

OK a.m.b.a.

Åhave Parkvej 11, 8260 Viby J

CVR-nr. 39 17 04 18

Årsrapport 2022

Koncern- og årsregnskab

Godkendt på virksomhedens repræsentantskabsmøde den 12. april 2023

Dirigent:

.....

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Oplysninger om virksomheden	6
Koncernoversigt	7
Hoved- og nøgletal for koncernen	8
Beretning	10
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december	17
Resultatopgørelse	17
Balance	18
Egenkapitalopgørelse	20
Pengestrømsopgørelse	21
Noter, herunder anvendt regnskabspraksis	22

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for OK a.m.b.a. for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af koncernens og virksomhedens aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til repræsentantskabets godkendelse.

Viby J, den 22. marts 2023
Direktion:

Michael Lindhart Løve
administrerende direktør

Niels Ole Ladekær Christensen
direktør

Michael Lamberth Sandbjerg
direktør

Bestyrelse:

Flemming Møller Rasmussen
formand

Erik Larsen
næstformand

Torben Friis Lange

Jens Friis

Per Lykkegaard Christensen

Torben Bruno Pedersen

Kræn Østergaard Nielsen

Lasse Bolander

Iben Schmidt Helbirk

Henrik Andersen

Arne Ejvind Hansen
medarbejderrepræsentant

Eva Grann
medarbejderrepræsentant

Jens Jørgen Nielsen
medarbejderrepræsentant

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til andelshavere i OK a.m.b.a.

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for OK a.m.b.a. for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet, samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

Grundlag for konklusion

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

Uafhængighed

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

Ledelsens ansvar for regnskaberne

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

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

Revisors ansvar for revisionen af regnskaberne

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 regnskaberne, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- ▶ Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- ▶ Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskaberne på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, og om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskaberne eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- ▶ Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Aarhus, den 22. marts 2023
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Claus Hammer-Pedersen
statsaut. revisor
mne21334

Lis Andersen
statsaut. revisor
mne10892

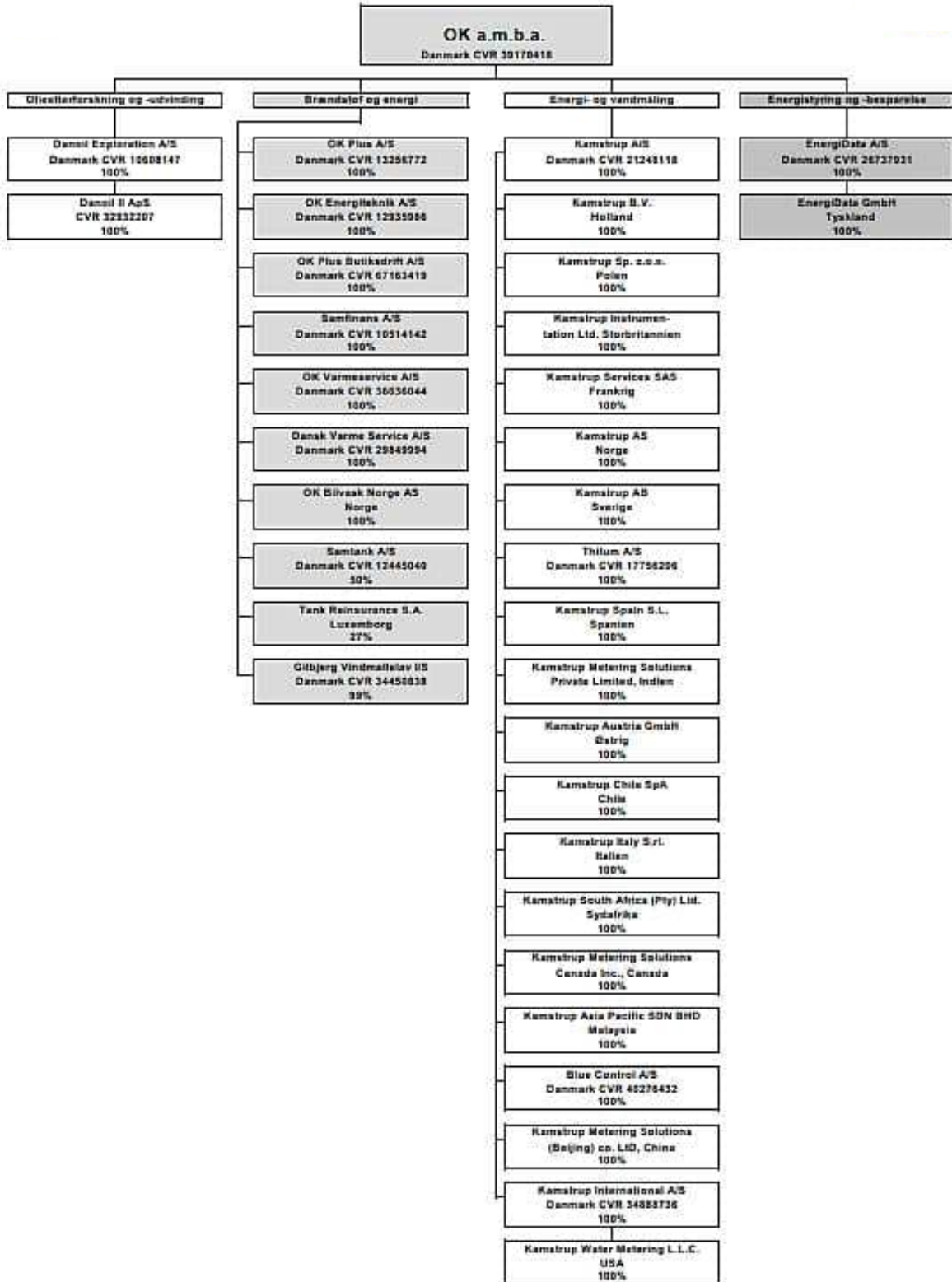
Ledelsesberetning

Oplysninger om virksomheden

Navn	OK a.m.b.a.
Adresse, postnr. by	Åhave Parkvej 11, 8260 Viby J
CVR-nr.	39 17 04 18
Stiftet	01.01.1978
Hjemstedskommune	Viby J
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	www.ok.dk
E-mail	ok@ok.dk
Telefon	89 32 22 11
Bestyrelse	Flemming Møller Rasmussen, formand Erik Larsen, næstformand Torben Friis Lange Jens Friis Per Lykkegaard Christensen Torben Bruno Pedersen Kræn Østergaard Nielsen Lasse Bolander Iben Schmidt Helbirk Henrik Andersen Arne Ejvind Hansen, medarbejderrepræsentant Eva Grann, medarbejderrepræsentant Jens Jørgen Nielsen, medarbejderrepræsentant
Direktion	Michael Lindhart Løve, administrerende direktør Niels Ole Ladekær Christensen, direktør Michael Lamberth Sandbjerg, direktør
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25, Postboks 330, 8100 Aarhus
Repræsentantskabsmøde	Repræsentantskabsmødet afholdes den 12. april 2023

Ledelsesberetning

Koncernoversigt



Koncernen har endvidere filialer i Finland, Schweiz, Tjekkiet, Tyskland og Spanien. Disse filialer er en del af Kamstrup A/S.

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

mio. kr.	2022	2021	2020	2019	2018
Hovedtal					
Nettoomsætning	19.513	12.303	8.556	9.885	9.716
Resultat af primær drift	1.100	1.009	589	582	533
Finansielle poster	-9	-7	-7	-8	-12
Skat af ordinært resultat	-251	-219	-119	-125	-112
Årets resultat	844	807	488	461	405
Balance					
Anlægsaktiver	2.716	2.793	2.624	2.342	2.064
Omsætningsaktiver	6.110	4.998	3.301	3.391	3.430
Aktiver i alt	8.826	7.791	5.925	5.733	5.494
Investeringer i materielle aktiver	-344	-399	-369	-406	-337
Andelskapital	657	623	600	574	547
Egenkapital	4.785	4.205	3.502	3.209	2.882
Hensatte forpligtelser	398	390	348	370	320
Langfristede gældsforpligtelser	33	38	114	90	63
Kortfristede gældsforpligtelser	3.611	3.158	1.961	2.064	2.229
Penningstrøm					
Pengestrøm fra driftsaktivitet	1.003	735	1.424	1.132	312
Pengestrøm til investeringsaktivitet	-609	-690	-827	-615	-528
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-416	23	-460	-524	186
Pengestrøm i alt	-22	68	137	-8	-30
Nøgletal					
Overskudsgrad	5,7	8,4	7,1	6,0	5,5
Afkastningsgrad	13,8	15,4	10,5	10,6	5,4
Bruttomargin	17,0	22,8	25,3	21,2	20,0
Likviditetsgrad	169	158	168	164	154
Soliditetsgrad	54,2	54,0	59,1	56,0	52,5
Egenkapitalforrentning	18,8	20,9	14,5	15,1	14,8
Personale					
Gennemsnitligt antal ansatte	2.424	2.157	2.054	2.004	1.912
Antal ansatte ultimo året	2.745	2.299	2.074	2.147	2.010

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

Overskudsgrad	$\frac{\text{Driftsresultat (EBIT)} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat af primært drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlige operative aktiver}}$
Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Kortfristede aktiver} \times 100}{\text{kortfristede forpligtelser}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoritetsint., ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat efter skat ekskl. minoritetsint.} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital ekskl. minoritetsint.}}$

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for modervirksomheden

mio. kr.	2022	2021	2020	2019	2018
Hovedtal					
Salgskvantum 1000 m ³ /t	1.752	1.778	1.560	1.497	1.461
Nettoomsætning	16.541	9.812	6.102	7.300	7.149
Resultat af primær drift	814	851	524	385	274
Finansielle poster	1	-5	2	-4	-3
Skat af ordinært resultat	-182	-187	-120	-86	-61
Årets resultat	844	807	488	461	405
Anlægsaktiver	2.973	2.862	2.668	2.201	1.929
Omsætningsaktiver	4.930	4.070	2.533	2.699	2.838
Aktiver i alt	7.903	6.932	5.201	4.900	4.767
Investeringer i materielle aktiver	-280	-334	-253	-200	-158
Andelskapital	657	623	600	574	547
Egenkapital	4.785	4.205	3.502	3.209	2.882
Hensatte forpligtelser	73	84	31	27	23
Langfristede gældsforpligtelser	9	11	14	28	22
Kortfristede gældsforpligtelser	3.037	2.632	1.654	1.636	1.840
Pengestrøm fra driftsaktivitet	605	312	1.072	782	-79
Pengestrøm til investeringsaktivitet	-254	-239	-545	-232	-171
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-409	25	-455	-555	201
Pengestrøm i alt	-59	98	72	-5	-49
Nøgletal					
Overskudsgrad	4,9	8,7	8,9	5,3	3,8
Afkastningsgrad	11,3	14,5	10,6	8,0	6,2
Bruttomargin	13,1	19,4	23,7	17,1	15,3
Likviditetsgrad	162	155	153	165	129
Soliditetsgrad	60,5	60,7	67,3	65,5	60,5
Egenkapitalforrentning	18,8	20,9	14,5	15,1	14,8
Gennemsnitligt antal ansatte	674	588	488	436	412
Antal ansatte ultimo året	880	603	513	460	420

Ledelsesberetning

Beretning

OK-koncernen

OK-koncernen består af det andelsejede moderselskab OK a.m.b.a. samt en række datterselskaber og associerede selskaber.

Ejerforhold

OK er et andelsselskab, der er ejet af 11.700 kunder. Ejerne vælger selskabets bestyrelse og repræsentantskab i en demokratisk struktur. Udlodning af overskud til medejerkredsen er baseret på medlemsomsætning.

Modervirksomheden

OK a.m.b.a. opererer inden for følgende områder: Salg af brændstof og bilvask fra tankstationer. Salg af brændstof, olie, el, e-mobilitet, smøremidler og naturgas til private og virksomheder. Desuden dimensionerer, leverer og installerer OK oliefyr og varmepumper samt yder energiteknisk service. OK tilbyder også forsikringsydelse og mobiltelefoni.

Datterselskaber og associerede selskaber

Kamstrup A/S er blandt verdens førende leverandører af løsninger til måling og styring af energi- og vandforbrug. Intelligente aflæsningssystemer med muligheder for dataanalyse fra Kamstrup bidrager løbende til ny, mere intelligent og omkostningseffektiv måling og håndtering af energi- og vandforsyning verden over.

Danoil Exploration A/S deltager i olie- og gasefterforskning og produktion, primært i den danske del af Nordsøen, hvor selskabet har andele i licenserne 7/89 Syd Arne, 3/09 og 4/98, der primært dækker Sol-sortfundet, og 12/06 Robin Hood med fundene Broder Tuck og Lille John. Desuden har Danoil aktiviteter i selskabet Danoil II samt en andel i den tyske licens NE3-0002-01.

EnergiData A/S udvikler og forhandler energiløsninger til overvågning af energiforbruget og iværksættelse af energibesparende foranstaltninger i bygninger og bygningskomplekser, fx indkøbscentre, offentlige ejendomme og boligforeninger.

OK Energiteknik A/S er specialist i energiservice og tilbyder landsdækkende serviceløsninger primært inden for naturgasfyr, oliefyr samt varmepumpeanlæg.

Dansk Varme Service A/S, som udfører service af energiteknik og salg og installation af varmepumper, er blevet en del af koncernen i forbindelse med et opkøb i oktober 2021.

OK Plus A/S fungerer som kædekontor for OK Plus-butikkerne, der ligger i tilknytning til OK-tankstationer rundt om i landet og driver OK Plus-butikker i koncernens eget regi.

OK Varmeservice A/S, der er ikke længere aktivitet i selskabet.

OK Plus Butiksdrift A/S, der er ikke længere aktivitet i selskabet.

OK Bilvask Norge AS er et nyoprettet selskab ultimo 2021, som skal sælge bilvaske og drive vaskehaller i Norge.

Samfinans A/S yder anlægsfinansiering til forhandlere tilknyttet OK.

Samtank A/S (50 % ejet) varetager oplagring af brændstof for aktionærerne.

Tank Reinsurance (27 % ejet) varetager forsikringskader i relation til fyringsoliekunde.

Gilbjerg Vindmøllelav I/S (99 % ejet) varetager drift af vindmølle.

Ledelsesberetning

Beretning

Udvikling i koncernens aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat: Resumé

Årets omsætning udgør 19,5 mia. kr. mod 12,3 mia. kr. sidste år. Årets resultatet før skat udgør 1.094 mio. kr. mod 1.026 mio. kr. sidste år. Udviklingen skal sammenholdes med, at virksomheden i årsrapporten for 2021 forventede et resultat efter skat på 450-500 mio. kr. Koncernresultatet anses for meget tilfredsstillende. Balancen er øget på grund af øget afsætning og stigende oliepris. Egenkapitalen er øget, og soliditeten er uændret på 54 % i 2022 sammenholdt med 54 % i 2021.

Stigningen i koncernens omsætning skyldes primært de stærkt stigende energipriser gennem 2022, mens koncernresultatet er opnået på baggrund af generel fremgang i koncernens selskaber. Årets resultat, som er koncernens største nogensinde, udmønter sig i en udlodning til OK's medejere på 250 mio. kr., hvilket er på niveau med udlodningen i 2021.

OK har i 2022 øget sin konkurrencekraft og oplevet vækst på flere forretningsområder, hvilket afspejles i resultatet. Udviklingen i priserne har også i 2022 medført konjunkturgevinster på OK's olielagre. Sammenholdt med en ligeledes stigende dollarkurs påvirker disse udefrakommende, tekniske faktorer samlet set resultatet positivt med 156 mio. kr. Sidste år var denne effekt positiv med 255 mio. kr.

Koncernens største datterselskab Kamstrup A/S har på verdensmarkederne for intelligent energimåling haft stigende omsætning og øget ordreindgang med deraf forbedret resultat til følge. Første halvår bærer præg af udfordringer, der skyldtes den globale mangel på mikrochips og andre elektroniske komponenter, men udviklingen er vendt, og især sidste kvartal i 2022 viser, at der igen er kommet godt gang i forsyningskæderne.

EnergiData A/S har indgået mange nye aftaler i 2022, hvilket har medført en stigende omsætning og et forbedret resultat, mens OK Plus A/S har været hårdt ramt af høje energipriser og danskernes faldende forbrug. OK Energiteknik A/S har haft et stort fokus på at bygge op til fremtiden med organisatoriske og strategiske tilpasninger.

Danoil Exploration A/S har i 2022 været begunstiget af stigende oliepriser og haft en tilfredsstillende produktion i Nordsøen, hvilket har betydet en resultatforbedring. Selskabet forventes at være klar til at tage hul på produktionen i Solsort-feltet i 2023.

Forventninger til 2023

Den samlede nettoomsætning for OK-koncernen vurderes at andrage 14-16 mia. kr. i 2023, og årets resultat forventes at udgøre i størrelsesordenen 700-800 mio. kr.

