



TREFOR
El-net

TREFOR El-net Øst A/S

Årsrapport for 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 12. april 2023.

Dirigent

Nina Egeskjold Bruun

CVR-nr. 32 26 84 98
Industrivej 1
DK-3700 Rønne

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	12
Balance 31. december	13
Egenkapitalopgørelse	15
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	16
Noter til årsregnskabet	17

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for TREFOR El-net Øst A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2022.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 28. marts 2023

Direktion

Per Sørensen
direktør

Bestyrelse

Charles Nielsen
formand

Christian Parbøl

Rasmus Sielemann Christensen

Laila Larsen Kildesgaard
næstformand

Maja Felicia Bendtsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i TREFOR El-net Øst A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for TREFOR El-net Øst A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet på

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 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 regnskabet 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 regnskabet 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige pla-

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

cering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Aarhus, den 28. marts 2023

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Claus Dalager
statsautoriseret revisor
mne26745

Thomas Riis
statsautoriseret revisor
mne32174

Selskabsoplysninger

Selskabet	TREFOR El-net Øst A/S Industrivej 1 3700 Rønne CVR-nr.: 32 26 84 98 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Bornholms Regionskommune
Bestyrelse	Charles Nielsen, formand Christian Parbøl Rasmus Sielemann Christensen Laila Larsen Kildesgaard Maja Felicia Bendtsen
Direktion	Per Sørensen
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Nobelparken Jens Chr. Skous Vej 1 8000 Aarhus C

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2022	2021	2020	2019	2018
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	96.994	79.008	70.316	132.654	102.317
Bruttofortjeneste	49.394	41.291	41.272	-	-
Resultat af ordinær primær drift	17.601	179.090	18.277	-	-
Resultat før finansielle poster	18.213	180.140	21.300	77.864	48.006
Resultat af finansielle poster	162	-5.733	-1.576	-4.032	-675
Årets resultat	13.951	153.409	11.577	69.851	11.243
Balance					
Balancesum	944.811	715.351	627.461	620.060	550.570
Investering i materielle anlægsaktiver	35.668	16.245	12.652	27.677	35.816
Egenkapital	655.604	632.302	478.894	467.512	397.890
Antal medarbejdere	0	0	0	0	0

Bruttofortjeneste og resultat af ordinær primær drift har ikke været medtaget fra 2018-2019.

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

TREFOR El-net Øst har til formål at levere el med høj leveringssikkerhed til konkurrencedygtige tariffer.

TREFOR El-net Øst transporterer al el til og fra de 28.973 netkunder, der er på Bornholm.

TREFOR El-net Øst ejer, driver, vedligeholder og udbygger elinfrastrukturen på Bornholm på 0,4 kV, 10 kV og 60 kV-niveau, og sikrer gennem løbende optimering, at elforsyningen bliver drevet effektivt.

TREFOR El-net Øst er underlagt Elforsyningsloven, der opstiller de økonomiske rammer for og krav til netvirksomheden.

TREFOR El-net Øst er et af Danmarks mindre netselskaber.

TREFOR El-net Øst er en del af holdingselskabet TREFOR Infrastruktur og indgår i EWII Koncernen.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2022 udviser et overskud på TDKK 13.951, og selskabets balance pr. 31. december 2022 udviser en egenkapital på TDKK 655.604.

Resultatet er tilfredsstillende.

Forsyningstilsynets økonomiske benchmark medførte en reduktion i indtægtsrammen på et årligt krav på 2,228 MDKK for de næste 5 år for perioden 2023-2027. Der er ingen straf i benchmark for leveringskvalitet.

Resultatet for den økonomiske benchmark er ikke tilfredsstillende.

Selskabet er udfordret af de forretningsmæssige rammevilkår, som TREFOR El-net Øst er underlagt. TREFOR El-net Østs nettatariffer var i 2022 af samme årsag blandt landets højeste.

