



Grenaa Havn A/S

Havnecentervej 1
8500 Grenaa
CVR-nr. 25137736

Årsrapport 2022

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
19.04.2023

Ole Husum
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
Ledelsesberetning	8
Koncernens resultatopgørelse for 2022	17
Koncernens balance pr. 31.12.2022	18
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2022	20
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2022	21
Koncernens noter	22
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2022	28
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2022	29
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2022	31
Modervirksomhedens noter	32
Anvendt regnskabspraksis	37

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Grenaa Havn A/S
Havnecentervej 1
8500 Grenaa

CVR-nr.: 25137736
Hjemsted: Norddjurs
Regnskabsår: 01.01.2022 - 31.12.2022

Redegørelser på virksomhedens hjemmeside

Redegørelse for samfundsansvar: www.grenaaahavn.dk/kontakt/publikationer

Redegørelse for underrepræsenteret køn: www.grenaaahavn.dk/kontakt/publikationer

Redegørelse for politik for dataetik: www.grenaaahavn.dk/kontakt/publikationer

Bestyrelse

Bent Hansen, formand
Laura Hay Uggla, næstformand
Lene Skovsgaard Sørensen
Jess Abildskou
Anne Bjerrekær
Lars Jørgensen Møller
Jens Meinke Meilvang
Benny Viggo Hammer
Anette Ruby Liebe

Direktion

Henrik Skade Carstensen, adm. dir.
Kirsten Hvid Schmidt, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 for Grenaa Havn A/S.

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. 31.12.2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Grenaa, den 19.04.2023

Direktion

Henrik Skade Carstensen
adm. dir.

Kirsten Hvid Schmidt
direktør

Bestyrelse

Bent Hansen
formand

Laura Hay Uggla
næstformand

Lene Skovsgaard Sørensen

Jess Abildskou

Anne Bjerrekær

Lars Jørgensen Møller

Jens Meinke Meilvang

Benny Viggo Hammer

Anette Ruby Liebe

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Grenaa Havn A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Grenaa Havn A/S for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022, 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. 31.12.2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 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". Vi er uafhængige af koncernen og selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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 et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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. Fejlinformation 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 brugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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.
- 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 anvendte 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 koncernregnskabet og 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 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 koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner 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 koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet 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 blandt andet 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 koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker

ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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

Vores ansvar er herudover 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus, den 19.04.2023

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Morten Gade Steinmetz

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34145

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2022	2021	2020	2019	2018
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Nettoomsætning	72.279	68.219	59.696	59.978	58.553
Bruttoresultat	42.773	40.664	35.476	41.148	38.551
Driftsresultat	10.865	11.718	9.932	16.324	17.636
Resultat af finansielle poster	830	(1.706)	(1.118)	(1.842)	(2.577)
Årets resultat	10.556	9.895	9.165	14.032	14.784
Balancesum	398.424	401.774	355.068	358.079	340.327
Investeringer i materielle aktiver	27.619	35.905	25.331	10.414	34.999
Egenkapital	232.950	222.394	212.499	203.333	189.301
Pengestrømme fra driftsaktivitet	22.651	10.614	9.932	16.324	17.636
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(24.962)	(35.451)	(24.254)	(10.334)	(30.721)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	(1.216)	31.424	(7.393)	7.858	4.246
Nøgletal					
Bruttoavance (%)	59,18	59,61	59,43	68,61	65,84
Nettomargin (%)	14,60	14,50	15,35	23,40	25,25
Egenkapitalforrentning (%)	4,64	4,55	4,41	7,15	8,10
Soliditetsgrad (%)	58,47	55,35	59,85	56,78	55,62

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Bruttoavance (%):

$\frac{\text{Bruttoresultat} * 100}{\text{Nettoomsætning}}$

Nettoomsætning

Nettomargin (%):

$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Nettoomsætning}}$

Nettoomsætning

Egenkapitalforrentning (%):

$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gns. egenkapital}}$

Gns. egenkapital

Soliditetsgrad (%):Egenkapital * 100

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteterne for Grenaa Havn A/S er drift og anlæg af havneinfrastrukturen. Driften af havneinfrastruktur betyder, at Grenaa Havn kan stille landarealer, kajer, havnebassiner og bygninger til rådighed for havnens kunder. Derudover udføres godshåndtering til og fra skib, samt andre havnerelaterede serviceydelser.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Omsætningen i 2022 blev 72,3 mio. kr., hvilket er et rekord år og var højere end de fire forhenværende år (2018, 2019, 2020, 2021). Overskud før skat blev 11,7 mio. kr. og efter skat 10,6 mio. kr. (i 2021 før skat 10 mio. kr. og efter skat 9,9 mio. kr.). I årets løb har vi investeret i nye el-biler, arbejdet på at få mere landstrøm på havnen og der er investeret i Nordhavnsvej 28, som fremover kommer til at hedde Grenaa Havn Logistik Terminal, ligeledes har vi opført et nyt pakhus – Pakhus 26.

Energiprisernes himmelflugt, qua Ruslands forsøg på at annektere Ukraine, og en inflation der ikke er set højere i mange år, har også ramt Grenaa Havn. Især dieselpriiser har betydet en væsentlig øget udgift, specielt til driften af vores dieselkraner.

Når store skibe og rigge anløber Grenaa havn, vil det uundgåeligt medføre, at sedimentet inde i havnen hvirvles op og der skabes et ujævnt 'landskab' på bunden af havnen. For at Grenaa Havn kan leve op til kundernes krav og forventning om en tilpas dybde i havnens bassiner, har vi i løbet af året fortaget oprensning og en udjævning af dette 'landskab'.

Havnens ansøgning om klappning i Kattegat ligger på niende måned i miljøministeriet pr. april 2023. Det betyder, at vi har været nødt til at deponere sedimentet fra opgravningen på forskellige placeringer i havnebassinerne, som på sigt vil medføre yderligere omkostninger, når det igen skal fjernes.

Omsætningsfordeling i procent

I 2021 indledte Grenaa Havn strategiperioden "Partnerskabshavn for en grøn verden 2025". Strategien udgør det overordnede styringsværktøj for havnens udvikling inden for forretningsområderne: vind, energy & innovation, stacking & maintenance, bulk, færge- og liniefart, recycle & waste management, projektlaster, udlejning.