OK-koncernen forøger i 2023 sine investeringer i nye markeder og grønne løsninger, hvilket vil medføre øgede omkostninger og store investeringer. Olieprisudviklingen er uforudsigelig, men udefrakommende påvirkninger som konjunkturudsving er ikke indbygget i forventningerne.

Udviklingen på koncernens hovedområder

OK a.m.b.a.: Bilist, bolig og transport

Mange bilister har kørt mindre i 2022 på grund af energikrisen, hvilket har resulteret i et faldende marked. OK har imidlertid øget sin markedsandel på bilistmarkedet.

På markedet for bilvaske har OK øget omsætningen, og der er tale om en rekordomsætning. 18 nye vaskehaller er etableret, og antallet af vaskehaller i OK-kæden var ved årets udgang oppe på 228 fordelt på 201 steder. Udbygningen af OK's populære svanemærkede vaskehalskoncept forventes at fortsætte i 2023. OK's netværk af tankstationer, som er Danmarks største, tæller 673 anlæg.

Ledelsesberetning

Beretning

På bilistmarkedet gør OK's app det nemt og bekvemt for kunden, og en stadig stigende del af kundernes transaktioner sker via appen. OK fortsætter med at investere i udviklingen af appen, der i dag kan benyttes til tankning, bilvask, parkering og opladning af biler. OK's ambitiøse udrulning af lynladere forventes at tage yderligere fart fra 2023, ligesom udrulningen af mere end 1.000 ladestandere ved dagligvarebutikker er godt i gang. OK's hjemmelader-koncept er populært og har oplevet øget kundetilgang og vækst i 2022.

Mere end 100 medarbejdere i OK er beskæftiget med markedet for e-mobilitet, som foruden bilistmarkedet tæller ladestandere til erhvervsmarkedet, partnerskaber og kommunale udbud. OK har en ambition om at blive en væsentlig aktør indenfor e-mobilitet, og forventningen er, at forretningsområdet vil vokse markant i 2023.

På markedet for energi til boligen har energikrisen sat sit præg. OK har generelt oplevet en tilgang af nye kunder, men overordnet en lavere volumen på grund af stigende energipriser og pressede husholdninger.

OK's brede portefølje af løsninger indenfor opvarmning har været gavnlige for en del kunder i en tid med stigende energipriser på især naturgas. Flere kunder har benyttet sig af muligheden for at konvertere til en varmepumpe, og sammenholdt med et bredt udvalg af løsninger og et velsmurt salgsskema har det medført, at markedet for varmepumper har haft rekordsalg.

På området for el har OK skabt gode resultater og vækstet kundeporteføljen. De helt usædvanlige prisstigninger på især el- og naturgasmarkedet som følge af den globale udvikling har betydet, at kunderne har sparet på energiforbruget, hvilket har haft betydning for volumen i OK. Udviklingen viser desuden, at kunderne er langt mere aktive i deres stillingtagen til valg af el produkt. Det har betydet, at den ellers stigende interesse for grønne el-produkter for en stund er afløst af et større fokus på pris. OK er et handelselskab og har derfor ikke haft fordel af de stigende el- og naturgaspriser. Tværtimod har det krævet en ekstra indsats at hjælpe kunderne i den vanskelige situation. OK har grundet prisudsving måttet indstille salget af fastprisaftaler midlertidigt.

Prisstigningerne medførte i 2022 en hidtil uset stigning i antallet af henvendelser fra el- og især naturgas-kunder. OK's høje kundeserviceniveau har været udfordret, og mange kunder har måttet vente for længe på svar. På trods af den ekstraordinære situation har OK ikke på noget tidspunkt haft lukket for henvendelser, og i andet halvår lykkedes det at nedbringe ventelisten ved hjælp af øget bemanning og nye indsatser, herunder en markant optimering af digitale selvbetjeningsmuligheder. Desuden har OK deltaget aktivt i samarbejdet med myndighederne om at etablere en indefrysningsskema med ikrafttræden 1. november 2022.

I slutningen af 2022 lancerede OK en ny app ved navn 'OK Hjem', som blandt andet giver kunden et overblik over udviklingen i elprisen. Appen forventes at blive udviklet løbende til gavn for el-kunder i 2023.

På markedet for salg af fyringsolie til private har prisudsvingene været mindre end på naturgas. Markedet har generelt været faldende de senere år, og billedet har ikke ændret sig. På erhvervsmarkedet har prisstigninger på naturgas betydet, at en række større erhvervs-kunder har etableret anlæg til at kunne skifte til fyringsolie. Det har i perioder med høje naturgaspriser medført ekstra afsætning af fyringsolie.

OK ønsker fortsat at servicere dette markedssegment og samtidig understøtte overgangen til andre energiformer.

En fortsat udvidelse af kundeporteføljen på transport- og landbrugsområdet samt med offentlige kunder, har bidraget til en positiv udvikling på transportområdet. OK's kæde af Truck Diesel-stationer er blevet udvidet med to nye anlæg i henholdsvis Holbæk og Ringsted, og OK har styrket sin position i et konkurrencepræget marked.

Der er en stigende efterspørgsel på VE-produkter til transportmarkedet, og OK kan tilbyde flere forskellige produkter til kunderne. Et eksempel herpå er bioproductet HVO, som i dag kan tankes på udvalgte Truck Diesel-stationer. I løbet af 2023 er forventningen, at etablering af ladestandere til tung transport på udvalgte lokationer iværksættes på forsøgsbasis. OK tilpasser hele tiden sit netværk af Truck Diesel stationer til kundebehovet og den trafikale infrastruktur.

Ledelsesberetning

Beretning

SKI-aftalen (rammeaftale med Statens og Kommunernes Indkøbsservice) er forlænget og fortsætter frem til sommeren 2024 og betyder, at OK leverer til mange offentlige destinationer, hvis ansatte nyder godt af OK's digitale løsninger, herunder OK's Mobile Tankkort.

OK har succes med at tilbyde et grønt regnskab til erhvervskunder. Behovet for at kunne dokumentere, hvor stort et CO₂-aftryk, man har som virksomhed, er stigende. Det skyldes, at det at have en grøn profil er blevet et konkurrenceparameter, men interessen er ikke mindst forårsaget af, at lovpligtige krav om bæredygtighedsrapportering træder i kraft forventeligt fra 2024. OK imødekommer denne udfordring for kunden og gør det nemt og bekvemt ved at udarbejde et grønt regnskab på kundens køb.

Overordnet har digitalisering og optimering af kundeoplevelsen spillet en stor rolle i modervirksomhedens positive udvikling, som i øvrigt baserer sig på effektiv drift af det etablerede distributions- og salgsnet.

Omstillingen af energiforsyningen er i gang, og OK vil drive en omstilling, som går hånd i hånd med selskabets vigtige rolle i samfundet som forsyningsselskab. Det skal være nemmere for danskerne at træffe grønne valg. OK vil sætte et stort fokus på at tilbyde grønne, attraktive løsninger, tilgængelige for alle. Det er et mål, der kræver markante investeringer i nye markeder og i udviklingen af grønne produkter, hvilket vil præge selskabet de kommende år.

Udvikling i datterselskaber og associerede selskaber

Kamstrup A/S

På trods af den vanskelige situation med mangel på komponenter og usikkerhed relateret til længere leveringstider har Kamstrup haft historisk stor ordreindgang, hvilket førte til en rekordhøj ordrebog ved udgangen af 2022. Væksten i ordrer er drevet af solide resultater samt en tilfredsstillende stigning i markedsandele på flere markeder.

Gennem 2022 fortsatte Kamstrup det høje investeringsniveau. En tocifret procent af omsætningen blev investeret i produktudviklingsaktiviteter, som nøje følger ambitionen om at forblive relevant for kunderne med hensyn til nye og innovative løsninger, leveret med korte leveringstider og til højeste kvalitetsstandarder. Det var derfor også meget tilfredsstillende, at Kamstrup i 2022 modtog Innovationsprisen, uddelt af DI (Dansk Industri, red.), for den banebrydende ALD-løsning (Automated Leak Detection) til vandmarkedet.

Selvom efterspørgslen på Kamstrups produkter og tjenester er stor, er der fortsat risiko for, at globale forsyningskædebegrænsninger og den ustabile geopolitiske situation kan påvirke komponentleverancer. Disse faktorer medfører en betydelig usikkerhed for det kommende regnskabsår. Ikke desto mindre er Kamstrup gået ind i 2023 med en rekordtyk ordrebog, hvilket kombineret med stærke udsigter for ordreindtag giver tillid til, at omsætningen i 2023 vil stige sammenlignet med 2022.

Samlet set har selskabet i 2022 realiseret en omsætning på 2,8 mia. kr.

Årets resultat er 238 mio. kr.

EnergiData A/S

EnergiData A/S har oplevet stor vækst i alle dele af forretningen. Selskabet har således haft en toplinevækst på 30 %, og en samlet bundlinjevækst på cirka 70 %. Energifikrisen har øget efterspørgslen på digital energiovervågning, og mange nye kunder er kommet til.

Der er påbegyndt to store projekter med ledende detailhandelsvirksomheder i Sverige og Norge. Ligeledes har EnergiData A/S opstartet et nyt Partner-forretningsben, der har ført til samarbejdet med en britisk virksomhed om at udbrede MinEnergi2 på det britiske marked.

For 2023 forventes fortsat vækst i såvel partnerforretningen som den direkte forretning.

Årets resultat er 4,6 mio. kr.

Ledelsesberetning

Beretning

Danoil Exploration A/S

Danoil Exploration A/S' 2022 bar - i nogen grad - stadig præget af eftervirkningerne af de delvise nedlukninger på grund af COVID-19. Det, og naturlig tilbagegang i det modne felt, som Syd Arne er, medførte en produktionstilbagegang på cirka 18 % på olie svarende til en produktion på cirka 2,2 mio. tønder råolie, og 63 mio. kubikmeter gas mod 2,6 mio. tønder råolie og 44,8 mio. kubikmeter gas i 2021.

Olieprisen har i perioder af 2022 været ganske høj, delvis som følge af krigen i Ukraine. Sammenholdt med en stigende dollarkurs har det sikret en omsætning, der er over forventet.

Selskabet har sammen med partnere truffet endelig beslutning om at gå til udbygning i Solsort-fundet. Der skal i den forbindelse bores to brønde fra Syd Arne platformen, der rækker ind i Solsort-feltet. Der forventes den første produktion inden årets udgang.

Årets resultat er 9,2 mio. kr.

OK Energiteknik A/S

Selskabet har ikke haft et tilfredsstillende 2022. OK Energiteknik A/S har videreført arbejdet med at danne grundlaget for at blive Danmarks største og foretrukne varmeservicepartner. For at understøtte strategien er der sket tilpasninger i organisationen, og i slutningen af 2022 blev en række aktiviteter igangsat med henblik på en kommende fusion med søsterselskab Dansk Varmeservice A/S.

OK Energiteknik A/S har således overtaget en række serviceopgaver fra Dansk Varmeservice A/S samt en række opgaver, der tidligere blev udført af varmepumpeproducenter. Dette har resulteret i en øget bemanning på tekniske ressourcer samt styrkelse af det organisatoriske set-up. 2022 har desuden båret præg af implementering af en række nye it-systemer og uddannelse af medarbejdere i brug og anvendelse heraf.

Årets resultat er -11,9 mio. kr.

OK Plus A/S

Butikkerne i OK Plus-kæden har i 2022 været udfordret af stigende energipriser og inflation. Der er af samme årsag ydet løbende tilskud til butikkerne, hvilket påvirker resultatet for kæden. Samtidig har butikkerne oplevet en afmatning efter COVID-19, som havde en positiv effekt på kædens butikker på grund af andre indkøbs- og trafikmønstre.

OK Plus har i 2022 fastholdt sin langsigtede strategi om at styrke butikkerne indenfor bespisning, som er et forretningsområde i vækst, ligesom mængderne af pakkepost er i vækst og har slået rekord.

Årets resultat er 2,5 mio. kr.

Dansk Varme Service A/S

OK ønsker at være en stærk aktør i forhold til teknik, rådgivning og salg af fremtidens energiprodukter, herunder varmepumper. Selskabet Dansk Varmeservice A/S skal være med til at styrke den i forvejen etablerede varmeserviceforretning. I 2022 er de indledende øvelser med at omstrukturere selskabet begyndt med henblik på at skabe en samlet energiteknisk enhed med OK Energiteknik A/S.

Årets resultat er -6,7 mio. kr.

OK Bilvask Norge AS

Årets resultat er -1,3 mio. kr.

OK Plus Butiksdrift A/S

Årets resultat er -0,1 mio. kr.

Ledelsesberetning

Beretning

Samfinans A/S

Årets resultat er 0,9 mio. kr.

OK Varmeservice A/S

Årets resultat er -0,2 mio. kr.

Samtank A/S

OK's andel af årets resultat er 0,8 mio. kr.

Tank Reinsurance S.A.

OK's andel af årets resultat er -0,6 mio. kr.

Gilbjerg Vindmøllelav I/S

OK's andel af årets resultat er 5,8 mio. kr.

OK's redegørelse for samfundsansvar, jf. årsregnskabslovens § 99a, §99b og §99d.

Samfundsansvar

For oplysninger om samfundsansvar jf. Årsregnskabsloven §99a og §99b henvises til ansvarlighedsrapporten, som kan findes i nedenstående link:

► <https://ipaper.ipapercms.dk/OK/Regnskab/csr-2022/ok-ansvarlighedsrapport-2022pdf/>

Heri findes ligeledes redegørelse for den kønsmæssige sammensætning af selskabets ledelse.

Dataetik

For oplysninger om dataetik, jf. årsregnskabsloven § 99d, henvises til ansvarlighedsrapporten, som kan findes i nedenstående link:

► <https://ipaper.ipapercms.dk/OK/Regnskab/csr-2022/ok-ansvarlighedsrapport-2022pdf/>

Betaling til myndigheder

Koncernen deltager i aktiviteter inden for efterforskning, udvikling og udvinding af olie- og naturgasforekomster. Koncernen har i regnskabsperioden ikke haft betalinger vedrørende disse aktiviteter til myndighederne overstigende 750 t.kr.

Særlige risici

Markedsrisiko

Koncernen er eksponeret over for prisdannelsen på gasolie, benzin, naturgas og el. Der henvises til note 21 i denne årsrapport.

Kreditrisiko

Der ydes betydelige kreditter til koncernens kunder, primært i form af varekreditter. Det er selskabets politik løbende at kreditvurdere kunderne. Kreditrisikoen nedbringes desuden gennem kreditforsikring af større kundekreditter.

Ledelsesberetning

Beretning

Renterisiko

Koncernen er hovedsageligt finansieret med banklån med kort rente og er derved eksponeret over for udsving i renten. Det er koncernens politik løbende at vurdere en delvis afdækning af renterisikoen.

Valutarisiko

Koncernen og modervirksomheden er eksponeret overfor valutarisici fra primært USD, EUR, GBP, NOK, SEK, CHF og CZK. Der henvises til note 21 i denne årsrapport.

Finansiell risiko og hertil knyttet anvendelse af finansielle instrumenter

Modervirksomheden påtager sig risici ved at sælge gasolie, benzin, naturgas og el til faste priser. Denne prisrisiko afdækkes helt eller delvis ved at købe modsvarende købskontrakter i overensstemmelse med koncernens finanspolitik.

Miljørisiko

Koncernen opbevarer og håndterer store mængder af flydende brændstoffer og er derfor eksponeret for risiko for oliespild. Dette imødegås gennem fastlæggelse af sikkerhedsprocedurer og uddannelsesprogrammer for de medarbejdere, som håndterer brændstofferne. Derudover afdækker koncernen risikoen gennem forsikringsprogrammer.

Videnressourcer

I forhold til koncernens forretningsgrundlag er det afgørende, at koncernen kan rekruttere og fastholde medarbejdere med et højt uddannelsesniveau, såvel som medarbejdere med faglig og teknologisk indsigt i koncernens forskellige forretningsområder. Koncernen fører en attraktiv personalepolitik og har ikke problemer med at tiltrække veluddannede og kompetente medarbejdere.