Udetiden for året er pænt under det ønskede niveau på 24 afbrudsminutter i 2022. Samlet har forbrugerne på Bornholm været uden strøm i 13 minutter, hvilket forventes at være pænt under landsgennemsnittet. Landsgennemsnittet i 2022 forventes at være på 22 afbrudsminutter. Dertil skal nævnes, at der har været 2 større hændelser, hvor hele Bornholm har været uden forsyning i 3-6 timer. Hændelser der ikke kan tilskrives TREFOR El-net Øst.

2022 er kendetegnet ved at være første reelle år med markant elektrificering – flere elbiler og varmepumper samtidig med, at der har været vækst i området – ny industri, flere udstykninger og tilslutning af ladestander.

Den øgede efterspørgsel efter nyttilslutninger betyder, at der kan opleves mellem et halvt og et helt års leveringstid for nyttilslutninger.

Den øgede leveringstid skal også ses i lyset af efterveerne efter covid-19, krigen i Europa, vestens

Ledelsesberetning

sanktioner mod Rusland, verdensmarkedets stigende priser og længere leveringstider fra komponent- og materialeleverandører grundet udfordringer med råvareleverancerne.

Selskabets eget investeringsniveau er øget med 130% i forhold til 2021.

Konkret er der idriftsat 5 stk. nye 10/0,4 kV-netstationer. Der er etableret 17 km 10 kV-kabel.

På netstationsområdet har vi nu etableret en ny "intelligent" 10/0,4 kV-station. Det er et yderligere skridt på digitaliseringsrejsen, idet vi derved får mulighed for fra kontrolrummet at styre koblinger centrale steder i nettet. Det betyder også øget adgang til realtidsdata – konkret og aktuel viden om situationen i nettet, som muliggør, at vi kan øge performance og opnå bedre leveringskvalitet.

Som kritisk infrastruktur har TREFOR El-net Øst fokus på IT-sikkerhed. I 2022 har selskabet implementeret systemer, der muliggør, at vi kan leve op til de krav, der er formuleret i Bekendtgørelse 2647 – proaktive og reaktive tiltag og logning og vurdering af hændelser.

Der har i tråd med koncernstrategien været god dialog med de lokale myndigheder om generel erhvervsudvikling, etablering af elforsyning til større udstykninger og placering af offentlige ladestandere.

Der er i 2022 forberedt overgang til tarifmodel 3.0 fra årsskiftet 2022/2023. Tarifmodel 3.0 erstatter model 2.0, og øger og forstærker tidsdifferentieringen, og indfører effektbetaling for kunder på højere spændingsniveau. Modellen har været undervejs i en årrække, og skal understøtte den grønne omstilling – give incitament til bedre udnyttelse af nettet hen over døgnet.

Der er forberedt indførelse af model for producentbetaling fra årsskiftet 2022/2023. Producentbetalingen består af tilslutningsbidrag og indfødningsstarif. Tilslutningsbidraget skal dække omkostninger til udvidelse af nettet i tilslutningspunktet på tilslutningstidspunktet, mens indfødningsstariffen skal bidrage til at dække omkostninger til drift og vedligeholdelse af nettet.

TREFOR El-net Øst har udarbejdet og fremsendt netudviklingsplan til Forsyningstilsynet dækkende perioden 2023 - 2033. Den viser vores forventede udbygning af elnettet baseret på en række nationale forudsætninger. Netudviklingsplanen har været i offentlig høring og er i december offentliggjort i en endelig udgave.

Alle medarbejdere i TREFOR El-net Øst er i overensstemmelse med entreprenørmodellen overført til TREFOR Infrastruktur, hvorfra de disponeres til arbejde i TREFOR El-net Øst.

I TREFOR Infrastruktur er der i årets løb etableret en tværgående projektorganisering med det formål at øge koncernens muligheder for at kunne skalere på personalesiden.

Der er udarbejdet selvstændig årsberetning dækkende Intern Overvågning, der har til formål at sikre, at der ikke udvises diskriminerende adfærd.

Der har ikke været arbejdsulykker med fravær i 2022.

Ledelsesberetning

Særlige risici

Markedsrisici

En stor del af infrastrukturen er etableret i perioden mellem 1960 og 1980, og anlæggenes levetid er derfor ved at være opbrugt. Det betyder, at der skal gennemføres store reinvesteringer i de kommende år for at fastholde en stærk og robust infrastruktur.

