevet certificeret for at sikre, at der arbejdes med konkrete målsætninger i forhold til at gøre mindst mulig skade på miljøet og løbende arbejde på at forbedre arbejds gange og -metoder.

Køge Afløb A/S arbejder for at opnå klima og energineutralitet og har en målsætning om at reducere emissioner fra forbrug af strøm og via udledningen af lattergas fra renseanlæg. Desuden arbejdes der på at reducere regnbetingede overløb fra kloaknettet og renseanlæg. På bassiner og øvrige anlæg arbejdes der på etablering af skovrejsning og mere vild natur.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Forventet udvikling

Der forventes, at resultatet for 2024 vil ligge i niveauet minus 16 mio.kr. til minus 20 mio.kr. Da prisen for håndtering af spildevand bliver sat op fra 2023 til 2024, forventes der en bedre likviditet til egenfinansiering af selskabets investeringer.

Anlægsprojekter

I 2024 fortsættes arbejdet med byudviklingsprojektet i Køge Nord, hvor der bl.a. skal etableres yderligere regnvandsbassiner langs Skensved Å.

Der forventes også etableret nye kloakker i de næste etaper af byggemodningerne på Møllebankerne i Borup og Kildebjerg Agre i Bjæverskov samt i mindre udstykninger i Lellinge og tilslutninger i Køge Kyst. Derudover forventes planlægningen af to store byggemodninger i Herfølge Bjergby og Ravensborg Enge at fortsætte.

Planlægningen af separatkloakeringen af Ølby Lyng fortsætter, og det forventes, at det sidste regnvandsbassin ved Gørslev etableres.

Arbejdet med etablering af rensning for medicinrester fra bl.a. Sjællands Universitetshospital på Køge-Egnens Renseanlæg fortsætter i 2024, og det forventes, at selve anlægsarbejdet startes op i sidste halvdel af 2024.

Drift

Der arbejdes fortsat videre med at forbedre og effektivisere arbejds gange og -metoder bl.a. via arbejdet med ledelsessystemer.

Status i skattesagen

Vandsektoren har været igennem et omfattende sagsforløb om den skattemæssige værdiansættelse af vandsektorselskabernes anlægsaktiver. Pilotsagerne i sagskomplekset blev afgjort af Højesteret den 8. november 2018. Selskabet har derfor indregnet konsekvenserne af pilotsagerne i årsregnskabet og selvangivelsen for 2018, således at årsregnskab og selvangivelse var retvisende. I løbet af 2019 har Skattestyrelsen udsendt et styresignal, og der har løbende været drøftelser med Skattestyrelsen om håndtering af afgørelsen. Styresignalet og drøftelserne med Skattestyrelsen ændrer ikke ved indregningen af Højesteretsafgørelsen i selskabets årsregnskab og selvangivelse for 2018. Status vedrørende skattesagen er derfor uændret i forhold til sidste år og der afventes således fortsat endelig håndtering af selskabets konkrete sag. Det forventes, at Skattestyrelsen træffer afgørelse inden for kort tid.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	2023	2022
2	Nettoomsætning	101.344	104.636
	Produktions- og distributionsomkostninger	-103.510	-100.771
	Bruttoresultat	-2.166	3.865
	Administrationsomkostninger	-3.810	-4.650
	Resultat af primær drift	-5.976	-785
3	Finansielle indtægter	3.215	1.641
4	Finansielle omkostninger	-10.703	-5.787
	Resultat før skat	-13.464	-4.931
5	Skat af årets resultat	-4.010	8.901
	Årets resultat	-17.474	3.970