Betydningsfulde hændelser efter balancedagen

OK a.m.b.a. har købt selskabet Elektron ApS pr. 1. januar 2023 og selskabets ca. 25.000 el-kunder. Selskabet fortsætter sin drift som hidtil. Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet yderligere omstændigheder, som har forringet selskabets økonomiske stilling.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2022	2021	2022	2021
	Varesalg inkl. energiafgifter, tariffer og moms	33.858.824	23.269.724	29.483.577	20.744.179
	Energiafgifter, tariffer og moms	-14.345.875	-10.966.848	-12.942.284	-10.932.395
2	Nettoomsætning	19.512.949	12.302.876	16.541.293	9.811.784
3	Vareforbrug og produktionsomkostninger	-16.198.513	-9.498.233	-14.380.850	-7.908.786
	Bruttoresultat	3.314.436	2.804.643	2.160.443	1.902.998
3	Distributionsomkostninger	-1.566.120	-1.310.690	-1.020.775	-813.239
3	Administrationsomkostninger	-647.886	-484.837	-325.243	-238.297
	Resultat af primær drift	1.100.430	1.009.116	814.425	851.462
	Andre driftsindtægter	2.930	21.225	438	1.062
	Resultat før finansielle poster	1.103.360	1.030.341	814.863	852.524
	Resultatandele efter skat i tilknyttede virksomheder	0	0	211.153	144.078
	Resultatandele efter skat i associerede virksomheder	-222	2.191	-222	2.191
5	Indtægter af værdipapirer	955	1.272	0	0
5	Finansielle indtægter	75.288	64.128	68.293	61.849
6	Finansielle omkostninger	-84.090	-72.113	-67.651	-66.532
	Resultat før skat	1.095.291	1.026.819	1.026.436	994.110
7	Skat af årets resultat	-250.970	-218.913	-182.151	-187.216
	Årets resultat	844.321	806.906	844.285	806.894
	<i>Koncernens resultat fordeler sig således:</i>				
	Andelshavere i OK a.m.b.a.	844.285	806.894		
	Minoritetsinteresser	36	12		
		844.321	806.906		
	Forslag til resultatdisponering				
	Forrentning af andelskonto			209	195
	Forrentning af fondsandelskonto			12.731	12.065
	Udbytte			118.530	118.870
	Udstedelse af fondsandelsbeviser			118.530	118.870
	Henlæggelse til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode			210.931	146.269
	Overført resultat			383.354	410.625
				844.285	806.894

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2022	2021	2022	2021
	AKTIVER				
	Anlægsaktiver				
8	Immaterielle anlægsaktiver				
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	193.410	261.847	0	0
	Patenter og licenser	47.622	44.138	0	0
	Goodwill	87.369	252.452	87.033	220.141
	Software	196.003	139.416	174.921	121.925
	Øvrige immaterielle anlægsaktiver	24.758	2.900	0	0
	Udviklingsprojekter under udførelse	105.610	76.150	0	0
		<u>654.772</u>	<u>776.903</u>	<u>261.954</u>	<u>342.066</u>
9	Materielle anlægsaktiver				
	Grunde og bygninger	903.170	886.369	629.251	601.827
	Produktionsanlæg og maskiner	492.287	486.779	343.755	310.716
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	372.290	345.173	342.478	307.912
	Investeringer, olieudvinding	39.258	41.172	0	0
	Igangværende investeringer/forudbetalinger	132.684	145.702	40.481	32.678
		<u>1.939.689</u>	<u>1.905.195</u>	<u>1.355.965</u>	<u>1.253.133</u>
	Øvrige finansielle anlægsaktiver				
10	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	1.268.614	1.195.495
11	Kapitalandele i associerede virksomheder	81.173	66.395	81.173	66.395
12	Andre tilgodehavender	24.250	22.264	4.907	4.650
13	Andre værdipapirer	16.519	22.575	93	93
		<u>121.942</u>	<u>111.234</u>	<u>1.354.787</u>	<u>1.266.633</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>2.716.403</u>	<u>2.793.332</u>	<u>2.972.706</u>	<u>2.861.832</u>
	Omsætningsaktiver				
17	Udskudte skatteaktiver	15.118	11.483	0	0
	Varebeholdninger				
	Råvarer og hjælpematerialer	652.162	420.858	0	0
	Varer under fremstilling	6.067	3.078	0	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	1.200.068	808.941	1.104.774	764.129
		<u>1.858.297</u>	<u>1.232.877</u>	<u>1.104.774</u>	<u>764.129</u>
	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.263.324	2.734.615	2.803.504	2.416.279
14	Igangværende arbejder for fremmes regning	128.447	69.216	108.308	33.946
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	296.917	33.598
	Andre tilgodehavender	480.592	588.833	434.060	556.533
16	Periodeafgrænsningsposter	53.254	23.578	37.008	22.862
20	Tilgodehavende selskabsskat	79.683	84.146	29.610	68.004
		<u>4.005.300</u>	<u>3.500.388</u>	<u>3.709.407</u>	<u>3.131.222</u>
	Likvide beholdninger	<u>230.902</u>	<u>252.770</u>	<u>116.232</u>	<u>174.839</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>6.109.617</u>	<u>4.997.518</u>	<u>4.930.413</u>	<u>4.070.190</u>
	AKTIVER I ALT	<u>8.826.020</u>	<u>7.790.850</u>	<u>7.903.119</u>	<u>6.932.022</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
Andelskapital				
Andelskonto 1. januar	19.465	19.479	19.465	19.479
Nytegninger/forhøjelser	1.752	361	1.752	361
Udbetalt ved udmeldelse	-289	-470	-289	-470
Overført til reservefond i forbindelse med udmelding	-15	-31	-15	-31
Overført til fondsandelskonto	0	126	0	126
Andelskonto 31. december	20.913	19.465	20.913	19.465
Fondsandelskonto 1. januar	603.172	579.770	603.172	579.770
Nytegninger/forhøjelser	118.999	94.131	118.999	94.131
Udbetalt ved udmeldelse	-85.406	-70.697	-85.406	-70.697
Overført til reservefond i forbindelse med udmelding	-340	94	-340	94
Overført fra andelskonto	0	-126	0	-126
Fondsandelskonto 31. december	636.425	603.172	636.425	603.172
Andelskapital 31. december	657.338	622.637	657.338	622.637
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode				
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode 1. januar	0	0	607.726	694.581
Overført fra resultatdisponering	0	0	210.931	146.269
Overført til reservefond	0	0	-144.783	-239.192
Valutakursregulering af udenlandske datterselskaber	0	0	-5.498	5.852
Regulering af afledte finansielle instrumenter, som ligger til sikring til dagsværdi	0	0	315	277
Skat af året regulering til dagsværdi af afledte finansielle instrumenter til sikring	0	0	-69	-61
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode 31. december	0	0	668.622	607.726
Reservefond				
Reservefond 1. januar	3.286.202	2.723.513	2.678.228	2.028.468
Overført ved andelshaveres udmeldelse m.v.	355	-63	355	-63
For meget afsat forrentning og udbytte	-91	6	-91	6
Valutakursreguleringer af udenlandske datterselskaber	-5.497	5.852	0	0
Overført fra reserve for nettoopskrivning	0	0	144.783	239.192
Overført fra resultatdisponering	594.284	556.894	383.354	410.625
Reservefond 31. december	3.875.253	3.286.202	3.206.629	2.678.228
Hedging reserve				
Hedging reserve 1. januar	45.979	-21.189	46.227	-20.725
Regulering af afledte finansielle instrumenter, som ligger til sikring til dagsværdi	-56.355	86.113	-56.670	85.836
Skat af året regulering til dagsværdi af afledte finansielle instrumenter til sikring	12.399	-18.945	12.468	-18.884
Hedging reserve 31. december	2.023	45.979	2.025	46.227
Foreslået forrentning, udbytte og udstedelse af fondsandele				
Foreslået forrentning af andelskapital og udbytte 1. januar	131.130	105.596	131.130	105.596
Betalt forrentning af andelskapital og udbytte	-131.130	-105.596	-131.130	-105.596
Fondsandele 1. januar	118.870	94.404	118.870	94.404
Overført fondsandele	-118.870	-94.404	-118.870	-94.404
Overført fra resultatdisponering, forrentning og udbytte	131.470	131.130	131.470	131.130
Overført fra resultatdisponering, fondsandele	118.530	118.870	118.530	118.870
Foreslået forrentning, udbytte og udstedelse af fondsandele 31. december	250.000	250.000	250.000	250.000
Minoritetsinteresser				
Minoritetsinteresser 1. januar	107	103	0	0
Afgang	-17	-9	0	0
Overført fra resultatdisponering	36	13	0	0
Minoritetsinteresser 31. december	126	107	0	0
Egenkapital 31. december	4.784.740	4.204.925	4.784.614	4.204.818

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2022	2021	2022	2021
	Årets resultat	844.321	806.906	844.285	806.894
23	Reguleringer	1.033.250	757.289	417.000	260.467
	Pengestrøm fra primær drift før ændring i driftskapital	1.877.571	1.564.195	1.261.285	1.067.361
24	Ændring i driftskapital	-640.173	-575.929	-490.772	-559.669
	Pengestrøm fra primær drift	1.237.398	988.266	770.513	507.692
	Indtægter af værdipapirer (pantebreve)	955	1.272	0	0
	Renteindtægter, betalt	75.288	64.128	68.293	61.849
	Renteomkostninger, betalt	-84.090	-72.113	-67.651	-66.532
20	Betalt selskabsskat	-226.748	-247.094	-166.531	-191.186
	Pengestrøm fra driftsaktiviteter	1.002.803	734.459	604.624	311.823
	Køb af immaterielle aktiver	-250.180	-290.952	-102.399	-92.652
	Køb af materielle aktiver	-344.208	-398.764	-279.591	-333.714
	Salg af materielle aktiver	13.174	7.867	9.975	6.785
	Køb af datter- og associerede virksomheder	-35.061	-9.760	-27.257	-61.382
	Salg af finansielle aktiver	7.469	2.069	0	2.730
	Udbytte fra tilknyttede selskaber	0	0	144.783	239.192
	Pengestrøm til investeringsaktiviteter	-608.806	-689.540	-254.489	-239.041
	Fremmedfinansiering:				
	Afdrag på langfristede forpligtelser	-8.169	-8.413	-3.484	-3.614
	Optagelse af eller afdrag på kortfristet gæld hos kreditinstitut	-192.661	207.849	-190.223	205.253
	Andelshavere			1.881	
	Indbetalt andelskapital	1.881	88		88
	Udbetalt andels- og fondsandelskapital	-85.695	-71.167	-85.695	-71.167
	Udbetalt forrentning af andelskapital og fondsandelskapital samt udbytte	-131.221	-105.590	-131.221	-105.590
	Pengestrøm fra finansieringsaktiviteter	-415.865	22.767	-408.742	24.970
	Årets pengestrøm	-21.868	67.686	-58.607	97.752
	Likvider, primo	252.770	185.084	174.839	77.087
	Likvider, ultimo	230.902	252.770	116.232	174.839

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af koncernregnskabet's øvrige bestanddele.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter, herunder anvendt regnskabspraksis

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for OK a.m.b.a. for 2022 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder (stor) og med tilvalg af de internationale regnskabsstandarder (IFRS som godkendt af EU) IAS 32, IFRS 9, IFRS 13 samt IFRS 7. IFRS-standarderne vedrører indregning, måling samt præsentation og oplysninger om finansielle aktiver og forpligtelser.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Præsentationsvaluta

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

Koncernregnskab

Bestemmende indflydelse

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden OK a.m.b.a. og de tilknyttede virksomheder, hvori OK a.m.b.a. direkte eller indirekte har bestemmende indflydelse.

Bestemmende indflydelse er beføjelsen til at styre en tilknyttet virksomheds finansielle og driftsmæssige beslutninger. Derudover stilles der krav om muligheden for at opnå et økonomisk afkast af investeringen.

Ved vurderingen af, om modervirksomheden besidder bestemmende indflydelse, tages ligeledes hensyn til de facto-kontrol.

Eksistensen af potentielle stemmerettigheder, som aktuelt kan udnyttes eller konverteres til yderligere stemmerettigheder, tages med i vurderingen af, om en virksomhed kan opnå beføjelsen til at styre en anden virksomheds finansielle og driftsmæssige beslutninger.

Betydelig indflydelse

Virksomheder, hvori koncernen kan udøve betydelig indflydelse på finansielle og driftsmæssige beslutninger, klassificeres som associerede virksomheder. Betydelig indflydelse antages at foreligge, når modervirksomheden direkte eller indirekte besidder eller råder over mere end 20 % af stemmerettighederne, men der ikke foreligger bestemmende indflydelse.

Eksistensen af potentielle stemmerettigheder, som aktuelt kan udnyttes eller konverteres til stemmerettigheder, medtages i vurderingen af, om der foreligger betydelig indflydelse.

En koncernoversigt fremgår af ledelsesberetningen.

Koncernregnskabsudarbejdelse

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af modervirksomhedens og de enkelte tilknyttede virksomheders regnskaber opgjort efter koncernens regnskabspraksis, elimineret for koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. Urealiserede fortjenester ved transaktioner med associerede virksomheder og kapitalinteresser elimineres i forhold til koncernens ejerandel i virksomheden. Urealiserede tab elimineres på samme måde som urealiserede fortjenester, medmindre de ikke er udtryk for værdiforringelse.

I koncernregnskabet indregnes tilknyttede virksomheders regskabsposter 100 %. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i tilknyttede virksomheder, der ikke ejes 100 %, indgår i koncernens resultat og egenkapital, men præsenteres separat.

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes i koncernregnskabet efter indre værdis metode.

Koncernens aktiviteter i driftsfællesskaber indregnes i koncernregnskabet linje for linje.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra overtagelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i koncernregnskabet frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for ny erhvervede virksomheder.

Overtagelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor koncernen faktisk opnår kontrol over den overtagne virksomhed.

Ved køb af nye virksomheder, hvor koncernen opnår bestemmende indflydelse over den købte virksomhed, anvendes overtagelsesmetoden. De tilkøbte virksomheders identificerede aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Identificerbare immaterielle aktiver indregnes, hvis de kan udskilles eller udspringer fra en kontraktlig ret. Der indregnes udskudt skat af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem på den ene side købsvederlaget, værdien af minoritetsinteresser i den overtagne virksomhed og dagsværdien af eventuelle tidligere erhvervede kapitalandele, og på den anden side dagsværdien af de overtagne identificerbare aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser indregnes som goodwill under immaterielle aktiver. Goodwill afskrives lineært i resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid, dog maksimalt 20 år. Afskrivninger indgår i koncernens produktionsomkostninger.

Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet.

Ved overtagelsen henføres goodwill til de pengestrømsfrembringende enheder, der efterfølgende danner grundlag for nedskrivningstest. Goodwill og dagsværdireguleringer i forbindelse med overtagelse af en udenlandsk enhed med en anden funktionel valuta end koncernens præsentationsvaluta behandles som aktiver og forpligtelser, tilhørende den udenlandske enhed, og omregnes ved første indregning til den udenlandske enheds funktionelle valuta med transaktionsdagens valutakurs.

Købsvederlaget for en virksomhed består af dagsværdien af det aftalte vederlag i form af overdragne aktiver, påtagne forpligtelser og udstedte egenkapitalinstrumenter. Hvis en del af købsvederlaget er betinget af fremtidige begivenheder eller opfyldelse af aftalte betingelser, indregnes denne del af købsvederlaget til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Efterfølgende reguleringer af betingede købsvederlag indregnes i resultatopgørelsen.

Omkostninger, afholdt i forbindelse med virksomhedskøb, indregnes i resultatopgørelsen i afholdelsesåret.

Hvis der på overtagelsestidspunktet er usikkerhed om identifikation eller måling af overtagne aktiver, forpligtelser, eventualforpligtelser eller fastlæggelsen af købsvederlaget, sker første indregning på baggrund af foreløbigt opgjorte værdier. Hvis det efterfølgende viser sig, at identifikation eller måling af købsvederlaget, overtagne aktiver, forpligtelser eller eventualforpligtelser ikke var korrekt ved første indregning, reguleres opgørelsen med tilbagevirkende kraft, herunder goodwill, indtil 12 måneder efter overtagelsen, og sammenligningstal tilpasses. Herefter indregnes eventuelle korrektioner som fejl.

Minoritetsinteresser

Ved første indregning måles minoritetsinteresser til dagsværdien af minoritetsinteressernes ejerandel.

Der indregnes goodwill vedrørende minoritetsinteressernes andel i den overtagne virksomhed.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Koncerninterne virksomhedssammenslutninger

Ved virksomhedssammenslutninger som køb og salg af kapitalandele, fusioner, spaltninger, tilførsel af aktiver og aktieombytninger m.v. ved deltagelse af virksomheder under modervirksomhedens bestemmende indflydelse anvendes sammenlægningsmetoden.

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Udenlandske tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder anses for at være selvstændige enheder. Resultatopgørelserne omregnes til en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske tilknyttede virksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske tilknyttede virksomheder, der anses for en del af den samlede nettoinvestering i den tilknyttede virksomhed, indregnes direkte i reserven for valutakursreguleringer under egenkapitalen.

Afledte finansielle instrumenter

Koncernen designerer afledte finansielle instrumenter til sikring af fremtidige højst sandsynlige pengestrømme, herunder især til sikring af fremtidige rentebetalinger på lån samt køb af elektricitet, naturgas og oliekontrakter (pengestrømssikring).

Ved indgåelse af et afledt finansielt instrument i sikringsøjemed dokumenterer koncernen den økonomiske sammenhæng mellem sikringsinstrument og den sikrede risiko, herunder hvorvidt ændringer i den sikrede risikos pengestrømme modsvarer af ændringer i sikringsinstrumentets pengestrømme. Sikringsforhold indgås i overensstemmelse med koncernens vedtagne risikostyringsstrategi og -formål.

