

## Køge Holding A/S

Vasebækvej 40, 4600 Køge

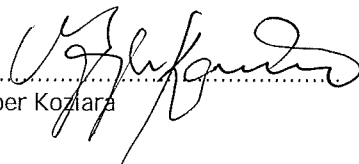
CVR-nr. 28 31 30 55

## Årsrapport 2022

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 13. juni 2023

Dirigent:

.....  
Jesper Kozlara



## 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

## Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Køge Holding A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

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 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Køge, den 15. maj 2023

Direktion:



Line von Benzon Hollesen  
administrerende direktør



Jesper Kozlarski  
teknisk direktør

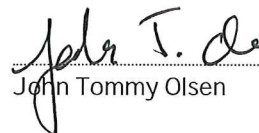
Bestyrelse:



Lars Therkildsen  
formand



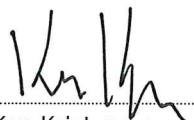
Line Krogh-Lay  
næstformand



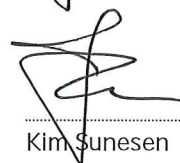
John Tommy Olsen



Jonas Ring Madsen



Ken Kristensen



Kim Sunesen



Mikkel Lundemann  
Rasmussen



Niels Rolskov



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 2022, 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 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 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 regnskabsbrugere 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 sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af 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.

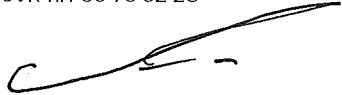
I tilknytning til vores revision af regnskaberne er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskaberne eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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 15. maj 2023  
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 Holding A/S  
Vasebækvej 40, 4600 Køge

CVR-nr.  
Stiftet  
Hjemstedskommune  
Regnskabsår

28 31 30 55  
1. januar 2005  
Køge  
1. januar - 31. december

Hjemmeside  
E-mail

[www.klarforsyning.dk](http://www.klarforsyning.dk)  
[klar@klarforsyning.dk](mailto:klar@klarforsyning.dk)

#### Bestyrelse

Lars Therkildsen, formand  
Line Krogh Lay, næstformand  
John Tommy Olsen  
Jonas Ring Madsen  
Ken Kristensen  
Kim Sunesen  
Mikkel Lundemann Rasmussen  
Niels Rolaskov  
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.	2022	2021	2020	2019	2018
<b>Hovedtal</b>					
Nettoomsætning	129.980	123.162	131.890	129.189	-242.325
Resultat af primær drift	1.042	409	8.448	5.912	-10.721
Resultat af finansielle poster	-6.956	-3.969	-10.222	-10.178	-8.985
Årets resultat	3.570	2.924	-7.792	-3.428	8.376
<b>Balancesum</b>					
Balancesum	2.992.584	2.976.814	2.971.998	2.947.300	2.951.792
Investeringer i materielle anlægsaktiver	73.148	83.233	99.659	82.341	114.382
Egenkapital	2.207.253	2.171.645	2.158.475	2.177.638	2.208.132
<b>Pengestrøm i alt</b>					
Pengestrøm i alt	5.265	16.907	-4.593	22.271	-241
<b>Nøgletal</b>					
Bruttomargin	6,3 %	6,0 %	11,6 %	9,9 %	146,4 %
Soliditetsgrad	73,8 %	73,0 %	72,6 %	73,9 %	74,8 %
Egenkapitalforrentning	0,2 %	0,1 %	-0,4 %	-0,2 %	0,4 %

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 rensed 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.

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.

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 2022 været begrænset.

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

#### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2022 udviser et overskud på 3.570 t.kr. mod et overskud på 2.924 t.kr. sidste år, og koncernens balance pr. 31. december 2022 udviser en egenkapital på 2.207.253 t.kr.

Resultatet for 2022 blev på niveau, som forventet ved aflæggelsen af årsrapporten for 2021.

#### 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.

#### *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.

### Ledelsesberetning

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

### Begivenheder efter balancedagen

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

### Forventet udvikling

Nettoomsætningen og resultatet for 2023 forventet at være på niveau med 2022. Der forventes et investeringsniveau på ca. 170 mio.kr. i datterselskaberne og en lånoptagelse på ca. 99 mio.kr.