Målet om at havnens udvikling især skal ske inden for de nævnte områder, opfyldes via markant synliggørelse af havnens kompetencer, som siden strategiplanens vedtagelse er blevet styrket gennem tilpasning og udvidelse af havnens organisation. Med den nye strategi er fokus på CSR og bæredygtighed blevet helt centrale vilkår for havnens strategiske og operationelle arbejde.

Grenaa Havn noterer en fortsat positiv udvikling inden for strategiplanens fokusområder.

Skibs- og kajafgifter:

Omsætningen er faldet med ca. 0,9 mio.kr. i forhold til 2021, svarende til et fald på ca. 3 %.

Udlejning af arealer og bygninger:

I 2022 har Grenaa Havn noteret en fortsat stigende efterspørgsel på arealer og især havnens mange pakhuse, hvilket har betydet en stigning på 4,2 mio. kr. i forhold til 2021 svarende til en stigning på ca. 22%.

Øvrige aktiviteter:

Indtægter fra øvrige aktiviteter følger naturligt udviklingen i skibs- og kajafgifter samt udlejning af arealer og bygninger mv.

Væsentlige forhold

Grenaa Havn A/S og Driftsselskabet Grenaa Havn A/S begyndte i 2021 en omfattende indsats for at blive certificeret efter de tre internationale ISO-standarder for kvalitets-, miljø- og arbejdsmiljøledelse. Den indsats har vi arbejdet videre med i 2022.

De tre ledelsessystemer er vigtige værktøjer, der sikrer udvikling inden for havnens forretningsområder, og samtidigt strukturerer havnens CSR og bæredygtighedsindsats. Herudover har vi arbejdet målrettet med yderligere digitalisering.

Likvider

Grenaa Havn A/S' likvider er i 2022 faldet med 3,5 mio. kr. Driftsaktiviteterne har tilført 22,7 mio. kr. i likviditet.

Investeringer

De samlede investeringer i materielle anlægsaktiver udgjorde 27,6 mio. kr. i 2022 specificeret således:

- Investering i grunde og bygninger 16,0 mio. kr.
- Investering i produktionsanlæg og maskiner 2,0 mio. kr.
- Investering i andre anlæg, driftsmateriel og inventar 9,5 mio. kr.

Finansielle risici:

Den rentebærende gæld er i årets løb faldet med 1,2 mio. kr. Grenaa Havn er ikke udsat for valuta-risici af betydning. Grenaa Havn er ikke udsat for særlige driftsmæssige risici ud over, hvad der er sædvanligt for branchen.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Grenaa Havn havde ikke forventet en stigning i omsætningen i 2022. Alligevel har havnen fortsat den gode udvikling og har oplevet en stigning i omsætningen, så vi leverer den bedste omsætning i havnens historie. Vi mener, dette skyldes vores dygtighed i at lande ad-hoc projekter, samt vores samlede organisations evne til hurtigt og fleksibelt at handle på nye projekter og føre dem til succesfuld afslutning. Vi vil fortsat arbejde på at opretholde denne positive udvikling og sikre, at vores virksomhed forbliver forandringsparat over for fremtidige udfordringer.

Forventet udvikling

I 2023 forventer direktionen ikke den samme omsætning som i 2022, men ser stadig ind i et fornuftigt år med høj aktivitet på havnen. Det forventes, at 2023 vil være præget af indsatsen for at styrke havnens position på markedet, så den kan opretholde og forbedre sin konkurrenceevne.

Et helt aktuelt indsatsområde for Grenaa Havn er til stadighed at være en attraktiv aktør for fremtidens store projekter, især near- og offshore vindmølleparker, som f.eks. vindmølleparker i Kattegat, samt selvfølgelig havnens øvrige kernesegmenter.

Erfaringen fra etableringen af Anholt Havmøllepark viser, at vindmølleprojekter skaber betydelig vækst og jobs i lokalsamfundet. Væksten indenfor near- og offshore vindmølleparker er dog til dels betinget af, at sagsbehandlingstiden for disse nedbringes betragtelig. Det er en hæmsko, at der kan være op til tre års sagsbehandlingstid for en vindmøllepark, da det ikke bare bremser investeringslysten, men også den grønne omstilling. Dette kan i værste fald ramme beskæftigelsen på Grenaa Havn og i lokalsamfundet, som for en stor del leverer arbejdskraften til disse projekter. Det gælder både i etableringsfasen, men for en stor del af arbejdsstyrken også i hele driftsperioden som varer i op til 30 år. Den lokale beskæftigelse er i særlig grad gældende for projekter, der er i kort afstand fra Grenaa havn.

Grenaa Havn A/S og Driftsselskabet Grenaa Havn A/S er primo 2023 kommet i mål med en ISO-certificering af begge selskaber. Det gælder indenfor de tre internationale ISO-standarder, kvalitetsledelse (ISO 9001), miljøledelse (ISO 14001) og arbejdsmiljøledelse (ISO 45001). Disse standarder er afgørende kvalitetsstempler, som skaber tryghed hos havnens interessenter og øger havnens konkurrenceevne. Efter opnåelsen af de tre ISO-standarder skal organisationen til at arbejde med processerne, så vi er klar til den første opfølgingsaudit i 2024.

Grenaa Havn har hele tiden fokus på at sikre, at havnens forskellige kundegrupper har de faciliteter og får den service de efterspørger og ikke mindst sikre, at kvaliteten af disse er af højest mulige standard. I 2023 vil Grenaa Havn fortsætte arbejdet med sine CSR- og bæredygtighedsmålsætninger. Vi vil fortsætte transformationen af havnens materiel fra fossile brændstoffer til el, i takt med at maskiner og køretøjer bliver udviklet og er tilgængelige indenfor den økonomiske ansvarlige ramme.

Anvendelse af finansielle instrumenter

Koncernen har i regnskabsåret indgået en baseload purchasing power agreement med henblik på modtagelse af grøn strøm, som led i koncernens grønne energipolitik. Den indgåede kontrakt kategoriseres som et afledt finansielt instrument, som ikke opfylder betingelserne for at blive behandlet som sikringsinstrumenter, hvorved ændringer i dagsværdi løbende reguleres i resultatopgørelsen som finansielle poster. Koncernen er som følge heraf eksponeret overfor ændringer i særligt fremtidige elspotpriser.

Risikoen vurderes at være lav, da koncernen i betydeligt omfang viderefakturerer købet af el og har mulighed for at indregne stigninger i råvarepriser i koncernens salgspriser. Som følge heraf har koncernen ikke indgået særskilte sikringstransaktioner til afdækning af prisrisikoen.