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

Ændringer i dagsværdi af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige aktiver eller forpligtelser, indregnes som andre tilgodehavender og anden gæld i balancen og i reserven for sikringstransaktioner under egenkapitalen. Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet på egenkapitalen, til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

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

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Virksomheden har valgt IAS 11/IAS 18 som fortolkningsbidrag for indregning af omsætning.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Omsætning fra salg af varer

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, hvilket omfatter benzin, olie og gas, bilvask, el samt elektroniske fjernvarme- og elmålere m.v., indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget. I de tilfælde, hvor solgte varer løbende leveres og integreres med købers ejendom, indregnes omsætning i nettoomsætningen, i takt med at levering sker, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder.

Leveringsaftaler, der indgås med det formål at tilgodese selskabets fremtidige køb og salg af handelsvarer, og som forventes afregnet ved fysisk levering, indregnes i resultatopgørelsen i den periode, hvor leverancen fysisk har fundet sted.

Omsætning fra salg af tjenesteydelser

Omsætning for levering af tjenesteydelser, der omfatter serviceaftaler, energirådgivning, leje af ladestander, agentydelser m.v., indregnes i nettoomsætningen i takt med, at ydelsen leveres til kunden.

Omsætning fra projekter og system leverancer

Omsætning for levering af ydelser ved opførelse af anlæg for forhandlere og systemleverancer til kunder med høj grad af individuel tilpasning, indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Når resultatet af projektet ikke kan skønnes pålideligt, indregnes omsætningen kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genindvundet.

Færdiggørelsesgraden opgøres med udgangspunkt i forbrugte omkostninger i forhold til seneste omkostningsestimat.

Vareforbrug og produktionsomkostninger

Vareforbrug og produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Handelsvirksomhederne indregner vareforbrug, og de producerende virksomheder indregner produktionsomkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg.

Under vareforbrug og produktionsomkostninger indregnes tillige forsknings- og udviklingsomkostninger, der ikke opfylder kriterierne for aktivering, og afskrivning på aktiverede udviklingsomkostninger.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til oplagring og distribution af varer solgt i årets løb og til årets gennemførte salgskampagner, udstillinger m.v. Herunder indregnes omkostninger til chauffører, forsyningspersonale, salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger. Salgs- og markedsføringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når virksomheden opnår kontrol med salgs- eller markedsføringsproduktet.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af koncernen, herunder omkostninger til det administrative personale, it, ledelse, kontorlokaler og kontoromkostninger samt afskrivninger.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved afhændelse af immaterielle og materielle aktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder tab ved afhændelse af immaterielle og materielle aktiver.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

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

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

I både koncernens og modervirksomhedens resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske tilknyttede virksomheder. Tilknyttede virksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

OK a.m.b.a. er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Distributionsomkostninger

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posterings direkte i egenkapitalen.

Balance

Immaterielle aktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der er mellem 3 og 20 år. Afskrivningsperioden er fastsat med udgangspunkt i forventet tilbagebetalingsperiode og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Software

Erhvervet software måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Direkte henførbare omkostninger, der afholdes i udviklingsfasen til egenudviklet software i forbindelse med design, programmering, installation og test af projekter, før de er klar til kommercielt brug, aktiveres som immaterielle aktiver. Sådanne omkostninger aktiveres kun, hvis kostprisen kan opgøres pålideligt, projektet er teknisk og kommercielt levedygtigt, fremtidige økonomiske fordele er sandsynlige og koncernen har til hensigt og har tilstrækkelige ressourcer til at fuldføre og anvende aktivet.

Software afskrives lineært over den vurderede økonomiske levetid på maksimalt 5 år.

Udviklingsprojekter

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, gager og afskrivninger, der direkte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, og hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle aktiver, hvis kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger samt udviklingsomkostningerne. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 3-5 år.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Licenser til olieudvinding

Olieefterforskningsomkostninger vedrørende prøveboringer omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Olieefterforskningsomkostninger vedrørende kommercielle fund aktiveres som immaterielle anlægsaktiver fra det tidspunkt, hvor fundet er erklæret kommercielt.

Olieefterforskningsomkostninger afholdt før dette tidspunkt omkostningsføres i resultatopgørelsen.

Olieefterforskningsomkostninger måles til kostpris med fradrag af eventuelle nedskrivninger. Der afskrives ikke på olieefterforskningsomkostninger. Ved produktionsstart overføres efterforskningsomkostningerne under immaterielle anlægsaktiver til investeringer i olieudvinding under materielle anlægsaktiver.

Immaterielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Der foretages årligt nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis grupper af aktiver.

Materielle anlægsaktiver

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 og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egen fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Vindmøller anskaffet i løbet af året indregnes under materielle anlægsaktiver, idet aktivet er anskaffet med henblik på at indgå i selskabets drift. Vindmøller, der anskaffes med henblik på videresalg, indregnes til salgspris og anskaffelsespris under henholdsvis omsætning og varekøb.

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

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktiveres forventede brugstider:

Bygninger	20-50 år
Tekniske anlæg og maskiner	5-25 år
Driftsmateriel og inventar	1-15 år

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien, indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Som ovenfor nævnt aktiveres olieefterforskningsomkostninger vedrørende kommercielle fund som immaterielle anlægsaktiver fra det tidspunkt, hvor fundet er erklæret kommercielt. Ved produktionsstart overføres efterforskningsomkostningerne under immaterielle anlægsaktiver til investeringer i olieudvinding under materielle anlægsaktiver.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Omkostninger og investeringer til opbygning og etablering af det tekniske produktionsanlæg tillige med rente og kursreguleringer i etableringsperioden, aktiveres under regnskabsposten materielle anlægsaktiver, investering i olieudvinding.

Investeringer i olieudvinding afskrives fra produktionsstart over den vurderede kommercielle levetid efter en unit-of-production (produktionsenheder) metode på basis af producerede og producerbare mængder.

Afskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis produktions-, distributions- og administrationsomkostninger.

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

Leasingkontrakter

Virksomheden har valgt IAS 17 som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter.

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor virksomheden har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller den alternative lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige aktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter m.v.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder i selskabsregnskabet

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder måles i modervirksomhedens årsregnskab efter den indre værdis metode. Virksomheden har valgt at anse indre værdis metode som en målemetode.

Ved første indregning måles kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder til kostpris med tillæg af transaktionsomkostninger. Kostprisen allokeres i overensstemmelse med overtagesmetoden, jf. anvendt regnskabspraksis ovenfor vedrørende koncernregnskabet.

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

Konstaterede merværdier og eventuel goodwill i forhold til den underliggende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi amortiseres i overensstemmelse med regnskabspraksis i koncernregnskabet. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser, der måles til regnskabsmæssig indre værdi, er underlagt krav om udarbejdelse af nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Datterselskaber og associerede selskaber med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse selskaber nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække datterselskabets underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Værdiforringelse af langfristede anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle aktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes gennem de foretagne afskrivninger.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, udarbejdes en nedskrivningstest af hver enkelt aktiv henholdsvis pengestrømsgenererende enhed. Der nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

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

Andre værdipapirer

Værdipapirer, der omfatter pantebreve, der forventes beholdt til udløb, måles til amortiseret kostpris.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og 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. Låneomkostninger indregnes ikke.

Tilgodehavender og skyldige varemellemværender med andre olieselskaber (exchange) indgår under varebeholdninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle anlægsaktiver

Virksomheden har valgt at anvende IFRS 9 til fortolkning for nedskrivninger af finansielle aktiver, der måles til amortiseret kostpris.

Koncernen klassificerer alle sine gældsinstrumenter, inkl. tilgodehavender fra salg, som finansielle aktiver, der måles til amortiseret kostpris, såfremt begge af følgende betingelser er opfyldt:

- ▶ De finansielle aktiver besiddes i overensstemmelse med koncernens forretningsmodel, som har til formål at holde aktiverne med henblik på at modtage de aftalte kontraktuelle pengestrømme; og
- ▶ Kontraktvilkårene for de finansielle aktiver giver ret til at modtage pengestrømme på fastsatte datoer, som alene omfatter tilbagebetaling af hovedstol og renter på den udestående hovedstol.

Nedskrivninger af finansielle anlægsaktiver

Tilgodehavender med væsentlige finansielle komponenter

Nedskrivninger af finansielle aktiver med væsentlige finansielle komponenter, der måles til amortiseret kostpris foretages ud fra en individuel vurdering baseret på et forventet tab for de kommende 12 måneder fra balancedagen. Alternativt, hvis der er sket væsentlige ændringer i modpartens kreditrisiko, nedskrives til det forventede tab over det finansielle aktivs resterende løbetid.

Ved vurdering af, hvorvidt der er sket en væsentlig forøgelse af kreditrisikoen af et finansielt aktiv siden første indregning, indhentes understøttende dokumentation, der er offentligt tilgængeligt. Endvidere indgår både kvantitativ og kvalitativ information, bl.a. baseret på koncernens egen historiske registreringer, samt forecasts m.v.

Nedskrivningsmetode - individuel gennemgang

På alle tilgodehavender fra erhvervskunder, foretages en individuel nedskrivningsgennemgang, og der foretages nedskrivning ud den økonomiske udvikling for segmenterne, makroøkonomiske forhold, politiske risici m.v. på det pågældende marked for erhverv.

Nedskrivningsmetode

For tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser anvender koncernen en forenklet metode for nedskrivning, der kræver en løbende vurdering af det forventede tab over tilgodehavendets resterende løbetid.

Alle tilgodehavender fra privatkunder nedskrives ud fra en modelberegning, der tager udgangspunkt i sandsynligheden for misligholdelse (PD) og forventet tabsandel ved misligholdelse (LGD). Modellen inkorporerer såvel historiske observationer som fremadskuende information, herunder makroøkonomiske forhold, herunder energipriser og nettoprisindeks.

Fastlæggelse af input til nedskrivningsmodellen

Fastlæggelsen af PD tager udgangspunkt i observerede misligholdelser igennem en periode, som dækker over en økonomisk cyklus, og herefter konverteres de observerede misligholdelser til en estimeret sandsynlighed, der gælder for et bestemt tidspunkt (12-måneders PD). Livstids-PD opgøres med udgangspunkt i 12-måneders PD på baggrund af matematiske modeller og fremskrivninger af 12-måneders PD. De er baseret på historiske migrationer mellem PD-klasser og tilpasset observerede defaultniveauer, og det forventes, at fremtidige migrationer kan estimeres på denne baggrund. Fastlæggelsen af den forventede krediteksponering ved misligholdelse (EAD) tager højde for tilbagebetaling af renter og afdrag.

Forventet tabsandel ved misligholdelse (LGD) er estimeret på baggrund af forskellen mellem de kontraktuelle pengestrømme og de pengestrømme, som DLR forventer at modtage efter misligholdelse inkl. pengestrømme ved realisering af sikkerheder.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på et igangværende arbejde for fremmed regning ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde for fremmed regning indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder for fremmed regning, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger modtagne acotobetalinge. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder for fremmed regning, hvor modtagne acotobetalinge overstiger salgsværdien.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen, i takt med at de afholdes.

Modtagne betalinger vedrørende senere levering af varer og tjenesteydelser præsenteres ligeledes som gældsforpligtelser.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under kortfristede aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele måles til dagsværdi på balancedagen eller amortiseret kostpris, såfremt dagsværdi ikke kan opgøres pålideligt.

Egenkapital

Andelskapital

Udtræder en andelshaver efter lovligt varsel, har selskabet ret og pligt til at udbetale andelshaverens indestående på andelskontoen, dog kun i det omfang beløbet er i behold i selskabet efter det på det ordinære repræsentantskabsmøde godkendte regnskab for det år, til hvis udløb udtrædelsen sker, og kun i det omfang udbetalingen godkendes af repræsentantskabet.

Egne kapitalandele

Anskaffelses- og afståelsessummer samt udbytte for egne kapitalandele indregnes på overført resultat under egenkapitalen. Gevinster og tab ved salg indregnes således ikke i resultatopgørelsen. Kapitalnedsættelser ved annullering af egne kapitalandele reducerer andels-/selskabskapitalen med et beløb svarende til kapitalandelens nominelle værdi.

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Reserve for valutakursreguleringer

Reserve for valutakursreguleringer omfatter andel af valutakursdifferencer, opstået ved omregning af regnskaber for enheder med en anden funktionel valuta end danske kroner, kursreguleringer vedrørende aktiver og forpligtelser, der udgør en del af virksomhedens nettoinvesteringer i sådanne enheder, og kursreguleringer vedrørende sikringstransaktioner, der valutakurssikrer virksomhedens nettoinvesteringer i sådanne enheder. Reserven opløses ved afhændelse af udenlandske enheder, eller hvis betingelserne for effektiv sikring ikke længere er til stede. Når kapitalandele i tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser i modervirksomhedens regnskab er omfattet af bindingskravet i reserven for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, vil valutakursreguleringer i stedet indgå i denne egenkapitalreserve.

Reserve for sikringstransaktioner

Reserve for sikringstransaktioner indeholder den akkumulerede nettoændring efter skat i dagsværdien af sikringstransaktioner, der opfylder kriterierne for sikring af fremtidige betalingsstrømme, og hvor den sikrede transaktion endnu ikke er realiseret. Reserven opløses, når den sikrede transaktion realiseres, hvis de sikrede pengestrømme ikke længere forventes realiseret, eller sikringsforholdet ikke længere er effektivt. Reserven repræsenterer ikke en selskabsretlig binding og kan derfor udgøre et negativt beløb.

Forrentning af andelskapital og udbytte

Foreslået forrentning af andelskapital og udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på OK's repræsentantskabsmøde (deklareringstidspunktet). Forrentning af andelskapital og udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle - bortset fra virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance-dagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til oprydning- og garantiforpligtelser, kontraktuelle forpligtelser, tab på systemleverancer og ikke dækkede pensionsforpligtelser m.v. Hensatte forpligtelser indregnes, når koncernen som følge af en tidligere begivenhed på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af virksomhedens økonomiske ressourcer. Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller til dagsværdi. Hvis opfyldelse af forpligtelsen tidsmæssigt forventes at ligge langt ude i fremtiden, måles forpligtelsen til dagsværdi.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Dagsværdi

Alle aktiver og forpligtelser, som måles til dagsværdi, eller hvor dagsværdien oplyses, er kategoriseret efter dagsværdihierarkiet, som er beskrevet nedenfor:

Niveau 1: Værdi opgjort ud fra dagsværdien på tilsvarende aktiver/forpligtelser på et velfungerende marked.

Niveau 2: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder på baggrund af observerbare markedsinformationer.

Niveau 3: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder og rimelige skøn foretages på baggrund af ikke-observerbare markedsinformationer.

Pengestrømsopgørelse

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

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktiviteter

Pengestrømme fra driftsaktiviteter opgøres som koncernens og modervirksomhedens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital, renteindbetalinger og -udbetalinger og betalt selskabsskat. Modtagne renter klassificeres som pengestrømme fra driftsaktivitet. Endvidere klassificeres modtagne udbytteindtægter som driftsaktivitet.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrømme fra investeringsaktiviteter

Pengestrømme fra investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle aktiver. Modtagne udbytter vedrørende værdipapirer anses ligeledes som investeringsaktivitet.

Pengestrømme fra finansieringsaktiviteter

Pengestrømme fra finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af koncernens andelskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af forrentning til andelshaverne.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Segmentoplysninger

Der gives oplysninger på koncernens aktiviteter og geografiske markeder. Koncernens aktiviteter består af:

- ▶ Brændstof og energi
- ▶ Energi- og vandmåling
- ▶ Olieeftersforskning og -udvinding
- ▶ Energistyring og -besparelse.

Segmentoplysningerne følger koncernens regnskabspraksis, risici og interne økonomistyring.

Anlægsaktiver i segmentet omfatter de aktiver, som anvendes direkte i segmentets omsætningsskabende aktivitet, herunder immaterielle anlægsaktiver, materielle anlægsaktiver og kapitalandele i associerede virksomheder.

Omsætningsaktiver i segmentet omfatter de omsætningsaktiver, som anvendes direkte i segmentets drift, herunder varebeholdninger, tilgodehavender fra salg, andre tilgodehavender, periodeafgrænsningsposter samt likvide beholdninger.

