



OK a.m.b.a.

Åhave Parkvej 11, 8260 Viby J

CVR-nr. 39 17 04 18

Årsrapport 2023

Koncern- og årsregnskab

Godkendt på virksomhedens repræsentantskabsmøde den 4. april 2024

Dirigent:

.....

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Oplysninger om virksomheden	6
Koncernoversigt	7
Hoved- og nøgletal for koncernen	8
Hoved- og nøgletal for moderselskabet	9
Beretning	10
Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december	17
Resultatopgørelse	17
Balance	18
Egenkapitalopgørelse	20
Pengestrømsopgørelse	21
Noter, herunder anvendt regnskabspraksis	22

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for OK a.m.b.a. for regnskabsåret 1. januar –31. december 2023.

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 2023 samt af resultatet af koncernens og virksomhedens aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2023.

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 19. marts 2024

Direktion:

Michael Lindhart Løve
administrerende direktør

Thor Skov Jørgensen
direktør

Michael Lamberth Sandbjerg
direktør

Bestyrelse:

Flemming Møller Rasmussen
formand

Erik Larsen
næstformand

Jens Friis

Per Lykkegaard Christensen

Torben B. Pedersen

Kræn Østergaard Nielsen

Lasse Bolander

Iben Schmidt Helbirk

Henrik H. Andersen

Torben Friis Lange

Arne E. Hansen
medarbejderrepræsentant

Eva Højgaard 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 2023, 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 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Uafhængighed

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

Ledelsens ansvar for regnskaberne

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

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

Revisors ansvar for revisionen af regnskaberne

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskaberne som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne 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, udfører og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- ▶ Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- ▶ Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskaberne på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskaberne eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- ▶ Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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



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 19. marts 2024
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Claus Hammer-Pedersen
statsaut. revisor
mne21334

Søren Jensen
statsaut. revisor
mne34132

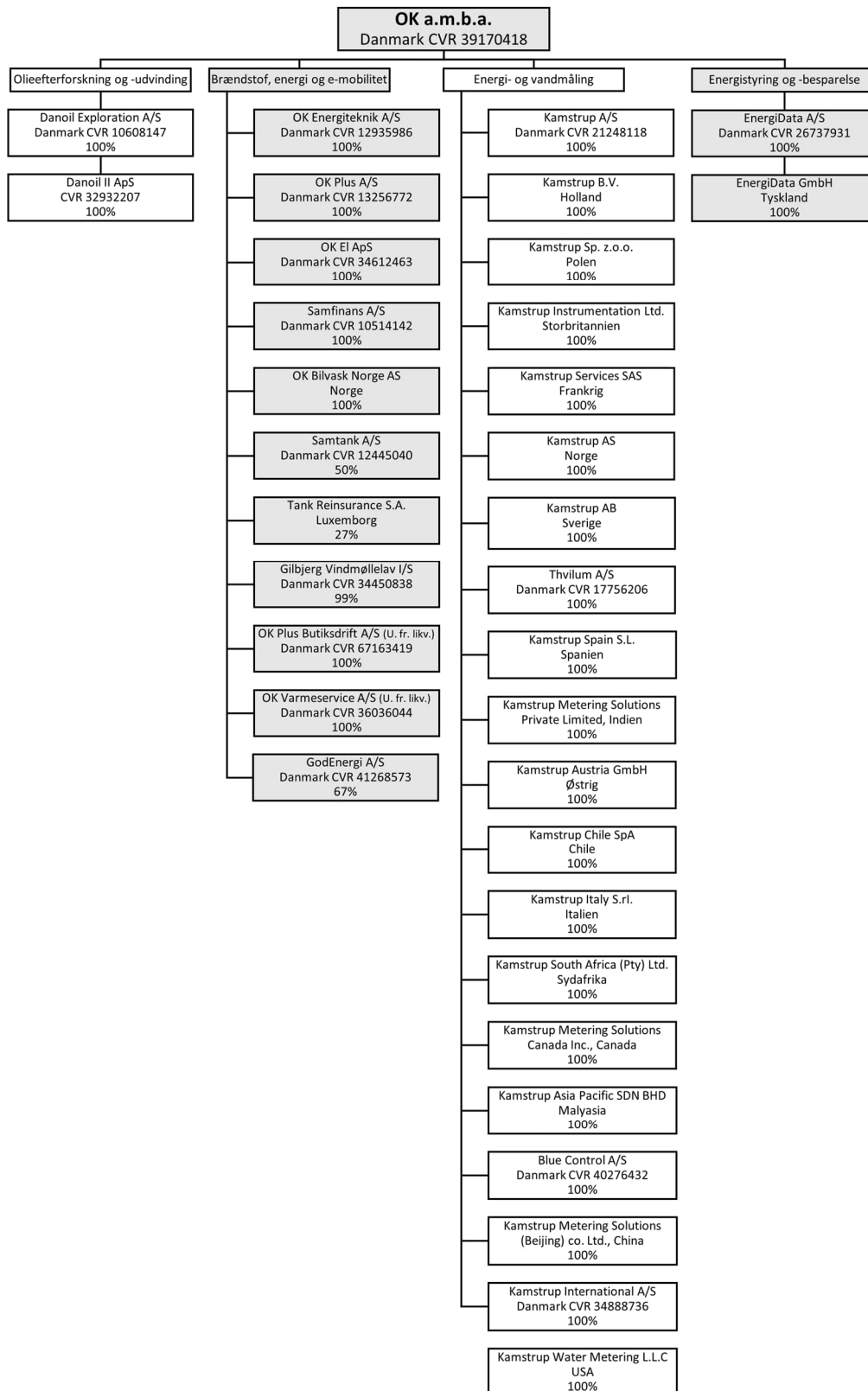
Ledelsesberetning

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	1. januar 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 Jens Friis Per Lykkegaard Christensen Torben B. Pedersen Kræn Østergaard Nielsen Lasse Bolander Iben Schmidt Helbirk Henrik H. Andersen Torben Friis Lange Arne E. Hansen, medarbejderrepræsentant Eva Højgaard Grann, medarbejderrepræsentant Jens Jørgen Nielsen, medarbejderrepræsentant
Direktion	Michael Lindhart Løve, administrerende direktør Thor Skov Jørgensen, direktør Michael Lamberth Sandbjerg, direktør
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25, Postboks 330 8000 Aarhus
Repræsentantskabsmøde	Repræsentantskabsmødet afholdes den 4. april 2024

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.	2023	2022	2021	2020	2019
Hovedtal					
Nettoomsætning	16.772	19.513	12.303	8.556	9.885
Resultat af primær drift	1.090	1.100	1.009	589	582
Finansielle poster	0	-9	-7	-7	-8
Skat af ordinært resultat	-250	-251	-219	-119	-125
Årets resultat	871	844	807	488	461
Balance					
Anlægsaktiver	3.364	2.716	2.793	2.624	2.342
Omsætningsaktiver	6.211	6.110	4.998	3.301	3.391
Aktiver i alt	9.575	8.826	7.791	5.925	5.733
Investeringer i materielle aktiver	-656	-344	-399	-369	-406
Andelskapital	694	657	623	600	574
Egenkapital	5.442	4.785	4.205	3.502	3.209
Hensatte forpligtelser	356	398	390	348	370
Langfristede gældsforpligtelser	57	33	38	114	90
Kortfristede gældsforpligtelser	3.720	3.611	3.158	1.961	2.064
Pengestrøm					
Pengestrøm fra driftsaktivitet	449	1.003	735	1.424	1.132
Pengestrøm til investeringsaktivitet	-1.135	-609	-690	-827	-615
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	757	-416	23	-460	-524
Pengestrøm i alt	70	-22	68	137	-8
Nøgletal					
Overskudsgrad	6,7	5,7	8,4	7,1	6,0
Afkastningsgrad	12,4	13,8	15,4	10,5	10,6
Bruttomargin	21,4	17,0	22,8	25,3	21,2
Likviditetsgrad	167	169	158	168	164
Soliditetsgrad	56,8	54,2	54,0	59,1	56,0
Egenkapitalforrentning	17,0	18,8	20,9	14,5	15,1
Personale					
Gennemsnitligt antal ansatte	2.585	2.424	2.157	2.054	2.004
Antal ansatte ultimo året	3.022	2.731	2.299	2.074	2.147

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 moderselskabet

mio. kr.	2023	2022	2021	2020	2019
Hovedtal					
Salgskvantum 1000 m ³ /t	1.698	1.752	1.778	1.560	1.497
Nettoomsætning	12.786	16.541	9.812	6.102	7.300
Resultat af primær drift	628	814	851	524	385
Finansielle poster	21	1	-5	2	-4
Skat af ordinært resultat	-155	-182	-187	-120	-86
Årets resultat	871	844	807	488	461
Balance					
Anlægsaktiver	3.727	2.973	2.862	2.668	2.201
Omsætningsaktiver	4.778	4.930	4.070	2.533	2.699
Aktiver i alt	8.505	7.903	6.932	5.201	4.900
Investeringer i materielle aktiver	-445	-280	-334	-253	-200
Andelskapital	694	657	623	600	574
Egenkapital	5.436	4.785	4.205	3.502	3.209
Hensatte forpligtelser	103	73	84	31	27
Langfristede gældsforpligtelser	0	9	11	14	28
Kortfristede gældsforpligtelser	2.966	3.037	2.632	1.654	1.636
Indtægt og udgift					
Pengestrøm fra driftsaktivitet	-112	605	312	1.072	782
Pengestrøm til investeringsaktivitet	-702	-254	-239	-545	-232
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	770	-409	25	-455	-555
Pengestrøm i alt	-44	-59	98	72	-5
Nøgletal					
Overskudsgrad	5,1	4,9	8,7	8,9	5,3
Afkastningsgrad	7,8	11,3	14,5	10,6	8,0
Bruttomargin	16,0	13,1	19,4	23,7	17,1
Likviditetsgrad	161	162	155	153	165
Soliditetsgrad	63,9	60,5	60,7	67,3	65,5
Egenkapitalforrentning	17,0	18,8	20,9	14,5	15,1
Personale					
Gennemsnitligt antal ansatte	763	674	588	488	436
Antal ansatte ultimo året	1.000	880	603	513	460

