

Køge Vand A/S

Vasebækvej 40, 4600 Køge

CVR-nr. 30 59 04 81

Årsrapport 2020

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 17. maj 2021

Dirigent:

.....
Jesper Koziara

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	9
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Køge Vand A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Køge, den 28. april 2021

Direktion:

.....
Line von Benzon Hollesen
administrerende direktør

.....
Jesper Koziara
teknisk direktør

Bestyrelse:

.....
Niels Rolskov
formand

.....
Lars Therkildsen
næstformand

.....
Lene Møller Nielsen

.....
Heidi Serny Jacobsen

.....
Henrik Torsten Larsen

.....
Line Krogh Lay

.....
Torben Hoffmann

.....
Henning Christiansen

.....
Thomas Romalt Overgaard

.....
Susanne Juel Olsen
medarbejdervalgt

.....
Jan Madsen
medarbejdervalgt

.....
Peter Rosenqvist Warming-
Andersen
forbrugerrepræsentant

.....
Hans Erik Jensen
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 2020, 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav.

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 regnskabsbrugere 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.

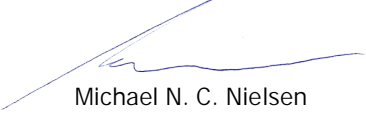
Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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 28. april 2021
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02-28



Michael N. C. Nielsen
statsaut. revisor
mne26738

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn
Adresse, postnr., by

Køge Vand A/S
Vasebækvej 40, 4600 Køge

CVR-nr.
Stiftet
Hjemstedskommune
Regnskabsår

30 59 04 81
24. april 2007
Køge
1. januar - 31. december

Hjemmeside
E-mail

www.klarforsyning.dk
klar@klarforsyning.dk

Bestyrelse

Niels Rolskov, formand
Lars Therkildsen, næstformand
Lene Møller Nielsen
Heidi Serny Jacobsen
Henrik Torsten Larsen
Line Krogh Lay
Torben Hoffmann
Henning Christiansen
Thomas Romalt Overgaard
Susanne Juel Olsen, medarbejdervalgt
Jan Madsen, medarbejdervalgt
Peter Rosenqvist Warming-Andersen,
forbrugerrepræsentant
Hans Erik Jensen, 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

Virksomhedens 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, mens der alene leveres procesvand til en enkelt virksomhed fra Asemose Vandværk.

Årlige effektiviseringskrav

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

Kravene om effektivisering skal sikre, at forbrugerne ikke betaler mere end nødvendigt for drikkevand.

Driftsomkostningerne og investeringsomkostningerne skal generelt reduceres med henholdsvis 2 % pr. år og 2,84 % 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 i 2020 på 2 % for både driftsomkostningerne og investeringsomkostningerne.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat viser et underskud på 1.397 t.kr. Balancen udviser en egenkapital på 211.104 t.kr. Køge Vand A/S har samlet set ved udgangen 2020 opkrævet 1.925 t.kr. for lidt i forhold til de regulatoriske omsætningsrammer, hvilket selskabet vil indregne i de kommende års regulering.

Ledelsen anser resultatet som værende på niveau med det forventede.

Væsentlige begivenheder i 2020

Anlægsprojekter

Der blev igangsat et projektet med renovering af ledninger i området ved Klemmenstrupvej for at mindske vandspild. Ved arbejdet udskiftes de gamle vandledninger med nye.

Der blev etableret vandforsyning i flere byggeudviklingsprojekter bl.a. Køge Kyst, Køge Idrætspark og Køge Jorddepot.

Herudover blev der arbejdet med kortlægning af nye indvindingsoplande.

Drift

Året har været præget af corona-pandemien. Driftsmæssigt har der været fokus på at sikre det nødvendige beredskab for at kunne sikre en velfungerende drift, herunder at skaffe tilstrækkeligt med værnemidler til at fastholde et godt og sikkert arbejdsmiljø for medarbejderne.

Der er hen over året arbejdet med forskellige modeller for opretholdelse af forsyningssikkerheden. I starten af året var driftsmedarbejderne fordelt på flere forskellige stillesteder for at sikre robusthed ved eventuelt smitteudbrud, mens alle driftsmedarbejdere senere på året igen blev samlet på Køge-Egnens Renseanlæg med indførelse af de nødvendige retningslinjer for at imødegå smittespredning.

Trods pandemien og de sværere arbejdsbetingelser blev drifts- og forsyningssikkerheden opretholdt, og de nødvendige anlægsforbedringer blev gennemført.