Segmentforpligtelser omfatter forpligtelser, der er afledt af segmentets drift, herunder leverandører af varer og tjenesteydelser og anden gæld.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

2 Segmentoplysninger

Aktiviteter - primært segment – 2022 for koncernen

	Brændstof og energi	Energi og vand- måling	Olieefter- forskning og udvinding	Energi- styring og besparelse	Øvrige/ elimine- ringer	Koncern i alt
Nettoomsætning	16.767.523	2.799.887	30.183	48.834	-133.478	19.512.949
Resultat af før fi- nansielle poster	800.337	314.605	13.251	5.546	-30.379	1.103.360
Årets resultat	592.305	238.233	9.173	4.610	0	844.321
Anlægsaktiver	1.839.084	843.798	157.401	23.250	-147.130	2.716.403
Omsætnings- aktiver	5.082.186	1.346.841	34.200	34.827	-388.437	6.109.617
Segmentaktiver	6.921.270	2.190.639	191.601	58.077	-535.567	8.826.020
Hensatte forpligtelser	72.467	305.450	15.454	4.522	0	397.893
Gældsforpligtelser	3.147.596	786.851	70.952	26.420	-388.432	3.643.387
Segment- forpligtelser	3.220.063	1.092.301	86.406	30.942	-388.432	4.041.280

Aktiviteter - primært segment – 2021 for koncernen

	Brændstof og energi	Energi og vand- måling	Olieefter- forskning og udvinding	Energi- styring og besparelse	Øvrige/ elimine- ringer	Koncern i alt
Nettoomsætning	9.930.125	2.371.161	19.607	37.655	-55.672	12.302.876
Resultat af før fi- nansielle poster	859.511	216.273	-1.159	3.401	-47.685	1.030.341
Årets resultat	621.793	183.523	-992	2.570	0	806.894
Anlægsaktiver	1.844.397	937.707	149.042	18.420	-144.750	2.804.816
Omsætnings- aktiver	4.157.392	895.268	21.651	15.740	-104.016	4.986.035
Segmentaktiver	6.001.789	1.832.975	170.693	34.160	-329.766	7.790.851
Hensatte forpligtelser	88.420	284.788	12.757	4.003	0	389.968
Gældsforpligtelser	2.685.422	540.839	62.842	9.095	-102.241	3.195.957
Segment forpligtelser	2.773.842	825.627	75.599	13.098	-102.241	3.585.925

Primært segment for modervirksomheden er de i segmentnoten for koncernen tilsvarende regnskabslinjer fra resultat- og balanceopgørelsen for tilhørende "Brændstof og energi".

Geografisk segment

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
Danmark	17.193.034	10.310.204	16.541.293	9.811.784
Resten af Europa	1.545.519	1.467.182	0	0
Resten af Verden	774.396	525.490	0	0
	<u>19.512.949</u>	<u>12.302.876</u>	<u>16.541.293</u>	<u>9.811.784</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

3 Personaleomkostninger

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
Gager og lønninger	-1.411.388	-1.256.079	-418.377	-351.191
Pensioner	-97.106	-84.953	-36.618	-31.011
Andre omkostninger til social sikring	-57.482	-46.935	-12.232	-8.781
	<u>-1.565.976</u>	<u>-1.387.967</u>	<u>-467.227</u>	<u>-390.983</u>
Gennemsnitligt antal medarbejdere	2.424	2.157	674	588
Antal ansatte 31. december	2.731	2.299	880	603

I personaleomkostninger indgår gager til modervirksomhedens direktion med 28.437 t.kr. (2021: 16.273 t.kr.) samt honorar til modervirksomhedens bestyrelse med 3.355 t.kr. (2021: 3.275 t.kr.).

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
4 Honorar til repræsentantskabsvalgt revisor				
Honorar vedrørende lovpligtig revision	2.787	2.556	863	785
Skattemæssig rådgivning	1.227	944	291	441
Erklæringsopgaver med sikkerhed	249	203	203	139
Andre ydelser	1.473	1.027	617	486
	<u>5.736</u>	<u>4.730</u>	<u>1.974</u>	<u>1.851</u>

5 Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	4.041	830
Indtægter af værdipapirer	46	1.272	0	0
Valutakursgevinster	1.842	1.860	0	324
Øvrige finansielle indtægter	74.355	62.268	64.252	60.695
	<u>76.243</u>	<u>65.400</u>	<u>68.293</u>	<u>61.849</u>

6 Finansielle omkostninger

Renteudgifter realkredit og pengeinstitutter	-6.475	-9.024	-5.970	8.982
Valutakurstab	-2.442	-4.876	-2.442	0
Øvrige finansielle omkostninger	-75.173	-58.213	-59.239	57.550
	<u>-84.090</u>	<u>-72.113</u>	<u>-67.651</u>	<u>66.532</u>

7 Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	-242.582	-186.284	-188.270	-159.527
Årets regulering af udskudt skat	14.043	-56.987	20.053	-48.443
Regulering til tidligere år	-10.032	5.086	-1.466	1.870
	<u>-238.571</u>	<u>-238.185</u>	<u>-169.683</u>	<u>-206.100</u>

Specificeres således:

Skat af årets resultat	-250.970	-218.913	-182.151	-187.216
Skat af egenkapitaltransaktioner	12.399	-19.272	12.468	-18.884
	<u>-238.571</u>	<u>-238.185</u>	<u>-169.683</u>	<u>-206.100</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

8 Immaterielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern						
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Udviklingsprojekter under udførelse	Goodwill	Software	Licenser i olieudvinding	Øvrige immaterielle anlægsaktiver	I alt
Kostpris 1. januar 2022	839.668	76.150	420.403	280.394	62.684	4.239	1.683.538
Overført	80.198	-80.198	0	0	0	3.842	3.842
Tilgang	4.674	109.842	20.456	108.998	3.639	20.646	268.255
Afgang	-16.837	-184	-2.600	0	0	0	-19.621
Kostpris 31. december 2022	907.703	105.610	438.259	389.392	66.323	28.727	1.936.014
Ned- og afskrivninger 1. januar 2022	577.821	0	167.951	140.978	18.546	1.339	906.635
Overført	0	0	0	0	0	0	0
Af- og nedskrivninger	151.336	0	185.539	52.411	155	2.630	392.071
Afgang	-14.864	0	-2.600	0	0	0	-17.464
Ned- og afskrivninger 31. december 2022	714.293	0	350.890	193.389	18.701	3.969	1.281.242
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	193.410	105.610	87.369	196.003	47.622	24.758	654.772
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	261.847	76.150	252.452	139.416	44.138	2.900	776.903
Afskrives over	3-5 år	-	3-20 år	5 år	1-15 år	1-15 år	

OK a.m.b.a.'s investering i tilknyttede virksomheder

Virksomhedens investering i andre immaterielle rettigheder omfatter bl.a. opkøb af distributionsrettigheder og goodwill anses for at være af strategisk betydning for koncernen. Under hensyntagen til koncernens forventede planer for forøgelse af aktiviteter og stigning i indtjening er den økonomiske levetid for goodwill blevet fastsat til 3-20 år.

Udviklingsprojekter

Færdiggjorte og igangværende udviklingsprojekter omfatter primært udvikling af måler og intelligent målingssoftware herunder aflæsnings- og analysesystemer. Målere og målere software tages løbende i brug og afskrives over 3-5 år.

Nedskrivningstest

Ledelsen foretager løbende vurderinger af behovet for nedskrivninger og har foretaget passende nedskrivninger der svarer til disse vurderinger. Som en konsekvens af teknologiudvikling, har ledelsen besluttet at afskrive nogle gamle produktudviklinger for at fokusere på den nyeste viden.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

8 Immaterielle anlægsaktiver (fortsat)

t.kr.	Modervirksomhed		
	Goodwill	Software	I alt
Kostpris 1. januar 2022	264.269	235.846	500.115
Tilgang	4.124	98.275	102.399
Afgang	-2.600	0	-2.600
Kostpris 31. december 2022	265.793	334.121	599.914
Ned- og afskrivninger 1. januar 2022	44.128	113.921	158.049
Ned- og afskrivninger	137.232	45.279	182.511
Afgang	-2.600	0	-2.600
Ned- og afskrivninger 31. december 2022	178.760	159.200	337.960
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	87.033	174.921	261.954
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	220.141	121.925	342.066
Afskrives over	5-10 år	5 år	

Nedskrivningstest

Ledelsen foretager løbende vurderinger af behovet for nedskrivninger og har foretaget passende nedskrivninger, der svarer til disse vurderinger. Det vurderes i 2022, at genindvindingsværdien i form af nytteværdi var mindre end den regnskabsmæssige værdi, hvilket har resulteret i en større nedskrivning på goodwill indeværende år. Nyttneværdien er opgjort på baggrund af forventede netto-pengestrømme på basis af budgetter for årene 2023-2033 (2021: 2022-2032) godkendt af ledelsen, og en diskonteringsfaktor før skat på 9 % (2021: 7,4 %).

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

9 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern					I alt
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Investeringer i olieudvinding	Materielle aktiver under udførelse	
Kostpris 1. januar 2022	1.359.632	1.640.815	793.967	371.548	145.702	4.311.664
Valutakursregulering i udenlandske virksomheder	-59	1.133	487	0	0	1.561
Tilgang*	69.386	96.529	117.429	197	93.251	376.792
Overført	1.939	60.049	7.854	0	-73.684	-3.842
Afgang	-9.425	-34.978	-17.129	0	-32.585	-94.117
Kostpris 31. december 2022	1.421.473	1.763.548	902.608	371.745	132.684	4.592.058
Ned- og afskrivninger 1. januar 2022	473.263	1.154.036	448.794	330.376	0	2.406.469
Valutakursregulering i udenlandske virksomheder	-22	520	364	0	0	862
Afskrivninger	47.757	149.307	92.550	2.111	0	291.725
Afgang	-2.695	-32.602	-11.390	0	0	-79.272
Ned- og afskrivninger 31. december 2022	518.303	1.271.261	530.318	332.487	0	2.652.369
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	903.170	492.287	372.290	39.258	132.684	1.939.689
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	886.369	486.779	345.173	41.172	145.702	1.905.195
Afskrives over	20-50 år	5-25 år	1-15 år	-	-	

*Der er ikke indeholdt renter i årets tilgang.

Koncernen har ingen væsentlige finansielle leasingaftaler.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

9 Materielle anlægsaktiver (fortsat)

t.kr.	Modervirksomhed				I alt
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle aktiver under udførelse	
Kostpris 1. januar 2022	999.916	906.729	704.153	32.678	2.643.476
Tilgang*	68.884	93.787	109.117	40.481	312.269
Afgang	-8.622	-4.568	-12.995	-32.678	-58.863
Kostpris 31. december 2022	1.060.178	995.948	800.275	40.481	2.896.882
Ned- og afskrivninger 1. januar 2022	398.089	596.013	396.241	0	1.390.343
Afskrivninger	34.739	59.199	70.516	0	164.454
Afgang	-1.901	-3.019	-8.960	0	-13.880
Ned- og afskrivninger 31. december 2022	430.927	652.193	457.797	0	1.540.917
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	629.251	343.755	342.478	40.481	1.355.965
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	601.827	310.716	307.912	32.678	1.253.133
Afskrives over	20-50 år	5-20 år	1-15 år	-	

*Der er ikke indeholdt renter i årets tilgang.

Virksomheden har ingen væsentlige finansielle leasingaftaler.

t.kr..	Modervirksomhed	
	2022	2021
10 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	632.259	581.877
Tilgang	12.000	50.382
Kostpris 31. december	644.259	632.259
Værdireguleringer 1. januar	563.236	652.282
Valutakursregulering	-5.498	5.852
Udloddet udbytte	-144.783	-239.192
Årets resultat	240.909	157.764
Afskrivning koncern goodwill	-45.955	0
Intern avance	16.200	-13.686
Sikringsinstrumenter efter skat	246	216
Værdireguleringer 31. december	624.355	563.236
Regnskabsmæssig værdi 31. december	1.268.614	1.195.495

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

10 Kapitalandele i dattervirksomheder (fortsat)

t.kr. Navn og hjemsted*	Stemme- og ejerandel	Selskabs- kapital	Egen- kapital	Årets resultat	OK's andel		
					Egen- kapital	Resultat før skat	Årets resultat
Kamstrup A/S, Stilling	100 %	14.000	1.098.338	238.233	1.098.338	308.124	238.233
EnergiData A/S, Køge	100 %	1.000	24.206	4.610	24.206	5.504	4.610
Danoil Exploration A/S, Aarhus	100 %	1.500	53.525	9.172	53.525	11.303	9.172
OK Energiteknik A/S, Taastrup	100 %	1.275	2.622	-11.870	2.622	-14.283	-11.870
Dansk Varme Service A/S, Aarhus	100 %	500	-970	-6.860	-970	-8.542	-6.860
OK Varmeservice A/S, Aarhus	100 %	500	20.378	-232	20.378	-298	-232
OK Plus Butiksdrift A/S, Aarhus	100 %	5.000	4.262	-95	4.262	-122	-95
OK Plus A/S, Køge	100 %	3.000	19.957	2.495	19.957	3.202	2.495
OK Bilvask Norge AS, Norge	100 %	22	-1.237	-1.259	-1.237	-1.259	-1.259
Gilbjerg Vindmøllelav I/S, Aarhus	99 %		20.465	5.831	20.339	5.795	5.795
Samfinans A/S, Aarhus	100 %	2.000	38.094	920	38.094	1.180	920
			<u>1.279.640</u>	<u>240.945</u>	<u>1.279.514</u>	<u>310.604</u>	<u>240.909</u>
Koncerngoodwill nedskrivning					0	-45.956	-45.956
Andre nedskrivninger og tilbageførsler					-10.900	16.200	16.200
					<u>1.268.614</u>	<u>280.848</u>	<u>211.153</u>

*For øvrige selskaber i Kamstrup-koncernen henvises til koncernoversigten.

Alle tilknyttede virksomheder er selvstændige enheder.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

11 Kapitalandele i associerede virksomheder

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
Kostpris 1. januar	57.642	46.987	57.642	46.987
Tilgang	15.000	11.000	15.000	11.000
Afgang	0	-345	0	-345
Kostpris 31. december	72.642	57.642	72.642	57.642
Værdireguleringer 1. januar	8.753	6.562	8.753	6.562
Årets resultat	-222	2.191	-222	2.191
Værdireguleringer 31. december	8.531	8.753	8.531	8.753
Regnskabsmæssig værdi 31. december	81.173	66.395	81.173	66.395

t.kr.	Koncernens andel						
	Stemme- og ejer-andel	Selskabs-kapital	Egen-kapital	Årets resultat	Egen-kapital	Resultat før skat	Årets resultat
Navn og hjemsted*							
Samtank A/S, Aarhus,	50 %	23.004	139.686	1.635	69.843	1.056	818
Tank Reinsurance S.A., Luxembourg	27 %	25.000	39.708	-2.391	10.804	-793	-651
			179.394	-756	80.647	263	167
Goodwill					526	-389	-389
					81.173	-126	-222

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

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
12 Andre tilgodehavender, anlægsaktiver				
Regnskabsmæssig værdi, primo	22.264	23.504	4.650	6.513
Årets tilgang	2.411	623	257	0
Årets afgang, afdrag og nedskrivninger	-425	-1.863	0	-1.863
	<u>24.250</u>	<u>22.264</u>	<u>4.907</u>	<u>4.650</u>
13 Værdipapirer (pantebreve), anlægsaktiver				
Regnskabsmæssig værdi primo	22.575	24.594	93	93
Årets afgang, afdrag og nedskrivninger	-6.056	-2.019	0	0
	<u>16.519</u>	<u>22.575</u>	<u>93</u>	<u>93</u>
14 Igangværende arbejder for fremmed regning				
Igangværende arbejder for fremmed regning	1.355.468	967.722	108.308	33.946
Modtagne acontobetalingen	-1.296.399	-982.770	-400	-4.423
	<u>59.069</u>	<u>-15.048</u>	<u>107.908</u>	<u>29.523</u>
Indregnes således:				
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver)	128.447	69.216	108.308	33.946
Igangværende arbejder for fremmed regning (passiver)	-69.378	-84.264	-400	-4.423
	<u>59.069</u>	<u>-15.048</u>	<u>107.908</u>	<u>29.523</u>

15 Finansielle risici og finansielle instrumenter
Koncernens risikostyringspolitik

De overordnede rammer for den finansielle risikostyring er fastlagt i koncernens finanspolitik. Finanspolitikken omfatter koncernens valutapolitik, investeringspolitik, finansieringspolitik og politik vedrørende kreditrisici i relation til finansielle modparter. Desuden omfatter den en beskrivelse af godkendte finansielle instrumenter og risikorammer.

Finanspolitikken opdateres årligt og godkendes af bestyrelsen. Der har ikke været væsentlige ændringer i koncernens risikoeksponering eller risikostyring i forhold til 2021. Modervirksomheden er grundet sine aktiviteter eksponeret for samme type risici som koncernen, hvorfor modervirksomhedens risikostyringspolitik er en integreret del af koncernens politik.

Ledelsen overvåger månedligt koncernens risikokoncentration på områder som kunder, geografiske områder, valuta m.v. Herudover overvåger ledelsen, om koncernens risici er korreleret, og om koncernens risikokoncentration er ændret.

Det er koncernens politik ikke at foretage aktiv spekulation i finansielle risici. Koncernens finansielle strategi retter sig således alene mod styring og reduktion af de finansielle risici, der er en direkte følge af koncernens drift, investeringer og finansiering.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

15 Finansielle risici og finansielle instrumenter (fortsat)

Koncernen er eksponeret over for en række finansielle risici. Oplysningerne i denne note omhandler kun de væsentligste finansielle risici, som er:

- ▶ Markedsrisici (valuta-, rente- og råvarerisici)
- ▶ Likviditets- og finansieringsrisici
- ▶ Kreditrisici.