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

#### Resultatopgørelse

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2022	2021	2022	2021
2	Nettoomsætning	129.980	123.162	31	43
	Produktions- og distributionsomkostninger	-121.727	-115.731	0	0
	Bruttoresultat	8.253	7.431	31	43
	Administrationsomkostninger	-7.211	-7.021	-63	-87
	Resultat af primær drift	1.042	410	-32	-44
	Andre driftsindtægter	93	60	0	0
	Resultat før finansielle poster	1.135	470	-32	-44
	Indtægter af kapitalandele	6	8	4.270	2.491
3	Finansielle indtægter	2.402	3.174	232	469
4	Finansielle omkostninger	-9.358	-7.143	-1.163	0
	Resultat før skat	-5.815	-3.491	3.307	2.916
5	Skat af årets resultat	9.385	6.415	263	8
	Årets resultat	3.570	2.924	3.570	2.924

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

### Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2022	2021	2022	2021
		AKTIVER			
		Anlægsaktiver			
6	Materielle anlægsaktiver				
	Grunde og bygninger	125.930	129.217	0	0
	Produktions- og distributionsanlæg	2.711.150	2.721.129	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	579	281	0	0
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	13.616	8.925	0	0
		<u>2.851.275</u>	<u>2.859.552</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
7	Finansielle anlægsaktiver				
	Kapitalandele i dattervirksomheder	0	0	2.194.862	2.158.560
	Kapitalinteresser	767	761	767	761
		<u>767</u>	<u>761</u>	<u>2.195.629</u>	<u>2.159.321</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>2.852.042</u>	<u>2.860.313</u>	<u>2.195.629</u>	<u>2.159.321</u>
	Omsætningsaktiver				
	Varebeholdninger				
	Råvarer og hjælpematerialer	1.488	1.587	0	0
		<u>1.488</u>	<u>1.587</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
8	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.900	9.038	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	39	0
	Tilgodehavender hos kapitalinteresser	416	1.131	0	0
	Udskudte skatteaktiver	0	0	239	0
	Tilgodehavende selskabsskat	30.402	28.934	30.402	28.934
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	0	0	24	104
9	Andre tilgodehavender	28.480	3.194	2	0
	Periodeafgrænsningsposter	672	367	0	0
10	Reguleringsmæssig underdækning	0	92	0	0
		<u>61.870</u>	<u>42.756</u>	<u>30.706</u>	<u>29.038</u>
	Værdipapirer og kapitalandele	<u>14.031</u>	<u>15.964</u>	<u>9.073</u>	<u>10.307</u>
	Likvide beholdninger	<u>63.153</u>	<u>56.194</u>	<u>19</u>	<u>196</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>140.542</u>	<u>116.501</u>	<u>39.798</u>	<u>39.541</u>
	AKTIVER I ALT	<u>2.992.584</u>	<u>2.976.814</u>	<u>2.235.427</u>	<u>2.198.862</u>

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

#### Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2022	2021	2022	2021
	PASSIVER				
	Egenkapital				
	Virksomhedskapital	6.767	6.767	6.767	6.767
	Reserve for opskrivninger	1.359.954	1.359.954	0	0
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	1.948.969	1.912.261
	Reserve for sikringstransaktioner	16.217	-15.821	0	0
	Overført resultat	824.315	820.745	251.517	252.617
	Egenkapital i alt	2.207.253	2.171.645	2.207.253	2.171.645
	Hensatte forpligtelser				
	Udskudt skat	11.376	11.544	0	0
	Tidsmæssige forskelle (varme)	2.114	2.140	0	0
12	Hensatte forpligtelser i alt	13.490	13.684	0	0
	Gældsforpligtelser				
11	Langfristede gældsforpligtelser				
	Kreditinstitutter	498.938	523.507	0	0
	Leasingforpligtelser	463	0	0	0
10	Reguleringsmæssig overdækning	35.649	38.488	0	0
	Deposita	278	278	0	0
	Anden gæld	0	18.212	0	0
	Periodiserede tilslutningsbidrag	176.221	159.307	0	0
		711.549	739.792	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser				
11	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	27.054	28.585	0	0
10	Reguleringsmæssig overdækning	7.090	7.747	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	15.181	12.199	6	6
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	0	157
	Gæld til kapitalinteressere	78	32	4	10
	Skyldigt sambeskatningsbidrag	0	0	28.164	27.044
	Gæld til forbrugere	1.154	0	0	0
	Anden gæld	9.735	3.130	0	0
		60.292	51.693	28.174	27.217
	Gældsforpligtelser i alt	771.841	791.485	28.174	27.217
	PASSIVER I ALT	2.992.584	2.976.814	2.235.427	2.198.862

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 13 Afledte finansielle instrumenter
- 14 Personaleomkostninger
- 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	Reserve for sikrings- transaktioner	Overført resultat	I alt
	Egenkapital 1. januar 2021	6.767	1.359.954	-26.067	817.821	2.158.475
	Overført via resultatdispo- nering	0	0	0	2.924	2.924
	Værdiregulering af sikringstransaktioner	0	0	10.246	0	10.246
	Egenkapital 1. januar 2022	6.767	1.359.954	-15.821	820.745	2.171.645
	Overført via resultatdispo- nering	0	0	0	3.570	3.570
	Værdiregulering af sikringstransaktioner	0	0	32.038	0	32.038
	Egenkapital 31. december 2022	6.767	1.359.954	16.217	824.315	2.207.253

		Modervirksomhed			
Note	t.kr.	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode	Overført resultat	I alt
	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 sikringstransaktioner	0	10.246	0	10.246
	Egenkapital 1. januar 2022	6.767	1.912.261	252.617	2.171.645
18	Overført via resultatdisponering	0	4.264	-694	3.570
	Egenkapital overført til reserver	0	406	-406	0
	Værdiregulering af sikringstransaktioner	0	32.038	0	32.038
	Egenkapital 31. december 2022	6.767	1.948.969	251.517	2.207.253

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

Note	t.kr.	Koncern	
		2022	2021
	Årets resultat	3.570	2.924
19	Reguleringer	75.517	89.298
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	79.087	92.222
20	Ændring i driftskapital	30.600	10.629
	Pengestrømme fra primær drift	109.687	102.851
	Renteindbetalinger m.v.	2.402	3.174
	Renteudbetalinger m.v.	-9.358	-7.143
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	102.731	98.882
	Køb af materielle anlægsaktiver	-73.148	-83.233
	Salg af materielle anlægsaktiver	93	130
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	-73.055	-83.103
	Optagelse af lån	0	51.140
	Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-24.411	-50.012
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-24.411	1.128
	Årets pengestrøm	5.265	16.907
	Likvider 1. januar	72.158	55.251
21	Likvider 31. december	77.423	72.158



Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Køge Holding A/S for 2022 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Undladelse af pengestrømsopgørelse

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

Præsentationsvaluta

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

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 %.

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 tilgodehavender/anden gæld i balancen.

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.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

#### Resultatopgørelsen

##### Nettoomsætning

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af omsætning valgt IAS 11/IAS18.

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.

##### 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 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:

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.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de underliggende virksomheders resultat efter eliminering af intern avance/tab og efter skat. I tilknyttede virksomheder foretages fuld eliminering af intern avance og tab uden hensytagen til ejerandele. I kapitalinteresser foretages alene forholdsmæssig eliminering af avance og tab under hensyntagen til ejerandele.

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.

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 administrationselskab 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

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 salgskomkostninger 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 tilknyttede virksomheder 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 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 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 nettorealizationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealizationsværdien 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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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 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 nettoopskrivning efter den indre værdis metode*

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

*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.

Koncern- og 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.

#### Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser måles til nutidsværdien af de resterende leasingydelser inkl. en eventuel garanteret restværdi baseret på de enkelte leasingkontraktens interne rente.

#### 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.

#### 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.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nøgletal

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

Resultat af primær drift	Resultat før finansielle poster reguleret for andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger
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	
2022					
Variable bidrag	96.237	20.995	2.893	0	120.125
Fast bidrag	0	0	797	0	797
Vejbidrag	1.075	0	0	0	1.075
Tilslutningsbidrag	2.258	370	0	0	2.628
Øvrige indtægter	1.040	169	119	596	1.924
Reguleringsmæssige over-/underdækning	4.025	-467	-154	0	3.404
Regulering af tidsmæssige forskelle	0	0	26	0	26
Nettoomsætning	104.636	21.067	3.681	596	129.980

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
3 Finansielle indtægter				
Rente af skattetilgodehavende	1.212	2.426	0	0
Andre finansielle indtægter	1.190	748	232	469
	2.402	3.174	232	469
4 Finansielle omkostninger				
Kreditinstitutter	5.347	4.683	0	0
Garantiprovision	2.143	2.192	0	0
Kurstab værdipapirer	1.856	0	1.162	0
Andre finansielle omkostninger	12	268	1	0
	9.358	7.143	1.163	0

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

#### Noter

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
5 Skat af årets resultat				
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-9.036	-2.890	-24	-8
Årets regulering af udskudt skat	-36	-3.672	-239	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-313	147	0	0
	<u>-9.385</u>	<u>-6.415</u>	<u>-263</u>	<u>-8</u>

Af skat af årets skattepligtige indkomst for koncernen udgør 9.036 t.kr. skat af egenkapitalposteringer (2021: 2.890 t.kr.).

#### 6 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern				
	Grunde og bygninger	Produktions- og distributions-anlæg	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2022	235.141	1.769.623	322	8.925	2.014.011
Tilgange	0	0	0	73.148	73.148
Overførsel	1.227	66.856	374	-68.457	0
Afgange	0	-250	0	0	-250
Kostpris 31. december 2022	<u>236.368</u>	<u>1.836.229</u>	<u>696</u>	<u>13.616</u>	<u>2.086.909</u>
Opskrivninger 1. januar 2022	6.674	1.736.857	0	0	1.743.531
Opskrivninger 31. december 2022	<u>6.674</u>	<u>1.736.857</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1.743.531</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022	112.598	785.351	41	0	897.990
Afskrivninger	4.514	76.835	76	0	81.425
Af- og nedskrivninger af afhændede aktiver	0	-250	0	0	-250
Af- og nedskrivninger 31. december 2022	<u>117.112</u>	<u>861.936</u>	<u>117</u>	<u>0</u>	<u>979.165</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	<u>125.930</u>	<u>2.711.150</u>	<u>579</u>	<u>13.616</u>	<u>2.851.275</u>



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

#### Noter

#### 7 Finansielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern Kapital- interesser
Kostpris 1. januar 2022	1.167
Kostpris 31. december 2022	1.167
Værdireguleringer 1. januar 2022	-406
Årets resultat	6
Værdireguleringer 31. december 2022	-400
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	767

#### Koncern

#### Kapitalinteresser

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital t.kr.	Resultat t.kr.
KLAR Forsyning A/S	Køge	39,10 %	1.960	15

t.kr.	Modervirksomhed		
	Kapitalandele i datter- virksomheder	Kapital- interesser	I alt
Kostpris 1. januar 2022	245.893	1.167	247.060
Kostpris 31. december 2022	245.893	1.167	247.060
Værdireguleringer 1. januar 2022	1.912.667	-406	1.912.261
Årets resultat	4.264	6	4.270
Værdiregulering af sikringsinstrumenter	32.038	0	32.038
Værdireguleringer 31. december 2022	1.948.969	-400	1.948.569
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	2.194.862	767	2.195.629

#### Modervirksomhed

#### Tilknyttede virksomheder

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital t.kr.	Resultat t.kr.
Køge Afløb A/S	Køge	100,00 %	1.976.890	3.970
Køge Vand A/S	Køge	100,00 %	201.909	301
Køge Vind A/S	Køge	100,00 %	4.819	-89
Køge Varme A/S	Køge	100,00 %	500	0
Køge Forsyningsinvest ApS	Køge	100,00 %	10.744	82

Kapitalinteresser				
Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital t.kr.	Resultat t.kr.
KLAR Forsyning A/S	Køge	39,10 %	1.960	15

#### 8 Tilgodehavender

Ingen tilgodehavender forfalder senere end 12 måneder fra balancedagen.

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

#### Noter

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
9 Andre tilgodehavender				
Afledte finansielle instrumenter	20.791	0	0	0
Andre tilgodehavender	7.689	3.194	2	0
	<u>28.480</u>	<u>3.194</u>	<u>2</u>	<u>0</u>
10 Årets over-/underdækning				
Underdækning - Vand (kortfristet)	0	92	0	0
Overdækning - Vand (langfristet)	-15.317	-14.130	0	0
Overdækning - Afløb (langfristet)	-20.332	-24.358	0	0
Overdækning - Vand (kortfristet)	0	-811	0	0
Overdækning - Afløb (kortfristet)	-6.475	-6.475	0	0
Overdækning - Varme (kortfristet)	-615	-461	0	0
	<u>-42.739</u>	<u>-46.143</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Af den samlede langfristet overdækning for vand og spildevand henføres 26.087 t.kr. (2021: 25.089 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.