Ledelsesberetning

Beretning

Koncernens aktiviteter

OK-koncernen er et moderne energiselskab, som udbyder en række af energiprodukter til private forbrugere og erhvervsvirksomheder i Danmark. OK har de seneste år bevæget sig fra leverandør af flydende olieprodukter til også at være en vigtig spiller som leverandør af el til bolig og erhverv, varmepumper samt opladningsløsninger til e-mobilitet. Omstillingen af energiforsyningen er i gang, og OK vil drive en omstilling, som går hånd i hånd med selskabets vigtige rolle i samfundet som forsyningselskab. Det skal være nemmere for danskerne at træffe grønne valg. OK vil sætte et stort fokus på at tilbyde grønne, attraktive løsninger, som er 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.

OK-koncernen leverer også grønne energiløsninger gennem koncernens mange datterselskaber. Det værende sig it-løsninger til energioptimering i bygninger via EnergiData A/S samt via aktivt ejerskab af Kamstrup A/S, der leverer intelligent kvalitetsmåleudstyr til el- og vandforbrug.

OK er et andelsselskab og er derfor ejet af mange af selskabets kunder. Det betyder, at den unikke ejermodel gør, at kunder, som har valgt at være andelshavere, får andel i OK's overskud hvert år gennem forretningen af deres andelskapital.

Samfundet er midt i en transformationsproces væk fra fossile brændstoffer til vedvarende energikilder. Denne transformation foregår også i OK, som er planlagt i OK's strategi, Generation 4. Derfor er det yderst tilfredsstillende, at OK kan levere et stærkt driftsresultat, mens OK er midt i implementeringen af den nye strategi.

Året 2023

Omsætningen for koncernen landede i 2023 på 16,8 mia. kr. imod 19,5 mia. kr. Resultatet efter skat blev 871 mio. kr. mod 844 mio. kr. Dette skal sammenholdes med forventningen på 14-16 mia. kr. og et resultat på 700-800 mio. kr. Den realiserede omsætning er faldet på grund af faldende priser på brændstoffer og el, hvor der i 2022 var rekordhøje priser. Der er dog realiseret en indtjeningsfremgang grundet flere kunder i store dele af forretningen, hvilket forklarer, at OK-koncernen er kommet indtjeningsmæssigt ud af 2023 over forventningerne.

Forventninger til 2024

Den samlede nettoomsætning for OK-koncernen vurderes at andrage 16-18 mia. kr., og årets resultat forventes at udgøre i størrelsesordenen 700-800 mio. kr.

OK-koncernen investerer kraftigt i de nye forretningsområder i 2024, primært i ladeløsninger til elbiler i hele Danmark på OK anlæg samt understøttende it-investeringer målrettet kunderne på web og app. Der vil stadig være investeringer, som sikrer vedligeholdelse af eksisterende tankanlæg, så kunderne møder den velkendte OK kvalitet. Investeringerne for året forventes at ligge væsentligt over de seneste år, drevet af netop den omstilling, og vil forventeligt ligge i området af 750-850 mio. kr.

Olieprisudviklingen er uforudsigelig, derfor er udefrakommende påvirkninger som konjunkturudsving ikke indbygget i forventningerne.

Ledelsesberetning

Beretning

Udviklingen på koncernens hovedområder

Brændstof, energi og e-mobilitet

Brændstof

OK's brændstofforretning består af klassiske tankanlæg. OK henvender sig til private forbrugere med de røde OK stationer. De røde stationer udbyder primært detail benzin- og dieselprodukter. Der udbygges med ladestandere til elbiler på de lokationer, hvor der er plads og et naturligt behov for opladning. OK satser på at udbygge med OK svanemærkede vaskehal koncept, som udbygges kontinuerligt. OK har valgt at stoppe udrulning af vaskehaller i Norge for i stedet at fokusere på grønne løsninger på hjemmemarkedet i Danmark. På udvalgte stationer er der OK Plus-butikker, som understøtter salget af brændstof og sikrer, at kunder på farten kan få convenience produkter som mad og drikke til turen. Kæden er drevet som et franchisekoncept.

For at øge værditilbuddet til kunderne, investeres der fortsat i OK-app'en, hvor kunderne let kan betale for en tankning, vask, parkering og opladning som supplement til OK-kortet. OK ønsker at være lokale og er i dag Danmarks største netværk på antallet af tankstationer. Kunderne kan vælge ligeledes at støtte lokalt via OK's kendte sponsorkoncept, hver gang de tanker via OK-kort og -app.

OK's blå stationer leverer primært truck diesel til erhvervs kunder som vognmænd og mindre erhvervsdrivende. En fortsat udvidelse af kundeporteføljen på transport- og landbrugsområdet samt med offentlige kunder har bidraget til en positiv udvikling på transportområdet. Der er en stigende efterspørgsel på produkter baseret på vedvarende energi 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 2024 er forventningen, at etablering af ladestandere til tung transport, på udvalgte lokationer, iværksættes som et første skridt i retningen mod at understøtte kundernes transformation af deres bilflåde mod el. OK tilpasser hele tiden sit netværk af Truck Diesel stationer til kundebehovet og den trafikale infrastruktur.

OK har succes med at tilbyde et grønt regnskab til erhvervs kunder. 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 lovpligtige krav om bæredygtighedsrapportering. OK imødekommer denne udfordring og gør det nemt og bekvemt ved at udarbejde et grønt regnskab på kundens køb. SKI-aftalen (rammeaftale med Statens og Kommunernes Indkøbsservice) er forlænget og fortsætter frem til 1. juni 2028 og betyder, at OK leverer til mange offentlige destinationer, hvis ansatte nyder godt af OK's digitale løsninger, herunder OK's Mobile Tankkort. Det er tredje gang i træk, at OK vinder dele af denne kontrakt med det offentlige.

Energi

OK opkøbte i starten af 2023 Elektron ApS og fik dermed flere el-kunder. Elektron har flere gode distributionskanaler til salg af el-aftaler, hvilket OK har overtaget, som igen har øget kundetilgangen til OK på el-området fra dette opkøb. Alle Elektron kunder er ultimo året flyttet til OK's el-produkter. Udover dette, har OK generelt oplevet en stor tilgang af nye kunder via OK's eksisterende kanaler. I året har OK lanceret et nyt spot el-produkt, der henvender sig til kunder med et større forbrug. OK stoppede for fastprisaftaler i 2022 til private, som stadig ikke er genoptaget, da kunderne i stigende grad interesserer sig for, hvordan de gennem deres forbrug i løbet af dagen kan reducere deres udgifter til el. Store erhvervs kunder kan få fastprisaftaler. Som på brændstofområdet, understøtter OK-appen OK Hjem forbrugeren i at følge priserne time for time, ligesom der arbejdes på at vise kunderne strømforbrug direkte i appen fremfor kun på ok.dk. OK's el-kunder var, ifølge EPSI-målingen, de mest tilfredse i 2023, hvilket indikerer stærke produkter på området.

Ledelsesberetning

Beretning

De helt usædvanlige prisstigninger på især el- og naturgasmarkedet i 2022 er blevet normaliseret i 2023. Det har betydet, at OK har oplevet, at færre end tidligere har konverteret væk fra fyringsolie og naturgas til varmepumper som tilfældet var i 2022. OK står dog klar til at levere til de kunder, som måtte ønske en grønnere løsning, både som eje- eller lejeløsninger, da investering heri er stor for den enkelte forbruger. OK har også en forretning i at sælge og varetage serviceabonnementer til varmepumpe- og naturgasanlæg. OK sælger stadig fyringsolie og naturgas til private og erhverv. Markedet har de seneste år været faldende, på grund af den grønne omstilling, men OK ønsker fortsat at servicere dette markedssegment, så længe behovet er der hos kunderne.

E-mobilitet

OK er en markant spiller som udbyder af opladningsløsninger til el-biler. OK's produkter til private er både som eje- eller lejeløsning, der kombineres med en OK el-aftale. Bilister kan også lade på farten. OK opstiller el-ladere både på egne eksisterende anlæg, men der etableres også helt nye lynladerhubs på strategiske placeringer. OK investerer kraftigt i OK-appen, som i år har vundet hele to priser. OK's app har netop vundet prisen Danish Digital Award i kategorien Customer Experience og fået en 2. plads i kategorien Bedste e-handels app til E-handelsprisen hos Dansk Erhverv. OK-appen er pt. markedsledende og kan fx fortælle, hvad en opladning har kostet, så snart en opladning er færdig, både på farten og derhjemme.