Det kræver, at vi har en regulering, der kan understøtte det behov. Den nuværende regulering (indtægtsramme og benchmark) synes ikke at sikre rammer, der i tilstrækkeligt omfang muliggør det, hvorfor der er stor risiko for manglende økonomi til de nødvendige investeringer de kommende år.

Den endelige indtægtsramme for 2022 forventes tidligst godkendt ultimo 2023.

TREFOR El-net Øst har klaget til Energiklagenævnet over Forsyningstilsynets afgørelser om indtægtsrammer for 2019 og 2020. Begrundelsen er, at vi ikke finder, at Forsyningstilsynets behandling af bortfald af differencesaldo er korrekte.

TREFOR El-net Øst har sammen med en række netselskaber afgivet fuldmagt til Green Power Denmark, som til Energiklagenævnet har påklaget Forsyningstilsynets afgørelser om individuelle effektiviseringskrav for årene 2020, 2021 og 2022 samt for perioden 2023-2027. Hovedanken er, at benchmarkingmodellen ikke er robust.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Det høje aktivitetsniveau, vi er gået ud af 2022 med, fortsætter ind i 2023.

Indtægtsgrundlaget sikres gennem tarifmodel 3.0 for forbrug, der har øget tidsdifferentiering og ny model for producentbetaling.

Det er forventningen, at den ambition, der er udtrykt i Netudviklingsplanen, vil efterleves – fortsat elektrificering og grøn omstilling. Investeringerne udvides med mere end 300% i forhold til 2022. Konkret forstærkes og udbygges nettet, så leveringskvaliteten også fremover kan sikres i den aldrende infrastruktur.

På produktionssiden forventes der at komme vækst i etablering af VE-anlæg som følge af gunstige tilslutningsvilkår på Bornholm, idet der grundet sammensætningen af produktion og forbrug vil være relativt lave tilslutningspriser sammenlignet med andre områder i landet.

På forbrugssiden er der fokus på udbygning af ladeinfrastrukturen, som både vil kræve forstærkning af elnettet og en anderledes ageren overfor de nye kundetyper. Honorering af ladebehovene vil også kræve investeringer i digitale løsninger.

Økonomisk ventes året at blive præget af skærpede krav til effektivisering. Dertil kommer, at der skal tilvejebringes reference for værdisætning af ikke leveret energi – VoLL – Value of Lost Load. Værdien af ikke leveret energi er blevet fastsat til 75 kr./kWh for uplanlagte afbrydelser og 58 kr./kWh for planlagte

Ledelsesberetning

afbrydelser. Endelig ventes EU at skærpe hastigheden i den grønne omstilling gennem krav til leveringstider på tilslutning af VE-anlæg.

På plussiden kommer der et grønt elektrificeringsbidrag, der skal kompensere for væksten i den grønne omstilling.

Organisatorisk kommer der fokus på at justere organisationen til en smidig og effektiv sagsbehandling af kundetilslutninger.

I forhold til myndigheder er der fokus på den gode dialog for at sikre egnede placeringer til vores anlæg, der samtidig sikrer, at vi opretholder retten til placeringen i anlæggenes samlede levetid.

Den bagvedliggende ambition for TREFOR El-net Østs indsats er formuleret i EWII's strategi gældende frem til 2025 "Bidrag til livet" og "En digitalt integreret multiforsyning" med fortsat fokus på udvikling, høj leveringssikkerhed og konkurrenceevne som forudsætning for vækst og udvikling på Bornholm.

Konkret ønsker TREFOR El-net Øst aktivt at bidrage til bæredygtige og innovative løsninger, være proaktiv og synlig i forhold til den forestående regulering og drive elforsyningen effektivt.

Asset Management udvikles og implementeres løbende. Der er fortsat fokus på to spor: a) optimering af dokumentation, vedligehold og tilstandsvurdering af anlægsp porteføljen – systematisk og efter objektive kriterier; og b) optimering af drift og vedligehold og reinvesteringer, der muliggør optimal reinvestering i anlægsp porteføljen.

