

## Ordinær generalforsamling 2022

i

### Køge Holding A/S

(CVR-nr. 28 31 30 55)

På bestyrelsens vegne indkaldes til ordinær generalforsamling i Køge Holding A/S tirsdag den 17. maj 2022 kl. 13.00 iht. de gældende vedtægter.

## Dagsorden

### 1. Valg af dirigent

*Indstilling:*

*Bestyrelsen indstiller, at generalforsamlingen udpeger Jesper Koziara som dirigent.*

### 2. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år

Der henvises til ledelsesberetningen i årsrapport 2021.

*Indstilling:*

*Bestyrelsen indstiller, at generalforsamlingen tager bestyrelsens beretning til efterretning.*

### 3. Fremlæggelse af revideret årsrapport og eventuelt koncernregnskab til godkendelse

Bilag 3

*Indstilling:*

*Bestyrelsen har på bestyrelsesmødet den 26. april 2022 godkendt årsrapport 2021 og indstiller årsrapporten til generalforsamlingens godkendelse.*

### 4. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport

*Indstilling:*

*Bestyrelsen indstiller, at årets resultat disponeres som anført i årsrapporten.*

### 5. Behandling af forslag som måtte være fremsat af bestyrelsen og/eller aktionæren

Der foreligger ikke forslag fra bestyrelsen og/eller aktionærene.

**6. Valg af medlemmer til bestyrelsen, dennes formand og næstformand**

I henhold til de gældende vedtægter skal der ikke ske valg af bestyrelsesmedlemmer til selskabet.

**7. Valg af revisor**

Revisionsydelsen blev senest sendt i udbud i 2020, og der blev indgået ny aftale med Ernst og Young den 1. juni 2020 efter afholdelsen af generalforsamlingerne.

På bestyrelsesmødet den 17. september 2021 foretog bestyrelsen den årlige drøftelse af revisionen, og det blev besluttet at anbefale, at Ernst og Young fortsætter som revisor.

*Indstilling:*

*Bestyrelsen indstiller, at generalforsamlingen foretager genvalg af Ernst & Young som revisor.*

**8. Eventuelt**



## Køge Holding A/S

Vasebækvej 40, 4600 Køge

CVR-nr. 28 31 30 55

## Årsrapport 2021

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 17. maj 2022

Dirigent:

.....  
Jesper Koziara

### Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december	11
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16

### Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Køge Holding A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for koncernens og selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Køge, den 26. april 2022  
Direktion:

.....  
Line von Benzon Hollesen  
administrerende direktør

.....  
Jesper Koziara  
teknisk direktør

Bestyrelse:

.....  
Lars Therkildsen  
formand

.....  
Line Krogh Lay  
næstformand

.....  
John Tommy Olsen

.....  
Jonas Ring Madsen

.....  
Ken Kristensen

.....  
Kim Sunesen

.....  
Mikkel Lundemann  
Rasmussen

.....  
Niels Rolsov

.....  
Torben Hoffmann

.....  
Jan Madsen  
medarbejdervalgt

.....  
Susanne Juel Olsen  
medarbejdervalgt

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Køge Holding A/S

### Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Køge Holding A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet, samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 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 koncernregnskabet og årsregnskabet" (herefter benævnt "regnskaberne"). Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### *Uafhængighed*

Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code.

### Ledelsens ansvar for regnskaberne

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 regnskaberne uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskaberne er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskaberne på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

### Revisors ansvar for revisionen af regnskaberne

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskaberne 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 regnskaberne.

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:

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskaberne, 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 sammen-sværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og 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 regnskaberne 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 koncernens og 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 regnskaberne 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- ▶ Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

I tilknytning til vores revision af regnskaberne er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskaberne 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 regnskaberne og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

### Den uafhængige revisors revisionspåtegning

København, den 26. april 2022  
EY Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28

Michael N. C. Nielsen  
statsaut. revisor  
mne26738



### Ledelsesberetning

#### Oplysninger om selskabet

Navn	Køge Holding A/S
Adresse, postnr., by	Vasebækvej 40, 4600 Køge
CVR-nr.	28 31 30 55
Stiftet	1. januar 2005
Hjemstedskommune	Køge
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	<a href="http://www.klarforsyning.dk">www.klarforsyning.dk</a>
E-mail	<a href="mailto:klar@klarforsyning.dk">klar@klarforsyning.dk</a>
Bestyrelse	Lars Therkildsen, formand Line Krogh Lay, næstformand John Tommy Olsen Jonas Ring Madsen Ken Kristensen Kim Sunesen Mikkel Lundemann Rasmussen Niels Rølskov Torben Hoffmann Jan Madsen, medarbejdervalgt Susanne Juel Olsen, medarbejdervalgt
Direktion	Line von Benzon Hollesen, administrerende direktør Jesper Koziara, teknisk direktør
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 36, Postboks 250, 2000 Frederiksberg