OK deltager i udbud i forbindelse med etablering af opladningsnetværk i Danmark. OK har i året vundet opstilling på mange lokationer i landets kommuner, ligesom der løbende indgås samarbejder med partnere som byggefirmaer og bilforhandlere til promovning af OK's ladeprodukter. OK følger planen på at levere ladestanderer til alle coops dagligvarebutikker, som andrager mere end 1.000 punkter over hele Danmark.

I året har OK købt GodEnergi, et selskab, som leverer infrastrukturen til ladning af busser samt installation af ladeløsninger til biler, lastbiler, p-huse og andre store installationer. Med investeringen i God-Energi kan OK tilbyde ladeløsninger til vores store erhvervskunder, når de skal transformere fra traditionelt brændstof til elektricitet.

Energi og vandmåling

OK ejer Kamstrup A/S, som producerer og sælger produkter til intelligent måling af energi- og vandforbrug. Disse målere bliver supporteret af smarte aflæsningssystemer samt systemer til analyse og energioptimering. Løsningerne sælges i hele verden. Kamstrups produktportefølje flugter fint med OK's ambition om at være en bredtfaavnende energivirksomhed.

På grund af den vanskelige situation med mangel på komponenter og usikkerhed relateret til længere leveringstider i 2022, havde Kamstrup fået opbygget en stor ordrebog, som er blevet effektueret i første halvår af 2023, hvilket afspejler sig i resultatet for 2023, som er koncernens bedste nogensinde.

Energistyring og -besparelse

EnergiData A/S hjælper kunderne med at overvåge og optimere energiforbrug i bygninger. Det sker via målere og udviklet software, MinEnergi2, som virksomheder køber licenser til. De høje energipriser har givet forretningen et godt afsæt i 2023, hvorfor der er ansat mange nye medarbejdere og investeret kraftigt i MinEnergi2 med nye funktionalteter fx til energirapportering.

Der er påbegyndt store projekter med ledende detailhandelsvirksomheder i Sverige og Norge. Ligeledes har EnergiData A/S opstartet et nyt partnerkoncept, der har ført til samarbejdet med både en britisk og tysk virksomhed om at udbrede MinEnergi2 på disse markeder. EnergiData A/S forsøger at udvide partnersamarbejder i andre lande.

Oliefteforsknin og -udvinning

OK ejer andele af tre oliefelter i Nordsøen. Ejerandelen af oliefelterne SydArne og Solsort er henholdsvis 1,7 % og 14 % derudover er der en ejerandel i Robin Hood med en ejerandel på 15 % OK har i mange år været med i Nordsøen sammen med de øvrige partnere, herunder den danske stat gennem Nordsøfonden. OK opererer ikke selv aktiviteterne i Nordsøen.

Ledelsesberetning

Beretning

I foråret 2024 forventes Solsort at levere den første produktion, mens der har været en naturlig tilbagegang i det modne felt, SydArne, hvilket har medført en produktionstilbagegang.

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

Samfundsansvar

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

▶ <http://www.ok.dk/aarsinfo/ok-ansvarlighedsrapport-2023/>

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:

▶ <http://www.ok.dk/aarsinfo/ok-ansvarlighedsrapport-2023/>

OK's redegørelse for det underrepræsenterede køn, Årsregnskabsloven §99b

Resultater:

Fordeling af det underrepræsenterede køn

- ▶ Øverste Ledelse: 12,5 %
- ▶ Ledelseslag 1: 0,0 %
- ▶ Ledelseslag 2: 16,0 %
- ▶ Alle ledelseslag: 33,3 %

5-årsoversigt		2023	2024	2025	2026	2027
Bestyrelse	Samlet antal medlemmer	13				
	Underrepræsenterede køn i pct.	12,5 %				
	Måltal i pct. Jf. lovkravet	40 %				
	Årstal for opfyldelse af måltal	2028				
Ledelseslag 1 Ledelseslag 2	Samlet antal medlemmer	19				
	Underrepræsenterede køn i pct.	16%				
	Måltal i pct. Jf. lovkravet	40 %				
	Årstal for opfyldelse af måltal	2028				
Øvrige ledelse	Samlet antal medlemmer	109				
	Underrepræsenterede køn i pct.	33,03				
	Måltal i pct. jf lovkravet	40 %				
	Årstal for opfyldelse af måltal	2028				

Øverste ledelse: Bestyrelsen for OK a.m.b.a.

Ledelsesberetning

Beretning

Bestyrelsens sammensætning

Der er 13 medlemmer i OK a.m.b.a.s hovedbestyrelse, hvoraf der er 11 mænd og 2 kvinder. Af de 13 medlemmer er tre medarbejdervalgte, mens to er udpeget af Coop Danmark A/S. Disse fem tæller derfor ikke med i beregningen af andelen af det underrepræsenterede køn. Af de otte, der indgår i beregningen af andelen af det underrepræsenterede køn, er de seks demokratisk valgt af vores medejere i tre geografiske kredse. De to sidste er opstillet af hovedbestyrelsen og valgt af repræsentantskabet. I 2023 var syv af disse mænd og én kvinde, hvilket giver en repræsentation på 12,5 % af det underrepræsenterede køn i bestyrelsen.

Forudsætninger for bestyrelsens sammensætning

OK's medejere vælger på demokratisk vis tre kredsbestyrelser, som i alt tæller ca. 80 tillidsvalgte i tre geografiske kredse. Hver kredsbestyrelse konstituerer sig med formand og næstformand, som dermed er medlemmer af selskabets hovedbestyrelse. Som et andelsselskab med mere end 100 års historie, vægtes medejerdemokratiet højt. Blandt vores medejerrepræsentanter – såvel privatpersoner som virksomheder – er der en overrepræsentation af mænd, der vurderes at udgøre omkring 90 %. Det betyder, at rekrutteringsgrundlaget for valget af kredsbestyrelsernes ca. 80 medlemmer er domineret af mænd.

Repræsentantskabet vælger to eksterne hovedbestyrelsesmedlemmer på hovedbestyrelsens indstilling til at supplere med kompetencer ud over de allerede repræsenterede. For at nå måltallene har vi igangsat følgende initiativer:

- ▶ Der orienteres om måltal, status og baggrund for resultatet på selskabets årlige ordinære repræsentantskabsmøde.
- ▶ I forbindelse med opstilling af kandidater til valg til OK's kredsbestyrelser vil der fra selskabet blive kommunikeret, at selskabet anser en forøget andel af kvindelige medlemmer som positivt for kredsbestyrelser og repræsentantskab og dermed opfordrer kvinder til at kandidere til tillidsvalg.
- ▶ I forbindelse med kredsbestyrelsesvalget gøres der opmærksom på, at selskabet ser positivt på en større andel kvinder i repræsentantskabet. Samtidigt vil det blive kommunikeret, at valget naturligvis er fuldt demokratisk.
- ▶ Ved kredsbestyrelsernes konstituering gøres der opmærksom på, at selskabet vurderer, at det er positivt for bestyrelsesarbejdet med flere kvindelige medlemmer af hovedbestyrelsen. Samtidigt gøres der opmærksom på, at konstitueringen tager udgangspunkt i den demokratiske proces.
- ▶ Ved hovedbestyrelsens indstilling af nye eksterne medlemmer til repræsentantskabet, sker det på baggrund af en rekrutteringsproces ud fra en kompetenceprofil. I rekrutteringsprocessen skal der være mindst én kvindelig kandidat på "short-listen".

Resultater for Ledelseslag 1 og Ledelseslag 2

Andelen af kvindelige ledere i ledelseslag 1 udgjorde 0 % ved udgangen af 2023. Ledelseslag 1 defineres, jf. årsregnskabsloven, som direktionen, som består af tre medlemmer.

Andelen af kvindelige ledere i ledelseslag 2 udgør i 2023 16 %, hvilket ikke er tilfredsstillende i forhold til, at ambitionen om at opnå en ligelig fordeling i ledelseslagene. Ledelseslag 2 består, jf. årsregnskabsloven, som ledere med reference til et direktionsmedlem.

Ledelsesberetning

Beretning

Handlinger

OK har følgende politikker for fortsat at leve op til lovens krav om en ligelig fordeling i ledelseslagene mellem kønnene på 60/40 %

- ▶ Der gennemføres periodiske medarbejderudviklingssamtaler, der medvirker til at afklare både mandlige og kvindelige medarbejders ambitioner og kompetencer i forhold til ledelse.
- ▶ Der gennemføres med jævne mellemrum en temperaturmåling, der giver både mandlige og kvindelige ledere, medarbejdernes vurdering af og tilbagemelding på udførelsen af ledelsesopgaven.
- ▶ Ved rekruttering af nye funktionschefer er det selskabets politik, at der både er mandlige og kvindelige kandidater på "short-listen".
- ▶ Der vil blive fulgt op på og rapporteret omkring måltal og politikker i forhold til kønsfordelingen i de øverste ledelseslag i forbindelse med udarbejdelsen af årsrapporten.
- ▶ I 2024 vil OK igen revidere interne politikker på området og agere proaktivt for at øge diversiteten i ledelseslagene. I den forbindelse fastsættes konkrete målsætninger med det formål at øge andelen af kvindelige ledere i moderselskabet samt datterselskaber.