Videnressourcer

Vi arbejder løbende på at udvikle og opdatere vores kompetencer, primært inden for områderne:

1. Markedsforståelse
2. Profilering
3. Teknologi

1. Markedsforståelse og løbende tilpasninger af forretningsstrategien

Med afsæt i havnens strategiplan koncentrerer Grenaa Havn sig om at virkeliggøre bestyrelsens ambitioner og ønsker med hensyn til havnens udvikling. Det sker gennem optimal udnyttelse af de kompetencer, der er til stede i havnens organisation ved aktivt og engageret samarbejde med kunder og samarbejdspartnere, samt via de professionelle netværk, havnen er medlem af. Havnen prioriterer i det hele taget udviklende partnerskaber højt og er således helt på linje med FN's verdensmål 17.

Havnens strategiplan er styrende for væksten. Det kræver tæt kontakt til væsentlige aktører og en konstant indsats for at følge markedsudviklingen inden for segmenter, der især er relevante for Grenaa Havn. Kun ved at være tæt på markedet kan Grenaa Havns medarbejdere reagere på de muligheder, der viser sig. Og skal disse muligheder udnyttes, kræver det fleksibilitet og fokus fra hele medarbejderstaben, som skal kendes på evnen til at arbejde som et hold, der har professionel forståelse for kundens ønsker og behov.

Ud over at være tæt på markederne skal Grenaa Havn også fortsat styrke sine relationer til Norddjurs Kommune og andre offentlige organisationer. Som et vitalt element i infrastrukturen vil Grenaa Havn optræde aktivt i den fælles bestræbelse for øget erhvervsudvikling lokalt og regionalt. Som havn for færgefart med både tung trafik og personbiler understøtter havnen mere bæredygtige transportsystemer og dermed også FN's verdensmål 11.

2. Profilering

I 2021 påbegyndte Grenaa Havn en ny strategiperiode "Partnerskabshavn for en grøn verden 2025". Strategien tager et naturligt afsæt i 2016 - 2020 strategiperioden, hvor der har været stærkt fokus på udvalgte forretningsområder, partnerskaber og bæredygtighed. Med strategien fortsætter Grenaa Havn dette fokus ved at profilere sig som en partnerskabshavn for en grøn verden, hvor partnerskaber, bæredygtighed og CSR integreres yderligere i havnens forretning med FN's 17 verdensmål som strategisk rammesætning. Grenaa Havn har i 2022 redesignet grenaahavn.dk og anholthavn.dk, så hjemmesiderne i dag fremstår med et moderne og tidssvarende udtryk.

3. Teknologi

Grenaa Havn forholder sig løbende til de nyeste tendenser inden for digitalisering og teknologi. Særligt i de seneste år har implementeringen af nye digitale løsninger på havnen som f.eks. administrative robotter og nye digitale kommunikations- og samarbejdsplatforme, bidraget til at effektivisere vores arbejdsprocesser.

Nye digitale teknologier giver mange fordele, men stiller store krav til IT-sikkerhed, håndtering af data og beskyttelse af persondata. Derfor har Grenaa Havn udarbejdet en instruks som handler om brug af it og mobile enheder, samt hvordan vi håndterer Databeskyttelsesforordningen, så vi overholder gældende regler om beskyttelse af personoplysninger. Vores instruks redegør for, hvordan vi håndterer og anvender data. Derudover rummer instruktionen en række konkrete actions i forhold til, hvordan vi implementerer politikken i Grenaa Havn. Vi prioriterer, at medarbejderne er velinformerede om dataetik, datasikkerhed og ansvarlig omgang med persondata, blandt andet gennem kontinuerlig træning og efteruddannelse af medarbejderne.

Hjemmesiderne grenaahavn.dk og anholthavn.dk er i 2022 blevet redesignet. Vi har ikke kun fået et moderne udtryk og et tidssvarende online univers, vi har også valgt en open source-plattform for at sikre vores onlinetilstedeværelse bedst muligt mod nedbrud og hacking. Platformen, som hjemmesiderne er bygget på, lever op til den nyeste teknologi og er blandt et af de mest benyttede Content Management Systemer.

Kodeks for virksomhedsledelse

Såvel bestyrelse som direktion forholder sig løbende til egen ledelsesrolle og praksis. Dette sker med afsæt i Grenaa Havns værdier:

- Vi løser opgaver professionelt – ved at have ambitiøse kvalitetsnormer i alle led og funktioner.
- Vi tilbyder mangfoldige kompetencer – ved at fastholde og udvikle kvalificerede medarbejdere med faglig forskellighed.
- Vi samarbejder om fremtidens grønne løsninger – ved at dele erfaring, netværk og faciliteter.
- Vi tænker bæredygtig omstilling – ved at bruge 10% af havnens overskud på bæredygtige tiltag indenfor vores strategiske fokusområder.
- Vi handler proaktivt – ved at turde gå nye veje.

- Vi arbejder fleksibelt – ved at gå langt for at understøtte vores kunders forretning og idéer.
- Vi løfter lokalsamfundet – ved at støtte og udvikle lokale initiativer, der fremmer det gode liv.
- Vi er en rummelig arbejdsplads – ved at tilbyde forskellige former for ansættelse med udgangspunkt i den enkelte medarbejders behov.

Risikostyring og intern kontrol vedrørende regnskabsaflæggelse

Risikostyring og interne kontroller er tilrettelagt med henblik på aflæggelse af et regnskab i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse D samt gældende danske regnskabsvejledninger.

Regnskabs- og kontrolsystemer er udviklet med henblik på effektivt at styre risikoen for væsentlige fejl. Der vil dog aldrig kunne gives fuld sikkerhed for, at fejl og uregelmæssigheder i proceduren for regnskabsaflæggelse opdages og korrigeres.

Kontrolmiljø

Bestyrelsen varetager det overordnede tilsyn med regnskabsaflæggelsen og overvåger, om de interne kontrol- og risikostyringssystemer er effektive. Bestyrelsen har en løbende dialog med direktionen om overvågning af de væsentlige risici og reduktion heraf gennem de aftalte kontrolaktiviteter. Bestyrelsen arbejder efter et årshjul, der fastlægger terminer for opfølgning på regnskab, strategisk servicetjek, pejlemærker og budget mv.