Ledelsesberetning

Koncernoversigt



### Ledelsesberetning

#### Hoved- og nøgletal for koncernen

t.kr.	2021	2020	2019	2018	2017
<b>Hovedtal</b>					
Nettoomsætning	123.162	131.890	129.189	-242.325	468.666
Årets resultat	2.924	-7.792	-3.428	8.376	-10.281
Balancesum	2.976.814	2.971.998	2.947.300	2.951.792	3.275.149
Egenkapital	2.171.645	2.158.475	2.177.638	2.208.132	2.201.353
<b>Heraf til investering i materielle anlægsaktiver</b>					
Pengestrøm i alt	-83.233	-99.659	-82.341	114.382	201.221
<b>Nøgletal</b>					
Bruttomargin	6,0 %	11,6 %	9,9 %	146,4 %	90,4 %
Soliditetsgrad	73,0 %	72,6 %	73,9 %	74,8 %	67,2 %
Egenkapitalforrentning	0,1 %	-0,4 %	-0,2 %	0,4 %	-0,5 %

Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

### Ledelsesberetning

#### Koncernens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at være holdingselskab for de fem datterselskaber Køge Afløb A/S, Køge Vand A/S, Køge Varme A/S, Køge Vind A/S og Køge Forsyningsinvest ApS.

Selskabets ejerandel af KLAR Forsyning udgør 39,1 %.

Ovennævnte datterselskaber er driftsselskaber.

Hovedaktiviteten i Køge Afløb A/S er transport af spildevand og regnvand i Køge Kommune, rensning af spildevandet, udledning af rensset spildevand samt behandling og bortskaffelse af slam mm. fra spildevandsrensningen.

Køge Afløb A/S varetager spildevandsrensning for borgere og virksomheder i Køge Kommune. Al spildevand transporteres via ledningsnettet til renseanlæggene i kommunen. Efter rensning udledes spildevandet i Køge Bugt.

Køge Afløb A/S varetager desuden 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.

Hovedaktiviteten i Køge Vand A/S er indvinding, behandling og distribution af drikkevand til borgerne og virksomhederne i en del af Køge Kommune.

Drikkevandet leveres fra vandværket på Vasebækvej 40 og Fruedal. Fra Asemose Vandværk leveres der alene procesvand til en enkelt virksomhed.

Hovedaktiviteten i Køge Varme A/S er at drive virksomhed med forsyning, produktion, transport, handel og levering af varme samt anden virksomhed, som har tilknytning hertil.

Hovedaktiviteten Køge Forsyningsinvest ApS er udlejning af kontorlokaler til KLAR Forsyning A/S.

Aktiviteten i Køge Vind A/S har i 2021 været begrænset.

Selve holdingselskabet har ingen egentlige aktiviteter udover ejerskabet af de fem driftsselskaber.

#### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2021 udviser et overskud på 2.924 t.kr. mod et underskud på 7.792 t.kr. sidste år, og koncernens balance pr. 31. december 2021 udviser en egenkapital på 2.171.645 t.kr. Driftsresultatet i 2022 forventes at være i samme niveau som i 2021. Der forventes et investeringsniveau på ca. 101,3 mio.kr. i datterselskaberne og en lånoptagelse på ca. 10,8 mio.kr.

#### Væsentlige begivenheder i 2021

Der har i 2021 ikke været væsentlige begivenheder, som falder udenfor koncernens normale drift.

#### Forventet udvikling

Opdateres af Carsten

#### Videnressourcer

Medarbejderne i KLAR Forsyning A/S, som er beskæftiget med driftsaktiviteter, drøfter jævnligt på tavlemøder forbedringer og driftsoptimeringer, og på de årlige medarbejderudviklingssamtaler drøftes fremtidige kompetencebehov, herunder behov for uddannelse.

#### Særlige forretningsmæssige risici

Det er ledelsens vurdering, at der ikke er særlige forretningsmæssige risici, som er udover almindelige risici for branchen.

### Ledelsesberetning

#### *Finansielle risici*

Virksomheden har ingen væsentlige finansielle risici. Finansieringen af investeringer sker ved delvis selvfinansiering og 25-årige til 40-årige lån, hvor minimum halvdelen af gælden er fastforrentet.

#### Påvirkning af det eksterne miljø

Selskabet er i sit udgangspunkt en miljøvirksomhed, der løbende arbejder på at mindske påvirkningen af miljøet; især vandmiljøet. Renoverings- og klimaprojekter er i høj grad medvirkende til at reducere miljøbelastningen. Optimering af processer og systemer medvirker desuden til at reducere energi- og ressourceforbruget.