Koncernens væsentligste finansielle risici er beskrevet i afsnittene nedenfor. Hvert afsnit indledes med en kort beskrivelse af den finansielle risiko, relateret forretningsaktivitet, indvirkning, risikostyring relateret til den finansielle risiko og påvirkning i regnskabsåret.

Markedsrisici

Råvareprisrisici

Som følge af koncernens forretningsaktiviteter er den eksponeret over for ændringer i prisen på el, naturgas og olie. Det er koncernens politik at afdække prisrisikoen i forbindelse med indgåelse af kundevendte fastpriskontrakter for el, naturgas og olie ved at indgå finansielle kontrakter hos Nasdaq og andre samarbejdspartnere.

Koncernen foretager ikke afdækning af prisrisikoen på varebeholdninger relateret til oliepriser, da koncernens salgspriser afhænger af markedsprisen på olie.

Følsomhedsanalysen

Ved en stigning af forward-priserne for el og naturgas på 5 % vil årets resultat for hverken koncernen eller modervirksomheden blive påvirket i 2022, hvorimod egenkapitalen efter skat for både koncernen og modervirksomheden vil blive påvirket positivt med 390 t.kr. (2021: positivt med 9.189 t.kr.).

Forudsætninger for følsomhedsanalysen

- ▶ De angivne følsomheder er opgjort baseret på de indregnede el-, naturgas- og oliehandelskontrakter pr. 31. december
- ▶ Alle sikringsforhold af fremtidigt køb af el vurderes at være 100 % effektive
- ▶ Følsomhederne er baseret på en ændring på 5 % i noterede priser på råvarebørserne
- ▶ De anvendte ændringer anses for rimeligt sandsynlige baseret på nuværende markedsforhold samt forventninger til markedsudviklingen.

Valutarisici

Koncernen og modervirksomheden er eksponeret overfor valutarisici fra primært USD, EUR, GBP, NOK, SEK, CHF og CZK. Olieprodukter købes hjem i USD og EUR, hvorfor koncernen er eksponeret overfor udsving i valutakursen. Risikoen modsvares dog delvist af varebeholdning af olieprodukter. Koncernens nettoeksponering overfor valutarisici er begrænset pr. 31. december 2022 og 2021, hvorfor der ikke er foretaget afdækning af eksponeringerne pr. 31. december 2022 og 2021. Eksponering i udenlandsk valuta er begrænset, grundet korte betalingsfrister til udenlandske leverandører.

Følsomhedsanalysen

EUR afdækkes ikke som følge af Danmarks fastkurspolitik. Koncernen har afdækket disse valutarisici i overensstemmelse med koncernens finanspolitik. Ledelsen vurderer løbende behovet for sikring af valutapositioner i forhold til øvrige valutaer.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

15 Finansielle risici og finansielle instrumenter (fortsat)

Renterisici

Som følge af finansiering med bank- og realkreditlån med kort rente er både koncernen og modervirksomheden eksponeret overfor udsving i renten. Det er koncernens politik løbende at vurdere behovet for reduktion af stigninger i variable rentebetalinger ved indgåelse af fastforrentede lån eller indgåelse af renteswaps. Den primære eksponering knytter sig til udsving i Euribor.

Ændring i dagsværdien af renteswaps indregnes i en særskilt reserve for sikringstransaktioner under egenkapitalen, indtil de sikrede transaktioner indtræffer. På dette tidspunkt reklassificeres gevinst eller tab fra reserven og indregnes i samme regnskabspost som det sikrede. Dermed sikres den sikrede andel af variable rentebetalinger til en fast rentebetaling under finansielle omkostninger. Renteswaps udløber i 2023.

Følsomhedsanalysen

En stigning af renteniveauet med 1 procentpoint i forhold til balancedagens renteniveau vil påvirke koncernens resultat negativt med 111 t.kr. i 2022. Egenkapitalen efter skat vil blive påvirket negativt med 40 t.kr. i 2022 (2021: positivt 130 t.kr.).

En tilsvarende stigning af renteniveauet med 1 procentpoint i forhold til balancedagens renteniveau vil påvirke modervirksomhedens resultat positivt med 38 t.kr. i 2022. Egenkapitalen efter skat vil blive påvirket positivt med 86 t.kr. i 2022 (2021: positivt 219 t.kr.).

Forudsætninger for følsomhedsanalysen

- ▶ De angivne følsomheder er baseret på de indregnede finansielle aktiver og forpligtelser pr. 31. december
- ▶ Der er ikke taget hensyn til fremtidige afdrag, lånoptagelser og lignende i løbet af året
- ▶ Alle sikringsforhold af variabelt forrentede lån vurderes at være 100 % effektive
- ▶ Følsomhederne er baseret på en ændring på 1 %-point i Euribor
- ▶ De anvendte ændringer anses for rimeligt sandsynlige baseret på den nuværende markedssituation og forventninger til markedsudviklingen i renteniveauet.

Likviditetsrisici

Såvel koncern som moderselskab er eksponeret for likviditetsrisici som følge af sine løbende aktiviteter, prissikringsaftaler og tilbagebetalingsaftaler for lånefinansiering. Likviditeten sikres gennem fleksibilitet og spredning af lånoptagelser, forfalds- og genforhandlingstidspunkter samt modparter. Likviditetsreserven består af likvider og uudnyttede kreditfaciliteter. Det er ledelsens opfattelse, at både koncernen og modervirksomheden har tilstrækkeligt likviditetsberedskab til at indfri forpligtelser i takt med de forfalder.

I lighed med tidligere år er der tilknyttet lånebetingelser (covenants) til koncernens bankfaciliteter og -lån. Betingelserne knytter sig til soliditetsgrad og net-leverage-ratio i forhold til rentebærende gæld.

Koncernens likviditetsreserve består af likvide midler, værdipapirer og uudnyttede kreditfaciliteter. Koncernen har i lighed med 2021 ikke haft brud på covenants eller i øvrigt været tæt på at misligholde aftalte lånebetingelser i løbet af året. Det er ledelsens opfattelse, at koncernen har tilstrækkeligt likviditetsberedskab til at indfri forpligtelser i takt med at de forfalder.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

15 Finansielle risici og finansielle instrumenter (fortsat)

Forfaldsanalyse

Koncernens gældsforpligtelser forfalder som følger:

t.kr.	Kontrakt- lige penge- strømme	2023	2024	2025	2026	2027	2028 og derefter
2022							
Ikke afledte finansielle instrumenter							
Realkreditinstitutter	41.817	5.824	5.548	5.496	5.375	5.256	14.318
Kreditinstitutter	15.189	15.189	0	0	0	0	0
Leverandørgæld	1.174.299	1.174.299	0	0	0	0	0
Gæld til associerede selskaber	5.025	5.025	0	0	0	0	0
Afledte finansielle instrumenter							
Afledte finansielle instrumenter	70	70	0	0	0	0	0
31. december 2022	1.236.401	1.200.407	5.548	5.496	5.375	5.256	14.318
2021							
Ikke afledte finansielle instrumenter							
Realkreditinstitutter	47.452	8.063	5.237	5.199	5.160	5.055	18.738
Kreditinstitutter	207.850	207.850	0	0	0	0	0
Leverandørgæld	1.240.924	1.240.924	0	0	0	0	0
Gæld til associerede selskaber	2.586	2.586	0	0	0	0	0
Afledte finansielle instrumenter							
Afledte finansielle instrumenter	1.201	898	303	0	0	0	0
31. december 2021	1.500.013	1.460.321	5.540	5.199	5.160	5.055	18.738

Modervirksomhedens gældsforpligtelser forfalder som følger:

t.kr.	Kontrakt- lige penge- strømme	2023	2024	2025	2026	2027	2028 og derefter
2022							
Ikke afledte finansielle instrumenter							
Realkreditinstitutter	11.755	1.975	1.962	1.949	1.867	1.786	2.216
Kreditinstitutter	15.030	15.030	0	0	0	0	0
Leverandørgæld	878.484	878.484	0	0	0	0	0
Gæld til datterselskaber	61.317	61.317	0	0	0	0	0
Gæld til associerede selskaber	5.025	5.025	0	0	0	0	0
Afledte finansielle instrumenter							
Afledte finansielle instrumenter	66	66	0	0	0	0	0
31. december 2022	971.677	961.897	1.962	1.949	1.867	1.786	2.216
2021							
Ikke afledte finansielle instrumenter							
Realkreditinstitutter	14.730	3.569	1.879	1.865	1.852	1.772	3.793
Kreditinstitutter	205.253	205.253	0	0	0	0	0
Leverandørgæld	974.175	974.175	0	0	0	0	0
Gæld til datterselskaber	55.295	55.295	0	0	0	0	0
Gæld til associerede selskaber	2.586	2.586	0	0	0	0	0
Afledte finansielle instrumenter							
Afledte finansielle instrumenter	883	661	222	0	0	0	0
31. december 2021	1.252.922	1.241.539	2.101	1.865	1.852	1.772	3.793

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

15 Finansielle risici og finansielle instrumenter (fortsat)

Forudsætninger for forfaldsanalysen

- ▶ Forfaldsanalysen er baseret på alle udiskonterede pengestrømme inkl. estimerede rentebetalinger. Rentebetalinger er estimeret på de nuværende markedsforhold.
- ▶ De udiskonterede pengestrømme fra afledte finansielle instrumenter præsenteres brutto, medmindre parterne har en kontraktligt ret/forpligtelse til at afregne netto.
- ▶ Forpligtelser i henhold til operationelle leasingaftaler er ikke medtaget, men fremgår af note 28

På baggrund af forventninger til den fremtidige drift og det aktuelle likviditetsberedskab er der ikke identificeret andre væsentlige likviditetsrisici.

Kreditrisici

Koncernen og modervirksomheden er eksponeret for kreditrisiko fra tilgodehavender fra salg, herunder privatkunder med kreditkort. Styring af disse kreditrisici er opdelt i erhvervs-kunder og privatkunder. Herudover er koncernen eksponeret for kreditrisiko fra udlån til stationsejere, mens modervirksomheden er eksponeret for kreditrisici fra tilgodehavender hos datterselskaber.

Erhvervs-kunder

Erhvervs-kunder er baseret på tilgængelig information om den enkelte kunde. Historisk information er typisk registreret betalingshistorik, realiserede tab og årsrapporter m.v., hvorimod information til at forudsige tab kan være vurdering fra eksterne ratingbureauer, budgetter, brancheforecasts, generel udvikling i makroøkonomi m.v. Ledelsen vurderer løbende behovet for at kreditforsikre kunder eller modtagelse af sikkerhedsstillelse fra kunder.

Privatkunder

Tilgodehavender fra privatkunder er baseret på en nedskrivningsmatrice baseret på størrelse og overforfald. Alle tilgodehavender fra privatkunder nedskrives ud fra en modelberegning, der tager udgangspunkt i sandsynligheden for misligholdelse (PD) og forventet tabsandel ved misligholdelse (LGD). Modellen inkorporerer såvel historiske observationer som fremadskuende information, herunder makroøkonomiske forhold, herunder energipriser og nettoprisindeks.

Det er koncernens politik at afdække kreditrisikoen internt gennem en fastlagt kreditpolitik, som blandt andet fastsætter krav til:

- ▶ Løbende kreditovervågning
- ▶ Kreditvurdering af nye kunder
- ▶ Rykkerprocedure.

Kreditforsikring af OK kunder med kreditmaksimum over 2 mio. kr.

Pr. 31. december fordeler eksponeringen fra tilgodehavender fra salg på kundetyper sig således:

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
Erhvervs-kunder	2.435.052	1.797.772	1.996.821	1.485.409
Privatkunder	817.057	936.843	806.683	930.870
	<u>3.252.109</u>	<u>2.734.615</u>	<u>2.803.504</u>	<u>2.416.279</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december
Noter
15 Finansielle risici og finansielle instrumenter (fortsat)

Den maksimale kreditrisiko for finansielle aktiver er afspejlet i de regnskabsmæssige værdier, der indgår i balancen. Tilgodehavender fra salg anses for at være misligholdt otte dage efter betalingsfristen. Erhvervskunder anses for at være kreditforringet ud fra en individuel kreditvurdering, og privatkunder anses for at være kreditforringet, når de er overforfaldne med 30 dage.

Koncernen anvender den simplificerede expected credit loss-model til vurdering af behov for nedskrivninger af finansielle aktiver, der måles til amortiseret kostpris, herunder tilgodehavender fra salg. Modellen indebærer, at det forventede tab over aktivets levetid indregnes straks i resultatopgørelsen og overvåges løbende i henhold til koncernens risikostyring indtil realisation. Nedskrivning beregnes ud fra forventede tabsprocenter, som opgøres individuelt fordelt pr. kundesegment. Tabsprocenter beregnes på baggrund af historiske data ud fra forventede tab over tilgodehavendets samlede løbetid, korrigeret for skøn over effekten af forventede ændringer i relevante parametre, som fx makroøkonomiske forhold, herunder energipriser og nettoprisindeks på det pågældende marked. Den maksimale kreditrisiko for finansielle aktiver er afspejlet i de regnskabsmæssige værdier, der indgår i balancen uden hensyntagen til modtagne sikkerheder.

Nedenstående tabel viser koncernens eksponering af kreditrisiko og forventet kredittab for tilgodehavender fra salg fordelt på overforfald

t.kr.	2022			2021		
	Regnskabsmæssig værdi før nedskrivning	Vægtet gennemsnitlige tabsratio, %	Nedskrivning	Regnskabsmæssig værdi før nedskrivning	Vægtet gennemsnitlige tabsratio, %	Nedskrivning
Erhvervskunder						
Ej forfaldent	2.233.200	0,5	10.546	1.681.881	0,7	10.936
Forfaldent 0-7 dage	92.246	0,1	100	55.692	0,1	50
Forfaldent 8-30 dage	50.788	0,4	200	33.849	0,3	100
Forfaldent 31-60 dage	23.651	3,0	720	11.987	3,1	370
Forfaldent mere end 60 dage	56.707	17,6	9.974	31.723	14,7	5.904
31. december	2.456.592	0,9	21.540	1.815.132	1,0	17.360
Privatkunder						
Ej forfaldent	756.023	2,1	15.683	906.353	1,4	12.686
Forfaldent 0-7 dage	3.357	3,1	105	1.684	3,3	140
Forfaldent 8-30 dage	18.703	2,4	450	7.744	4,2	205
Forfaldent 31-60 dage	20.062	4,5	900	10.720	5,9	633
Forfaldent mere end 60 dage	43.855	17,8	7.805	30.419	21,1	6.413
31. december	842.000	3,0	24.943	956.920	2,1	20.077

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

15 Finansielle risici og finansielle instrumenter (fortsat)

Nedenstående tabel viser modervirksomhedens eksponering for kreditrisiko og forventet kredittab fra tilgodehavender fra salg fordelt på overforfald

t.kr.	2022			2021		
	Regnskabsmæssig værdi før nedskrivning	Vægtet gennemsnitlige tabsratio, %	Nedskrivning	Regnskabsmæssig værdi før nedskrivning	Vægtet gennemsnitlige tabsratio, %	Nedskrivning
Erhvervskunder						
Ej forfaldent	1.944.655	0,5	10.546	1.457.748	0,8	10.242
Forfaldent 0-7 dage	48.878	0,2	100	29.986	0,2	50
Forfaldent 8-30 dage	7.590	2,6	200	7.599	1,3	100
Forfaldent 31-60 dage	4.451	16,2	720	1.844	20,1	370
Forfaldent mere end 60 dage	8.873	68,3	6.060	2.988	91,8	3.993
31. december	2.014.447	0,9	17.626	1.500.165	1,0	14.755
Privatkunder						
Ej forfaldent	750.723	2,1	15.708	900.199	1,4	12.686
Forfaldent 0-7 dage	3.357	2,4	80	1.676	3,3	140
Forfaldent 8-30 dage	18.703	2,4	450	7.739	4,2	205
Forfaldent 31-60 dage	17.087	5,3	900	10.684	5,6	600
Forfaldent mere end 60 dage	41.561	18,3	7.610	30.353	20,3	6.150
31. december	831.431	3,0	24.748	950.651	2,1	19.781

Nedskrivninger på tilgodehavender fra salg har i året udviklet sig som følger

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
1. januar	37.437	23.748	34.537	20.625
Nedskrevet i året	-14.060	-5.974	-12.017	-5.789
Årets revurdering af nedskrivninger	23.106	19.663	19.854	19.701
	46.483	37.437	42.374	34.537

Udlån til stationsejere

Koncernen har en krediteksponering vedrørende udlån til stationsejere, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2022 udgør 16.426 t.kr. (2021: 22.482 t.kr.).

Koncernen har for alle udlån modtaget sikkerhed i form af tinglyste pantebreve i fast ejendom. Lånet forfalder til fuld indfrielse, hvis den pantsatte ejendom overdrages til tredjemand, eller hvis samarbejdet med OK ophører.