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 15 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.

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 moderselskabet er eksponeret overfor valutarisici fra primært USD, EUR, GBP, NOK, SEK, CHF og CZK. Der henvises til note 15 i denne årsrapport.

Finansiell risiko og hertil knyttet anvendelse af finansielle instrumenter

Moderselskabet 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. De senere år efter energiprisernes turbulens, er der kommet færre fastprisprodukter til private, hvilket gør risikoen mindre.

Ledelsesberetning

Beretning

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

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		Moderselskab	
		2023	2022	2023	2022
2	Nettoomsætning	16.772.259	19.512.949	12.786.179	16.541.293
3	Vareforbrug og produktionsomkostninger	-13.182.103	-16.198.513	-10.736.069	-14.380.850
	Bruttoresultat	3.590.156	3.314.436	2.050.110	2.160.443
3	Distributionsomkostninger	-1.611.545	-1.566.120	-1.002.405	-1.020.775
3	Administrationsomkostninger	-888.992	-647.886	-420.043	-325.243
	Resultat af primær drift	1.089.619	1.100.430	627.662	814.425
	Andre driftsindtægter	30.478	2.930	29.576	438
	Andre driftsomkostninger	-1.096	0	-807	0
	Resultat før finansielle poster	1.119.001	1.103.360	656.431	814.863
	Resultatandele efter skat i tilknyttede virksomheder	0	0	347.675	211.153
	Resultatandele efter skat i associerede virksomheder	853	-222	853	-222
5	Indtægter af værdipapirer	885	955	0	0
5	Finansielle indtægter	160.428	75.288	164.980	68.293
6	Finansielle omkostninger	-160.080	-84.090	-144.038	-67.651
	Resultat før skat	1.121.087	1.095.291	1.025.901	1.026.436
7	Skat af årets resultat	-250.400	-250.970	-155.230	-182.151
	Årets resultat	870.687	844.321	870.671	844.285
	Koncernens resultat fordeler sig således				
	Andelshavere i OK a.m.b.a.	870.671	844.285		
	Minoritetsinteresser	16	36		
		870.687	844.321		
	Forslag til resultatdisponering				
	Forrentning af andelskonto			993	209
	Forrentning af fondsandelskonto			33.453	12.731
	Udbytte			107.777	118.530
	Udstedelse af fondsandelsbeviser			107.777	118.530
	Henlæggelse til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode			348.528	210.931
	Overført resultat			272.143	383.354
				870.671	844.285

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december
Balance

Note	t.kr.	Koncern		Moderselskab	
		2023	2022	2023	2022
		AKTIVER			
		Anlægsaktiver			
		8 Immaterielle anlægsaktiver			
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	123.785	193.410	0	0
	Patenter og licenser	140.025	47.622	0	0
	Goodwill	195.915	87.369	57.830	87.033
	Software	230.373	196.003	202.629	174.921
	Øvrige immaterielle anlægsaktiver	64.344	24.758	59.980	0
	Udviklingsprojekter under udførelse	184.400	105.610	0	0
		<u>938.842</u>	<u>654.772</u>	<u>320.439</u>	<u>261.954</u>
		9 Materielle anlægsaktiver			
	Grunde og bygninger	954.658	903.170	683.393	629.251
	Produktionsanlæg og maskiner	690.746	492.287	552.578	343.755
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	349.012	372.290	323.051	342.478
	Investeringer, olieudvinding	37.974	39.258	0	0
	Igangværende investeringer/forudbetalinger	254.154	132.684	43.732	40.481
		<u>2.286.544</u>	<u>1.939.689</u>	<u>1.602.754</u>	<u>1.355.965</u>
		Øvrige finansielle anlægsaktiver			
10	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	1.701.181	1.268.614
11	Kapitalandele i associerede virksomheder	97.026	81.173	97.026	81.173
12	Andre tilgodehavender	27.085	24.250	5.879	4.907
13	Andre værdipapirer	14.977	16.519	93	93
		<u>139.088</u>	<u>121.942</u>	<u>1.804.179</u>	<u>1.354.787</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>3.364.474</u>	<u>2.716.403</u>	<u>3.727.372</u>	<u>2.972.706</u>
	Omsætningsaktiver				
17	Udskudte skatteaktiver	<u>15.292</u>	<u>15.118</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Varebeholdninger				
	Råvarer og hjælpematerialer	705.477	652.162	0	0
	Varer under fremstilling	1.208	6.067	0	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	1.113.765	1.200.068	1.049.682	1.104.774
	Forudbetaling for varer	21.556	0	21.556	0
		<u>1.842.006</u>	<u>1.858.297</u>	<u>1.071.238</u>	<u>1.104.774</u>
	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.161.471	3.263.324	2.703.953	2.803.504
14	Igangværende arbejder for fremmes regning	360.125	128.447	177.933	108.308
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	300.730	296.917
	Andre tilgodehavender	393.564	480.592	304.130	434.060
16	Periodeafgrænsningsposter	45.029	53.254	23.346	37.008
20	Tilgodehavende selskabsskat	38.554	79.683	0	29.610
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	0	0	124.573	0
		<u>3.998.743</u>	<u>4.005.300</u>	<u>3.634.665</u>	<u>3.709.407</u>
	Likvide beholdninger	<u>354.622</u>	<u>230.902</u>	<u>72.097</u>	<u>116.232</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>6.210.663</u>	<u>6.109.617</u>	<u>4.778.000</u>	<u>4.930.413</u>
	AKTIVER I ALT	<u>9.575.137</u>	<u>8.826.020</u>	<u>8.505.372</u>	<u>7.903.119</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december
Egenkapitalopgørelse

t.kr.	Koncern		Moderselskab	
	2023	2022	2023	2022
Andelskapital				
Andelskonto 1. januar	20.913	19.465	20.913	19.465
Nytegninger/forhøjelser	4.359	1.752	4.359	1.752
Udbetalt ved udmeldelse	-409	-289	-409	-289
Overført til reservefond i forbindelse med udmelding	-29	-15	-29	-15
Andelskonto 31. december	24.834	20.913	24.834	20.913
Fondsandelskonto 1. januar	636.425	603.172	636.425	603.172
Nytegninger/forhøjelser	118.550	118.999	118.550	118.999
Udbetalt ved udmeldelse	-85.164	-85.406	-85.164	-85.406
Overført til reservefond i forbindelse med udmelding	-772	-340	-772	-340
Fondsandelskonto 31. december	669.039	636.425	669.039	636.425
Andelskapital 31. december	693.873	657.338	693.873	657.338
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode				
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode 1. januar	0	0	668.622	607.726
Overført fra resultatdisponering	0	0	348.528	210.931
Overført til reservefond	0	0	-115.000	-144.783
Valutakursregulering af udenlandske datterselskaber	0	0	-4.228	-5.498
Regulering af afledte finansielle instrumenter, som ligger til sikring til dagsværdi	0	0	3	315
Skat af året regulering til dagsværdi af afledte finansielle instrumenter til sikring	0	0	-1	-69
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode 31. december	0	0	897.924	668.622
Reservefond				
Reservefond 1. januar	3.875.253	3.286.202	3.206.629	2.678.228
Overført ved andelshaveres udmeldelse m.v.	801	355	801	355
For meget afsat forrentning og udbytte	209	-91	209	-91
Valutakursreguleringer af udenlandske datterselskaber	-4.228	-5.497	0	0
Overført fra reserve for nettoopskrivning	0	0	115.000	144.783
Overført fra resultatdisponering	626.498	594.284	272.143	383.354
Reservefond 31. december	4.498.533	3.875.253	3.594.782	3.206.629
Hedging reserve				
Hedging reserve 1. januar	2.023	45.979	2.025	46.227
Regulering af afledte finansielle instrumenter, som ligger til sikring til dagsværdi	-2.907	-56.355	-2.910	-56.670
Skat af året regulering til dagsværdi af afledte finansielle instrumenter til sikring	638	12.399	639	12.468
Hedging reserve 31. december	-246	2.023	-246	2.025
Foreslået forrentning, udbytte og udstedelse af fondsandele				
Foreslået forrentning af andelskapital og udbytte 1. januar	131.470	131.130	131.470	131.130
Betalt forrentning af andelskapital og udbytte	-131.470	-131.130	-131.470	-131.130
Fondsandele 1. januar	118.530	118.870	118.530	118.870
Overført fondsandele	-118.530	-118.870	-118.530	-118.870
Overført fra resultatdisponering, forrentning og udbytte	142.223	131.470	142.223	131.470
Overført fra resultatdisponering, fondsandele	107.777	118.530	107.777	118.530
Foreslået forrentning, udbytte og udstedelse af fondsandele 31. december	250.000	250.000	250.000	250.000
Minoritetsinteresser				
Minoritetsinteresser 1. januar	126	107	0	0
Afgang	0	-17	0	0
Overført fra resultatdisponering	16	36	0	0
Minoritetsinteresser 31. december	142	126	0	0
Egenkapital 31. december	5.442.302	4.784.740	5.436.333	4.784.614