Kontrolaktiviteter

Grenaa Havn har etableret kontrolaktiviteter, der har til formål at forhindre, opdage og korrigere eventuelle fejl og uregelmæssigheder. Organisationen har en størrelse, der medfører, at ledelsens overordnede kontroller udgør en betydelig andel af kontrolaktiviteterne.

Information og kommunikation

Der er etableret informations- og rapporteringssystemer for at sikre, at regnskabsaflæggelsen giver et retvisende billede. Systemerne er desuden grundlag for budgetprocedurer, løbende regnskabsrapportering, anlægsinvesteringer, kreditfaciliteter mv.

Løbende bestyrelses- og ledelsesrapportering omfatter:

- Sammenligning mellem budgetterede resultater, resultater fra tidligere år samt faktiske resultater.
- Budgettering, omkostningsstyring og løbende opfølgning på anlægsinvesteringer.
- Gennemgang af forsikrings-, finansierings- og IT-politikker.
- Gennemgang af forretningsorden for bestyrelse.
- Gennemgang af finansielle forpligtelser og likviditetsberedskab.
- Opfølgning og strategisk servicetjek af strategiplan.
- Undersøgelsespligt vedr. registrerede oplysninger om selskabets reelle ejere jf. Selskabslovens §58 a, stk. 4.

Overvågning

Der gennemføres kvartalsvis gennemgang af bestyrelses- og ledelsesrapportering, og i forbindelse med halvårs- og årsregnskabsudarbejdelsen foretages yderligere analyser og kontrolaktiviteter med henblik på at sikre, at regnskabsaflæggelsen sker i overensstemmelse med regnskabsbestemmelserne.

Risikovurdering

Den væsentligste identificerede risiko i relation til regnskabsaflæggelsen er værdiansættelsen af arealer, bygninger, bassiner, sejløb, moler, bolværk og veje mv.

Regnskabsmæssige skøn for aktivernes levetid vurderes løbende, og indikationer på nedskrivningsbehov vurderes på baggrund af forventningerne til aktiviteter og indtjening.

Grenaa Havn er underlagt de internationale regler for sikring af skibe og havnefaciliteter. Det betyder, at havnen er opdelt i forskellige zoner, og at størstedelen af havnen er sikret med hegn og bomsystem.

Risiko for cyberkriminalitet har betydet, at koncernen har valgt at flytte de fysiske servere til vores IT-leverandør, og at der anvendes to-faktor godkendelse.

Bestyrelsens opgaver og ansvar

Bestyrelsens medlemmer varetager ingen funktioner ud over at være bestyrelsesmedlemmer, med undtagelse af Lene Skovsgaard Sørensen, som udfører brancherelevant konsulentarbejde for Grenaa Havn.

Nedenstående tabel viser, hvilke yderligere bestyrelsesposter bestyrelsesmedlemmerne for Grenaa Havn A/S har.

Fulde navn	Bestyrelsesposter pr. 21-02-2023
Bent Hansen (formand)	Centaflow A/S Fuglsø Koncerter A/S DUOS Gruppen A/S HOTEL FUGLSØCENTRET A/S
Laura Hay Ugbla (næstformand)	JACOBSEN PLUS A/S Formand Ejendomsfonden - Maltfabrikken LØVBJERG INVEST ApS LØVBJERG EJENDOMME A/S LØVBJERG EJENDOMSINVEST A/S
Anette Ruby Liebe	
Anne Bjerrekær	Sydhavnen A/S
Benny Viggo Hammer	DjursSam ApS Næstformand AQUADJURS A/S Formand Fonden Bønnerup Fiskeri- og Lystbådehavn DE DANSKE SKOVDYRKERFORENINGER F.M.B.A. SKOVDYRKERFORENINGEN NORD-ØSTJYLLAND A.M.B.A. Næstformand SKOVPLANTESKOLEN HOLMEGAARD A/S
Jens Meinke Meilvang	Liberal Alliance Landsorganisation
Jess Abildskou	DI OY EJENDOM NORD ApS ANN BIRGITTE OG NIELS ØRSKOV CHRISTENSENS FAMILIEFOND City Sightseeing Aarhus ApS PAR 4 ApS DOK 5 A/S A/S Ø C S VI ORSKOV YARD A/S ABILDSKOU A/S
Lars Jørgensen Møller	
Lene Skovsgaard Sørensen	MiMa Invest A/S Formand CNC ONSITE A/S RASMUS JAKOBSEN A/S Sydhavnen A/S Michael & Hussnedkeren A/S Formand FONDEN NR. VOSBORG Fonden Newco Scenen Formand Slagteriet S/I Næstformand

Nedenstående tabel viser, hvilke yderligere bestyrelsesposter direktionen for Grenaa Havn A/S har.

Fulde navn	Bestyrelsesposter pr. 21-02-2023
CEO Henrik Skade Carstensen	Sydhavnen A/S, Næstformand ANHOLT HAVN A/S, Formand Driftsselskabet Grenaa Havn A/S, Formand
CFO Kirsten Hvid Schmidt	Driftsselskabet Grenaa Havn A/S ANHOLT HAVN A/S

Redegørelse for samfundsansvar

Grenaa Havns drift og forretning foregår i overensstemmelse med havnens mission og dermed på et bæredygtigt grundlag såvel økonomisk, miljø- som samfundsmæssigt.

Grenaa Havns CSR-politik sætter retningen for havnens samfundsansvarlige tiltag og holdninger, som også afspejles i havnens datterselskaber Sydhavnen A/S, Anholt Havn A/S og Driftsselskabet Grenaa Havn A/S. Som en del af CSR-politikken har Grenaa Havn valgt at fokusere på ni af FN's Verdensmål, som de er defineret af FN's Global Compact. CSR-politikken danner baggrund for den årlige CSR-rapport, som aflægges sammen med årsrapporten for koncernen Grenaa Havn A/S på den årlige generalforsamling.