Tilgodehavender hos datterselskaber

Modervirksomheden har tilgodehavende hos datterselskaber, der i al væsentlighed udgøres af tilgodehavender fra salg samt likvider, der indgår i cash pool-ordninger. Den regnskabsmæssige værdi udgør 297.917 t.kr. (2021: 33.984 t.kr.).

Modervirksomhedens kreditrisici fra tilgodehavender hos datterselskaber styres i lighed med erhvervskunder, som beskrevet ovenfor.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

15 Finansielle risici og finansielle instrumenter (fortsat)

Andre finansielle instrumenter

Krediteksponering fra andre finansielle instrumenter opstår, når koncernen indgår afledte finansielle instrumenter og ved placering af likvide beholdninger hos finansielle institutioner.

Afledte finansielle instrumenter indgås både med finansielle institutioner, som har en kreditrating mellem BB+ og A (Standard & Poor's) pr. 31. december 2022, samhandelspartnere og erhvervs kunder.

Koncernens likvide beholdninger, som udgør 230.902 t.kr. pr. 31. december 2022 (2021: 185.084 t.kr.), er placeret hos finansielle institutioner med en kreditrating mellem BBB- og AA- (Standard & Poor's) pr. 31. december 2022.

Modervirksomhedens likvide beholdninger udgør 116.232 t.kr. pr. 31. december 2022 (2021: 174.839 t.kr.) og er placeret hos finansielle institutioner med en kreditrating mellem A+ og AA- (Standard & Poor's) pr. 31. december 2022.

Sikkerhedsstillelse

Koncernen og modervirksomheden har indgået aftaler om sikkerhedsstillelse for afledte finansielle instrumenter og stiller sikkerhed i form af likvider.

Tabellen nedenfor viser koncernens bruttoværdier af afledte finansielle instrumenter, hvor der enten er foretaget modregning i balancen, eller hvor der er stillet kontant sikkerhed.

t.kr.	Brutto regnskabs- mæssig værdi	Modregnet i balancen	Netto regnskabs- mæssig værdi	Sikkerheds- stillelse*	Nettoværdi
2022					
Positiv dagsværdi, gas-, olie- og el-handelskontrakter	119.281	0	119.281	-96.312	22.969
Negativ dagsværdi, gas-, olie- og el-handelskontrakter	-9.625	0	-9.625	0	-9.625
Netto	109.656	0	109.656	-96.312	13.344
2021					
Positiv dagsværdi, gas-, olie- og el-handelskontrakter	118.530	0	118.530	-16.369	102.161
Negativ dagsværdi, gas-, olie- og el-handelskontrakter	0	0	0	0	0
Netto	118.530	0	118.530	-16.369	102.161

*) Sikkerhedsstilles hos Nasdaq

Garantier

Der er afgivet garanti på 130 mio. kr. i forbindelse med handel med el. Garantien er gældende indtil samhandel ophører. Ledelsen vurderer, at kreditrisikoen på denne garanti er lav.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december
Noter
15 Finansielle risici og finansielle instrumenter (fortsat)
Finansielle instrumenter

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
Finansielle aktiver målt til dagsværdi gennem resultatopgørelsen				
Afledte finansielle instrumenter	114.038	58.382	114.038	58.382
Finansielle aktiver indgået til sikring af fremtidige pengestrømme målt til dagsværdi gennem egenkapitalen				
Afledte finansielle instrumenter	5.243	60.148	5.243	60.148
Finansielle aktiver målt til amortiseret kostpris				
Andre tilgodehavender (finansielle anlægsaktiver)	24.250	22.264	4.907	4.650
Andre værdipapirer	16.519	22.575	93	93
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.265.940	2.734.615	2.803.504	2.416.279
Tilgodehavender hos datterselskaber	0	0	297.799	33.598
Andre tilgodehavender (omsætningsaktiver)				
ekskl. afledte finansielle instrumenter	360.229	470.241	314.780	438.003
Likvide beholdninger	227.949	252.770	116.232	174.839
	<u>3.894.887</u>	<u>3.502.465</u>	<u>3.537.315</u>	<u>3.067.462</u>
Finansielle forpligtelser målt til dagsværdi gennem resultatopgørelsen				
Afledte finansielle instrumenter	119.189	52.973	119.189	52.937
Finansielle forpligtelser målt til amortiseret kostpris				
Realkreditinstitutter	38.138	46.307	10.984	14.468
Kreditinstitutter	15.189	207.850	15.030	205.253
Leverandørgæld	1.187.186	1.239.375	884.399	974.175
Gæld til datterselskaber	0	0	61.317	44.672
Gæld til associerede selskaber	0	2.586	0	2.586
Anden gæld eksklusiv afledte finansielle instrumenter	630.312	226.908	445.837	166.199
	<u>1.870.825</u>	<u>1.723.026</u>	<u>1.417.567</u>	<u>1.407.353</u>

Andre tilgodehavender og anden gæld er ekskl. ikke-finansielle instrumenter, som f.eks. lønrelaterede poster og mellemværender med SKAT.

Den regnskabsmæssige værdi og dagsværdi er tilnærmelsesvis ens for koncernen, med undtagelse af andre værdipapirer målt til amortiseret kostpris, hvor dagsværdien udgør 32.125 t.kr. (2021 30.605 t.kr.). Dagsværdien af andre værdipapirer indgår i niveau 2 i dagsværdihierarkiet. Der henvises til afsnittet "Metoder og forudsætninger for opgørelsen af dagsværdier" nedenfor.

For modervirksomheden er den regnskabsmæssige værdi og dagsværdien tilnærmelsesvis ens for alle finansielle instrumenter.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

15 Finansielle risici og finansielle instrumenter (fortsat)

Dagsværdihierarki for finansielle instrumenter, der måles til dagsværdi

t.kr.	Koncern				Modervirksomhed			
	Note- rede priser (niveau 1)	Obser- verbare input (niveau 2)	I alt	Regn- skabs- mæssig værdi	Note- rede priser (niveau 1)	Obser- verbare input (niveau 2)	I alt	Regn- skabs- mæssig værdi
2022								
Finansielle aktiver								
Afledte finansielle instru- menter	117.393	1.888	119.281	119.281	117.393	1.888	119.281	117.393
Finansielle forpligtelser								
Afledte finansielle instru- menter	0	121.841	121.841	121.841	0	121.838	121.838	0
2021								
Finansielle aktiver								
Afledte finansielle instru- menter	63.540	54.990	118.530	118.530	63.540	54.990	118.530	117.393
Finansielle forpligtelser								
Afledte finansielle instru- menter	0	54.175	54.175	54.175	0	53.857	53.857	0

Metoder og forudsætninger for opgørelsen af dagsværdier

De anvendte metoder og forudsætninger ved opgørelse af dagsværdier af finansielle instrumenter er beskrevet for hver klasse af finansielle instrumenter.

El-handelskontrakter indgået på Nasdaq

El-handelskontrakter indgået på Nasdaq værdiansættes på baggrund af noterede priser (niveau 1).

El-handelskontrakter indgået med bilaterale modparter

El-handelskontrakter værdiansættes efter almindeligt anerkendte værdiansættelsesteknikker baseret på relevante observerbare markedsdata. Der anvendes både eksternt og internt beregnede dagsværdier baseret på tilbagediskontering af fremtidige pengestrømme. Hvor der anvendes internt beregnede dagsværdier, bliver disse afstemt kvartalsvis med de eksternt beregnede dagsværdier.

Dagsværdien af afledte finansielle instrumenter beregnes ved hjælp af værdiansættelsesmodeller, såsom tilbagediskonterede pengestrømsmodeller. De forventede pengestrømme for den enkelte kontrakt baseres primært på observerbare markedsdata, såsom forwardpriser på el (niveau 2).

Naturgaskontrakter og oliekontrakter indgået med samhandelspartner

Naturgas- og oliekontrakter værdiansættes efter almindeligt anerkendte værdiansættelsesteknikker baseret på relevante observerbare markedsdata. Der anvendes både eksternt og internt beregnede dagsværdier baseret på tilbagediskontering af fremtidige pengestrømme (niveau 2).

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

15 Finansielle risici og finansielle instrumenter (fortsat)

Renteswaps

Renteswaps værdiansættes efter almindeligt anerkendte værdiansættelsesteknikker baseret på relevante observerbare swap-kurver og valutakurser. Der anvendes både eksternt og internt beregnede dagsværdier baseret på tilbagediskontering af fremtidige pengestrømme. Hvor der anvendes internt beregnede dagsværdier, bliver disse afstemt kvartalsvis med de eksternt beregnede dagsværdier.

Dagsværdien af afledte finansielle instrumenter beregnes ved hjælp af værdiansættelsesmodeller, såsom tilbagediskonterede pengestrømsmodeller. De forventede pengestrømme for den enkelte kontrakt baseres primært på observerbare markedsdata, såsom rentekurver og valutakurser (niveau 2).

Andre værdipapirer (måles til amortiseret kostpris i balancen)

Dagsværdi af langfristet tilgodehavender beregnes på baggrund af tilbagediskonteringsmodeller, hvor alle estimerede og faste pengestrømme tilbagediskonteres ved brug af en nul kuponrentekurve. De forventede pengestrømme for den enkelte kontrakt baseres på kontraktuelle pengestrømme og observerbare markedsdata såsom rentekurver. Ved opgørelse af dagsværdien af variabelt forrentede finansielle instrumenter estimeres pengestrømmene ud fra forward-rentekurver (niveau 2).

Gæld til realkreditinstitutter (måles til amortiseret kostpris i balancen)

For noteret gæld til realkreditinstitutter værdiansættes dagsværdien på baggrund af noterede priser (niveau 1).

El-handelskontrakter

Modervirksomheden påtager sig forskellige risici ved at købe og sælge el. Den væsentligste risiko er prisrisikoen, der opstår, når indgåede salgskontrakter ikke afdækkes af modsvarende købskontrakter. Dette vil resultere i, at salget foregår til en fastpris, mens indkøbet foregår til varierende dagspris, der kan overstige salgsprisen.

Denne prisrisiko styres i henhold til koncernens risikopolitik i tre porteføljer fordelt på Grundkraft samt områdetillæg i DK1 (Jylland/Fyn) og DK2 (Sjælland). For at afdække det fremtidige køb på spot af Grundkraft og områdetillæg i DK1 og DK2 indgår koncernen finansielle afdækningskontrakter (futures) på Nasdaq. De underliggende risici i prissætningen af afdækningskontrakterne er identiske med de designerede risikokomponenter, hvorfor koncernen har fastsat en sikringsrate på 1:1 for de tre sikringsforhold. Det er koncernens politik, at den åbne position på systemkraft holdes inden for +/- 1,0 MW i de enkelte år, hvor EPAD maksimalt må have en value-at-risk på 500 t.EUR, opgjort på baggrund af en statistisk optionsmodel.

Udvikling af regnskabspraksis

Som beskrevet overfor styrer virksomheden sin prisrisiko på el i tre porteføljer. Ledelsen mener, at koncernens og modervirksomhedens risikostyring er i overensstemmelse med kravene til regnskabsmæssig sikring af ikke-finansielle komponenter i IFRS 9 Finansielle instrumenter. Der er fortsat ikke etableret ensrettede fortolkninger af, hvorvidt system- og områdeprisen på det nordiske el-marked kvalificerer til regnskabsmæssig sikring af ikke-finansielle komponenter. Ledelsen følger løbende øvrige markedsdeltagere, herunder lovgivers fortolkning eller anvendelse af de regnskabsmæssige sikringsregler under IFRS 9, hvilket kan medføre en tilpasning af koncernens og modervirksomhedens regnskabspraksis.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

15 Finansielle risici og finansielle instrumenter (fortsat)

Naturgas

Modervirksomheden påtager sig forskellige risici ved at købe og sælge naturgas. Den væsentligste risiko er prisrisikoen, der opstår, når indgåede salgskontrakter ikke afdækkes af modsvarende købskontrakter. Dette vil resultere i, at salget foregår til en fastpris, mens indkøbet foregår til varierende dagspris, der kan overstige salgsprisen.

Modervirksomheden sælger naturgas til kunderne på forskellige prisaftaler med en pris baseret på "ETF" den danske prishub, "THE" den tyske og "TTF" den hollandske prishub. Køb af naturgassen prissættes på den europæiske børsplatform PEGAS. Prisrisiko styres i henhold til koncernens risikopolitik ved modervirksomhedens indgåelse af afdækningskontrakter med samarbejdspartnere.

Oliekontrakter

Modervirksomheden påtager sig forskellige risici ved at købe og sælge olie. Den væsentligste risiko er prisrisikoen, der opstår, når indgåede salgskontrakter ikke afdækkes af modsvarende købskontrakter. Dette vil resultere i, at salget foregår til en fastpris, mens indkøbet foregår til varierende dagspris, der kan overstige salgsprisen.

Modervirksomheden sælger olie til kunderne på forskellige prisaftaler med en pris baseret på platts-notering. Køb af oliekontrakter sker på råvaremarkedernes terminsbørser.

Prisrisiko styres i henhold til koncernens risikopolitik ved modervirksomhedens indgåelse af afdækningskontrakter med samarbejdspartnere.

Variabelt forrentet gæld

Koncernen og modervirksomheden optager finansiering i variabelt forrentet gæld og er derfor eksponeret for variabiliteten i fremtidige rentebetalinger. Denne risiko afdækkes i et vist omfang ved indgåelse af renteswaps, hvor renten omlægges fra variabel til fast. De underliggende risici i prissætningen af renteswaps er identiske med de designerede risici.

Pengestrømssikring

Nedenstående tabel viser timingen af de nominelle værdier af koncernens sikringsinstrumenter:

	Nominal værdi MW	Udløb under 1 år MW	Udløb 1 - 5 år MW	Udløb over 5 år MW
Koncern og moderselskab - El-kontrakter				
2022	1,0	1,0	0,0	0,0
2021	5,2	4,2	1,0	0,0
	Nominal værdi 1.000 m3	Udløb under 1 år 1.000 m3	Udløb 1 - 5 år 1.000 m3	Udløb over 5 år 1.000 m3
Koncern og moderselskab -Gaskontrakter				
2022	331	331	0	0
2021	1.300	1.300	0	0
	Nominal værdi mio. kr.	Udløb under 1 år mio. kr..	Udløb 1-5 år mio. kr.	Udløb over 5 år mio. kr.
Koncern - Renteswaps				
2022	19	0	0	-49
2021	5	19	0	-690
Moderselskab - Renteswaps				
2022	13	13	0	0
2021	17	4	13	0

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december
Noter
15 Finansielle risici og finansielle instrumenter (fortsat)

Indflydelsen på koncernens og modervirksomhedens balance fra afledte finansielle instrumenter designet som sikringsinstrument i sikringsforhold er som følger:

t.kr.	Aktiv	Passiv	Regnskabspost i balancen
Koncern og moderselskab - Gas-, olie og el-kontrakter			
2022	5.243	2.586	Andre tilgodehavender
2021	60.148	0	Andre tilgodehavender
Koncern - Renteswaps			
2022	0	66	Anden gæld
2021	0	1.202	Anden gæld
Moderselskab - Renteswaps			
2022	0	63	Anden gæld
2021	0	884	Anden gæld

Reserven for pengestrømssikring på egenkapitalen udgør for koncernen positivt 2.023 t.kr. pr. 31. december 2022 (2021: 45.113 t.kr.). For modervirksomheden udgør reserven for pengestrømssikring på egenkapitalen positivt 2.025 t.kr. pr. 31. december 2022 (2021: 46.225 t.kr.).

Nedenfor vises påvirkningen af reserven for pengestrømssikring for henholdsvis el-, naturgas og oliekontrakter og renteswaps.

(Forøgelse af egenkapital + / reduktion af egenkapital -):

	Reserve primo	Dagsværdi-ændring indregnet i reserve	Overført til finansielle poster	Overført til vareforbrug	Skat	Reserve ultimo
Koncern og moderselskab - Gas-, olie og el-kontrakter						
2022	46.915	-25.275	0	-32.216	12.648	2.072
2021	-19.388	139.040	0	-54.036	-18.701	46.915
Koncern - Renteswaps						
2022	-1.802	1.481	763	0	-493	-51
2021	-3.368	-119	2.128	0	-443	-1.802
Moderselskab - Renteswaps						
2022	-690	252	569	0	-180	-49
2021	-1.338	37	794	0	-183	-690

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
16				
Periodeafgrænsningsposter (aktiv)				
Forudbetalte omkostninger	53.254	23.578	37.008	22.862
17				
Udskudt skat				
Udskudt skatteaktiv 1. januar	11.483	21.068	0	0
Årets regulering af udskudt skat	3.635	-9.585	0	0
Udskudt skatteaktiv 31. december	15.118	11.483	0	0

Koncernen har pr. 31. december 2022 indregnet skatteaktiv på i alt 15.118 t.kr. Skatteaktivet sammen sætter sig af fremførbare skattemæssige underskud.