Køge Vandværk havde ved første halvår af 2020 været i drift i ét år, og der blev i den forbindelse gennemført ét års gennemgang. Vandværket er generelt velfungerende og de udfordringer, der opstår undervejs, findes der i samarbejde med rådgiver og entreprenør relativt hurtigt løsninger på.

Ledelsesberetning

Køge Vandværk afleder vand fra processerne til Køge Afløb A/S' kloaksystem, og der skal derfor betales vandafledningsbidrag. Der blev i 2020 truffet beslutning om, at der skal installeres et genanvendelsesanlæg på vandværket for dels at opnå en økonomisk besparelse og dels at reducere vandspildet fra vandværket. Anlægget vil blive etableret i 2021. Ved installation af genanvendelsesanlægget kan vandet fra processerne renses til drikkevandskvalitet, så kan distribueres ud til kunderne i stedet for at blive afledt til kloaksystemet.

Der blev i 2020 konstateret to overskridelser af vandkvaliteten på ledningsnettet. Begge overskridelser viste ved nærmere undersøgelser at skyldes kundernes interne vandledninger.

Kompetenceudvikling

Medarbejderne i KLAR Forsyning A/S, som er beskæftiget med vandforsyning følger løbende med i udviklingen på lovgivningssiden samt udviklingen i branchen via branchenetværk og uddannelse. Dermed kan der være fokus på løbende forbedringer og driftsoptimeringer set i et langsigtet perspektiv.

Forventninger til fremtiden

Anlægsprojekter

I 2021 forventes igangsat en større indsats for at sikre kildepladserne. Det omfatter bl.a. arbejdet med de boringsnære beskyttelsesområder i samarbejde med Køge Kommune.

Der forventes fortsat etablering af vandforsyning til nye byggemodninger og i byudviklingsområder.

Der vil ligeledes blive foretaget en vurdering af muligheden for at blødgøre drikkevandet fra Køge Vand A/S' vandværker. I vurderingen indgår desuden overvejelser om fremtiden for Fruedal Vandværk, da det vil være omkostningstungt at etablere blødgøringsanlæg på begge vandværker. Det vil derfor blive undersøgt, om det kan være hensigtsmæssigt at nedlægge Fruedal Vandværk og i stedet alene forsyne fra Køge Vandværk med blødgjort vand. Der forventes at foreligge et beslutningsgrundlag inden sommerferien 2021.

Miljøforhold

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).

Selskabet har ladet sig certificere for at sikre sig, at selskabet arbejder med konkrete målsætninger i forhold til at gøre mindst mulig skade på miljøet. Samtidig er certificeringen i fødevarerikkerhed medvirkende til et konstant fokus på kvaliteten af det vand, der leveres til kunderne i Køge.

I 2020 blev selskabet recertificeret indenfor ISO 22000, og på miljøområdet blev certificeringen konverteret til den nyeste standard, ISO 14001:2015. I 2021 vil der ske konvertering af ledelsessystemet på fødevarerikkerhed til den nyeste standard ISO 22000:2018.

Økonomien fremadrettet

Da prisen på drikkevand forbliver uændret fra 2020 til 2021, forventes der ikke at ske en væsentlig ændring i resultatet for 2021.

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.

Ledelsesberetning

Væsentlige fejl

Som følge af den dengang igangværende skattesag i Vandsektoren indregnede selskabet i årsregnskabet for 2017 en tidsmæssig forskel i form af en opkrævningsret. Opkrævningsretten var indregnet som modpost til den udskudte skat knyttet til selskabets skattemæssige indgangsværdier på materielle anlægsaktiver på stiftelsestidspunktet. Den tidsmæssige forskel blev ikke tilbageført i forlængelse af at skattesagen blev afgjort i 2018.

I overensstemmelse med Årsregnskabsloven regler om håndtering af væsentlige fejl er forholdet korrigeret over egenkapitalen pr. 31. december 2019. Egenkapitalen er således negativt påvirket med 13.325 t.kr. pr. 31. december 2019 og tilsvarende pr. 31. december 2020. Posten tidsmæssige forskelleer reduceret tilsvarende og udgør herefter 0 tkr. Korrektionen har ingen skatteeffekt og påvirker ikke årets resultat. Sammenligningstal for 2019 er tilpasset.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	2020	2019
2	Nettoomsætning	20.562	13.950
	Produktions- og distributionsomkostninger	-16.380	-15.680
	Bruttoresultat	4.182	-1.730
	Administrationsomkostninger	-1.904	-3.124
	Resultat af primær drift	2.278	-4.854
	Andre driftsindtægter	80	0
	Resultat før finansielle poster	2.358	-4.854
	Finansielle indtægter	0	32
3	Finansielle omkostninger	-2.364	-2.229
	Resultat før skat	-6	-7.051
4	Skat af årets resultat	-1.391	1.341
	Årets resultat	-1.397	-5.710
	Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	-1.397	-5.710

