



Køge Vand A/S

Vasebækvej 40, 4600 Køge

CVR-nr. 30 59 04 81

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 | 8 |
| Resultatopgørelse | 8 |
| Balance | 9 |
| Egenkapitalopgørelse | 11 |
| Noter | 12 |

Ledespåtegning

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

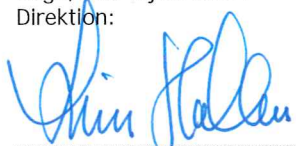
Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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



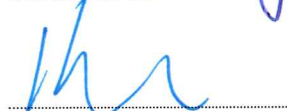
Line Krogh Lay
næstformand



John Tommy Olsen



Dorthe Winberg



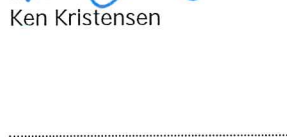
Ken Kristensen



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 Vand A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Køge Vand 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 revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code.

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

CVR-nr. 30 59 04 81
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 Rolaskov
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

Selskabets væsentligste aktiviteter

Køge Vand 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 Vand A/S samt de andre selskaber under Køge Holding A/S.

Selskabets hovedaktivitet er indvinding, behandling og distribution af drikkevand til borgere og virksomheder i en del af Køge Kommune. Drikkevandet leveres fra Køge Vandværk og Fruedal Vandværk.

Årlige effektiviseringskrav

Køge Vand 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 drikkevandet.

Drifts- 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 Vand A/S var det individuelle effektiviseringskrav for 2023 på 2 % for både driftsomkostningerne og investeringsomkostningerne.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2023 udviser et underskud på 1.662 t.kr. mod et overskud på 301 t.kr. sidste år, og selskabets balance pr. 31. december 2023 udviser en egenkapital på 199.643 t.kr.

Køge Vand A/S har samlet set ved udgangen af 2022 opkrævet 978 t.kr. for meget i forhold til de regulatoriske indtægtsrammer, hvilket selskabet skal betale tilbage fra 2025-2028.

I 2023 har Køge Vand A/S opkrævet 657 t.kr. mindre end de tilladte regulatoriske indtægtsrammer, hvilket selskabet opkræver i 2024.

Ledelsen anser resultatet som værende på niveau med det forventede.

Væsentlige begivenheder i 2023

Anlægsprojekter

Der er gennemført investeringer for 11,3 mio. kr. i 2023.

Der blev etableret vandforsyning i flere boligudstykninger bl.a. Herfølge Kohave.

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

Bestyrelsen i Køge Vand A/S traf i 2022 beslutning om, at Køge Vandværk i fremtiden skal blødgøre drikkevandet ved CARIX-metoden. I 2023 er der arbejdet videre med projektet bl.a. i forhold til, hvor bygningen til blødgøringsanlægget skal placeres. Projektet forventes at strække sig frem til 2026.

Det lykkedes kun at indgå få aftaler med grundejere om grundvandsbeskyttelse (BNBO).

Drift

Året har generelt været præget af almindelig drift.

Kontrolprogrammet for vandmålerne er igangsat i starten af året og er en opgave, der vil fortsætte i årene fremover, da de først opsatte vandmålere nu har nået en alder, hvor kontrolprogrammet træder i kraft. Indtil videre har vandmålerne levet op til kontrolkravene.

Der er i årets løb idriftsat en mulighed for, at kunderne selv kan modtage alarmer ved unormalt vandforbrug.

Alle krav til vandkvaliteten er i 2023 overholdt på ledningsnet, afgang vandværker og på boringsniveau.

Ledelsesberetning

Påvirkning af det eksterne miljø

Køge Vand A/S er en virksomhed med fokus på miljø og drikkevandssikkerhed og er derfor certificeret indenfor både ISO 14001 (miljø) og ISO 22000 (fødevarerikkerhed). Køge Vand A/S er endvidere certificeret på kvalitet iht. ISO 9001 i 2023. Der arbejdes med løbende at forbedre og effektivisere arbejdsgange og metoder iht. standardernes krav.

Selskabet er blevet certificeret for at sikre, at der arbejdes med konkrete målsætninger i forhold til at gøre mindst mulig skade på miljøet og medvirke til et konstant fokus på kvaliteten af det vand, der leveres til kunderne.

Køge Vand A/S arbejder på at blive klima og energineutral bl.a. gennem fokus på reduktion af elforbruget og emissioner fra vandværker samt ved skovrejsning og etablering af mere vild natur på selskabets arealer.