TREFOR El-net Øst udnytter data fra den fjernaflæste målerpark til driftsoptimering og netplanlægning, og ser løbende efter nye muligheder for at anvende eksisterende og nye data i udarbejdelse af beslutningsgrundlag for at effektivisere og optimere drift og investeringer.

TREFOR El-net Øst følger aktivt udviklingen i sektoren, og deltager i afprøvning og test af dele af fremtidens teknologi sammen med udvalgte samarbejdspartnere og universiteter.

Forventninger til resultat 2023 er et overskud på 15-20 MDKK.

Ledelsesberetning

Videnressourcer

TREFOR El-net Øst drives som en videnvirksomhed, hvor selskabet til stadighed udbygger interne kompetencer inden for energi, elteknik og økonomi. Det sker ved involvering af eksperter i det daglige arbejde og gennem aktiv involvering i projekter, der har fokus på morgendagens smarte distributionsnet.

TREFOR El-net Øst har involveret sig i:

BOSS-projektet med det formål at udvikle og demonstrere omkostningseffektive metoder og løsninger til integration af batterier i elnettet med henblik på at nedbringe "cost of energy" samt at sikre energiforsyningen i et elnet baseret på vedvarende energi.

ACDC-projektet med det formål at udvikle to nye teknologier: 1) en autonom ladestander til elbiler; og 2) en virtuel aggregator. De autonome ladere skal hver især styre opladningen af en elbil på en måde, hvor de leverer nogle specifikke netydelser.

ACTION-projektet med det formål at udvikle, implementere og demonstrere AFE-konvertere på elnettet i forskellige elektriske motorapplikationer for at udnytte deres enorme fleksibilitetspotentialer.

Synergy projektet med det formål at levere data til at se på fremtidige muligheder for at handle med energi – primært el ved at etablere nogle grundprincipper for et fælles europæisk energidata forum. TREFOR El-net Øst skal levere 2-3 års historiske forbrugsdata og relevante netdata.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Årsregnskabet er udarbejdet under hensyntagen til den foreløbigt udmeldte indtægtsramme for 2021. Den foreløbige indtægtsramme for 2021 kan senere blive ændret som følge af realiserede nettabsomkostninger, ændrede effektiviseringskrav og afgørelser om nødvendige nyinvesteringer mv.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2022 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2022 TDKK	2021 TDKK
Nettoomsætning	1	96.994	79.008
Andre driftsindtægter		1.331	1.215
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-24.122	-12.811
Andre eksterne omkostninger		-24.809	-26.121
Bruttoresultat		49.394	41.291
Lønninger	2	-45	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3	-30.417	139.014
Andre driftsomkostninger		-719	-165
Resultat før finansielle poster	3	18.213	180.140
Finansielle indtægter	4	795	15
Finansielle omkostninger	5	-633	-5.748
Resultat før skat		18.375	174.407
Skat af årets resultat	6	-4.424	-20.998
Årets resultat		13.951	153.409

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2022 TDKK	2021 TDKK
Software		7	0
Immaterielle anlægsaktiver under udførelse		1.657	0
Immaterielle anlægsaktiver	7	1.664	0
Grunde og bygninger		323	316
Forsyningsanlæg		532.041	534.497
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		865	1.309
Materielle anlægsaktiver under udførelse		22.825	14.683
Materielle anlægsaktiver	8	556.054	550.805
Anlægsaktiver		557.718	550.805
Råvarer og hjælpematerialer		4.055	3.719
Varebeholdninger		4.055	3.719
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		14.311	10.407
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		267.810	60.557
Underdækning		91.422	88.464
Andre tilgodehavender	9	9.475	1.118
Periodeafgrænsningsposter	10	20	281
Tilgodehavender		383.038	160.827
Omsætningsaktiver		387.093	164.546
Aktiver		944.811	715.351