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2020	2019
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
5	Immaterielle anlægsaktiver		
	Pensionsaktiver	237	482
		<u>237</u>	<u>482</u>
6	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	19.306	19.725
	Produktions- og distribution anlæg	344.327	342.783
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	330	2.738
		<u>363.963</u>	<u>365.246</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>364.200</u>	<u>365.728</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Råvarer og hjælpematerialer	1.442	1.804
		<u>1.442</u>	<u>1.804</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.624	951
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	2.487
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	2.385	0
	Tilgodehavende selskabsskat	0	3.835
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	13.712	9.937
	Andre tilgodehavender	2.908	2.791
	Periodeafgrænsningsposter	14	69
7	Reguleringsmæssig underdækning	4.019	877
		<u>24.662</u>	<u>20.947</u>
	Likvide beholdninger	<u>84</u>	<u>328</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>26.188</u>	<u>23.079</u>
	AKTIVER I ALT	<u>390.388</u>	<u>388.807</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2020	2019
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Virksomhedskapital	1.000	1.000
	Reserve for opskrivninger	103.801	139.038
	Overført resultat	106.303	73.482
	Egenkapital i alt	<u>211.104</u>	<u>213.520</u>
	Hensatte forpligtelser		
	Udskudt skat	14.404	13.326
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>14.404</u>	<u>13.326</u>
	Gældsforpligtelser		
8	Langfristede gældsforpligtelser		
	Kreditinstitutter	128.188	127.261
7	Reguleringsmæssig overdækning	1.047	2.566
	Anden gæld	3.718	2.536
	Periodiserede tilslutningsbidrag	21.875	20.972
		<u>154.828</u>	<u>153.335</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser		
8	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	4.355	3.947
7	Reguleringsmæssig overdækning	1.047	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.241	4.144
	Gæld til tilknyttede virksomheder	304	423
	Skyldigt sambeskatningsbidrag	27	0
	Anden gæld	1.078	112
		<u>10.052</u>	<u>8.626</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>164.880</u>	<u>161.961</u>
	PASSIVER I ALT	<u><u>390.388</u></u>	<u><u>388.807</u></u>

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

t.kr.	Virksomheds- kapital	Reserve for opskrivninger	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2019	1.000	139.038	94.311	234.349
Regulering som korrektion af fejl	0	0	-13.325	-13.325
Korrigeret egenkapital 1. januar 2019	1.000	139.038	80.986	221.024
Overført via resultatdisponering	0	0	-5.710	-5.710
Værdiregulering af sikringsinstrumenter	0	0	-1.794	-1.794
Egenkapital 1. januar 2020	1.000	139.038	73.482	213.520
Overført via resultatdisponering	0	0	-1.397	-1.397
Værdiregulering af sikringsinstrumenter	0	0	-1.019	-1.019
Opløsning af tidligere års opskrivning	0	-35.237	35.237	0
Egenkapital 31. december 2020	1.000	103.801	106.303	211.104

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 2020 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.

Væsentlige fejl

Som følge af den dengang igangværende skattesag i Vandsektoren indregnede selskabet i årsregnskabet for 2017 en tidsmæssig forskel i form af en opkrævningsret. Opkrævningsretten var indregnet som modpost til den udskudte skat knyttet til selskabets skattemæssige indgangsværdier på materielle anlægsaktiver på stiftelsestidspunktet. Den tidsmæssige forskel blev ikke tilbageført i forlængelse af at skattesagen blev afgjort i 2018.

I overensstemmelse med Årsregnskabsloven regler om håndtering af væsentlige fejl er forholdet korrigeret over egenkapitalen pr. 31. december 2019. Egenkapitalen er således negativt påvirket med 13.325 t.kr. pr. 31. december 2019 og tilsvarende pr. 31. december 2020. Posten tidsmæssige forskelle er reduceret tilsvarende og udgør herefter 0 tkr. Korrektionen har ingen skatteeffekt og påvirker ikke årets resultat. Sammenligningstal for 2019 er tilpasset.

Præsentationsvaluta

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

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 særskilte regnskabsposter i balancen.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

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

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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 eller tab ved salg af anlægsaktiver.