Selskabet følger som led i ISO 14001-certificeringen følgende overordnet miljøpolitik:

- ▶ Tilstræber en bæredygtig og sikker forsyning
- ▶ Forebyggelse frem for brandslukning
- ▶ Gennemførelse af løbende forbedringer
- ▶ Overholdelse af lovkrav, kommunale bestemmelser

#### Væsentlige fejl

Køge Vand A/S og Køge Afløb A/S har i årsregnskaberne for 2018 indregnet større tilgodehavender knyttet til forventet tilbagebetaling af tidligere års betalte selskabsskatter. Indregningen var et resultat af afgørelse af skattesagen i vandsektoren. Den tilgodehavende skat tillægges årligt en rentetilskrivning der forøger selskabernes tilgodehavende. I årsregnskabet 2020 havde Køge Vand A/S indregnet tilgodehavende skat på 13.712 t.kr. og Køge Afløb A/S tilgodehavende skat på 9.381 t.kr.

I henhold til den økonomiske regulering i Vandsektoren skal den tilgodehavende skat med tillæg af rentegodtgørelse tilbagebetales til forbrugerne. Dette kan ske over 6 år via en forholdsmæssig reduktion i den økonomiske ramme. Forpligtelsen til at tilbagebetale beløbet til forbrugerne udgør en reguleringsmæssig overdækning for Køge Vand A/S henholdsvis Køge Afløb A/S.

Den reguleringsmæssige overdækning var ikke indregnet i koncern- og årsregnskaberne i tidligere år. I overensstemmelse med Årsregnskabsloven er forholdet korrigeret over egenkapitalen pr. 31. december 2019.

For koncernen er egenkapitalens reserve for "overført resultat" negativt påvirket med 18.013 t.kr., tilsvarende er værdien af reguleringsmæssig overdækning under langfristede gældsforpligtelser forøget med 23.093 t.kr., og udskudt skat er reduceret med 5.080 t.kr. pr. 31. december 2019.

For moderselskabet er egenkapitalens "reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" negativt påvirket med 18.013 t.kr., tilsvarende er værdien af kapitalandele i datterselskaber reduceret med 18.013 t.kr. pr. 31. december 2019.

Sammenligningstallene for balance og egenkapital er tilpasset.

#### Begivenheder efter balancedagen

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

### Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

#### Resultatopgørelse

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2021	2020	2021	2020
2	Nettoomsætning	123.162	131.890	43	0
	Produktions- og distributionsomkostninger	-115.731	-116.649	0	0
	Bruttoresultat	7.431	15.241	43	0
	Administrationsomkostninger	-7.021	-6.793	-87	-74
	Resultat af primær drift	410	8.448	-44	-74
	Andre driftsindtægter	60	80	0	0
	Resultat før finansielle poster	470	8.528	-44	-74
	Indtægter af kapitalandele	8	-3	2.491	-7.831
3	Finansielle indtægter	3.174	660	469	184
4	Finansielle omkostninger	-7.143	-10.882	0	-60
	Resultat før skat	-3.491	-1.697	2.916	-7.781
5	Skat af årets resultat	6.415	-6.095	8	-11
	Årets resultat	2.924	-7.792	2.924	-7.792

## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

## Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2021	2020	2021	2020
	AKTIVER				
	Anlægsaktiver				
6	Immaterielle anlægsaktiver				
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	0	237	0	0
		<u>0</u>	<u>237</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
7	Materielle anlægsaktiver				
	Grunde og bygninger	129.216	131.781	0	0
	Produktions- og distributionsanlæg	2.721.129	2.713.066	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	281	0	0	0
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	8.926	11.990	0	0
		<u>2.859.552</u>	<u>2.856.837</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
8	Finansielle anlægsaktiver				
	Kapitalandele i dattervirksomheder	0	0	2.158.560	2.145.831
	Kapitalinteresser	761	753	761	753
		<u>761</u>	<u>753</u>	<u>2.159.321</u>	<u>2.146.584</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>2.860.313</u>	<u>2.857.827</u>	<u>2.159.321</u>	<u>2.146.584</u>
	Omsætningsaktiver				
	Varebeholdninger				
	Råvarer og hjælpematerialer	1.587	1.442	0	0
		<u>1.587</u>	<u>1.442</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
9	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	9.038	15.131	0	0
	Tilgodehavender hos kapitalinteresser	1.131	1.420	0	0
	Tilgodehavende selskabsskat	28.934	26.009	28.934	4.159
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	0	0	104	26
	Andre tilgodehavender	3.194	10.440	0	0
	Periodeafgrænsningsposter	367	459	0	0
10	Reguleringsmæssig underdækning	92	4.019	0	0
		<u>42.756</u>	<u>57.478</u>	<u>29.038</u>	<u>4.185</u>
	Værdipapirer og kapitalandele	15.964	16.007	10.307	10.310
	Likvide beholdninger	56.194	39.244	196	87
	Omsætningsaktiver i alt	<u>116.501</u>	<u>114.171</u>	<u>39.541</u>	<u>14.582</u>
	AKTIVER I ALT	<u>2.976.814</u>	<u>2.971.998</u>	<u>2.198.862</u>	<u>2.161.166</u>

### Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

#### Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2021	2020	2021	2020
		<b>PASSIVER</b>			
		Egenkapital			
		6.767	6.767	6.767	6.767
		0	0	0	0
		0	0	1.912.261	1.899.524
		2.164.878	2.151.708	252.617	252.184
		2.171.645	2.158.475	2.171.645	2.158.475
		Hensatte forpligtelser			
		11.544	15.204	0	0
		2.140	2.299	0	0
11	Hensatte forpligtelser i alt	13.684	17.503	0	0
	Gældsforpligtelser				
12	Langfristede gældsforpligtelser				
	Kreditinstitutter	523.507	523.113	0	0
10	Reguleringsmæssig overdækning	38.488	37.090	0	0
	Deposita	278	278	0	0
	Anden gæld	18.212	30.203	0	0
	Periodiserede tilslutningsbidrag	159.307	147.928	0	0
		739.792	738.612	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser				
12	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	28.585	28.824	0	0
10	Reguleringsmæssig overdækning	7.747	1.659	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	12.199	24.732	6	16
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	157	0
	Gæld til kapitalinteressere	32	0	10	0
	Skyldigt sambeskatningsbidrag	0	0	27.044	2.675
	Anden gæld	3.130	2.193	0	0
		51.693	57.408	27.217	2.691
	Gældsforpligtelser i alt	791.485	796.020	27.217	2.691
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>2.976.814</b>	<b>2.971.998</b>	<b>2.198.862</b>	<b>2.161.166</b>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 13 Afledte finansielle instrumenter
- 14 Personalemkostninger
- 15 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 16 Sikkerhedsstillelser
- 17 Nærtstående parter
- 18 Resultatdisponering



### Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

#### Egenkapitalopgørelse

		Koncern			
Note	t.kr.	Virksomheds- kapital	Reserve for opskrivninger	Overført resultat	I alt
	Egenkapital 1. januar 2020	6.767	1.752.197	418.674	2.177.638
	Regulering vedrørende korrektion af fejl	0	0	-18.013	-18.013
	Korrigeret egenkapital 1. januar 2020	6.767	1.752.197	400.661	2.159.625
	Overført via resultatdisponering	0	0	-7.792	-7.792
	Andre reguleringer af kapitalandele	0	0	11.389	11.389
	Værdiregulering af sikringsinstrumenter	0	0	-4.747	-4.747
	Opløsning af tidligere års opskrivning	0	-1.752.197	1.752.197	0
	Egenkapital 1. januar 2021	6.767	0	2.151.708	2.158.475
	Overført via resultatdisponering	0	0	2.924	2.924
	Værdiregulering af sikringsinstrumenter	0	0	10.246	10.246
	Egenkapital 31. december 2021	6.767	0	2.164.878	2.171.645

		Modervirksomhed			
Note	t.kr.	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis- metode	Overført resultat	I alt
	Egenkapital 1. januar 2020	6.767	1.737.581	433.290	2.177.638
	Regulering vedrørende korrektion af fejl	0	-18.013	0	-18.013
	Korrigeret egenkapital 1. januar 2020	6.767	1.719.568	433.290	2.159.625
18	Overført via resultatdisponering	0	-7.831	39	-7.792
	Andre reguleringer af kapitalandele	0	11.389	0	11.389
	Værdiregulering af sikringsinstrumenter	0	-4.747	0	-4.747
	Overførsel	0	181.145	-181.145	0
	Egenkapital 1. januar 2021	6.767	1.899.524	252.184	2.158.475
18	Overført via resultatdisponering	0	2.491	433	2.924
	Værdiregulering af sikringsinstrumenter	0	10.246	0	10.246
	Egenkapital 31. december 2021	6.767	1.912.261	252.617	2.171.645

Virksomhedskapitalen sammensættes af 6.767 t.kr. fordelt på aktier á 1 kr. eller multipa heraf.

Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

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

### Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

#### Pengestrømsopgørelse

		Koncern	
Note	t.kr.	2021	2020
	Årets resultat	2.924	-7.792
19	Reguleringer	92.188	103.203
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	95.112	95.411
20	Ændring i driftskapital	7.739	11.841
	Pengestrømme fra primær drift	102.851	107.252
	Renteindbetalinger m.v.	3.174	660
	Renteudbetalinger m.v.	-7.143	-10.882
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	98.882	97.030
	Køb af materielle anlægsaktiver	-83.233	-99.659
	Salg af materielle anlægsaktiver	130	360
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	-83.103	-99.299
	Optagelse af lån	51.140	23.400
	Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-50.012	-25.724
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	1.128	-2.324
	Årets pengestrøm	16.907	-4.593
	Likvider 1. januar	55.251	59.844
21	Likvider 31. december	72.158	55.251

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Køge Holding A/S for 2021 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

I overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens præcisering i maj 2021 er regnskabsposter vedrørende kapitalandele i associerede virksomheder omdøbt til kapitalandele i kapitalinteresser, idet posterne skal have denne betegnelse, når virksomheden alene besidder kapitalandele i associerede virksomheder.

Væsentlige fejl

Køge Vand A/S og Køge Afløb A/S har i årsregnskaberne for 2018 indregnet større tilgodehavender knyttet til forventet tilbagebetaling af tidligere års betalte selskabsskatter. Indregningen var et resultat af afgørelse af skattesagen i vandsektoren. Den tilgodehavende skat tillægges årligt en rentetilskrivning der forøger selskabernes tilgodehavende. I årsregnskabet 2020 havde Køge Vand A/S indregnet tilgodehavende skat på 13.712 t.kr. og Køge Afløb A/S tilgodehavende skat på 9.381 t.kr.

I henhold til den økonomiske regulering i Vandsektoren skal den tilgodehavende skat med tillæg af rentegodtgørelse tilbagebetales til forbrugerne. Dette kan ske over 6 år via en forholdsmæssig reduktion i den økonomiske ramme. Forpligtelsen til at tilbagebetale beløbet til forbrugerne udgør en reguleringsmæssig overdækning for Køge Vand A/S henholdsvis Køge Afløb A/S.

Den reguleringsmæssige overdækning var ikke indregnet i koncern- og årsregnskaberne i tidligere år. I overensstemmelse med Årsregnskabsloven er forholdet korrigeret over egenkapitalen pr. 31. december 2019.

For koncernen er egenkapitalens reserve for "overført resultat" negativt påvirket med 18.013 t.kr., tilsvarende er værdien af reguleringsmæssig overdækning under langfristede gældsforpligtelser forøget med 23.093 t.kr., og udskudt skat er reduceret med 5.080 t.kr. pr. 31. december 2019.

For moderselskabet er egenkapitalens "reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" negativt påvirket med 18.013 t.kr., tilsvarende er værdien af kapitalandele i datterselskaber reduceret med 18.013 t.kr. pr. 31. december 2019.

Sammenligningstallene for balance og egenkapital er tilpasset.

Præsentationsvaluta

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

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Køge Holding A/S samt dattervirksomheder, hvori Køge Holding A/S direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af modervirksomhedens og de enkelte dattervirksomheders regnskaber opgjort efter koncernens regnskabspraksis, elimineret for koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100 %.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Reguleringsmæssig over-/ og underdækning

Såfremt de hos forbrugerne opkrævede beløb, vedrørende vand- og spildevandsaktiviteten er mindre end den udmedlte 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, vedrørende vand- og spildevandsaktiviteten, overstiger den økonomiske ramme med fradrag og tillæg af kendte og godkendte reguleringer, indregnes forskellen i balancen som en gældsforpligtelse.

Varmeaktiviteten er underlagt det særlige "hvile-i-sig-selv"princip i henhold til Varmeforsyningsloven (VFL). Princippet medfører at årets over- eller underdækning, opgjort som årets resultat efter VFL, i forhold til opkrævede priser, skal tilbageføres eller opkræves hos forbrugerne ved indregning i efterfølgende års priser.

Årets over-/ underdækning indregnes i nettoomsætningen. Den akkumulerede over- eller underdækning efter Varmeforsyningslovens regler er udtryk for et mellemværende med forbrugerne, og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavende.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter variabelt bidrag, faste bidrag, periodiserede tilslutningsbidrag m.v. og indregnes i resultatopgørelsen i takst med levering/modtagelse, hvis levering/modtagelse til kunden har fundet sted indet årets udgang, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

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

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

Nettoomsætningen reguleres med en eventuel over-/ underdækning og tidsmæssige forskelle.

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.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 administrativt personale, 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	4-75 år
Produktions- og distributionsanlæg	5-75 år

Grunde afskrives ikke.

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

Forventede brugstider og restlevetid reguleres årligt.

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

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser

Efter den indre værdis metode indregnes en forholdsmæssig andel af resultat efter skat i de underliggende virksomheder i resultatopgørelsen. Resultatandele efter skat i dattervirksomheder præsenteres i resultatopgørelsen som særskilte linjer. For kapitalandele i dattervirksomheder foretages fuld eliminering af koncerninterne avancer/tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Koncern- og 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.