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Pengestrømsopgørelse

Note	t.kr.	Koncern		Moderselskab	
		2023	2022	2023	2022
	Årets resultat	870.687	844.321	870.671	844.285
23	Reguleringer	711.581	1.033.250	-1.672	417.000
	Pengestrøm fra primær drift før ændring i driftskapital	1.582.268	1.877.571	868.999	1.261.285
24	Ændring i driftskapital	-905.590	-640.173	-809.813	-490.772
	Pengestrøm fra primær drift	676.678	1.237.398	59.186	770.513
	Indtægter af værdipapirer (pantebreve)	885	955	0	0
	Renteindtægter	160.429	75.288	164.980	68.293
	Renteomkostninger	-160.080	-84.090	-144.038	-67.651
20	Betalt selskabsskat	-229.247	-226.748	-192.408	-166.531
	Pengestrøm fra driftsaktiviteter	448.665	1.002.803	-112.280	604.624
	Køb af immaterielle aktiver	-405.087	-250.180	-168.051	-102.399
	Køb af materielle aktiver	-656.317	-344.208	-445.117	-279.591
	Salg af materielle aktiver	8.973	13.174	5.849	9.975
	Køb af datter- og associerede virksomheder	-83.198	-35.061	-209.512	-27.257
	Køb og salg af finansielle aktiver	275	7.469	0	0
	Udbytte fra tilknyttede selskaber	0	0	115.000	144.783
	Pengestrøm til investeringsaktiviteter	-1.135.354	-608.806	-701.831	-254.489
	Fremmedfinansiering				
	Afdrag på langfristede forpligtelser	-38.138	-8.169	-10.984	-3.484
	Optagelse af eller afdrag på kortfristet gæld hos kreditinstitut	1.007.429	-192.661	993.415	-190.223
	Andelshavere				
	Indbetalt andelskapital	4.379	1.881	4.379	1.881
	Udbetalt andels- og fondsandelskapital	-85.573	-85.695	-85.573	-85.695
	Udbetalt forrentning af andelskapital og fondsandelskapital samt udbytte	-131.261	-131.221	-131.261	-131.221
	Pengestrøm fra finansieringsaktiviteter	756.836	-415.865	769.976	-408.742
	Årets pengestrøm	70.146	-21.868	-44.135	-58.607
	Likvider, primo	230.902	252.770	116.232	174.839
	Tilgang ved køb af dattervirksomheder	53.574	0	0	0
	Likvider, ultimo	354.622	230.902	72.097	116.232

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 2023 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 moderselskabet 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 moderselskabet 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 moderselskabet 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 moderselskabets 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 produktions-, distributions- og administrationsomkostninger.

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.

I de tilfælde, hvor koncernen har dattervirksomheder, som ikke er 100%ejet og hvor koncernen har en kontraktlig forpligtelse til at købe minoritetsinteressen (put-option) indregnes en finansiel forpligtelse svarende til dagsværdien og der indregnes ingen minoritetsinteresse. Efterfølgende værdireguleringer af den finansielle forpligtelse indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

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 moderselskabets 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 finansiell 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 ladestandere, 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 omkostningsestimater.

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

I både koncernens og moderselskabets 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

Moderselskabet 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 administrationsselskab 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)

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 posteringer 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 aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	20-70 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 salgsomkostninger 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 leasingydelse. 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 moderselskabets 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 overtagelsesmetoden, 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 moderselskabets 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 moderselskabet 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.

Finansielle anlægsaktiver

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

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 nettorealisationsværdien, 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 acontobetalinge. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder for fremmed regning, hvor modtagne acontobetalinge 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 moderselskabets 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 nettøændring 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 acontoskatte.

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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 balancedagens 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 oprydnings- 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 nettorealisationseværdi 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 provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationseværdi.

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 moderselskabets 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 moderselskabets 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 – 2023 for koncernen

	Brændstof og energi	Energi og vandmåling	Olieefter- forskning og udvinding	Energi- styring og besparelse	Øvrige/ elimine- ringer	Koncern i alt
Nettoomsætning	13.238.576	3.603.873	22.209	66.829	-159.228	16.772.259
Resultat af finansielle poster	666.012	531.912	2.776	4.043	-85.742	1.119.001
Årets resultat	527.963	402.882	5.323	3.709	-69.190	870.687
Anlægsaktiver	2.015.210	947.947	254.881	31.742	114.694	3.364.474
Omsætnings- aktiver	5.093.191	1.657.665	54.188	21.907	-616.287	6.210.664
Segmentaktiver	7.108.400	2.605.612	309.069	53.649	-501.593	9.575.137
Hensatte forpligtelser	105.024	225.604	31.622	6.057	-12.280	356.027
Gældsforpligtelser	3.174.962	983.238	163.071	15.670	-560.133	3.776.808
Segment forpligtelser	3.279.986	1.208.842	194.693	21.727	-572.413	4.132.835

Aktiviteter - primært segment – 2022 for koncernen

	Brændstof og energi	Energi og vandmåling	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 finansielle 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

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

Geografisk segment

t.kr.	Koncern		Moderselskab	
	2023	2022	2023	2022
Danmark	13.693.204	17.193.034	12.786.179	16.541.293
Resten af Europa	2.015.225	1.545.519	0	0
Resten af Verden	1.063.830	774.396	0	0
	16.772.259	19.512.949	12.786.179	16.541.293

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

3 Personalemkostninger

t.kr.	Koncern		Moderselskab	
	2023	2022	2023	2022
Gager og lønninger	-1.612.496	-1.411.388	-469.557	-418.377
Pensioner	-114.228	-97.106	-42.965	-36.618
Andre omkostninger til social sikring	-65.391	-57.482	-12.779	-12.232
	<u>-1.792.115</u>	<u>-1.565.976</u>	<u>-525.301</u>	<u>-467.227</u>
Gennemsnitligt antal medarbejdere	<u>2.585</u>	<u>2.424</u>	<u>763</u>	<u>674</u>
Antal ansatte 31. december	<u>3.022</u>	<u>2.731</u>	<u>1.000</u>	<u>880</u>

I personaleomkostninger indgår gager til moderselskabets direktion med 24.903 t.kr. (2022: 28.437 t.kr.) samt honorar til moderselskabets bestyrelse med 3.625 t.kr. (2022: 3.355 t.kr.).

t.kr.	Koncern		Moderselskab	
	2023	2022	2023	2022
4 Honorar til repræsentantskabsvalgt revisor				
Honorar vedrørende lovpligtig revision	-3.270	-2.787	-841	-863
Skattemæssig rådgivning	-1.719	-1.227	-771	-291
Erklæringsopgaver med sikkerhed	-277	-249	-229	-203
Andre ydelser	-1.582	-1.473	-673	-617
	<u>-6.848</u>	<u>-5.736</u>	<u>-2.514</u>	<u>-1.974</u>
5 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	13.319	4.041
Indtægter af værdipapirer	885	46	0	0
Valutakursgevinster	27.407	1.842	24.748	0
Øvrige finansielle indtægter	133.021	74.355	126.913	64.252
	<u>161.313</u>	<u>76.243</u>	<u>164.980</u>	<u>68.293</u>
6 Finansielle omkostninger				
Renteudgifter realkredit og pengeinstitutter	-10.196	-6.475	-10.192	-5.970
Valutakurstab	-11.757	-2.442	-8.325	-2.442
Øvrige finansielle omkostninger	-138.127	-75.173	-125.521	-59.239
	<u>-160.080</u>	<u>-84.090</u>	<u>-144.038</u>	<u>-67.651</u>
7 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	-304.750	-242.582	-144.695	-188.270
Årets regulering af udskudt skat	53.585	14.043	-9.894	20.053
Regulering til tidligere år	1.406	-10.032	0	-1.466
	<u>-249.759</u>	<u>-238.571</u>	<u>-154.589</u>	<u>-169.683</u>
Specificeres således:				
Skat af årets resultat	-250.400	-250.970	-155.230	-182.151
Skat af egenkapitaltransaktioner	641	12.399	641	12.468
	<u>-249.759</u>	<u>-238.571</u>	<u>-154.589</u>	<u>-169.683</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december
Noter
8 Immaterielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern						
	Færdig- gjorte udviklings- projekter	Udviklings- projekter under udførelse	Goodwill	Software	Patenter og licenser	Øvrige immate- rielle anlægs- aktiver	I alt
Kostpris 1. januar 2023	907.703	105.610	438.259	389.392	66.323	28.727	1.936.014
Overført	-19.114	-43.255	19.208	73.220	0	-28.963	1.096
Tilgang	4.262	122.045	139.989	112.602	92.558	80.099	551.555
Afgang	-4.834	0	-172.466	-60.334	0	0	-237.634
Kostpris 31. december 2023	888.017	184.400	424.990	514.880	158.881	79.863	2.251.031
Ned- og afskrivninger 1. januar 2023	714.293	0	350.890	193.389	18.701	3.969	1.281.242
Overført	-45.067	0	4.582	45.530	0	-3.969	1.076
Afskrivninger	99.793	0	28.926	90.516	155	15.519	234.909
Nedskrivninger	0	0	17.000	15.406	0	0	32.406
Afgang	-4.787	0	-172.323	-60.334	0	0	-237.444
Ned- og afskrivninger 31. december 2023	764.232	0	229.075	284.507	18.856	15.519	1.312.189
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	123.785	184.400	195.915	230.373	140.025	64.344	938.842
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	193.410	105.610	87.369	196.003	47.622	24.758	654.772
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 målersoftware 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.	Morderselskab			
	Goodwill	Software	Øvrige Immaterielle anlægs- aktiver	I alt
Kostpris 1. januar 2023	265.793	334.121	0	599.914
Tilgang	0	106.203	61.848	168.051
Afgang	0	-60.334	0	-60.334
Kostpris 31. december 2023	265.793	379.990	61.848	707.631
Ned- og afskrivninger 1. januar 2023	178.760	159.200	0	337.960
Afskrivninger	12.203	63.089	1.868	77.160
Nedskrivninger	17.000	15.406	0	32.406
Afgang	0	-60.334	0	-60.334
Ned- og afskrivninger 31. december 2023	207.963	177.361	1.868	387.192
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	57.830	202.629	59.980	320.439
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	87.033	174.921	0	261.954
Afskrives over	5-10 år	5 år	4-10 år	

Nedskrivningstest

Ledelsen foretager løbende vurderinger af behovet for nedskrivninger og har foretaget passende nedskrivninger, der svarer til disse vurderinger. Det vurderes i 2023, at genindvindingsværdien i form af nytteværdi var mindre end den regnskabsmæssige værdi, hvilket har resulteret i en nedskrivning på goodwill i indeværende år på 17 mio. kr.