Begivenheder efter balancedagen

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

Forventet udvikling

Det forventes, at resultatet for 2024 vil ligge i niveauet minus 3,5 mio.kr. til minus 4,6 mio.kr. Da prisen på drikkevand bliver sat op fra 2023 til 2024, forventes der en bedre likviditet til egenfinansiering af selskabets investeringer.

Anlægsprojekter

I 2024 forventes igangsat en større indsats for at sikre kildepladserne. Det omfatter bl.a. arbejde med de boringsnære beskyttelsesområder i samarbejde med Køge Kommune. Det videre arbejde afventer ny lovgivning på området.

Der forventes etableret vandforsyning til nye byggemodninger og i byudviklingsområder, herunder Køge Kyst og Ravnsborg Enge.

I projektet med blødgøring af drikkevandet fra Køge Vandværk vil der i første halvdel af 2024 blive valgt entreprenør, og det forventes, at anlægsarbejdet kan opstartes i slutningen af 2024.

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 | 20.679 | 21.067 |
| | Produktions- og distributionsomkostninger | -18.176 | -17.472 |
| | Bruttoresultat | 2.503 | 3.595 |
| | Administrationsomkostninger | -1.538 | -2.056 |
| | Resultat af primær drift | 965 | 1.539 |
| | Andre driftsindtægter | 0 | 93 |
| | Resultat før finansielle poster | 965 | 1.632 |
| 3 | Finansielle indtægter | 342 | 243 |
| 4 | Finansielle omkostninger | -3.497 | -1.707 |
| | Resultat før skat | -2.190 | 168 |
| 5 | Skat af årets resultat | 528 | 133 |
| | Årets resultat | -1.662 | 301 |
| | Forslag til resultatdisponering | | |
| | Overført resultat | -1.662 | 301 |
| | | -1.662 | 301 |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

| Note | t.kr. | 2023 | 2022 |
|------|--|-----------------------|-----------------------|
| | AKTIVER | | |
| | Anlægsaktiver | | |
| 6 | Materielle anlægsaktiver | | |
| | Grunde og bygninger | 18.052 | 18.470 |
| | Produktions- og distributionsanlæg | 339.032 | 340.875 |
| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 993 | 579 |
| | Materielle anlægsaktiver under udførelse | 5.288 | 2.314 |
| | | <u>363.365</u> | <u>362.238</u> |
| | Anlægsaktiver i alt | <u>363.365</u> | <u>362.238</u> |
| | Omsætningsaktiver | | |
| | Varebeholdninger | | |
| | Råvarer og hjælpematerialer | 1.425 | 1.488 |
| | | <u>1.425</u> | <u>1.488</u> |
| | Tilgodehavender | | |
| | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 3.915 | 162 |
| | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 393 | 792 |
| | Tilgodehavende sambeskatningsbidrag | 14.548 | 14.339 |
| 7 | Andre tilgodehavender | 3.338 | 4.650 |
| | Periodeafgrænsningsposter | 46 | 144 |
| 8 | Reguleringsmæssig underdækning | 657 | 0 |
| | | <u>22.897</u> | <u>20.087</u> |
| | Likvide beholdninger | <u>0</u> | <u>1.943</u> |
| | Omsætningsaktiver i alt | <u>24.322</u> | <u>23.518</u> |
| | AKTIVER I ALT | <u><u>387.687</u></u> | <u><u>385.756</u></u> |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

| Note | t.kr. | 2023 | 2022 |
|------|--|---------|---------|
| | PASSIVER | | |
| | Egenkapital | | |
| | Virksomhedskapital | 1.000 | 1.000 |
| | Reserve for opskrivninger | 103.801 | 103.801 |
| | Reserve for sikringstransaktioner | 1.956 | 2.560 |
| | Overført resultat | 92.886 | 94.548 |
| | Egenkapital i alt | 199.643 | 201.909 |
| | Hensatte forpligtelser | | |
| | Hensættelse til udskudt skat | 11.023 | 11.721 |
| | Hensatte forpligtelser i alt | 11.023 | 11.721 |
| | Gældsforpligtelser | | |
| 9 | Langfristede gældsforpligtelser | | |
| | Leasingforpligtelser | 344 | 463 |
| | Kreditinstitutter | 122.790 | 123.823 |
| 8 | Reguleringsmæssig overdækning | 15.526 | 15.317 |
| | Periodiserede tilslutningsbidrag | 28.205 | 24.989 |
| | | 166.865 | 164.592 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser | | |
| 9 | Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 4.514 | 4.373 |
| | Gæld til banker | 113 | 0 |
| | Byggecredit | 2.002 | 0 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 3.477 | 2.629 |
| | Gæld til tilknyttede virksomheder | 5 | 6 |
| | Gæld til forbrugere | 0 | 157 |
| | Anden gæld | 45 | 369 |
| | | 10.156 | 7.534 |
| | Gældsforpligtelser i alt | 177.021 | 172.126 |
| | PASSIVER I ALT | 387.687 | 385.756 |