Selskaberne er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med de sambeskattede selskaber. Køge Holding A/S er administrationsselskab for sambeskatningskredsen. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disse 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

Optræningsret 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 aktuarmæssigt 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 koncernen.

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.

Kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser

Ved første indregning måles kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser til kostpris med tillæg af transaktionsomkostninger.

Kapitalandele i datter- og kapitalinteresser måles efterfølgende i moderselskabets regnskab efter den indre værdis metode.

Kostprisen værdireguleres med resultatandele efter skat opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer/tab.

Kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser, der måles til regnskabsmæssig indre værdi, er underlagt krav om nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser 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 nettosalgpris 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

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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Tidsmæssige forskelle

Investering i grunde og bygninger, produktionsanlæg samt andre anlæg indregnes i varmeprisen i henhold til Varmeforsyningslovens regler om afskrivninger og henlæggelser, og er udtryk for forbrugernes finansiering af anlægsinvesteringer. I årsregnskabet indregnes afskrivningerne over aktivernes forventede brugstid.

Tidsmæssige forskelle mellem indregning i varmeprisen og i årsrapporten udtrykker således enten en udskudt eller fremskudt betaling i forhold til den regnskabsmæssige værdi, der vil udlignes over tid. Forskellene indregnes i balancen under henholdsvis tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Egenkapital

*Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode*

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

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 distributivnet m.v.



Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

## 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser virksomhedens pengestrømme for året fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt virksomhedens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle aktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedens selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristet bankgæld samt kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

### Nøgletal

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

Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

## 2 Nettoomsætning

t.kr.	Koncern					I alt
	Køge Afløb A/S	Køge Vand A/S	Køge Varme A/S	Køge Forsyningsinvest ApS		
2021						
Variable bidrag	105.432	16.312	3.044	0		124.788
Fast bidrag	0	0	797	0		797
Vejbidrag	1.877	0	0	0		1.877
Tilslutningsbidrag	1.997	336	0	0		2.333
Øvrige indtægter	3.907	17	117	579		4.620
Reguleringsmæssige over-/underdækning	-7.898	-3.062	-453	0		-11.413
Regulering af tidsmæssige forskelle	0	0	159	0		159
Nettoomsætning	105.315	13.603	3.664	579		123.162

### Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

#### Noter

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed		
	2021	2020	2021	2020	
3	Finansielle indtægter				
	Rente af skattetilgodehavende	2.426	0	0	0
	Andre finansielle indtægter	748	660	469	184
		<u>3.174</u>	<u>660</u>	<u>469</u>	<u>184</u>
4	Finansielle omkostninger				
	Kreditinstitutter	4.683	5.063	0	0
	Garantiprovision	2.192	5.501	0	0
	Andre finansielle omkostninger	268	318	0	60
		<u>7.143</u>	<u>10.882</u>	<u>0</u>	<u>60</u>
5	Skat af årets resultat				
	Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-2.890	1.304	-8	11
	Årets regulering af udskudt skat	-3.672	-985	0	0
	Regulering af skat vedrørende tidligere år	147	5.776	0	0
		<u>-6.415</u>	<u>6.095</u>	<u>-8</u>	<u>11</u>

Af skat af årets skattepligtige indkomst udgør 2.890 t.kr. (2020: 1.304 t.kr.) skat af egenkapitalposter.

#### 6 Immaterielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver
Kostpris 1. januar 2021	<u>3.655</u>
Kostpris 31. december 2021	<u>3.655</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021	3.418
Afskrivninger	237
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	<u>3.655</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	<u>0</u>

### Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

#### Noter

#### 7 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern				I alt
	Grunde og bygninger	Produktions- og distributions-anlæg	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse	
Kostpris 1. januar 2021	233.182	1.685.973	0	11.990	1.931.145
Tilgange	0	0	0	83.233	83.233
Overførsel	1.959	84.016	322	-86.297	0
Afgange	0	-366	0	0	-366
Kostpris 31. december 2021	235.141	1.769.623	322	8.926	2.014.012
Opskrivninger 1. januar 2021	6.674	1.736.857	0	0	1.743.531
Opskrivninger 31. december 2021	6.674	1.736.857	0	0	1.743.531
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021	108.075	709.764	0	0	817.839
Afskrivninger	4.524	75.883	41	0	80.448
Tilbageførsel af nedskrivninger fra en tidligere periode	0	-296	0	0	-296
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	112.599	785.351	41	0	897.991
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	129.216	2.721.129	281	8.926	2.859.552

#### 8 Finansielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern
	Kapitalinteresser
Kostpris 1. januar 2021	1.167
Kostpris 31. december 2021	1.167
Værdireguleringer 1. januar 2021	-414
Årets resultat	8
Værdireguleringer 31. december 2021	-406
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	761