Ledelsen har på baggrund af budgetterne frem til 2023 vurderet det sandsynligt, at der vil være fremtidig skattepligtig indkomst til rådighed, hvori uudnyttede skattemæssige underskud og uudnyttede skattemæssige fradrag kan udnyttes.

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
Udskudt skat 1. januar	160.023	110.007	65.418	16.975
Årets regulering af udskudt skat	-16.562	50.679	-20.053	48.443
Regulering til tidligere år	18.266	-663	0	0
Udskudt skat 31. december	161.727	160.023	45.365	65.418
Udskudt skat vedrører:				
Immaterielle aktiver	93.532	103.250	23.511	34.252
Materielle aktiver	-11.904	20.996	32.548	26.673
Finansielle aktiver	32.548	1.013	813	1.013
Gældsforpligtelser	-3.537	-1.369	-11.507	3.480
Igangværende arbejder for fremmed regning	47.136	33.151	0	0
Urealiseret koncernavance	-3.302	-2.646	0	0
Indirekte produktionsomkostninger	7.197	5.528	0	0
Omsætningsaktiver	57	100	0	0
	161.727	160.023	45.365	65.418

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

18 Andre hensatte forpligtelser

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
Garantiforpligtelser 1. januar	229.945	237.951	18.096	14.148
Anvendt i året	-10.122	-21.374	-318	-284
Ubenyttede garantiforpligtelser, tilbageført	-66.139	-54.779	0	-50
Hensat for året	82.482	68.147	9.450	4.282
Andre hensatte forpligtelser 31. december	236.166	229.945	27.228	18.096
Forfaldstidspunkterne for andre hensatte forpligtelser forventes at blive:				
0-1 år	74.904	64.073	6.258	3.521
1-5 år	62.001	99.507	13.649	9.526
> 5 år	99.261	66.365	7.321	5.049
	236.166	229.945	27.228	18.096

Andre hensatte forpligtelser vedrører primært oprydningsforpligtelser samt service- og garantiydelse

19 Langfristet gæld

Gældsforpligtelserne fordeles således:

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
Realkreditinstitutter				
Langfristet	32.649	38.020	9.267	10.950
Kortfristet	5.489	8.287	1.717	3.518
	38.138	46.307	10.984	14.468
Kreditinstitutter				
Kortfristet*	15.189	207.850	15.030	205.253
	15.189	207.850	15.030	205.253
Langfristede gældsforpligtelser, der forfalder efter 5 år fra regnskabsårets udløb (regnskabsmæssig værdi)	14.421	15.296	2.203	3.727

*Koncernen har indgået committet bankaftale, som løber frem til medio 2024.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

20 Tilgodehavende/skyldig selskabsskat

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
Tilgodehavende selskabsskat 1. januar	84.146	33.880	68.004	26.812
Årets aktuelle skat	-220.764	-182.048	-198.136	-152.366
Tilgang ved køb af tilknyttede virksomheder	0	477	0	0
Regulering til tidligere år	-10.447	1.575	-6.789	2.372
Betalt selskabsskat i året	226.748	230.262	166.531	191.186
Skyldig selskabsskat 31. december	79.683	84.146	29.610	68.004
Skyldig selskabsskat 1. januar	-2.637	-16.832	0	0
Årets aktuelle skat inkl. sambeskattede tilknyttede virksomheder	-22.545	-2.637	0	0
Betalt selskabsskat i året	2.637	16.832	0	0
Skyldig selskabsskat 31. december	-22.545	-2.637	0	0

21 Kontraktlige forpligtelser, eventualposter og sikkerhedsstillelser

t.kr..	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
Eventualposter				
Kautionsforpligtelser og hensigtserklæringer	5.210	5.140	5.210	5.000
Eventualforpligtelser i tilknytning til leasingkontrakter og lejemål	523.215	76.915	245.941	21.941
Sikkerhedsstillelser				
Deponering	15.210	4.109	15.210	4.109
Ejendomme stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter	401.814	399.036	132.793	119.317
Garantier				
Afgivne garantier	527.236	453.877	398.511	339.694

Operationelle leasingforpligtelser

Koncernens selskaber har indgået operationelle leasing- og lejekontrakter på i alt 523 mio. kr. (2021: 77 mio. kr.). 158 mio.kr. af leasingforpligtelsen forfalder efter 5 år.

Øvrige kontraktlige forpligtelser, eventualposter og sikkerhedsstillelser vedrørende moderselskabet

Sammen med den anden aktionær i det associerede selskab, Samtank A/S, har OK a.m.b.a. overfor långivende banker tilkendegivet, om fornødent, at ville støtte selskabet finansielt.

OK a.m.b.a. har overfor Danoil Exploration A/S, Danoil II ApS og OK Energiteknik A/S tilkendegivet at ville støtte selskaberne finansielt, hvis der skulle opstå behov for det. OK a.m.b.a. har afgivet tilsagn om at yde Dansk Varme Service A/S et koncerntilskud på 10 mio. kr.

OK a.m.b.a. kautionerer for tilknyttede selskabers bankengagementer, som pr. 31. december 2022 udgør 128 mio. kr. (2021: 114 mio. kr.).

OK a.m.b.a. indgår i sambeskatning med danske dattervirksomheder. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytter, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Koncernen som helhed hæfter ikke over for andre.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

21 Kontraktlige forpligtelser, eventualposter og sikkerhedsstillelser (fortsat)

OK a.m.b.a. indestår for finansieringen af Danoil Exploration A/S' andel i udbygningen af Syd Arne-feltet.

OK a.m.b.a. stiller garanti for Danoil Exploration A/S' opfyldelse af samtlige forpligtelser overfor den danske stat og Nordsøfonden, samt for erstatningspligt for skader forvoldt ved olie- og gasaktiviteter, selvom skaderne sker ved hændelige uheld (objektivt ansvar). Hvis forpligtelsen påhviler Danoil Exploration A/S solidarisk med de øvrige konsortiedeltagere, er OK a.m.b.a.'s garanti dog begrænset til et beløb, der svarer til det dobbelte af Danoil Exploration A/S' andel af hver forpligtelse. Der er tegnet sædvanlig forsikring til imødegåelse af erstatningskrav.

OK a.m.b.a. har afgivet moderselskabsgaranti i tilknytning til datterselskabs indgåelse af kundekontrakt på 1,7 mia. kr. Moderselskabsgarantien dækker i tilfælde af datterselskabets manglende opfyldelse af de kontraktlige forpligtelser, og den ophører, når datterselskabets forpligtelser under serviceaftalen ophører.

OK har indgået en aftale med samarbejdspartnere, som forpligter OK til at opsætte minimum 500 lade-standere inden 2024, hvilket betyder, at OK er forpligtet til at foretage investeringer, som andrager 125 mio. kr. (2021: 0 mio. kr.).

I forbindelse med selskabets handel med el derivater på Nasdaq OMX er selskabet pligtig til at være medlem af Nasdaqs Default Fond for commodities. Der er en tabsfordelingsmekanisme mellem fondens medlemmer, som kan blive udløst i forbindelse med ekstreme markedsudsving. Hvis et medlem i den forbindelse ikke er i stand til at indfri deres forpligtelser, hæfter de øvrige medlemmer via deres indskud i Default Fonden. Indskuddet er beregnet efter medlemmernes handelsomfang, og selskabets sikkerhedsstillelse er pt. begrænset til 96 mio. kr. (2021: 16 mio. kr.)

OK a.m.b.a. har stillet moderselskabsgaranti til OK Plus A/S overfor leverandøren til OK Plus butikker.

Hertil kommer kontraktlige forpligtelser, eventualposter og sikkerhedsstillelser for koncernen

Koncernen hæfter solidarisk med de øvrige konsortiemedlemmer for forpligtelser i henhold til licenserne, hvor Danoil Exploration A/S er konsortiemedlem.

Koncernen er part i enkelte igangværende retssager. Det er ledelsens opfattelse, at udfaldet af disse retssager ikke vil påvirke koncernens finansielle stilling udover de forpligtelser, der er indregnet pr. 31. december 2022.

Koncernen har stillet garantier til nordiske kunder vedrørende mellemværender med Kamstrup A/S' datterselskaber i Sverige og Norge.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

22 Nærtstående parter

De danske virksomheder i koncernen er sambeskattede, hvilket indebærer, at modervirksomheden hæfter for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen.

Vederlag til direktion og bestyrelse fremgår af note 3. Herudover har der ikke i årets løb været gennemført transaktioner med bestyrelse, direktion eller andre nærtstående parter.

Bestemmende indflydelse

OK a.m.b.a. har ingen nærtstående parter med bestemmende indflydelse over OK a.m.b.a.

Nærtstående parter er tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder nævnt i noterne 10 og 11 i denne årsrapport. Transaktioner med tilknyttede virksomheder er elimineret i koncernregnskabet. Alle tilknyttede virksomheder er helejede, så efter ÅRL § 98c, stk. 3, oplyses der ikke specifikt om de enkelte transaktioner og mellemværender. Transaktioner mellem interesseforbundne selskaber er gennemført på normale markedsvilkår.

Transaktioner med nærtstående parter

t.kr.	2022	2021
Koncern		
Salg af varer til associerede virksomheder	10.699	10.611
Køb af varer fra associerede virksomheder	60.190	48.920
Andre interne omkostninger til associerede virksomheder	2.214	2.203
Gæld til associerede virksomheder	5.024	2.586
Modervirksomhed		
Salg af varer til tilknyttede virksomheder	35.533	2.906
Køb af varer fra tilknyttede virksomheder	106.946	43.469
Andre interne omkostninger til tilknyttede virksomheder	10.939	9.297
Renteindtægter på interne mellemværender	4.104	830
Renteomkostninger på interne mellemværender	62	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	296.917	33.984
Gæld til tilknyttede virksomheder	61.317	55.296
Udloddet udbytte til moderselskab	144.783	239.192

Udover udlodning af udbytte har der ikke været transaktioner med kapitalejerne.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
23 Reguleringer				
Afskrivninger	683.793	523.820	346.965	197.164
Gevinst/tab ved salg af anlægsaktiver	3.829	4	2.331	4
Resultat efter skat i tilknyttede virksomheder	0	0	-211.153	-157.764
Resultat efter skat i associerede virksomheder	222	-2.191	222	-2.191
Indtægter af værdipapirer (pantebreve)	-955	-1.272	0	0
Finansielle indtægter	-75.288	-64.128	-68.293	-61.849
Finansielle omkostninger	84.133	72.113	67.651	66.532
Skat af ordinært resultat	250.970	218.913	182.151	187.216
Skat på egenkapitalen	12.399	-19.272	12.468	-18.884
Værdiregulering af fastpriskontrakter	75.593	32.606	75.526	32.605
Regulering af interne avancer	0	0	0	13.686
Årets bevægelser af minoritetsinteresser	-17	-9	0	0
Ændring i andre hensatte forpligtelser	4.807	-8.056	9.132	3.948
Valutakursreguleringer	-6.196	4.761	0	0
	<u>346.401</u>	<u>757.289</u>	<u>417.000</u>	<u>260.467</u>
24 Ændring i driftskapital				
Ændring i varebeholdninger*	-625.420	-572.631	-340.645	-369.973
Ændring i tilgodehavender	-510.406	-878.407	-613.109	-903.301
Ændring i leverandører og anden gæld	495.653	875.109	462.982	713.605
	<u>-640.173</u>	<u>-575.929</u>	<u>-490.772</u>	<u>-559.669</u>

* For varebeholdninger er der ikke konstateret væsentlige forskelle mellem genanskaffelsesværdi og kostpriser.

25 Begivenheder efter balancedagen

OK a.m.b.a. har købt virksomheden Elektron ApS pr. 1. januar 2023, og virksomhedens ca. 25.000 el-kunder. Selskabet fortsætter sin drift som hidtil. Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet yderligere omstændigheder, som har forringet virksomhedens økonomiske stilling.

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.”

Niels Ole Ladekær Christensen

Direktion

På vegne af: OK a.m.b.a.

Serienummer: e729fcd3-d6ef-461f-9ba4-bc4b2ccb66fe

IP: 62.243.xxx.xxx

2023-03-22 08:09:06 UTC



Michael Lamberth Sandbjerg

Direktion

På vegne af: OK a.m.b.a.

Serienummer: d9b40893-e6dc-466d-beb4-21dc4e917a48

IP: 62.242.xxx.xxx

2023-03-22 14:00:28 UTC



Michael Lindhart Løve

Direktion

På vegne af: OK a.m.b.a.

Serienummer: 46f0097e-6fe3-4f54-8ee7-251f5ef2014c

IP: 62.243.xxx.xxx

2023-03-22 15:08:15 UTC



Lasse Bolander

Bestyrelse

På vegne af: OK a.m.b.a.

Serienummer: e6aa4b07-08c7-41f9-9c5b-c10e4056e429

IP: 5.33.xxx.xxx

2023-03-22 15:14:09 UTC



Eva Højgaard Grann

Bestyrelse

På vegne af: OK a.m.b.a.

Serienummer: PID:9208-2002-2-913375837527

IP: 62.243.xxx.xxx

2023-03-22 15:30:38 UTC



Iben Helbirk

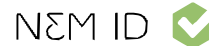
Bestyrelse

På vegne af: OK a.m.b.a.

Serienummer: PID:9208-2002-2-754312230471

IP: 80.62.xxx.xxx

2023-03-22 15:37:40 UTC



Penneo dokumentnøgle: V6DUH-Q4IHE-5Z0IV-TES0T-ACINE-2HKIY

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 i indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validator>

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.”

Henrik Andersen

Bestyrelse

På vegne af: OK a.m.b.a.

Serienummer: PID:9208-2002-2-358930709446

IP: 62.198.xxx.xxx

2023-03-22 15:56:51 UTC



Jens Friis

Bestyrelse

På vegne af: OK a.m.b.a.

Serienummer: 6b68dcf0-08d9-4586-bca9-851e7d70d989

IP: 94.189.xxx.xxx

2023-03-22 17:28:56 UTC



Torben Bruno Pedersen

Bestyrelse

På vegne af: OK a.m.b.a.

Serienummer: 3c902e93-4611-4f7e-a17b-3873132ec7c0

IP: 212.112.xxx.xxx

2023-03-22 19:28:52 UTC



Arne Ejvind Hansen

Bestyrelse

På vegne af: OK a.m.b.a.

Serienummer: 4385fdc1-9280-4f21-8049-233f9ccfbb41

IP: 80.161.xxx.xxx

2023-03-22 19:42:48 UTC



Kræn Østergård Nielsen

Bestyrelse

På vegne af: OK a.m.b.a.

Serienummer: d5ef94f2-0b84-481f-b042-b9e9cd991e19

IP: 94.189.xxx.xxx

2023-03-22 20:35:03 UTC



Torben Friis Lange

Bestyrelse

På vegne af: OK a.m.b.a.

Serienummer: 9d3bc8fa-6a12-4ff8-9159-0839c7e4e64b

IP: 80.63.xxx.xxx

2023-03-22 21:57:51 UTC



Penneo dokumentnøgle: V6DUH-Q4IHE-5Z0IV-TES0T-ACINE-2HKIY

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 tidsstempelt 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 i indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validator>

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.”

Flemming Møller Rasmussen

Bestyrelse

På vegne af: OK a.m.b.a.

Serienummer: 62d2396f-7e67-43ba-9946-f788019722bb

IP: 91.189.xxx.xxx

2023-03-23 05:44:54 UTC



Per Lykkegaard Christensen

Bestyrelse

På vegne af: OK a.m.b.a.

Serienummer: a9b7ea68-cc62-4cbb-a1a7-fba9bb6a6bd0

IP: 77.68.xxx.xxx

2023-03-23 06:50:24 UTC



Jens Jørgen Nielsen

Bestyrelse

På vegne af: OK a.m.b.a.

Serienummer: 43574124-281b-47ba-ba87-bca6c841c433

IP: 87.104.xxx.xxx

2023-03-24 10:13:07 UTC



Erik Larsen

Bestyrelse

På vegne af: OK a.m.b.a.

Serienummer: efef5d19-528d-43f0-90fe-a0952f7842d2

IP: 80.208.xxx.xxx

2023-03-26 07:39:25 UTC



Lis Andersen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:30700228-RID:1267704880653

IP: 188.114.xxx.xxx

2023-03-26 09:26:29 UTC



Claus Hammer-Pedersen

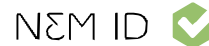
Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:30700228-RID:49314062

IP: 80.208.xxx.xxx

2023-03-26 19:51:47 UTC



Penneo dokumentnøgle: V6DUH-Q4IHE-5Z0IV-TES0T-ACINE-2HKIY

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 tidsstempelt 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 i indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validator>

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."

Erik Larsen

Dirigent

På vegne af: OK a.m.b.a.

Serienummer: efef5d19-528d-43f0-90fe-a0952f7842d2

IP: 80.208.xxx.xxx

2023-04-13 17:59:21 UTC



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 i indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: **<https://penneo.com/validator>**