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2023	2022
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
6	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	98.652	99.091
	Produktions- og distributionsanlæg	2.373.609	2.369.380
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	21.716	11.302
		<u>2.493.977</u>	<u>2.479.773</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>2.493.977</u>	<u>2.479.773</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Råvarer og hjælpematerialer	211	0
		<u>211</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	14.325	1.325
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	17.384	16.596
7	Andre tilgodehavender	14.644	23.636
8	Periodeafgrænsningsposter	236	426
		<u>46.589</u>	<u>41.983</u>
	Likvide beholdninger	6.612	58.496
	Omsætningsaktiver i alt	<u>53.412</u>	<u>100.479</u>
	AKTIVER I ALT	<u>2.547.389</u>	<u>2.580.252</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2023	2022
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Virksomhedskapital	1.500	1.500
	Reserve for opskrivninger	1.254.231	1.256.153
	Reserve for sikringstransaktioner	8.629	13.657
	Overført resultat	690.028	705.580
	Egenkapital i alt	1.954.388	1.976.890
	Hensatte forpligtelser		
	Hensættelse til udskudt skat	2.592	0
	Hensatte forpligtelser i alt	2.592	0
	Gældsforpligtelser		
9	Langfristede gældsforpligtelser		
	Kreditinstitutter	354.692	375.115
10	Reguleringsmæssig overdækning	20.835	20.332
	Periodiserede tilslutningsbidrag	154.577	151.232
		530.104	546.679
	Kortfristede gældsforpligtelser		
9	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	22.758	22.681
	Byggecredit	10.125	0
10	Reguleringsmæssig overdækning	4.292	6.475
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	15.942	12.140
	Gæld til tilknyttede virksomheder	422	814
	Skyldigt sambeskatningsbidrag	4.848	4.848
	Gæld til forbrugere	0	997
	Anden gæld	1.918	8.728
		60.305	56.683
	Gældsforpligtelser i alt	590.409	603.362
	PASSIVER I ALT	2.547.389	2.580.252

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 11 Resultatdisponering
- 12 Afledte finansielle instrumenter
- 13 Personaleomkostninger
- 14 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 16 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

Note	t.kr.	Virksomheds- kapital	Reserve for opskrivninger	Reserve for sikrings- transaktioner	Overført resultat	I alt
	Egenkapital 1. januar 2022	1.500	1.256.153	-14.141	701.610	1.945.122
11	Overført via resultatdispo- nering	0	0	0	3.970	3.970
	Værdiregulering af sikringstransaktioner	0	0	27.798	0	27.798
	Egenkapital 1. januar 2023	1.500	1.256.153	13.657	705.580	1.976.890
11	Overført via resultatdispo- nering	0	0	0	-17.474	-17.474
	Værdiregulering af sikringstransaktioner	0	0	-5.028	0	-5.028
	Opløsning af tidligere års opskrivning	0	-1.922	0	1.922	0
	Egenkapital 31. december 2023	1.500	1.254.231	8.629	690.028	1.954.388

Virksomhedskapitalen sammensættes af 1.500 t.kr. fordelt på aktier á 1.000 kr. eller multipa heraf.

Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i virksomhedskapitalen de seneste 4 år.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Køge Afløb A/S for 2023 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Undladelse af pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, udarbejdes ikke pengestrømsopgørelse for modervirksomheden, da modervirksomhedens pengestrømme indgår i den samlede pengestrømsopgørelse for koncernen.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (t.kr.).

Afledte finansielle instrumenter

Virksomheden har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag for indregning af 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 præsenteres som andre tilgodehavende/anden gæld i balancen.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Virksomheden har valgt IAS 11/IAS 18 som fortolkningsbidrag for indregning af omsætning.

Nettoomsætningen der omfatter bidrag fra vandafledning og behandling, periodiseret tilslutningsbidrag m.v. indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering/modtagelse, hvis levering/modtagelse til kunden har fundet sted inden årets udgang, hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Indtægter fra årets leverancer opgøres på grundlag af kundens måler aflæsning m.v.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart.

Nettoomsætningen reguleres med en eventuel over-/underdækning.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, omkostninger til leje af personale, vedligehold samt afskrivninger på produktionsanlæg.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger til vedligehold af ledningsnettet, ledningsregistrering, leje af personale samt afskrivninger på distributionsanlæg.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til ledelse og administration, herunder omkostninger til leje af administrativt personale, kontoromkostninger samt afskrivninger på aktiver, som benyttes i administrationen.

Afskrivninger

Af- og nedskrivninger omfatter afskrivninger på materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	5-90 år
Produktions- og distributionsanlæg	3-75 år

Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen på et materielt anlægsaktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Forventet brugstid og restlevetid revurderes årligt.

Der foretages nedskrivning hvis geninvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renter samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen national sambeskatning med Køge Holding A/S. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette til at nedsætte eget skattemæssigt overskud.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Tilgodehavender

Virksomheden har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle tilgodehavender.