#### Koncern

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital t.kr.	Resultat t.kr.
Kapitalinteresser				
KLAR Forsyning A/S	Køge	39,10 %	1.945	21

### Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

#### Noter

#### 8 Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

t.kr.	Modervirksomhed		
	Kapitalandele i datter-virksomheder	Kapitalinteresser	I alt
Kostpris 1. januar 2021	245.893	1.167	247.060
Kostpris 31. december 2021	245.893	1.167	247.060
Værdireguleringer 1. januar 2021	1.899.938	-414	1.899.524
Årets resultat	2.483	8	2.491
Værdiregulering af sikringsinstrumenter	10.246	0	10.246
Værdireguleringer 31. december 2021	1.912.667	-406	1.912.261
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	2.158.560	761	2.159.321

I værdireguleringer pr. 1. januar er indeholdt regulering af tidligere års over-/underdækning henført til koncernens skattetilgodehavender med 18.013 t.kr. som omtalt i afsnittet "Anvendt regnskabspraksis".

#### Modervirksomhed

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital t.kr.	Resultat t.kr.
Tilknyttede virksomheder				
Køge Afløb A/S	Køge	100,00 %	1.945.122	6.270
Køge Vand A/S	Køge	100,00 %	197.368	-4.462
Køge Vind A/S	Køge	100,00 %	4.908	393
Køge Varme A/S	Køge	100,00 %	500	0
Køge Forsyningsinvest ApS	Køge	100,00 %	10.662	282
Kapitalinteresser				
KLAR Forsyning A/S	Køge	39,10 %	1.945	21

#### 9 Tilgodehavender

Ingen tilgodehavender forfalder senere end 12 måneder fra balancedagen.

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2021	2020	2021	2020
10 Årets over-/underdækning				
Underdækning - Vand (kortfristet)	92	4.019	0	0
Overdækning - Vand (langfristet)	-14.130	-14.759	0	0
Overdækning - Spildevand (langfristet)	-24.358	-22.331	0	0
Overdækning - Vand (kortfristet)	-811	-1.047	0	0
Overdækning - Spildevand (kortfristet)	-6.475	-604	0	0
Overdækning - Varme (kortfristet)	-461	-8	0	0
	<u>-46.143</u>	<u>-34.730</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Af den samlede langfristet overdækning for vand og spildevand henføres 25.089 t.kr. (2020: 23.093 t.kr.) til tilgodehavende skat med tillæg af rentegodtgørelse. Koncernen har endnu ikke modtaget betaling fra Skattestyrelsen. Den tilbagebetalte skat kan først indregnes i taksterne fra 2024.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

### 11 Hensatte forpligtelser

Hensættelse til udskudt skat vedrører tidsmæssige forskelle på materielle anlægsaktiver og periodiserede tilslutningsbidrag.

### 12 Langfristede gældsforpligtelser

t.kr.	Koncern			
	Gæld i alt 31/12 2021	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Kreditinstitutter	547.657	24.150	523.507	421.811
Reguleringsmæssig overdækning	38.488	0	38.488	0
Deposita	278	0	278	0
Anden gæld	20.283	2.071	18.212	10.131
Periodiserede tilslutningsbidrag	161.671	2.364	159.307	150.006
	<u>768.377</u>	<u>28.585</u>	<u>739.792</u>	<u>581.948</u>

Under anden gæld indgår afledte finansielle instrumenter bestående af renteswap med 20.283 t.kr.

### 13 Afledte finansielle instrumenter

Koncernens låneportefølje samt de relaterede sikringstransaktioner er pr. 31. december 2021 sammensat således:

t.kr.	Regnskabs- mæssig værdi	Dagsværdi	Niveau for opgørelse af dagsværdi
Variabel til fast, udløb 2036-2041	<u>183.070</u>	<u>203.353</u>	<u>-20.283</u>

Koncernens har indgået kontrakter til sikring af fremtidige rentebetalinger. I forhold til markedsrenten på balancedagen har kontrakterne en negativ værdi på 20.283 t.kr. Værdien af kontrakterne er indregnet under anden gæld, og værdireguleringen inklusive skat er indregnet i egenkapitalen.

### 14 Personaleomkostninger

Vedlag til virksomhedens ledelse omfatter vederlag til direktionen på 1.037 t.kr. (2020: 1.111 t.kr.) samt vederlag til bestyrelsen på 240 t.kr. (2020: 232 t.kr.).

Koncernen har ingen ansatte. Driften varetages af KLAR Forsyning A/S. Derfor er det anførte vederlag en forholdsmæssig andel der kan henføres til koncernen.