Balance 31. december

Passiver

	Note	2022 TDKK	2021 TDKK
Selskabskapital		10.000	10.000
Reserve for udviklingsomkostninger		1.664	0
Reserve for sikringstransaktioner		9.351	0
Overført resultat		634.589	622.302
Egenkapital		655.604	632.302
Hensættelse til udskudt skat		9.691	19.273
Hensatte forpligtelser		9.691	19.273
Gæld til kreditinstitutter		190.245	0
Investeringsbidrag		28.047	21.003
Tilslutningsbidrag for solcelleanlæg og vindmøller		7.775	8.007
Langfristede gældsforpligtelser	12	226.067	29.010
Gæld til kreditinstitutter	12	5.416	0
Investeringsbidrag	12	856	658
Leverandører af varer og tjenesteydelser		8.304	8.316
Gæld til tilknyttede virksomheder		5.713	5.833
Selskabsskat		354	354
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		14.006	1.372
Anden gæld		18.568	18.001
Periodeafgrænsningsposter	12,13	232	232
Kortfristede gældsforpligtelser		53.449	34.766
Gældsforpligtelser		279.516	63.776
Passiver		944.811	715.351
Medarbejderforhold	2		
Resultatdisponering	11		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	16		
Nærtstående parter	17		
Anvendt regnskabspraksis	18		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Reserve for udviklings- omkostninger	Reserve for sikrings- transaktioner	Overført resultat	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Egenkapital 1. januar	10.000	0	0	622.302	632.302
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi ultimo	0	0	9.351	0	9.351
Årets udviklingsomkostninger	0	1.664	0	-1.664	0
Årets resultat	0	0	0	13.951	13.951
Egenkapital 31. december	10.000	1.664	9.351	634.589	655.604

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2022 TDKK	2021 TDKK
Årets resultat		13.951	153.409
Reguleringer	14	27.396	-81.159
Ændring i driftskapital	15	-20.320	-1.694
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		21.027	70.556
Renteindbetalinger og lignende		794	15
Renteudbetalinger og lignende		-644	-5.748
Pengestrømme fra ordinær drift		21.177	64.823
Betalt selskabsskat		-1.372	-8.092
Pengestrømme fra driftsaktivitet		19.805	56.731
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-1.665	0
Køb af materielle anlægsaktiver		-35.667	-16.245
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-37.332	-16.245
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		195.661	-81.690
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		12.527	118.085
Tilgang investeringsbidrag		7.010	2.949
Udskudt skat		9.582	-19.273
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		224.780	20.071
Ændring i likvider		207.253	60.557
Likvider 1. januar		60.557	0
Likvider 31. december		267.810	60.557
Likvider specificeres således:			
Cashpool		267.810	60.557
Likvider 31. december		267.810	60.557

Noter til årsregnskabet

	2022 TDKK	2021 TDKK
1 Nettoomsætning		
Aktiviteter		
B-kunder	19.586	17.238
C-kunder	55.223	52.756
Abonnement	18.570	18.508
Regulering af over- og underdækning	2.957	-12.436
Indtægtsført investeringsbidrag	658	585
Øvrige indtægter	0	2.357
	96.994	79.008
2 Lønninger		
Lønninger	45	0
	45	0
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse:		
Direktion	646	611
Bestyrelse	39	0
	685	611
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	0	0

Der er ingen ansatte i selskabet.

3 Særlige poster

Selskabet har i 2021 besluttet, at fakturere forbrugerne den fulde indtægtsramme, hvorefter der ikke længere er grundlag for nedskrivning af de materielle anlægsaktiver. Tilbageførsel af nedskrivningen udgør i regnskabsåret 2021 162.500 tkr., som er indregnet i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Noter til årsregnskabet

	2022 TDKK	2021 TDKK
4 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	793	0
Valutakursreguleringer	1	0
Andre finansielle indtægter	1	15
	795	15
5 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	50	0
Kursreguleringer omkostninger	1	0
Andre finansielle omkostninger	582	5.748
	633	5.748
6 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	14.006	1.725
Årets udskudte skat	-9.582	19.273
	4.424	20.998
7 Immaterielle anlægsaktiver		
	Software TDKK	Immaterielle anlægsaktiver under udførelse TDKK
Kostpris 1. januar	1.032	0
Tilgang i årets løb	7	1.664
Afgang i årets løb	0	-7
Kostpris 31. december	1.039	1.657
Ned- og afskrivninger 1. januar	1.032	0
Ned- og afskrivninger 31. december	1.032	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	7	1.657