Der henvises til CSR-rapporten 2022 i henhold til Årsregnskabslovens §99a, §99b, §99d og §107d for koncernens redegørelse på følgende områder:

- Menneskerettigheder, antikorrupcion og bestikkelse
- Ytringsfrihed og privatliv
- Medarbejdere
- Mangfoldighed i bestyrelse, direktion og organisation
- Miljø og klima
- Dataetik
- Lokalsamfund

CSR-rapporten 2022 for koncernen Grenaa Havn A/S kan læses og downloades på dette link på Grenaa Havns hjemmeside www.grenaaahavn.dk/kontakt/publikationer

Redegørelse for det underrepræsenterede køn

Redegørelse for det underrepræsenterede køn er omtalt i CSR-rapporten 2022 for koncernen Grenaa Havn A/S kan læses og downloades på dette link på Grenaa Havns hjemmeside www.grenaaahavn.dk/kontakt/publikationer

Redegørelse for politik for dataetik

Redegørelse for dataetik er omtalt i CSR-rapporten 2022 for koncernen Grenaa Havn A/S kan læses og downloades på dette link på Grenaa Havns hjemmeside www.grenaaahavn.dk/kontakt/publikationer

Begivenheder efter balancedagen

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

Koncernens resultatopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Nettoomsætning	2	72.279.042	68.218.587
Andre driftsindtægter	3	1.268.988	0
Andre eksterne omkostninger	4	(30.774.635)	(27.554.654)
Bruttoresultat		42.773.395	40.663.933
Personaleomkostninger	5	(18.518.691)	(16.156.259)
Af- og nedskrivninger	6	(13.389.813)	(12.790.074)
Driftsresultat		10.864.891	11.717.600
Andre finansielle indtægter	7	2.248.713	9.994
Andre finansielle omkostninger	8	(1.418.934)	(1.716.254)
Resultat før skat		11.694.670	10.011.340
Skat af årets resultat	9	(1.138.404)	(115.899)
Årets resultat	10	10.556.266	9.895.441

Koncernens balance pr. 31.12.2022

Aktiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Grunde og bygninger		141.122.955	129.161.189
Produktionsanlæg og maskiner		45.236.716	49.091.281
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		193.679.573	188.605.220
Materielle aktiver under udførelse		0	1.125.383
Materielle aktiver	11	380.039.244	367.983.073
Andre værdipapirer og kapitalandele		58.520	47.630
Finansielle aktiver	12	58.520	47.630
Anlægsaktiver		380.097.764	368.030.703
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		9.549.950	6.619.012
Andre tilgodehavender	13	3.688.084	16.722.893
Periodeafgrænsningsposter	14	670.564	2.456.589
Tilgodehavender		13.908.598	25.798.494
Likvide beholdninger		4.417.937	7.945.012
Omsætningsaktiver		18.326.535	33.743.506
Aktiver		398.424.299	401.774.209

Passiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Virksomhedskapital	15	20.000.000	20.000.000
Overført overskud eller underskud		212.950.208	202.393.942
Egenkapital		232.950.208	222.393.942
Udskudt skat	16	336.867	100.200
Hensatte forpligtelser		336.867	100.200
Gæld til realkreditinstitutter		65.545.230	69.369.769
Leasingforpligtelser		20.790.600	24.278.016
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		18.750.000	18.750.000
Modtagne forudbetalinger fra kunder		29.286.731	31.350.000
Langfristede gældsforpligtelser	17	134.372.561	143.747.785
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	17	13.919.822	13.865.853
Bankgæld		8.123.293	2.081.548
Deposita		948.917	1.468.850
Modtagne forudbetalinger fra kunder		127.059	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.987.689	13.097.925
Skyldig skat		826.283	0
Anden gæld	18	1.830.050	1.912.038
Periodeafgrænsningsposter	19	1.550	3.106.068
Kortfristede gældsforpligtelser		30.764.663	35.532.282
Gældsforpligtelser		165.137.224	179.280.067
Passiver		398.424.299	401.774.209
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Dagsværdioplysninger	21		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	22		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	23		
Dattervirksomheder	24		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2022

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	20.000.000	202.393.942	222.393.942
Årets resultat	0	10.556.266	10.556.266
Egenkapital ultimo	20.000.000	212.950.208	232.950.208

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Driftsresultat		10.864.891	11.717.600
Af- og nedskrivninger		13.389.813	12.800.283
Ændringer i arbejdskapital	20	(121.870)	(9.347.564)
Øvrige reguleringer		0	(2.850.000)
Pengestrømme vedrørende primær drift		24.132.834	12.320.319
Modtagne finansielle indtægter		19.510	111.269
Betalte finansielle omkostninger		(1.418.944)	(1.817.529)
Andre pengestrømme vedrørende drift		(82.000)	0
Pengestrømme vedrørende drift		22.651.400	10.614.059
Køb mv. af materielle aktiver		(27.619.498)	(35.905.400)
Salg af materielle aktiver		2.657.264	454.790
Pengestrømme vedrørende investeringer		(24.962.234)	(35.450.610)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		(2.310.834)	(24.836.551)
Optagelse af lån		6.041.745	46.703.258
Afdrag på lån mv.		(7.257.986)	(15.279.687)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(1.216.241)	31.423.571
Ændring i likvider		(3.527.075)	6.587.020
Likvider primo		7.945.012	1.357.992
Likvider ultimo		4.417.937	7.945.012
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		4.417.937	7.945.012
Likvider ultimo		4.417.937	7.945.012

Koncernens noter

1 Usikkerhed ved indregning og måling

Koncernens finansielle kontrakter måles til dagsværdi. Dagsværdien opgøres for den enkelte terminkontrakt på baggrund af en række forudsætninger, herunder forventet forbrugsmængde af kwh, markedsspotprisen på kwh samt den indgående fastpris pr. kwh. jf. omtalen heraf i beskrivelsen af anvendt regnskabspraksis samt note 13. Der er usikkerhed forbundet med fastsættelsen af den fremtidige spotpris pr. kwh samt fremtidig forventet forbrugsmængde af kwh.

2 Nettoomsætning

	2022 kr.	2021 kr.
Danmark	72.279.042	68.218.587
Geografiske markeder i alt	72.279.042	68.218.587
Skibs- og godsafgifter	27.720.176	28.626.760
Udlejning af arealer	23.956.396	19.695.023
Øvrige	17.856.295	17.055.767
Lystbådsafgifter	2.746.175	2.841.037
Aktiviteter i alt	72.279.042	68.218.587

3 Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet og vedrører gevinster ved salg af anlægsaktiver.