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. De objektive indikatorer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Reguleringsmæssig over-/underdækning

Såfremt de hos forbrugerne opkrævede beløb er mindre end den udmeldte økonomiske ramme med fradrag eller tillæg af kendte og godkendte reguleringer, indregnes forskellen i balancen som et tilgodehavende i det omfang underdækningen forventes opkrævet.

Såfremt de hos forbrugerne opkrævede beløb overstiger den økonomiske ramme med fradrag eller tillæg af kendte og godkendte reguleringer, indregnes forskellen i balancen som en gældsforpligtelse.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Egenkapital

Reserve for opskrivninger

Reserven omfatter opskrivninger af materielle aktiver i forhold til kostpris efter fradrag af udskudt skat.

Reserven for opskrivninger reduceres med de foretagne afskrivninger, der kan henføres til opskrivningen.

Reserve for sikringstransaktioner

Reserve for sikringstransaktioner indeholder den akkumulerede nettoændring i dagsværdien af sikringstransaktioner, der opfylder kriterierne for sikring af fremtidige betalingsstrømme, og hvor den sikrede transaktion endnu ikke er realiseret. Reserven opløses, når den sikrede transaktion realiseres, hvis de sikrede pengestrømme ikke længere forventes realiseret, eller sikringsforholdet ikke længere er effektivt. Reserven repræsenterer ikke en selskabsretlig binding og kan derfor udgøre et negativt beløb.

Selskabsskat

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 betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Virksomheden har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag til indregning og måling af gældsforpligtelser.

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger og måles i efterfølgende perioder til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger, som vedrører indtægter i efterfølgende regnskabsår. Tilslutningsbidrag vedrørende ledningsanlæg indtægtsføres over 75 år, svarende til den forventede brugstid på distributionsnet m.v.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nøgletal

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

	Resultat før finansielle poster +/- Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger	
Resultat af primær drift		
Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttoresultat x 100}}{\text{Nettoomsætning}}$	
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo x 100}}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$	
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat efter skat x 100}}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$	
t.kr.	2023	2022
2 Nettoomsætning		
Vandafledningsbidrag	92.631	94.598
Vejbidrag	1.640	1.075
Tilslutningsbidrag	2.335	2.258
Øvrige indtægter	3.058	2.679
Reguleringsmæssig over-/underdækning	1.680	4.026
	<u>101.344</u>	<u>104.636</u>
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter bank	1.263	429
Rente af skatteilgodehavende	789	788
Andre finansielle indtægter	1.163	424
	<u>3.215</u>	<u>1.641</u>
4 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger Kommunekredit	9.141	4.160
Garantiprovision	1.562	1.623
Andre finansielle omkostninger	0	4
	<u>10.703</u>	<u>5.787</u>
5 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	1.418	-7.840
Årets regulering af udskudt skat	0	-865
Regulering af skat vedrørende tidligere år	2.592	-196
	<u>4.010</u>	<u>-8.901</u>

Af skat af årets skattepligtige indkomst udgør 1.418 t.kr. skat af egenkapitalposter (2022: -7.840 t.kr.).

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

6 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Grunde og bygninger	Produktions- og distributions-anlæg	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2023	207.450	1.535.228	11.302	1.753.980
Tilgange	0	0	87.047	87.047
Overførsel	3.451	73.182	-76.633	0
Afgange	0	-2.250	0	-2.250
Kostpris 31. december 2023	210.901	1.606.160	21.716	1.838.777
Opskrivninger 1. januar 2023	0	1.610.453	0	1.610.453
Tilbageførsel af opskrivninger fra en tidligere periode	0	-2.464	0	-2.464
Opskrivninger 31. december 2023	0	1.607.989	0	1.607.989
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	108.359	776.301	0	884.660
Afskrivninger	3.890	68.953	0	72.843
Tilbageførsel af akkumulerede af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-4.714	0	-4.714
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	112.249	840.540	0	952.789
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	98.652	2.373.609	21.716	2.493.977

t.kr.	2023	2022
7 Andre tilgodehavender		
Afledte finansielle instrumenter	11.064	17.509
Tømningsordning	81	376
Andre tilgodehavender	3.499	5.751
	14.644	23.636