Afskrivninger

Af- og nedskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og 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:

Pensionsaktiver	15 år
Bygninger	5-75 år
Produktions- og distributionanlæg	5-75 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 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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Immaterielle anlægsaktiver

Optrækningsret pension

Immaterielle anlægsaktiver omfatter takstrettigheder knyttet til fremadrettede udgifter vedrørende pensionsforpligtelser opgjort pr. 1. januar 2007 over for nuværende og tidligere ansatte tjenestemænd. Beløbet, svarer til den aktuariemæssigt opgjorte forpligtelse, og kan via et tillæg til den økonomiske ramme indregnes i de fremtidige takster over for vandkunderne. Denne opkrævningsret er klassificeret som et immaterielt anlægsaktiv, idet opkrævningsretten har en fremtidig nytteværdi for selskabet.

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 immaterielle og 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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealiseringsværdien 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

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 realiseringsværdi 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)

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

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.

t.kr.	2020	2019
2 Nettoomsætning		
Vandbidrag	16.512	16.329
Tilslutningsbidrag	330	313
Andre indtægter	105	142
Reguleringsmæssig over-/underdækning	3.615	-1.262
Regulering opkrævningsret	0	-1.572
	<u>20.562</u>	<u>13.950</u>
3 Finansielle omkostninger		
Kreditinstitutter	1.032	908
Garantiprovision	1.314	1.297
Andre finansielle omkostninger	18	24
	<u>2.364</u>	<u>2.229</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	2020	2019
4 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	314	-66
Årets regulering af udskudt skat	-316	-1.066
Regulering af skat vedrørende tidligere år	1.393	-209
	<u>1.391</u>	<u>-1.341</u>

Af skat af årets skattepligtige indkomst udgør 287 t.kr. skat af egenkapitalposter.

t.kr.	Pensionsaktiver
5 Immaterielle anlægsaktiver	
Kostpris 1. januar 2020	3.655
Kostpris 31. december 2020	3.655
Af- og nedskrivninger 1. januar 2020	3.173
Afskrivninger	245
Af- og nedskrivninger 31. december 2020	3.418
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	<u>237</u>

t.kr.	Grunde og bygninger	Produktions- og distributionanlæg	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
6 Materielle anlægsaktiver				
Kostpris 1. januar 2020	18.880	273.052	2.738	294.670
Tilgange	0	0	8.604	8.604
Overførsel	0	11.012	-11.012	0
Afgange	0	-208	0	-208
Kostpris 31. december 2020	18.880	283.856	330	303.066
Opskrivninger 1. januar 2020	6.674	126.579	0	133.253
Afgange	0	-175	0	-175
Opskrivninger 31. december 2020	6.674	126.404	0	133.078
Af- og nedskrivninger 1. januar 2020	5.829	56.848	0	62.677
Afskrivninger	419	9.469	0	9.888
Afgange	0	-384	0	-384
Af- og nedskrivninger 31. december 2020	6.248	65.933	0	72.181
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	<u>19.306</u>	<u>344.327</u>	<u>330</u>	<u>363.963</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	2020	2019
7		
Årets over-/underdækning		
Underdækning (kortfristet)	4.019	877
Overdækning (langfristet)	-1.047	-2.566
Overdækning (kortfristet)	-1.047	0
	<u>1.925</u>	<u>-1.689</u>

8 Langfristede gældsforpligtelser

t.kr.	Gæld i alt 31/12 2020	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Kreditinstitutter	131.956	3.768	128.188	111.198
Reguleringsmæssig overdækning	1.047	0	1.047	0
Anden gæld	3.976	258	3.718	2.637
Periodiserede tilslutningsbidrag	22.204	329	21.875	21.344
	<u>159.183</u>	<u>4.355</u>	<u>154.828</u>	<u>135.179</u>

Under anden gæld indgår afledte finansielle instrumenter bestående af renteswap med 3.976 t.kr.

9 Afledte finansielle instrumenter

Selskabets mellemværende samt de relaterede sikringstransaktioner er pr. 31. december 2020 sammensat således:

t.kr.	Regnskabs- mæssig værdi	Dagsværdi	Niveau for opgørelse af dagsværdi
Variabel til fast, udløb 2037-2041	<u>20.595</u>	<u>24.571</u>	<u>3.976</u>

Selskabet har indgået kontrakter til sikring af fremtidige rentebetalinger. I forhold til markedrenten på balancedagen har kontrakterne en negativ værdi på 3.976 t.kr. Værdien af kontrakterne er indregnet under anden gæld, og værdireguleringen inklusive skat er indregnet i egenkapitalen.

10 Personalemkostninger

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

11 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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

12 Sikkerhedsstillelser

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

13 Nærtstående parter

Oplysning om koncernregnskaber

Modervirksomhed

Køge Holding A/S, CVR 28313055

Hjemsted

Køge

Rekvirering af modervirksomhedens koncernregnskab

Modervirksomheden