Noter til årsregnskabet

8 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger	Forsynings- anlæg	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle an- lægsaktiver un- der udførelse
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Kostpris 1. januar	316	1.006.198	11.028	14.683
Tilgang i årets løb	7	27.518	0	35.668
Afgang i årets løb	0	0	0	-27.526
Kostpris 31. december	323	1.033.716	11.028	22.825
Ned- og afskrivninger 1. januar	0	471.701	9.719	0
Årets afskrivninger	0	29.974	444	0
Ned- og afskrivninger 31. december	0	501.675	10.163	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	323	532.041	865	22.825

9 Afledte finansielle instrumenter

Der er indgået aftaler om afledte finansielle instrumenter i form af renteswaps. Dagsværdien af afledte finansielle instrumenter udgør på balancedagen:

	2022 TDKK	2021 TDKK
Aktiver	9.351	0

Under andre tilgodehavender indgår positiv dagsværdi af tre renteswaps med samlet 9.351 TDKK. Aftaler om renteswap er indgået til sikring af fremtidige rentebetalinger på variabelt forrentede lån. Aftalerne har en løbetid på 5 år. I aftalerne byttes til en fast rente på hhv. 2,39%, 1,97% og 1,98% på lån med en hovedstol på samlet 64 MDKK.

10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter under aktiver omfatter betalinger vedrørende ydelser som leveres efter regnskabsåret – eksempelvis forsikringer, sponsorater, abonnementer og ejendomsskatter.

Noter til årsregnskabet

	2022	2021
	TDKK	TDKK
11 Resultatdisponering		
Overført resultat	13.951	153.409
	13.951	153.409

12 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

Gæld til kreditinstitutter

Efter 5 år	169.477	0
Mellem 1 og 5 år	20.768	0
Langfristet del	190.245	0
Inden for 1 år	5.416	0
	195.661	0

Investeringsbidrag

Efter 5 år	24.624	18.370
Mellem 1 og 5 år	3.423	2.633
Langfristet del	28.047	21.003
Inden for 1 år	856	658
	28.903	21.661

Tilslutningsbidrag for solcelleanlæg og vindmøller

Efter 5 år	6.847	7.078
Mellem 1 og 5 år	928	929
Langfristet del	7.775	8.007
Inden for 1 år	232	232
	8.007	8.239

13 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af modtagne forudbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år, herunder tilslutningsbidrag for solcelleanlæg og vindmøller.

Noter til årsregnskabet

	2022	2021
	TDKK	TDKK
14 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-795	-15
Finansielle omkostninger	633	5.748
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	30.417	-139.014
Indtægtsførte tilslutningsbidrag	-658	-585
Udskudt skat	-9.582	19.273
Skat af årets resultat	4.424	20.998
Regulering af over- og underdækning	2.957	12.436
	27.396	-81.159

15 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-336	175
Ændring i tilgodehavender	-12.000	-9.602
Ændring i leverandører m.v.	555	-178
Øvrige ændringer i driftskapital	-8.539	7.911
	-20.320	-1.694

16 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:

Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	323	316
Forsyningsanlæg med en regnskabsmæssig værdi på	532.041	534.497

Andre eventualforpligtelser

Selskabet har indgået huslejeoplygtelser med tilknyttet virksomhed, der på balancetidspunktet udgør TDKK 573 i uopsigelighedsperioden, som udgør 6 måneder.

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for EWII A/S, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsregnskabet

17 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

TREFOR Infrastruktur A/S, Kokbjerg 30, 6000 Kolding Eneaktionær

Transaktioner

Selskabet har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet

Navn

EWII S/I - CVR: 26 23 06 91

Hjemsted

Kokbjerg 30, 6000 Kolding

Noter til årsregnskabet

18 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for TREFOR El-net Øst A/S for 2022 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2022 er aflagt i TDKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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 klassificeres som "Andre tilgodehavender" henholdsvis "Andre forpligtelser".

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter indregnes i resultatopgørelsen, medmindre det afledte finansielle instrument klassificeres som og opfylder kriterierne for regnskabsmæssig sikring, jf. nedenfor.