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	Patenter og licenser	Materielle aktiver under udførelse	
Kostpris 1. januar 2023	1.421.473	1.763.548	902.608	371.745	132.684	4.592.058
Valutakursregulering i udenlandske virksomheder	-24	-619	-583	0	0	-1226
Tilgang*	92.828	301.766	70.025	824	242.543	707.986
Overført	10.488	57.022	2.118	0	-70.724	-1.096
Afgang	-1.744	-4.149	-12.883	0	-50.349	-69.125
Kostpris 31. december 2023	1.523.021	2.117.568	961.285	372.569	254.154	5.228.597
Ned- og afskrivninger 1. januar 2023	518.303	1.271.261	530.318	332.487	0	2.652.369
Valutakursregulering i udenlandske virksomheder	0	-281	-381	0	0	-662
Overført	212	2.889	-4.177	0	0	-1.076
Afskrivninger	50.072	145.737	94.449	2.108	0	292.366
Nedskrivninger	0	10.773	0	0	0	10.773
Afgang	-224	-3.557	-7.936	0	0	-11.717
Ned- og afskrivninger 31. december 2023	568.363	1.426.822	612.273	334.595	0	2.942.053
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	954.658	690.746	349.012	37.974	254.154	2.286.544
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	903.170	492.287	372.290	39.258	132.684	1.939.689
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.	Materselskab				I alt
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle aktiver under udførelse	
Kostpris 1. januar 2023	1.060.178	995.948	800.275	40.481	2.896.882
Tilgang*	92.791	287.369	61.706	47.944	489.810
Overført	-265	0	265	0	0
Afgang	-1.298	-704	-7.007	-44.693	-53.702
Kostpris 31. december 2023	1.151.406	1.282.613	855.239	43.732	3.332.990
Ned- og afskrivninger 1. januar 2023	430.927	652.193	457.797	0	1.540.917
Afskrivninger	37.100	78.546	77.164	0	192.810
Overført	-14	0	14	0	0
Afgang	0	-704	-2.787	0	-3.491
Ned- og afskrivninger 31. december 2023	468.013	730.035	532.188	0	1.730.236
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	683.393	552.578	323.051	43.732	1.602.754
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	629.251	343.755	342.478	40.481	1.355.965
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..	Materselskab	
	2023	2022
10 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	644.259	632.259
Tilgang	193.540	12.000
Kostpris 31. december	837.799	644.259
Værdireguleringer 1. januar	624.355	563.236
Valutakursregulering	-4.228	-5.498
Udloddet udbytte	-115.000	-144.783
Årets resultat	364.214	240.909
Afskrivning koncern goodwill	-10.503	-45.955
Intern avance	-6.036	16.200
Sikringsinstrumenter efter skat	2	246
Værdireguleringer 31. december	852.804	624.355
Overført til hensatte forpligtelser	10.578	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	1.701.181	1.268.614
Positive forskelsbeløb, som konstateres ved første indregning af dattervirksomheder til indre værdi udgør	129.430	0

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

10 Kapitalandele i dattervirksomheder (fortsat)

t.kr.

Selskab*	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Selskabskapital	Valuta
Kamstrup A/S*	Stilling	100 %	14.000	DKK
EnergiData A/S*	Køge	100 %	1.000	DKK
Danoil Exploration A/S*	Aarhus	100 %	1.500	DKK
OK Energiteknik A/S	Taastrup	100 %	1.345	DKK
OK Varmeservice A/S (under frivillig likvidation)	Aarhus	100 %	500	DKK
OK Plus Butiksdrift A/S (under frivillig likvidation)	Aarhus	100 %	5.000	DKK
OK Plus A/S	Køge	100 %	3.000	DKK
OK Bilvask Norge AS	Oslo	100 %	300	NOK
Gilbjerg Vindmøllelav I/S	Aarhus	99 %	1.000	DKK
Samfinans A/S	Aarhus	100 %	2.000	DKK
OK EI ApS	Aarhus	100 %	1.080	DKK
GodEnergi A/S	Gladsaxe	67 %	900	DKK

*For øvrige selskaber i koncernen (datter-dattervirksomheder) henvises til koncernoversigten.

Alle tilknyttede virksomheder er selvstændige enheder.

11 Kapitalandele i associerede virksomheder

t.kr.	Koncern		Moderselskab	
	2023	2022	2023	2022
Kostpris 1. januar	72.642	57.642	72.642	57.642
Tilgang	15.000	15.000	15.000	15.000
Afgang	0	0	0	0
Kostpris 31. december	87.642	72.642	87.642	72.642
Værdireguleringer 1. januar	8.531	8.753	8.531	8.753
Årets resultat	853	-222	853	-222
Værdireguleringer 31. december	9.384	8.531	9.384	8.531
Regnskabsmæssig værdi 31. december	97.026	81.173	97.026	81.173

t.kr.

Navn og hjemsted	Stemme- og ejerandel	Selskabskapital	Koncernens andel				
			Egenkapital	Årets resultat	Egenkapital	Resultat før skat	Årets resultat
Samtank A/S, Aarhus, Tank Reinsurance S.A., Luxemborg	50 %	23.004	170.222	536	85.111	347	268
	27 %	25.000	42.921	3.213	11.678	4.113	874
			213.143	3.749	96.789	4.460	1.142
Goodwill					237	-290	-290
					97.026	4.170	853

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

t.kr.	Koncern		Moderselskab	
	2023	2022	2023	2022
12 Andre tilgodehavender, anlægsaktiver				
Regnskabsmæssig værdi, primo	24.250	22.264	4.907	4.650
Årets tilgang	3.187	2.411	1.239	257
Årets afgang, afdrag og nedskrivninger	-352	-425	-267	0
	<u>27.085</u>	<u>24.250</u>	<u>5.879</u>	<u>4.907</u>
13 Værdipapirer (pantebreve), anlægsaktiver				
Regnskabsmæssig værdi primo	16.519	22.575	93	93
Årets afgang, afdrag og nedskrivninger	-1.542	-6.056	0	0
	<u>14.977</u>	<u>16.519</u>	<u>93</u>	<u>93</u>
14 Igangværende arbejder for fremmed regning				
Igangværende arbejder for fremmed regning	1.265.590	1.355.468	177.933	108.308
Modtagne acontobetalinge	-999.487	-1.296.399	-1.197	-400
	<u>266.103</u>	<u>59.069</u>	<u>176.736</u>	<u>107.908</u>
Indregnes således:				
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver)	360.125	128.447	177.933	108.308
Igangværende arbejder for fremmed regning (passiver)	-94.022	-69.378	-1.197	-400
	<u>266.103</u>	<u>59.069</u>	<u>176.736</u>	<u>107.908</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 ved ændringer. Der har ikke været væsentlige ændringer i koncernens risikoeksponering eller risikostyring i forhold til 2022. Moderselskabet er grundet sine aktiviteter eksponeret for samme type risici som koncernen, hvorfor moderselskabets 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 moderselskabet blive påvirket i 2023, hvorimod egenkapitalen efter skat for både koncernen og moderselskabet vil blive påvirket positivt med 53 t.kr. (2022: positivt med 390 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 moderselskabet er eksponeret overfor valutarisici fra primært USD, EUR, GBP, NOK og SEK. Olieprodukter købes hjem i USD, 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 2023 og 2022, hvorfor der ikke er foretaget afdækning af eksponeringerne pr. 31. december 2023 og 2022. Ledelsen vurderer løbende behovet for sikring af valutapositioner. 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 moderselskabet 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.

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.

Alle realkreditlån og renteswaps er indfriet i koncernen i 2023, hvorfor der ikke foretages reguleringer direkte på egenkapitalen som følge af afdækning af renterisici i 2023.

Følsomhedsanalysen

En stigning af renteniveauet med 1 procentpoint i forhold til balancedagens renteniveau vil påvirke koncernens resultat negativt med 4.127 t.kr i 2023. Egenkapitalen efter skat vil blive påvirket negativt med 3.219 t.kr. i 2023 (2022: negativt 40 t.kr.).

En tilsvarende stigning af renteniveauet med 1 procentpoint i forhold til balancedagens renteniveau vil påvirke moderselskabets resultat positivt med 3.926 t.kr. i 2023. Egenkapitalen efter skat vil blive påvirket positivt med 3.062 t.kr i 2023 (2022: positivt 86 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.
- ▶ 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 moderselskabet 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 2022 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	2024	2025	2026	2027	2028	2029 og derefter
2023							
Ikke afledte finansielle instrumenter							
Kreditinstitutter	1.034.406	1.034.406	0	0	0	0	0
Leverandørgæld	874.240	874.240	0	0	0	0	0
Afledte finansielle instrumenter							
Afledte finansielle instrumenter	0	0	0	0	0	0	0
31. december 2023	1.908.646	1.908.646	0	0	0	0	0
		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

Moderselskabets gældsforpligtelser forfalder som følger:

t.kr.	Kontrakt- lige penge- strømme	2024	2025	2026	2027	2028	2029 og derefter
2023							
Ikke afledte finansielle instrumenter							
Kreditinstitutter	1.008.445	1.008.445	0	0	0	0	0
Leverandørgæld	543.631	543.631	0	0	0	0	0
Gæld til datterselskaber	58.092	58.092	0	0	0	0	0
31. december 2023	1.610.168	1.610.168	0	0	0	0	0
		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

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 21.

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

Kreditrisici

Koncernen og moderselskabet er eksponeret for kreditrisiko fra tilgodehavender fra salg, herunder privatkunder med kredittkort. Styring af disse kreditrisici er opdelt i erhvervskunder og privatkunder. Herudover er koncernen eksponeret for kreditrisiko fra udlån til stationsejere, mens moderselskabet er eksponeret for kreditrisici fra tilgodehavender hos datterselskaber.

Erhvervskunder

Erhvervskunder 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

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

t.kr.	Koncern		Moderselskab	
	2023	2022	2023	2022
Erhvervskunder	1.974.546	2.435.052	1.518.928	1.996.821
Privatkunder	1.186.925	828.272	1.185.025	806.683
	<u>3.161.471</u>	<u>3.263.324</u>	<u>2.703.953</u>	<u>2.803.504</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. kundeselement. 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.	2023			2022		
	Regnskabsmæssig værdi før nedskrivning	Vægtet gennemsnitlige tabsratio, %	Nedskrivning	Regnskabsmæssig værdi før nedskrivning	Vægtet gennemsnitlige tabsratio, %	Nedskrivning
Erhvervskunder						
Ej forfaldent	1.790.857	0,6	10.616	2.233.200	0,5	10.546
Forfaldent 0–7 dage	40.574	0,2	100	92.246	0,1	100
Forfaldent 8–30 dage	52.255	0,5	250	50.788	0,4	200
Forfaldent 31–60 dage	22.274	4,4	970	23.651	3,0	720
Forfaldent mere end 60 dage	90.486	11,0	9.964	56.707	17,6	9.974
31. december	1.996.446	1,1	21.900	2.456.592	0,9	21.540
Privatkunder						
Ej forfaldent	1.153.792	0,9	10.917	756.023	2,1	15.683
Forfaldent 0–7 dage	1.965	5,3	105	3.357	3,1	105
Forfaldent 8–30 dage	12.232	3,3	400	18.703	2,4	450
Forfaldent 31–60 dage	7.581	7,9	600	20.062	4,5	900
Forfaldent mere end 60 dage	30.593	23,6	7.216	43.855	17,8	7.805
31. december	1.206.163	1,6	19.238	842.000	3,0	24.943

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

15 Finansielle risici og finansielle instrumenter (fortsat)

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

t.kr.	2023			2022		
	Regnskabsmæssig værdi før nedskrivning	Vægtet gennemsnitlige tabsratio, %	Nedskrivning	Regnskabsmæssig værdi før nedskrivning	Vægtet gennemsnitlige tabsratio, %	Nedskrivning
Erhvervs kunder						
Ej forfaldent	1.512.873	0,7	10.616	1.944.655	0,5	10.546
Forfaldent 0-7 dage	4.078	2,5	100	48.878	0,2	100
Forfaldent 8-30 dage	8.132	3,1	250	7.590	2,6	200
Forfaldent 31-60 dage	5.476	17,7	970	4.451	16,2	720
Forfaldent mere end 60 dage	4.765	93,6	4.460	8.873	68,3	6.060
31. december	1.535.324	1,1	16.396	2.014.447	0,9	17.626
Privat kunder						
Ej forfaldent	1.153.546	0,9	10.942	750.723	2,1	15.708
Forfaldent 0-7 dage	1.821	4,4	80	3.357	2,4	80
Forfaldent 8-30 dage	11.689	3,4	400	18.703	2,4	450
Forfaldent 31-60 dage	7.074	8,5	600	17.087	5,3	900
Forfaldent mere end 60 dage	29.527	22,4	6.610	41.561	18,3	7.610
31. december	1.203.657	1,5	18.632	831.431	3,0	24.748

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

t.kr.	Koncern		Moderselskab	
	2023	2022	2023	2022
1. januar	46.483	37.437	42.374	34.537
Nedskrevet i året	-18.251	-14.060	-16.971	-12.017
Årets revurdering af nedskrivninger	12.906	23.106	9.625	19.854
	41.138	46.483	35.028	42.374

Udlån til stationsejere

Koncernen har en krediteksponering vedrørende udlån til stationsejere, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2023 udgør 14.884 t.kr. (2022: 16.426 t.kr.).

Koncernen har for alle udlån modtaget sikkerhed i form af tinglyste pantebreve i fast ejendom.

Tilgodehavender hos datterselskaber

Moderselskabet 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 300.730 t.kr. (2022: 297.917 t.kr.).

Moderselskabets kreditrisici fra tilgodehavender hos datterselskaber styres i lighed med erhvervs kunder, 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 BBB+ og A+ (Standard & Poor's) pr. 31. december 2023, samhandelspartnere og erhvervs kunder.

Koncernens likvide beholdninger, som udgør 354.622 t.kr. pr. 31. december 2023 (2022: 230.902 t.kr.), er placeret hos finansielle institutioner med en kreditrating mellem BBB- og AA- (Standard & Poor's) pr. 31. december 2023.

Moderselskabets likvide beholdninger udgør 72.097 t.kr. pr. 31. december 2023 (2022: 116.232 t.kr.) og er placeret hos finansielle institutioner med en kreditrating mellem A+ og AA- (Standard & Poor's) pr. 31. december 2023.

Sikkerhedsstillelse

Koncernen og moderselskabet 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
2023					
Positiv dagsværdi, gas-, olie- og el-handelskontrakter	0	0	0	0	0
Negativ dagsværdi, gas-, olie- og el-handelskontrakter	-30.274	0	-30.274	-68.689	-98.963
Netto	-30.274	0	-30.274	-68.689	-98.963
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

*) Sikkerhedsstilles hos Nasdaq

Garantier

Der er afgivet garanti på 70 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		Moderselskab	
	2023	2022	2023	2022
Finansielle aktiver målt til dagsværdi gennem resultatopgørelsen				
Afledte finansielle instrumenter	13.185	114.038	13.185	114.038
Finansielle aktiver indgået til sikring af fremtidige pengestrømme målt til dagsværdi gennem egenkapitalen				
Afledte finansielle instrumenter	0	5.243	0	5.243
Finansielle aktiver målt til amortiseret kostpris				
Andre tilgodehavender (finansielle anlægsaktiver)	27.085	24.250	5.879	4.907
Andre værdipapirer	14.977	16.519	93	93
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.161.471	3.263.324	2.703.953	2.803.504
Tilgodehavender hos datterselskaber	0	0	300.730	296.917
Andre tilgodehavender (omsætningsaktiver)				
ekskl. afledte finansielle instrumenter	380.380	361.311	290.945	314.780
Likvide beholdninger	354.622	230.902	72.097	116.232
	<u>3.938.535</u>	<u>3.896.306</u>	<u>3.373.697</u>	<u>3.536.433</u>
Finansielle forpligtelser målt til dagsværdi gennem resultatopgørelsen				
Anden gæld	56.155	0	0	0
Afledte finansielle instrumenter	29.959	119.189	29.959	119.189
Finansielle forpligtelser indgået til sikring af fremtidige pengestrømme målt til dagsværdi gennem egenkapitalen				
Afledte finansielle instrumenter	316	2.652	316	2.649
Finansielle forpligtelser målt til amortiseret kostpris				
Realkreditinstitutter	0	38.138	0	10.984
Kreditinstitutter	1.034.406	15.189	1.008.445	15.030
Leverandørgæld	874.240	1.182.161	543.631	879.374
Gæld til datterselskaber	0	0	58.092	61.317
Gæld til associerede selskaber	0	5.025	0	5.025
Anden gæld eksklusiv afledte finansielle instrumenter	436.296	630.312	379.239	445.837
	<u>2.344.942</u>	<u>1.870.825</u>	<u>1.989.407</u>	<u>1.417.567</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 18.661 t.kr. (2022: 32.125 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 moderselskabet 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				Moderselskab			
	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
2023								
Finansielle aktiver								
Afledte finansielle instrumenter	0	13.184	13.184	13.184	0	13.184	13.184	13.184
Finansielle forpligtelser								
Afledte finansielle instrumenter	13.500	16.774	30.274	30.274	13.500	16.774	30.274	30.274
2022								
Finansielle aktiver								
Afledte finansielle instrumenter	117.393	1.888	119.281	119.281	117.393	1.888	119.281	117.393
Finansielle forpligtelser								
Afledte finansielle instrumenter	0	121.841	121.841	121.841	0	121.838	121.838	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

Moderselskabet 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.