8 Periodeafgrænsningsposter		
Forudbetalte omkostninger	236	426
	236	426

9 Langfristede gældsforpligtelser

t.kr.	Gæld i alt 31/12 2023	Kortfristet andel	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Kreditinstitutter	375.115	20.423	354.692	291.699
Reguleringsmæssig overdækning	20.835	0	20.835	0
Periodiserede tilslutningbidrag	156.912	2.335	154.577	145.237
	552.862	22.758	530.104	436.936

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	2023	2022
10 Årets over-/underdækning		
Overdækning - Spildevand (langfristet)	-20.835	-20.332
Overdækning - Spildevand (kortfristet)	-4.292	-6.475
	<u>-25.127</u>	<u>-26.807</u>

Af den samlede langfristet overdækning for spildevand henføres 12.536 t.kr. (2022: 11.748 t.kr.) til tilgodehavende skat med tillæg af rentegodtgørelse. Selskabet har endnu ikke modtaget betaling fra Skattestyrelsen. Den tilbagebetalte skat kan tidligst indregnes i taksterne fra 2025.

11 Resultatdisponering		
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	-17.474	3.970
	<u>-17.474</u>	<u>3.970</u>

12 Afledte finansielle instrumenter

Dagsværdioplysninger

Virksomheden har følgende aktiver og gældsforpligtelser, der måles til dagsværdi:

t.kr.	2023	2022
Dagsværdi, ultimo	11.064	17.509
Årets urealiserede ændringer i dagsværdien, indregnet i reserve for sikringsinstrumenter	-6.445	35.639
Dagsværdiniveau	2	2

Selskabet har indgået kontrakter til sikring af fremtidige rentebetalinger. I forhold til markedsrenten på balancedagen har kontrakterne en positiv værdi på 11.064 t.kr. Værdien af kontrakterne er indregnet under andre tilgodehavender, og årets værdiregulering før skat på -6.445 t.kr. er indregnet i egenkapitalen under reserve for sikringstransaktioner med fradrag af 22 % skat. Den samlede ændring på egenkapitalen udgør -5.028 t.kr. (2022: 27.798 t.kr.).

Selskabet har til afdækning af variabelt forrentede lån i DKK med udløb i perioden 2036-2042 (jf. note 9) indgået renteswaps med en samlet hovedstol på 214.883 t.kr. med udløb i perioden 2036-2042. I kontraktens løbetid modtages variabel rente CIBOR 3M og betales en fast rente på 1,0-3,6 % (ekskl. kredittillæg).

De af selskabet indgåede renteswaps har identiske kritiske betingelser med lånene og selskabet anvender pengestrømssikring af de fremtidige rentebetalinger. Realiseret i året, som er overført til renteomkostninger, udgør -1.626 t.kr. (2022: 3.238 t.kr.).

13 Personaleomkostninger

Vederlag til virksomhedens ledelse udgør:

Direktion	299	285
Bestyrelse	71	69
	<u>370</u>	<u>354</u>

Der er ingen ansatte i Køge Afløb A/S. Driften varetages af KLAR Forsyning A/S.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

14 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med Køge Holding A/S (administrationsselskab). Som helejet datterselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter indenfor sambeskatningskredsen. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomsten vil medføre at selskabets hæftelse ændres.

Selskabets eventualforpligtelser omfatter iøvrigt de for branchen sædvanlige miljøforpligtelser.

15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ingen aktiver, der er stillet til sikkerhed overfor tredjemand.

16 Nærtstående parter

Køge Afløb A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

<u>Nærtstående part</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>	<u>Grundlag for bestemmende indflydelse</u>
Køge Holding A/S, CVR. 28313055	Køge	Kapitalbesiddelse

Oplysning om koncernregnskaber

<u>Modervirksomhed</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Rekvirering af modervirksomhedens koncernregnskab</u>
Køge Holding A/S, CVR. 28313055	Køge	Modervirksomheden

Transaktioner med nærtstående parter

Virksomheden oplyser kun om transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på normale markedsvilkår, jf. lovens § 98 c, stk. 7.

Alle transaktioner er gennemført på markedsvilkår.