4 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

	2022 kr.	2021 kr.
Lovpligtig revision	203.750	230.000
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	0	27.000
Andre ydelser	26.250	59.024
	230.000	316.024

5 Personaleomkostninger

	2022 kr.	2021 kr.
Gager og lønninger	15.248.324	13.366.078
Pensioner	1.982.018	1.810.713
Andre omkostninger til social sikring	178.302	161.563
Andre personaleomkostninger	1.110.047	817.905
	18.518.691	16.156.259

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	22	22
---	-----------	-----------

	Ledelses- vederlag 2022 kr.	Ledelses- vederlag 2021 kr.
Direktion	3.910.819	3.648.481
Bestyrelse	600.074	500.527
	4.510.893	4.149.008

6 Af- og nedskrivninger

	2022 kr.	2021 kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	13.389.813	12.800.283
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	0	(10.209)
	13.389.813	12.790.074

7 Andre finansielle indtægter

	2022 kr.	2021 kr.
Renteindtægter i øvrigt	1.987	9.994
Valutakursreguleringer	15	0
Dagsværdireguleringer	2.229.203	0
Øvrige finansielle indtægter	17.508	0
	2.248.713	9.994

8 Andre finansielle omkostninger

	2022 kr.	2021 kr.
Renteomkostninger i øvrigt	1.289.554	1.716.254
Valutakursreguleringer	5.673	0
Øvrige finansielle omkostninger	123.707	0
	1.418.934	1.716.254

9 Skat af årets resultat

	2022 kr.	2021 kr.
Aktuel skat	908.283	0
Ændring af udskudt skat	236.667	87.700
Regulering vedrørende tidligere år	(6.546)	28.199
	1.138.404	115.899

10 Forslag til resultatdisponering

	2022 kr.	2021 kr.
Overført resultat	10.556.266	9.895.441
	10.556.266	9.895.441

11 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Materielle aktiver under udførelse kr.
Kostpris primo	155.765.384	116.533.057	249.939.864	1.125.383
Overførsler	0	777.031	0	(777.031)
Tilgange	16.064.162	2.029.966	9.525.370	0
Afgange	(1.825.162)	(129.500)	(354.250)	(348.352)
Kostpris ultimo	170.004.384	119.210.554	259.110.984	0
Af- og nedskrivninger primo	(26.604.195)	(67.441.776)	(61.334.644)	0
Årets afskrivninger	(2.277.234)	(6.661.562)	(4.451.017)	0
Tilbageførsel ved afgang	0	129.500	354.250	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(28.881.429)	(73.973.838)	(65.431.411)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	141.122.955	45.236.716	193.679.573	0
Ikke-ejede aktiver	0	27.445.560	0	0

12 Finansielle aktiver

	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.
Kostpris primo	23.600
Kostpris ultimo	23.600
Opskrivninger primo	24.030
Årets opskrivninger	10.890
Opskrivninger ultimo	34.920
Regnskabsmæssig værdi ultimo	58.520

13 Andre tilgodehavender

	2022 kr.	2021 kr.
Tilgodehavende renter	0	1.872.510
Afledte finansielle instrumenter	2.218.313	0
Øvrige tilgodehavender	1.469.771	14.850.383
	3.688.084	16.722.893

I andre tilgodehavender indgår positiv dagsværdi af finansielle futureskontrakter på 2.218 t.kr. Koncernen har i regnskabsåret 2022 indgået en finansiell Baseload Power Purchasing agreement. Den finansielle Baseload Power Purchasing agreement har en løbetid på 10 år.

Dagsværdien af terminskontrakterne er opgjort til nutidsværdien af de forventede betalinger ved afregning af instrumenterne baseret på relevante observerbare forward børsspotkurser på el. Der er ikke i dagsværdiopgørelsen indregnet korrektion for koncernens egen eller modpartens kreditrisiko, da effekten heraf er vurderet uvæsentlig. Dagsværdien er opgjort på baggrund af markedsprisen for futureskontrakter på el for de kommende tre år, mens de resterende år af kontraktens løbetid svarende til terminalperioden er fastsat til en forskelsværdi på nul kr., da den forventede fremtidige spotpris efter tre år svarer til den indgående fastpris.

Terminskontrakterne afregnes på månedsbasis, hvorved dagsværdien pr. 31.12.2022 består af 36 fremtidige afregninger for hvert selskab i koncernen.

Terminskontrakterne kan specificeres således pr. 31.12.2022:

- 48 terminskontrakter med et samlet forventet forbrug på 880.045 kwh. til en gennemsnitlig spotpris på 1,45 kr. pr. kwh., som afregnes i perioden d. 01.01.2023 - 31.12.2023.
- 48 terminskontrakter med et samlet forventet forbrug på 880.045 kwh. til en gennemsnitlig spotpris på 1,17 kr. pr. kwh., som afregnes i perioden d. 01.01.2024 - 31.12.2024.
- 48 terminskontrakter med et samlet forventet forbrug på 880.045 kwh. til en gennemsnitlig spotpris på 0,88 kr. pr. kwh., som afregnes i perioden d. 01.01.2025 - 31.12.2025.

14 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter omkostninger betalt i 2022 vedrørende 2023.

15 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
A-aktier	5	1.000.000	5.000.000
B-aktier	100	1.000	100.000
B-aktier	9	100.000	900.000
B-aktier	14	1.000.000	14.000.000
	128		20.000.000

16 Udskudt skat

	2022	2021
	kr.	kr.
Materielle aktiver	336.867	481.000
Forpligtelser	0	(380.800)
Udskudt skat i alt	336.867	100.200

	2022	2021
	kr.	kr.
Bevægelser i året		
Primo	100.200	12.500
Indregnet i resultatopgørelsen	236.667	87.700
Ultimo	336.867	100.200

17 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2022 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2021 kr.	Forfald efter 12 måneder 2022 kr.	Restgæld efter 5 år 2022 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	3.824.540	3.799.250	65.545.230	49.990.762
Leasingforpligtelser	3.495.282	3.466.603	20.790.600	6.823.629
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	3.750.000	3.750.000	18.750.000	3.750.000
Modtagne forudbetalinger fra kunder	2.850.000	2.850.000	29.286.731	17.100.000
	13.919.822	13.865.853	134.372.561	77.664.391

18 Anden gæld (kortfristet)

	2022	2021
	kr.	kr.
Moms og afgifter	604.083	632.642
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	998.887	1.050.383
Skyldige renter	0	132.033
Anden gæld i øvrigt	227.080	96.980
	1.830.050	1.912.038

19 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter omkostninger betalt i 2023 vedrørende 2022.