### 15 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Modervirksomheden er sambeskattet med de danske datterselskaber. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med dattervirksomhederne indenfor sambeskatningskredsen. De sambeskattede selskabers samlede kendte tilgodehavende og skyldige selskabsskatter fremgår af koncernregnskabet for Køge Holding A/S. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomsten vil kunne medføre at selskabernes hæftelse ændres.

Koncernens eventualforpligtelser omfatter i øvrigt de for branchen sædvanlige miljøforpligtelser.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

### 16 Sikkerhedsstillelser

Koncernen har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2021.

### 17 Nærtstående parter

Køge Holding A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Nærtstående part	Bopæl/Hjemsted	Grundlag for bestemmende indflydelse	
		Hovedaktionær	
		Modervirksomhed	
		2021	2020
t.kr.			
18 Resultatdisponering			
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		2.491	-7.831
Overført resultat		433	39
		<u>2.924</u>	<u>-7.792</u>
		Koncern	
t.kr.		2021	2020
19 Reguleringer			
Af- og nedskrivninger		80.685	80.591
Afskrivning VFL-opkrævningsret		0	2.183
Avance/tab ved afhændelse af anlægsaktiver		-60	0
Ændring i tidsmæssige forskelle		-159	73
Ændring i over-/underdækning		11.413	5.343
Finansielle indtægter		-3.174	-660
Finansielle omkostninger		7.143	10.882
Regulering af udskudt skat		-3.660	4.791
		<u>92.188</u>	<u>103.203</u>
20 Ændring i driftskapital			
Ændring i varebeholdninger		-145	362
Ændring i tilgodehavender		10.795	-10.575
Ændring i kortfristede gældsforpligtelser		-2.911	22.054
		<u>7.739</u>	<u>11.841</u>
21 Likvider, ultimo			
Likvide beholdninger ifølge balancen		56.194	39.244
Værdipapirer medtaget som likvider		15.964	16.007
		<u>72.158</u>	<u>55.251</u>

## Protokollat af ordinær generalforsamling 2022

i

### Køge Holding A/S

(CVR-nr. 28 31 30 55)

Tirsdag den 17. maj 2022 kl. 13.00 blev der afholdt ordinær generalforsamling i Køge Holding A/S.

Dagsordenen var som følger:

1. Valg af dirigent
2. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år
3. Fremlæggelse af revideret årsrapport og eventuelt koncernregnskab til godkendelse
4. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport
5. Behandling af forslag som måtte være fremsat af bestyrelsen og/eller aktionæren
6. Valg af medlemmer til bestyrelsen, dennes formand og næstformand
7. Valg af revisor
8. Eventuelt

#### 1. Valg af dirigent

Generalforsamlingen godkendte enstemmigt teknisk direktør Jesper Koziara som dirigent.

Dirigenten konstaterede, at selskabets kapitalejer var repræsenteret og, at generalforsamlingen var lovlige og beslutningsdygtig.

#### 2. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år

Generalforsamlingen tog bestyrelsens beretning til efterretning.

#### 3. Fremlæggelse af revideret årsrapport og eventuelt koncernregnskab til godkendelse

Generalforsamlingen godkendte selskabets årsrapport 2021. Dirigenten underskrev herefter årsrapporten.

Bilag 3

**4. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport**

Generalforsamlingen godkendte, at årets resultat disponeres som anført i årsrapporten.

**5. Behandling af forslag som måtte være fremsat af bestyrelsen og/eller aktionæren**

Dirigenten konstaterede, at der ikke var fremsat forslag af bestyrelsen og/eller aktionæren.

Generalforsamlingen tog orienteringen til efterretning.

**6. Valg af medlemmer til bestyrelsen, dennes formand og næstformand**

Dirigenten konstaterede, at der iht. de gældende vedtægter ikke skulle ske valg af medlemmer til bestyrelsen.

Generalforsamlingen tog orienteringen til efterretning.

**7. Valg af revisor**

Generalforsamlingen godkendte genvalg af Ernst & Young som revisor for selskabet.

**8. Eventuelt**

Dirigenten konstaterede, at der ikke var indlæg til dette punkt.

Generalforsamlingen bemyndigede dirigenten, eller den som han måtte befuldmægtige hertil, til at anmelde det på generalforsamlingen vedtagne til Erhvervsstyrelsen og til at foretage alle ændringer og tilføjelser i det vedtagne i anmeldelsen og i eventuelle andre dokumenter, som dirigenten måtte finde hensigtsmæssige eller blive krævet af Erhvervsstyrelsen i forbindelse med registreringen af det på generalforsamlingen vedtagne.

Dirigenten hævede generalforsamlingen.

Som dirigent:

  
\_\_\_\_\_  
Jesper Koziara



Tiltrådt af Køge Holding A/S, CVR-nr. 28 31 30 55:

---

Marie Stærke  
Borgmester