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

| t.kr. | Virksomheds- kapital | Reserve for opskrivninger | Reserve for sikrings- transaktioner | Overført resultat | I alt |
|---|-------------------------|------------------------------|---|----------------------|---------|
| Egenkapital 1. januar 2022 | 1.000 | 103.801 | -1.680 | 94.247 | 197.368 |
| Overført via resultatdisponering | 0 | 0 | 0 | 301 | 301 |
| Værdiregulering af sikringstransaktioner | 0 | 0 | 4.240 | 0 | 4.240 |
| Egenkapital 1. januar 2023 | 1.000 | 103.801 | 2.560 | 94.548 | 201.909 |
| Overført via resultatdisponering | 0 | 0 | 0 | -1.662 | -1.662 |
| Værdiregulering af sikringstransaktioner | 0 | 0 | -604 | 0 | -604 |
| Egenkapital 31. december 2023 | 1.000 | 103.801 | 1.956 | 92.886 | 199.643 |

Virksomhedskapitalen sammensættes af 1.000 t.kr. fordelt på aktier á 1.000 kr. eller multipla 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 Vand A/S for 2023 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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 tilgodehavne/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.

Nettoomsætning omfatter variabelt bidrag, faste bidrag, periodiseret tilslutningsbidrag m.v. og indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering, hvis levering til kunden har fundet sted inden årets udgang, og 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, og kontoromkostninger samt afskrivninger på aktiver, som benyttes i administrationen.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af anlægsaktiver.

Afskrivninger

Af- og nedskrivninger omfatter afskrivninger på materielle anlægsaktiver.

| | |
|---|---------|
| Bygninger | 5-55 år |
| Produktions- og distributionsanlæg | 5-75 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5-15 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 forskellige.

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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed og ukurans.

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. Porteføljerne baseres primært 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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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.

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 nettorealisationsværdien.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Leasingforpligtelser

Virksomheden har valgt IAS 17 som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning og måling af leasingkontrakter.

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor virksomheden har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingkontraktens interne rentefod eller den alternative lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasete aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige aktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Leasingkontrakter, hvor virksomheden ikke har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten, er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejekontrakter indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelser vedrørende operationelle leasing- og lejekontrakter oplyses under eventualposter.

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.

| t.kr. | 2023 | 2022 |
|--------------------------------------|---------------|---------------|
| 2 Nettoomsætning | | |
| Vandbidrag | 19.530 | 20.995 |
| Tilslutningsbidrag | 420 | 370 |
| Andre indtægter | 281 | 169 |
| Reguleringsmæssig over-/underdækning | 448 | -467 |
| | <u>20.679</u> | <u>21.067</u> |
| 3 Finansielle indtægter | | |
| Renteindtægter bank | 133 | 34 |
| Rente af skattetilgodehavende | 209 | 209 |
| | <u>342</u> | <u>243</u> |
| 4 Finansielle omkostninger | | |
| Renteomkostninger | 2.984 | 1.187 |
| Garantiprovision | 513 | 520 |
| | <u>3.497</u> | <u>1.707</u> |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

| t.kr. | 2023 | 2022 |
|--|-------------|-------------|
| 5 Skat af årets resultat | | |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst | 170 | -1.196 |
| Årets regulering af udskudt skat | -698 | 1.181 |
| Regulering af skat vedrørende tidligere år | 0 | -118 |
| | <u>-528</u> | <u>-133</u> |

Af skat af årets skattepligtige indkomst udgør 170 t.kr. skat af egenkapitalposter (2022: -1.196 t.kr.).