20 Ændring i arbejdskapital

	2022 kr.	2021 kr.
Ændring i tilgodehavender	14.108.220	(17.468.649)
Ændring i leverandørgæld mv.	(14.230.090)	8.121.085
	(121.870)	(9.347.564)

21 Dagsværdioplysninger

	Aktie- beholdninger kr.	Finansielle kontrakter kr.
Dagsværdi ultimo	58.520	2.218.313
Urealiserede dagsværdireguleringer indregnet i resultatopgørelsen	10.890	2.218.313

22 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2022 kr.	2021 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	915.631	450.101

23 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendommene. Prioritetsgæld udgør pr. balancedagen 69.370 t.kr.

Til sikkerhed for engagement med kreditinstitutter er der deponeret ejerpantebreve samt skadesløsbreve på i alt 47.250 t.kr. med sikkerhed i selskabets grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31.12.2022 udgør 141.123 t.kr.

24 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Anholt Havn A/S	Norrdjurs	A/S	100,00
Driftsselskabet Grenaa Havn A/S	Norrdjurs	A/S	100,00
Sydhavnen A/S	Norrdjurs	A/S	100,00

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Nettoomsætning	2	63.146.299	58.799.214
Andre driftsindtægter	3	17.000	10.209
Andre eksterne omkostninger		(34.522.598)	(27.585.068)
Bruttoresultat		28.640.701	31.224.355
Personaleomkostninger	4	(11.210.742)	(9.492.904)
Af- og nedskrivninger		(11.799.596)	(10.866.988)
Driftsresultat		5.630.363	10.864.463
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		4.883.653	627.714
Andre finansielle indtægter	5	1.397.404	24.595
Andre finansielle omkostninger	6	(1.355.154)	(1.621.331)
Årets resultat	7	10.556.266	9.895.441

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2022

Aktiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Grunde og bygninger		115.214.458	92.028.712
Produktionsanlæg og maskiner		44.656.756	48.590.004
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		188.431.217	184.299.213
Materielle aktiver under udførelse		0	1.125.383
Materielle aktiver	8	348.302.431	326.043.312
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		48.716.207	43.832.554
Andre værdipapirer og kapitalandele		58.520	47.630
Finansielle aktiver	9	48.774.727	43.880.184
Anlægsaktiver		397.077.158	369.923.496
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		8.836.710	5.745.252
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		15.930	5.304
Andre tilgodehavender	10	2.370.754	16.001.323
Periodeafgrænsningsposter	11	572.846	1.726.202
Tilgodehavender		11.796.240	23.478.081
Likvide beholdninger		1.435	33.055
Omsætningsaktiver		11.797.675	23.511.136
Aktiver		408.874.833	393.434.632

Passiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Virksomhedskapital		20.000.000	20.000.000
Overført overskud eller underskud		212.950.210	202.393.944
Egenkapital		232.950.210	222.393.944
Gæld til realkreditinstitutter		65.545.230	69.369.770
Leasingforpligtelser		20.790.600	24.278.016
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		18.750.000	18.750.000
Modtagne forudbetalinger fra kunder		29.286.731	31.997.998
Langfristede gældsforpligtelser	12	134.372.561	144.395.784
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	12	13.919.822	13.865.853
Bankgæld		7.645.288	1.555.199
Deposita		563.493	761.143
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.923.600	8.520.110
Gæld til tilknyttede virksomheder		14.935.817	1.360.650
Anden gæld	13	564.042	581.949
Kortfristede gældsforpligtelser		41.552.062	26.644.904
Gældsforpligtelser		175.924.623	171.040.688
Passiver		408.874.833	393.434.632
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Dagsværdioplysninger	14		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	15		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	17		
Transaktioner med nærtstående parter	18		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2022

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	20.000.000	202.393.944	222.393.944
Årets resultat	0	10.556.266	10.556.266
Egenkapital ultimo	20.000.000	212.950.210	232.950.210

Modervirksomhedens noter

1 Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabets finansielle kontrakter måles til dagsværdi. Dagsværdien opgøres for den enkelte terminskontrakt på baggrund af en række forudsætninger, herunder forventet forbrugsmængde af kwh, markedsspotprisen på kwh samt den indgående fastpris pr. kwh. jf. omtalen heraf i beskrivelsen af anvendt regnskabspraksis samt note 10. Der er usikkerhed forbundet med fastsættelsen af den fremtidige spotpris pr. kwh samt fremtidig forventet forbrugsmængde af kwh.

2 Nettoomsætning

	2022 kr.	2021 kr.
Danmark	63.146.299	58.799.214
Geografiske markeder i alt	63.146.299	58.799.214
Skibs- og godsafgifter	26.667.664	28.103.256
Udlejning af arealer	19.097.617	14.785.320
Øvrige	17.381.018	15.910.638
Aktiviteter i alt	63.146.299	58.799.214

3 Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet og vedrører gevinster ved salg af anlægsaktiver.

4 Personaleomkostninger

	2022 kr.	2021 kr.
Gager og lønninger	8.658.143	7.346.977
Pensioner	1.536.573	1.405.647
Andre omkostninger til social sikring	66.126	41.927
Andre personaleomkostninger	949.900	698.353
	11.210.742	9.492.904

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	10	9
---	-----------	----------

	Ledelses- vederlag 2022 kr.	Ledelses- vederlag 2021 kr.
Direktion	3.910.819	3.648.481
Bestyrelse	525.644	500.527
	4.436.463	4.149.008

5 Andre finansielle indtægter

	2022 kr.	2021 kr.
Dagsværdireguleringer	1.380.897	14.795
Øvrige finansielle indtægter	16.507	9.800
	1.397.404	24.595

6 Andre finansielle omkostninger

	2022 kr.	2021 kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	35.921	0
Renteomkostninger i øvrigt	1.257.163	1.187.815
Valutakursreguleringer	5.673	15.394
Øvrige finansielle omkostninger	56.397	418.122
	1.355.154	1.621.331

7 Forslag til resultatdisponering

	2022 kr.	2021 kr.
Overført resultat	10.556.266	9.895.441
	10.556.266	9.895.441

8 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Materielle aktiver under udførelse kr.
Kostpris primo	106.947.077	115.287.008	240.597.233	1.125.383
Overførsler	0	777.031	0	(777.031)
Tilgange	24.393.379	1.880.146	8.133.542	0
Afgange	0	0	0	(348.352)
Kostpris ultimo	131.340.456	117.944.185	248.730.775	0
Af- og nedskrivninger primo	(14.918.365)	(66.697.004)	(56.298.020)	0
Årets afskrivninger	(1.207.633)	(6.590.425)	(4.001.538)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(16.125.998)	(73.287.429)	(60.299.558)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	115.214.458	44.656.756	188.431.217	0
Ikke-ejede aktiver	0	27.445.560	0	0