Regnskabsmæssig sikring

Ændring i dagsværdien af 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 de ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse, som kan henføres til den risiko, der er afdækket.

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af forventede fremtidige transaktioner, indregnes på egenkapitalen under overført resultat for så vidt angår den effektive del af sikringen. Den ineffektive del indregnes i resultatopgørelsen. Resultater den

Noter til årsregnskabet

18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

sikrede transaktion i et aktiv eller en forpligtelse, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den sikrede transaktion i en indtægt eller en omkostning, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen til resultatopgørelsen i den periode, hvor den sikrede transaktion indregnes. Beløbet indregnes i samme post som den sikrede transaktion.

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af nettoinvesteringer i selvstændige udenlandske dattervirksomheder eller associerede virksomheder, indregnes direkte i egenkapitalen for så vidt angår den effektive del af sikringen, mens den ineffektive del indregnes i resultatopgørelsen.

Segmentoplysning om nettoomsætning

Oplysninger om aktiviteter og geografiske markeder er baseret på selskabets afkast og risici samt ud fra den interne økonomistyring. Virksomhedens aktiviteter anses som det primære segmentområde.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Igangværende arbejder for fremmed regning (entreprisekontrakter) indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på entreprisekontrakten.

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

Noter til årsregnskabet

18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Lønninger

Lønninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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.

Selskabet er sambeskattet med . Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervede immaterielle rettigheder i form af software og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Software og licenser afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 3-7 år.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Noter til årsregnskabet

18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Produktionsanlæg (forsyningsanlæg) pr. 01.01.2000 er opført til værdier i henhold til udmelding fra Energitilsynet med fradrag af afskrivninger.

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar anskaffet efter 01.01.2000 måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Opskrivninger sker på grundlag af en vurdering af handelsværdien. 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.

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

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Forsyningsanlæg	15-40 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-30 år

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Erhvervsstyrelsen har i notat af 18.05.2011 tilkendegivet, at hvis der ikke for forsyningsselskaber er indtruffet begivenheder, der indikerer nedskrivningsbehov, er det ikke nødvendigt, at forsyningsselskaberne foretager en nedskrivningstest af anlægsaktiverne.

Fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen medfradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen.

Noter til årsregnskabet

18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn med tillæg af indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier og abonnementer.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil

Noter til årsregnskabet

18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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 for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfri-

Noter til årsregnskabet

18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

stede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Jens Christian Parbøl Hansen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: 29eaaa57-d4ff-4783-af75-d339fd898c97

IP: 87.104.xxx.xxx

2023-03-28 12:48:58 UTC



Charles Nielsen

Bestyrelsesformand

Serienummer: 1582ef49-495c-4210-ba7b-2e31b5a8005b

IP: 87.104.xxx.xxx

2023-03-28 18:03:43 UTC



Navnet er skjult

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: 32a8f9f6-af62-44ed-bb68-c9de815989ac

IP: 87.57.xxx.xxx

2023-03-28 18:54:23 UTC



Per Sørensen

Direktør

Serienummer: 1c6b25c2-cc51-4561-9ff3-a1fe779fde8d

IP: 87.104.xxx.xxx

2023-03-29 05:59:05 UTC



Laila Kildesgaard

Næstformand

Serienummer: a36434a5-5fc5-45ae-8d2c-1810151a2b4b

IP: 188.120.xxx.xxx

2023-03-30 06:28:21 UTC



Rasmus Sielemann Christensen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: ecd5b2ed-4516-40ee-b460-f7c5fb966722

IP: 93.167.xxx.xxx

2023-04-01 18:14:26 UTC



Thomas Riis

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:33771231-RID:14416973

IP: 83.136.xxx.xxx

2023-04-02 17:20:24 UTC



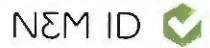
Claus Dalager

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:33771231-RID:96633080

IP: 83.136.xxx.xxx

2023-04-03 06:36:32 UTC



Penneo dokumentnøgle: U2UL1-OAMWE-QDKW0-E1G00-HOU3Y-GWLXO

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validator>