6 Materielle anlægsaktiver

| t.kr. | Grunde og bygninger | Produktions- og distributions-anlæg | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | Materielle anlægsaktiver under udførelse | I alt |
|---|---------------------|-------------------------------------|---|--|----------------|
| Kostpris 1. januar 2023 | 18.880 | 298.801 | 696 | 2.314 | 320.691 |
| Tilgange | 0 | 0 | 0 | 11.292 | 11.292 |
| Overførsel | 0 | 7.652 | 666 | -8.318 | 0 |
| Afgange | 0 | -438 | 0 | 0 | -438 |
| Kostpris 31. december 2023 | <u>18.880</u> | <u>306.015</u> | <u>1.362</u> | <u>5.288</u> | <u>331.545</u> |
| Opskrivninger 1. januar 2023 | 6.674 | 126.312 | 0 | 0 | 132.986 |
| Opskrivninger 31. december 2023 | 6.674 | 126.312 | 0 | 0 | 132.986 |
| Af- og nedskrivninger | | | | | |
| 1. januar 2023 | 7.084 | 84.238 | 117 | 0 | 91.439 |
| Afskrivninger | 418 | 9.495 | 252 | 0 | 10.165 |
| Tilbageførsel af nedskrivninger fra en tidligere periode | 0 | -438 | 0 | 0 | -438 |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2023 | <u>7.502</u> | <u>93.295</u> | <u>369</u> | <u>0</u> | <u>101.166</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023 | <u>18.052</u> | <u>339.032</u> | <u>993</u> | <u>5.288</u> | <u>363.365</u> |
| I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>460</u> | <u>0</u> | <u>460</u> |

| | | |
|----------------------------------|--------------|--------------|
| 7 Andre tilgodehavender | | |
| Afledte finansielle instrumenter | 2.508 | 3.282 |
| Andre tilgodehavender | 830 | 1.368 |
| | <u>3.338</u> | <u>4.650</u> |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

| t.kr. | 2023 | 2022 |
|----------------------------|----------------|----------------|
| 8 Årets over-/underdækning | | |
| Underdækning (kortfristet) | 657 | 0 |
| Overdækning (langfristet) | -15.526 | -15.317 |
| | <u>-14.869</u> | <u>-15.317</u> |

Af den samlede langfristet overdækning for vand henføres 14.526 t.kr. (2022: 14.339 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.

9 Langfristede gældsforpligtelser

| t.kr. | Gæld i alt 31/12 2023 | Kortfristet andel | Langfristet andel | Restgæld efter 5 år |
|----------------------------------|--------------------------|----------------------|----------------------|------------------------|
| Leasingforpligtelser | 463 | 119 | 344 | 0 |
| Kreditinstitutter | 126.765 | 3.975 | 122.790 | 106.742 |
| Reguleringsmæssig overdækning | 15.526 | 0 | 15.526 | 0 |
| Periodiserede tilslutningsbidrag | 28.625 | 420 | 28.205 | 26.527 |
| | <u>171.379</u> | <u>4.514</u> | <u>166.865</u> | <u>133.269</u> |

10 Personaleomkostninger

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

11 Afledte finansielle instrumenter

Dagsværdioplysninger

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

| t.kr. | 2023 | 2022 |
|---|-------|-------|
| Dagsværdi, ultimo | 2.508 | 3.282 |
| Årets urealiserede ændringer i dagsværdien, indregnet i reserve for sikringsinstrumenter | -774 | 5.435 |
| Dagsværdiniveau | 2 | 2 |

Selskabet har indgået kontrakter til sikring af fremtidige rentebetalinger. I forhold til markedsrenten på balancedagen har kontrakterne en positiv værdi på 2.508 t.kr. Værdien af kontrakterne er indregnet under andre tilgodehavender, og årets værdiregulering før skat på -774 t.kr. er indregnet i egenkapitalen under reserve for sikringstransaktioner med fradrag af 22 % skat. Den samlede ændring på egenkapitalen udgør -604 t.kr. (2022: 4.240 t.kr.).

Selskabet har til afdækning af variabelt forrentede lån i DKK med udløb i perioden 2033-2056 (jf. note 9) indgået renteswaps med en samlet hovedstol på 23.679 t.kr. med udløb i perioden 2037-2047. I kontraktens løbetid modtages variabel rente CIBOR 3M og betales en fast rente på 1,0-2,0 % (ekskl. kredittillæg).

De af selskabet indgåede renteswaps har identiske kritiske betingelser med lånene og selskabet anvender pengestrøms sikring af de fremtidige rentebetalinger. Realiseret i året, som er overført til renteomkostninger, udgør -260 t.kr. (2022: 310 t.kr.).

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

12 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 i øvrigt de for branchen sædvanlige miljøforpligtelser.

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

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

14 Nærtstående parter

Oplysning om koncernregnskaber

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