9 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.
Kostpris primo	59.871.557	23.600
Kostpris ultimo	59.871.557	23.600
Opskrivninger primo	(16.039.003)	24.030
Andel af årets resultat	4.883.653	0
Årets opskrivninger	0	10.890
Opskrivninger ultimo	(11.155.350)	34.920
Regnskabsmæssig værdi ultimo	48.716.207	58.520

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

10 Andre tilgodehavender

	2022 kr.	2021 kr.
Afledte finansielle instrumenter	1.370.007	0
Øvrige tilgodehavender	1.000.747	16.001.323
	2.370.754	16.001.323

I andre tilgodehavender indgår positiv dagsværdi af finansielle futureskontrakter på 1.370 t.kr. Selskabet har i regnskabsåret 2022 indgået en finansiel Baseload Power Purchasing agreement. Den finansielle Baseload Power Purchasing agreement har en løbetid på 10 år.

Dagsværdien af terminskontrakterne er opgjort til nutidsværdien af de forventede betalinger ved afregning af instrumenterne baseret på relevante observerbare forward børsspotkurser på el. Der er ikke i dagsværdiopgørelsen indregnet korrektion for selskabets egen eller modpartens kreditrisiko, da effekten heraf er vurderet uvæsentlig. Dagsværdien er opgjort på baggrund af markedsprisen for futureskontrakter på el for de kommende tre år, mens de resterende år af kontraktens løbetid svarende til terminalperioden er fastsat til en forskelsværdi på nul kr., da den forventede fremtidige spotpris efter tre år svarer til den indgående fastpris. Terminskontrakterne afregnes på månedsbasis, hvorved dagsværdien pr. 31.12.2022 består af 36 fremtidige afregninger.

Terminskontrakterne kan specificeres således pr. 31.12.2022:

- 12 terminskontrakter med et forventet forbrug på 543.505 kwh. til en gennemsnitlig spotpris på 1,45 kr. pr. kwh., som afregnes i perioden d. 01.01.2023 - 31.12.2023.
- 12 terminskontrakter med et forventet forbrug på 543.505 kwh. til en gennemsnitlig spotpris på 1,17 kr. pr. kwh., som afregnes i perioden d. 01.01.2024 - 31.12.2024.
- 12 terminskontrakter med et forventet forbrug på 543.505 kwh. til en gennemsnitlig spotpris på 0,88 kr. pr. kwh., som afregnes i perioden d. 01.01.2025 - 31.12.2025.

11 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter omkostninger betalt i 2022 vedrørende 2023.

12 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2022 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2021 kr.	Forfald efter 12 måneder 2022 kr.	Restgæld efter 5 år 2022 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	3.824.540	3.799.250	65.545.230	49.990.762
Leasingforpligtelser	3.495.282	3.466.603	20.790.600	6.823.629
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	3.750.000	3.750.000	18.750.000	3.750.000
Modtagne forudbetalinger fra kunder	2.850.000	2.850.000	29.286.731	17.100.000
	13.919.822	13.865.853	134.372.561	77.664.391

13 Anden gæld (kortfristet)

	2022 kr.	2021 kr.
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	550.406	572.575
Anden gæld i øvrigt	13.636	9.374
	564.042	581.949

14 Dagsværdioplysninger

	Andre værdipapirer og kapitalandele kr.	Finansielle kontrakter kr.
Dagsværdi ultimo	58.520	1.370.007
Urealiserede dagsværdireguleringer indregnet i resultatopgørelsen	10.890	1.370.007

15 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2022 kr.	2021 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	12.194.095	1.437.162
Heraf forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder	11.278.464	987.060

16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendommene. Prioritetsgæld udgør pr. balancedagen 69.370 t.kr.

Til sikkerhed for engagement med kreditinstitutter er der deponeret ejerpantebreve samt skadesløsbreve på i alt 43.500 t.kr. med sikkerhed i selskabets grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31.12.2022 udgør 115.214 t.kr.

17 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Norddjurs Kommune ejer alle aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse.

18 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse D.

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Koncernen og modervirksomheden har ændret regnskabspraksis for så vidt angår pengestrømsopgørelsen.

I overensstemmelse med en fortolkning fra Erhvervsstyrelsen klassificeres træk på selskabets kassekredit i pengestrømsopgørelsen som pengestrømme fra finansieringsaktiviteter, hvor trækket på kassekrediten tidligere blev klassificeret som likvider i pengestrømsopgørelsen. For koncernen medfører praksisændringen en positiv effekt på pengestrømme fra finansieringsaktiviteter på 6.042 t.kr. i 2022 (1.703 t.kr. for 2021) og en stigning i likvide beholdninger på 8.123 t.kr. pr. 31.12.2022 (2.082 pr. 31.12.2021).

Sammenligningstal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

Bortset fra ovennævnte områder er årsrapporten aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år, dog med enkelte reklassifikationer.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber,

der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi, der beregnes som nutidsværdien af forventede fremtidige nettopengestrømme korrigeret for eventuelle faktorer, som en eventuel markedsdeltager vil tillægge værdi ved overtagelse af instrumentet. Afledte finansielle instrumenter indregnes under henholdsvis andre tilgodehavender og anden gæld.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for at blive behandlet som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen omfatter indtægter fra havneinfrastruktur, udlejning af arealer og bygninger samt salg af serviceydelser. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle aktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen**Materielle aktiver**

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

Indirekte produktionsomkostninger i form af indirekte henførbare personaleomkostninger og afskrivninger på immaterielle og materielle aktiver, der er anvendt i fremstillingsprocessen, indregnes i kostprisen baseret på det medgåede timeforbrug for det enkelte aktiv.

Renteomkostninger på lån til finansiering af fremstilling af materielle aktiver indregnes i kostprisen, hvis de vedrører fremstillingsperioden. Alle øvrige finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Bygninger	10-26 år
Produktionsanlæg og maskiner	3-15 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	27-75 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af

virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiel omkostning.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Skyldig og tilgodehavende skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalte finansielle indtægter, finansielle omkostninger og selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld, herunder leasingforpligtelser, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko.