

Køge Afløb A/S

Vasebækvej 40, 4600 Køge

CVR-nr. 30 59 05 03

Årsrapport 2020

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 17. maj 2021

Dirigent:

.....
Jesper Koziara

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december	11
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Egenkapitalopgørelse	14
Noter	15

Ledespåtegning

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

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Køge, den 28. april 2021
Direktion:

.....
Line von Benzon Hollesen
administrerende direktør

.....
Jesper Koziara
teknisk direktør

Bestyrelse:

.....
Niels Rolskov
formand

.....
Lars Therkildsen
næstformand

.....
Lene Møller Nielsen

.....
Heidi Serny Jacobsen

.....
Henrik Torsten Larsen

.....
Line Krogh Lay

.....
Torben Hoffmann

.....
Henning Christiansen

.....
Thomas Romalt Overgaard

.....
Susanne Juel Olsen
medarbejdervalgt

.....
Jan Madsen
medarbejdervalgt

.....
Peter Rosenqvist Warming-
Andersen
forbrugerrepræsentant

.....
Hans Erik Jensen
forbrugerrepræsentant

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Køge Afløb A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Køge Afløb A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- ▶ Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- ▶ Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

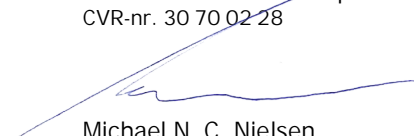
Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

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



Michael N. C. Nielsen
statsaut. revisor
mne26738

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn
Adresse, postnr., by

Køge Afløb A/S
Vasebækvej 40, 4600 Køge

CVR-nr.
Stiftet
Hjemstedskommune
Regnskabsår

30 59 05 03
24. april 2007
Køge
1. januar - 31. december

Hjemmeside
E-mail

www.klarforsyning.dk
klar@klarforsyning.dk

Bestyrelse

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

Direktion

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

Revision

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

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

t.kr.	2020	2019	2018	2017	2016
Hovedtal					
Nettoomsætning	107.003	110.101	-245.886	426.846	111.693
Bruttoresultat	10.531	13.027	-341.255	394.378	77.174
Resultat af primær drift	6.121	10.030	-346.063	328.198	11.819
Resultat af finansielle poster	-8.049	-7.958	-7.469	-7.047	-8.046
Årets resultat	-6.693	1.248	-4.582	-7.867	2.583
Balancesum					
Balancesum	2.556.067	2.548.921	2.537.845	2.869.485	2.483.185
Egenkapital	1.937.345	1.947.766	1.956.101	1.961.951	1.967.347
Nøgletal					
Overskudsgrad	5,7 %	9,1 %	140,7 %	76,9 %	10,6 %
Soliditetsgrad	75,8 %	76,4 %	77,1 %	68,4 %	79,2 %
Egenkapitalforrentning	-0,3 %	0,1 %	-0,2 %	-0,4 %	0,1 %

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger. Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Posten nettoomsætning og skat af årets resultat i 2018 og 2017 er påvirket af skattesagen i vandsektoren.

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

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

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

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

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

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

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

Årlige effektiviseringskrav

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

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

Driftsomkostningerne og investeringsomkostningerne skal generelt reduceres med henholdsvis 2 % pr. år og 2,84 % pr. år. Derudover kan selskabet blive pålagt et individuelt effektiviseringskrav af den samlede indtægtsramme, såfremt selskabets omkostninger ifølge den resultatorienterede benchmarking vurderes at være for høje.

Det individuelle effektiviseringskrav kan være op til 2 %. For Køge Afløb A/S var det individuelle effektiviseringskrav i 2020 på 2 % for både driftsomkostningerne og investeringsomkostningerne.

Vejbidrag

I henhold til betalingsloven må det maksimale bidrag udgøre 8% af årets anlægsinvesteringer.

Opkrævning af vejafvandingsbidrag 2016-2019

De opkrævede vejbidrag i perioden 2016-2019 er endnu ikke genberegnet efter de nye præmisser, som Østre Landsret har fastsat i dom af 6. december 2019. Efter drøftelse med brancheorganisation DANVA, er det vurderet, at selskabet for hvert gennemført anlægsprojekt skal vurdere, om der er etableret anlæg, som håndterer vejvand, og i bekræftende fald, hvor stor en andel af de samlede anlægsomkostninger, der knytter sig til disse anlægsdele. Det er herefter denne omkostning, som kommunen skal betale vejbidrag af ud fra den besluttede vejbidragsprocent.

Selskabet er i dialog med Køge Kommune om det historiske og fremadrettede beregningsprincip for vejafvandingsbidraget.

Det nuværende grundlag for den anvendte procentsats er kloakeret vejareal, nedbørsmængden, samt behandlet spildevandsmængde på renseanlægget.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat viser et underskud på 6.693 t.kr. Balancen udviser en egenkapital på 1.937.345 t.kr.

Køge Afløb A/S har samlet set ved udgangen af 2020 opkrævet 13.554 t.kr. for meget i forhold til de regulatoriske omsætningsrammer, hvilket selskabet skal have tilbagebetalt i perioden 2020-2024.

Ledelsen anser resultatet som værende på niveau med det forventede.

Ledelsesberetning

Væsentlige begivenheder i 2020

Anlægsprojekter

Der er gennemført flere større anlægsprojekter i Køge Afløb A/S i 2020.

Af byggemodningsprojekter er kloakeringen af den store erhvervsbyggemodning af Køge Jorddepot og anlægsarbejdet ved Køge Nord Station afsluttet. Ved Skensved Å er etableret flere større regnvandsbassiner med et rekreativt udtryk, som samtidig kan rense regnvandet inden, det ledes ud i vandløbet. Der er ligeledes etableret kloaksystemer på Møllebankerne i Borup og i Ølseagle.

Arbejdet med nedlæggelse af Slimminge Renseanlæg blev udført, og fra starten af 2021 er spildevandet rensat på Køge-Egnens Renseanlæg.

Derudover fortsatte arbejdet med renovering af det eksisterende kloaksystem.

Drift og udledning

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

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

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

Gennem de seneste år er der i KLAR Forsyning fundet en model for, hvordan man kan finde uvedkommende vand i kloaksystemet og få det nedbragt. Det opleves derfor, at mange af kloaksystemerne er blevet mere robuste ved kraftige regnhændelser. Indsatsen omfatter en systematisk gennemgang af kloaksystemerne med oprensninger af både ledningsstrækninger og bassiner.

I starten af august blev Kimmerslev Sø undersøgt for overløb af spildevand fra en påkørt brønd. Der blev straks handlet på sagen, da der bades i søen. En analyse af badevandet viste imidlertid ikke tegn på forringet badevandskvalitet, hvorefter søen igen var åben for badning.

Senere i august blev Køge-Egnens Renseanlæg ramt af et større strømudfald, som ramte hele lokalområdet. Det medførte, at renseanlægget midlertidigt var ude af drift, og der blev derfor udledt vand med et forhøjet indhold af fosfor.

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

Køge Afløb A/S har samlet set overholdt de årlige udledningskrav for 2020.

For Køge-Egnens Renseanlæg er det et miljømål i forbindelse med ISO 14001-certificeringen, at udledningsværdierne ligger 40 % under kravværdierne. Dette mål blev opfyldt i 2020.

Strukturplan

Foruden nedlæggelsen af Slimminge Renseanlæg omfatter arbejdet med den samlede strukturplan for alle renseanlæggene i KLAR Forsyning, at Solrød og Køge kommuner med deltagelse af KLAR Forsyning er ved at afklare mulighederne for et eventuelt samarbejde med fælles spildevandsrensning på Køge-Egnens Renseanlæg.

Kompetenceudvikling

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

Ledelsesberetning

Den aktuelle økonomi

Likviditeten for 2020 er bedre end forventet. Den bedre likviditet er for året anvendt til reduktion af selskabets gældsudvikling.

Forventninger til fremtiden

Anlægsprojekter

I 2021 fortsættes arbejdet med byudviklingsprojektet i Køge Nord, hvor der vil være fokus på at etablere yderligere regnvandsbassiner langs Skensved Å, og arbejdet med kloakeringen af de nye boligområder vil også tage form.

Af andre boligområder forventes næste etape af Møllebankerne i Borup kloakeret samt mindre udstykninger i LI. Skensved og Algestrup.

Der vil også ske kloakering af enkelte ejendomme i det åbne land og samt ske separatkloakering i Gørslev.

Det forventes, at det vil blive afklaret, hvordan spildevandet fra Sjællands Universitetshospital i Køge skal renses.

Drift

Vi arbejder fortsat videre med at effektivisere arbejds gange og -metoder.

Miljøforhold

Køge Afløb A/S er en virksomhed med fokus på miljøet og er certificeret indenfor ISO 14001 (miljø).

Selskabet har ladet sig certificere for at sikre sig, at der arbejdes med konkrete målsætninger i forhold til at gøre mindst mulig skade på miljøet.

Økonomien fremadrettet

Da prisen for håndtering af spildevand bliver nedsat fra 2020 til 2021, forventes der en mindre likviditet til egenfinansiering af selskabets investeringer.

Status i skattesagen

Vandsektoren har været igennem et omfattende sagsforløb om den skattemæssige værdiansættelse af vandsektorselskabernes anlægsaktiver. Pilotsagerne i sagskomplekset blev afgjort af Højesteret den 8. november 2018. Selskabet har derfor indregnet konsekvenserne af pilotsagerne i årsregnskabet og selvangivelsen for 2018, således at årsregnskab og selvangivelse var retvisende.

I løbet af 2019 har Skattestyrelsen udsendt et styresignal, og der har løbende været drøftelser med Skattestyrelsen om håndtering af afgørelsen. Styresignalet og drøftelserne med Skattestyrelsen ændrer ikke ved indregningen af Højesteretsafgørelsen i selskabets årsregnskab og selvangivelse for 2018. Status vedrørende skattesagen er derfor uændret i forhold til sidste år og der afventes således fortsat endelig håndtering af selskabets konkrete sag.

Det forventes, at Skattestyrelsen træffer afgørelse inden for kort tid.

Begivenheder efter balancedagen

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	2020	2019
2	Nettoomsætning	107.003	110.101
	Produktions- og distributionsomkostninger	-96.472	-97.074
	Bruttoresultat	10.531	13.027
	Administrationsomkostninger	-4.410	-2.997
	Resultat af primær drift	6.121	10.030
	Finansielle indtægter	399	327
3	Finansielle omkostninger	-8.448	-8.285
	Resultat før skat	-1.928	2.072
4	Skat af årets resultat	-4.765	-824
	Årets resultat	-6.693	1.248

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2020	2019
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
5	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	103.662	104.531
	Produktions- og distributionsanlæg	2.367.715	2.340.006
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	11.660	32.616
		<u>2.483.037</u>	<u>2.477.153</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>2.483.037</u>	<u>2.477.153</u>
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	13.040	10.456
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	304	423
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	14.229	14.229
	Andre tilgodehavender	7.018	1.575
	Periodeafgrænsningsposter	433	724
6	Reguleringsmæssig underdækning	285	262
	Tidsmæssige forskelle	0	2.183
		<u>35.309</u>	<u>29.852</u>
	Likvide beholdninger	<u>37.721</u>	<u>41.916</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>73.030</u>	<u>71.768</u>
	AKTIVER I ALT	<u>2.556.067</u>	<u>2.548.921</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2020	2019
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Virksomhedskapital	1.500	1.500
	Reserve for opskrivninger	1.256.153	1.571.646
	Overført resultat	679.692	374.620
	Egenkapital i alt	1.937.345	1.947.766
	Hensatte forpligtelser		
	Udskudt skat	5.896	2.183
8	Hensatte forpligtelser i alt	5.896	2.183
	Gældsforpligtelser		
7	Langfristede gældsforpligtelser		
	Kreditinstitutter	394.925	399.761
6	Reguleringsmæssig overdækning	12.950	0
	Anden gæld	26.485	24.664
	Periodiserede tilslutningsbidrag	126.052	113.924
		560.412	538.349
	Kortfristede gældsforpligtelser		
7	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	24.469	20.755
6	Reguleringsmæssig overdækning	604	4.984
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	20.574	27.599
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	2.480
	Gæld til associerede virksomheder	965	0
	Skyldigt sambeskatningsbidrag	4.848	4.805
	Anden gæld	954	0
		52.414	60.623
	Gældsforpligtelser i alt	612.826	598.972
	PASSIVER I ALT	2.556.067	2.548.921

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

Note	t.kr.	Virksomheds- kapital	Reserve for opskrivninger	Overført resultat	I alt
	Egenkapital 1. januar 2019	1.500	1.571.646	382.955	1.956.101
14	Overført via resultatdisponering	0	0	1.248	1.248
	Værdiregulering af sikringsinstrumenter	0	0	-9.583	-9.583
	Egenkapital 1. januar 2020	1.500	1.571.646	374.620	1.947.766
14	Overført via resultatdisponering	0	0	-6.693	-6.693
	Værdiregulering af sikringsinstrumenter	0	0	-3.728	-3.728
	Opløsning af tidligere års opskrivning	0	-315.493	315.493	0
	Egenkapital 31. december 2020	1.500	1.256.153	679.692	1.937.345

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

Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Køge Afløb A/S for 2020 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 ÅRL § 86, stk. 4, udarbejdes ikke pengestrømsopgørelse for modervirksomheden, da modervirksomhedens pengestrømme indgår i den samlede pengestrømsopgørelse for koncernen.

Præsentationsvaluta

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

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

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

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

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

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

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

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

Nettoomsætningen reguleres med en eventuel over-/underdækning.

Produktionsomkostninger

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

Distributionsomkostninger

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Administrationsomkostninger

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

Afskrivninger

Af- og nedskrivninger omfatter afskrivninger på materielle anlægsaktiver.

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

Bygninger	4-50 år
Produktions- og distributionsanlæg	15-75 år

Der afskrives ikke på grunde.

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

Forventet brugstid og restlevetid revurderes årligt.

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

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Skat

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

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

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

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

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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

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

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Reguleringsmæssig over-/underdækning

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

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 nettorealisationsværdien.

Periodeafgrænsningsposter

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

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
Overskudsgrad	$\frac{\text{Driftsresultat (EBIT)} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	2020	2019
2 Nettoomsætning		
Vandafledningsbidrag	110.981	109.506
Vejbidrag	1.483	981
Tilslutningsbidrag	1.860	1.671
Øvrige indtægter	3.432	2.617
Reguleringsmæssig over-/underdækning	-8.570	-3.653
Regulering opkrævningsret	-2.183	-1.021
	<u>107.003</u>	<u>110.101</u>
3 Finansielle omkostninger		
Kreditinstitutter	4.031	3.758
Garantiprovision	4.187	4.261
Andre finansielle omkostninger	230	266
	<u>8.448</u>	<u>8.285</u>
4 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	1.052	-66
Årets regulering af udskudt skat	-670	1.679
Regulering af skat vedrørende tidligere år	4.383	-789
	<u>4.765</u>	<u>824</u>

Af skat af årets skattepligtige indkomst udgør 1.052 t.kr. skat af egenkapitalposter.

t.kr.	Grunde og bygninger	Produktions- og distributions-anlæg	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2020	201.250	1.305.852	32.616	1.539.718
Tilgange	0	0	76.031	76.031
Overførsel	3.014	93.973	-96.987	0
Kostpris 31. december 2020	<u>204.264</u>	<u>1.399.825</u>	<u>11.660</u>	<u>1.615.749</u>
Opskrivninger 1. januar 2020	0	1.610.453	0	1.610.453
Opskrivninger 31. december 2020	0	1.610.453	0	1.610.453
Af- og nedskrivninger 1. januar 2020	96.719	576.299	0	673.018
Afskrivninger	3.883	66.264	0	70.147
Af- og nedskrivninger 31. december 2020	<u>100.602</u>	<u>642.563</u>	<u>0</u>	<u>743.165</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	<u>103.662</u>	<u>2.367.715</u>	<u>11.660</u>	<u>2.483.037</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	2020	2019
6		
Årets over-/underdækning		
Underdækning - Tømningsordningen	285	262
Overdækning - Spildevand (langfristet)	-12.950	0
Overdækning - Spildevand (kortfristet)	-604	-4.984
	<u>-13.269</u>	<u>-4.722</u>

7 Langfristede gældsforpligtelser

t.kr.	Gæld i alt 31/12 2020	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Kreditinstitutter	414.573	19.648	394.925	314.818
Reguleringsmæssig overdækning	12.950	0	12.950	0
Anden gæld	29.445	2.960	26.485	15.411
Periodiserede tilslutningbidrag	<u>127.912</u>	<u>1.860</u>	<u>126.052</u>	<u>118.611</u>
	<u>584.880</u>	<u>24.468</u>	<u>560.412</u>	<u>448.840</u>

Under anden gæld indgår afledte finansielle instrumenter bestående af renteswap med 29.445 t.kr.

8 Hensatte forpligtelser

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

9 Afledte finansielle instrumenter

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

t.kr.	Regnskabs- mæssig værdi	Dagsværdi	Niveau for opgørelse af dagsværdi
Variabel til fast, udløb 2036-2042	<u>171.521</u>	<u>200.967</u>	<u>29.445</u>

Selskabet har indgået kontrakter til sikring af fremtidige rentebetalinger. I forhold til markedsrenten på balancedagen har kontrakterne en negativ værdi på 29.445 t.kr. Værdien af kontrakterne er indregnet under anden gæld, og værdireguleringen inklusive skat er indregnet i egenkapitalen.

10 Personaleomkostninger

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

Vederlag til direktionen udgør 300 t.kr. (2019: 264 t.kr.) og bestyrelsen 42 t.kr. (2019: 41 t.kr.).

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

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

Selskabets eventualforpligtelser omfatter iøvrigt de for branchen sædvanlige miljøforpligtelser.

12 Sikkerhedsstillelser

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

13 Nærtstående parter

Køge Afløb A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

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

Oplysning om koncernregnskaber

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

t.kr.

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
14 Resultatdisponering		
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	-6.693	1.248
	<u>-6.693</u>	<u>1.248</u>