#### 11 Langfristede gældsforpligtelser

t.kr.	Koncern			
	Gæld i alt 31/12 2022	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Kreditinstitutter	523.246	24.308	498.938	399.831
Leasingforpligtelser	581	118	463	0
Reguleringsmæssig overdækning	35.649	0	35.649	0
Deposita	278	0	278	0
Periodiserede tilslutningsbidrag	178.849	2.628	176.221	165.708
	<u>738.603</u>	<u>27.054</u>	<u>711.549</u>	<u>565.539</u>

#### 12 Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter udskudt skat og tidsmæssige forskelle. Udskudt skat knytter sig primært til midlertidige forskelle på materielle anlægsaktiver. Tidsmæssige forskelle knytter sig til koncernens varmeaktivitet.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

### 13 Afledte finansielle instrumenter

#### *Dagsværdioplysninger*

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

t.kr.	2022	2021
Koncern		
Dagsværdi, ultimo	20.791	-20.283
Årets urealiserede ændringer i dagsværdien, indregnet i reserve for sikringsinstrumenter	41.074	13.138
Dagsværdiniveau	2	2

Koncernen har indgået kontrakter til sikring af fremtidige rentebetalinger. I forhold til markedsrenten på balancedagen har kontrakterne en positiv værdi på 20.791 t.kr. før skat. Værdien af kontrakterne er indregnet under andre tilgodehavender, og værdireguleringen før skat på 41.074 t.kr. er indregnet i egenkapitalen under reserve for sikringstransaktioner med fradrag af 22% skat. Den samlede ændring på egenkapitalen udgør 32.038 t.kr. efter skat (2021: 10.248 t.kr.).

### 14 Personaleomkostninger

Vedlag til virksomhedens ledelse omfatter vederlag til direktionen på 1.054 t.kr. (2021: 1.037 t.kr.) samt vederlag til bestyrelsen på 204 t.kr. (2021: 240 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.

### 16 Sikkerhedsstillelser

Koncernen har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2022.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

## 17 Nærtstående parter

Koncern

Køge Holding A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Nærtstående part	Bopæl/Hjemsted	Grundlag for bestemmende indflydelse
Køge Kommune, CVR. 29189374	Torvet 1. 4600 Køge	Hovedaktionær

Transaktioner med nærtstående parter

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

Alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Modervirksomhed

Bestemmende indflydelse

Nærtstående part	Bopæl/Hjemsted	Grundlag for bestemmende indflydelse
Køge Kommune, CVR. 29189374	Torvet 1. 4600 Køge	Hovedaktionær

Transaktioner med nærtstående parter

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

Alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

t.kr.	Modervirksomhed	
	2022	2021
18 Resultatdisponering		
Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	4.264	2.491
Overført resultat	-694	433
	<u>3.570</u>	<u>2.924</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

		Koncern	
t.kr.		2022	2021
19	Reguleringer		
	Af- og nedskrivninger	81.425	80.685
	Avance/tab ved afhændelse af anlægsaktiver	-93	-60
	Ændring i tidsmæssige forskelle	-26	-159
	Ændring i over-/underdækning	-3.780	11.413
	Finansielle indtægter	-2.402	-3.174
	Finansielle omkostninger	9.358	7.143
	Regulering af udskudt skat	71	-3.660
	Afledte finansielle instrumenter	-9.036	-2.890
		<u>75.517</u>	<u>89.298</u>
20	Ændring i driftskapital		
	Ændring i varebeholdninger	99	-145
	Ændring i tilgodehavender	1.933	10.795
	Ændring i kortfristede gældsforpligtelser	28.568	-21
		<u>30.600</u>	<u>10.629</u>
21	Likvider, ultimo		
	Likvide beholdninger ifølge balancen	63.153	56.194
	Værdipapirer medtaget som likvider	14.031	15.964
		<u>77.184</u>	<u>72.158</u>