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 1.000 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 moderselskabets 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 moderselskabets regnskabspraksis.

Naturgas

Moderselskabet 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.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

15 Finansielle risici og finansielle instrumenter (fortsat)

Moderselskabet 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. Prisisiko styres i henhold til koncernens risikopolitik ved moderselskabets indgåelse af afdækningskontrakter med samarbejdspartnere.

Oliekontrakter

Moderselskabet påtager sig forskellige risici ved at købe og sælge olie. Den væsentligste risiko er prisisikoen, 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.

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

Prisisiko styres i henhold til koncernens risikopolitik ved moderselskabets indgåelse af afdækningskontrakter med samarbejdspartnere.

Variabelt forrentet gæld

Koncernen og moderselskabet 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. I 2023 har koncernen indfriet alt realkreditgæld.

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				
2023	0,25	0,25	0,00	0,00
2022	1,00	1,00	0,00	0,00
	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				
2023	0	0	0	0
2022	331	331	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				
2023	0	0	0	0
2022	19	19	0	0
Moderselskab - Renteswaps				
2023	0	0	0	0
2022	13	13	0	0

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

15 Finansielle risici og finansielle instrumenter (fortsat)

Indflydelsen på koncernens og moderselskabets 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			
2023	0	316	Anden gæld
2022	5.243	2.586	Andre tilgodehavender /anden gæld
Koncern - Renteswaps			
2023	0	0	Anden gæld
2022	0	66	Anden gæld
Moderselskab - Renteswaps			
2023	0	0	Anden gæld
2022	0	63	Anden gæld

Reserven for pengestrømssikring på egenkapitalen udgør for koncernen positivt 246 t.kr. pr. 31. december 2023 (2022: 2.023 t.kr.). For moderselskabet udgør reserven for pengestrømssikring på egenkapitalen positivt 246 t.kr. pr. 31. december 2023 (2022: 2.025 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 vare- forbrug	Skat	Reserve ultimo
Koncern og moderselskab - Gas-, olie og el-kontrakter						
2023	2.072	-2.973	0	0	655	-246
2022	46.915	-25.275	0	-32.216	12.648	2.072
Koncern - Renteswaps						
2023	-51	-2	68	0	-15	0
2022	-1.802	1.481	763	0	-493	-51
Moderselskab - Renteswaps						
2023	-49	-3	66	0	-14	0
2022	-690	252	569	0	-180	-49

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

t.kr.	Koncern		Moderselskab	
	2023	2022	2023	2022
16				
Periodeafgrænsningsposter (aktiv)				
Forudbetalte omkostninger	45.029	53.254	23.346	37.008
17				
Udskudt skat				
Udskudt skatteaktiv 1. januar	15.118	11.483	0	0
Årets regulering af udskudt skat	174	3.635	0	0
Udskudt skatteaktiv 31. december	15.292	15.118	0	0

Koncernen har pr. 31. december 2023 indregnet skatteaktiv på i alt 15.292 t.kr. Skatteaktivet sammensætter sig af fremførbare skattemæssige underskud.

Ledelsen har på baggrund af budgetterne frem til 2024 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		Moderselskab	
	2023	2022	2023	2022
Udskudt skat 1. januar	161.727	160.023	45.365	65.418
Tilgang ved køb af virksomheder	2.781	0	0	0
Årets regulering af udskudt skat	-20.936	-16.562	9.894	-20.053
Regulering til tidligere år	-17.624	18.266	0	0
Udskudt skat 31. december	125.948	161.727	55.259	45.365

Udskudt skat vedrører:

Immaterielle aktiver	100.588	93.532	33.603	23.511
Materielle aktiver	50.201	-11.904	42.006	32.548
Finansielle aktiver	613	32.548	613	813
Gældsforpligtelser	-25.841	-3.537	-20.963	-11.507
Igangværende arbejder for fremmed regning	14.636	47.136	0	0
Urealiseret koncernavance	-17.468	-3.302	0	0
Indirekte produktionsomkostninger	7.372	7.197	0	0
Omsætningsaktiver	-98	57	0	0
Skattemæssigt underskud til fremførsel	-4.055	0	0	0
	125.948	161.727	55.259	45.365

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter hertil

18 Andre hensatte forpligtelser

t.kr.	Koncern		Moderselskab	
	2023	2022	2023	2022
Garantiforpligtelser 1. januar	236.166	229.945	27.228	18.096
Anvendt i året	-28.589	-10.122	-1.206	-318
Ubenyttede garantiforpligtelser, tilbageført	-61.268	-66.139	0	0
Hensat for året	83.770	82.482	11.108	9.450
Overført kapitalandele med negativ indre værdi	0	0	10.578	0
Andre hensatte forpligtelser 31. december	230.079	236.166	47.708	27.228
Forfaldstidspunkterne for andre hensatte forpligtelser forventes at blive:				
0-1 år	37.354	74.904	16.777	6.258
1-5 år	103.382	62.001	20.545	13.649
> 5 år	89.343	99.261	10.386	7.321
	230.079	236.166	47.708	27.228

Andre hensatte forpligtelser vedrører primært oprydningsforpligtelser samt service- og garantiydelse.

19 Kreditinstitutter og andre langfristede gældsforpligtelser

Gældsforpligtelserne fordeles således:

t.kr.	Koncern		Moderselskab	
	2023	2022	2023	2022
Realkreditinstitutter				
Langfristet	0	32.649	0	9.267
Kortfristet	0	5.489	0	1.717
	0	38.138	0	10.984
Kreditinstitutter				
Kortfristet*	1.034.406	15.189	1.008.445	15.030
	1.034.406	15.189	1.008.445	15.030
Langfristede gældsforpligtelser, der forfalder mellem 1-5 år fra regnskabsårets udløb (regnskabsmæssig værdi)				
	56.155	0	0	0
Langfristede gældsforpligtelser, der forfalder efter 5 år fra regnskabsårets udløb (regnskabsmæssig værdi)				
	532	14.421	0	2.203

*Koncernen har indgået committet bankaftale, som løber frem til medio 2026.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

20 Tilgodehavende/ skyldig selskabsskat

t.kr.	Koncern		Moderselskab	
	2023	2022	2023	2022
Tilgodehavende selskabsskat 1. januar	79.683	84.146	29.610	68.004
Årets aktuelle skat	-123.804	-220.764	0	-198.136
Regulering til tidligere år	-1.009	-10.447	0	-6.789
Betalt selskabsskat i året	83.684	226.748	-29.610	166.531
Skyldig selskabsskat 31. december	38.554	79.683	0	29.610
Skyldig selskabsskat 1. januar	-22.545	-2.637	0	0
Årets aktuelle skat inkl. sambeskattede tilknyttede virksomheder	-180.950	-22.545	-269.268	0
Tilgang ved køb af tilknyttede virksomheder	-1.451	0	0	0
Betalt selskabsskat i året	145.563	2.637	222.018	0
Skyldig selskabsskat 31. december	-59.383	-22.545	-47.250	0

21 Kontraktlige forpligtelser, eventualposter og sikkerhedsstillelser

t.kr..	Koncern		Moderselskab	
	2023	2022	2023	2022
Eventualposter				
Kautionsforpligtelser og hensigtserklæringer	5.452	5.210	5.452	5.210
Eventualforpligtelser i tilknytning til leasingkontrakter og lejemål	569.190	523.215	284.054	245.941
Sikkerhedsstillelser				
Deponering	6.483	15.210	6.483	15.210
Ejendomme stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter	0	401.814	0	132.793
Garantier				
Afgivne garantier	497.003	527.236	350.486	398.511

Operationelle leasingforpligtelser

Koncernens selskaber har indgået operationelle leasing- og lejekontrakter på i alt 569 mio. kr. (2022: 523 mio. kr.). 124 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 OK Energiteknik A/S og OK Bilvask Norge AS tilkendegivet at ville støtte selskaberne finansielt, hvis der skulle opstå behov for det.

OK a.m.b.a. kautionerer for tilknyttede selskabers bankengagementer, som pr. 31. december 2023 udgør 147 mio. kr. (2022: 128 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 2.600 ladepunkter inden 2024, hvilket betyder, at OK er forpligtet til at foretage investeringer, som andrager 352 mio. kr. (2022: 125 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 69 mio. kr. (2022: 96 mio. kr.).

OK a.m.b.a. har stillet moderselskabsgaranti for OK Plus A/S og OK Plus Butiksdrift 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 2023.

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

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 nærtstående parter

t.kr.	2023	2022
Koncern		
Salg af varer til associerede virksomheder	8.018	10.699
Køb af varer fra associerede virksomheder	51.276	60.190
Andre interne omkostninger til associerede virksomheder	2.250	2.214
Gæld til associerede virksomheder	0	5.024
Moderselskab		
Salg af varer til tilknyttede virksomheder	9.788	35.533
Køb af varer fra tilknyttede virksomheder	200.978	106.946
Andre interne omkostninger til tilknyttede virksomheder	77.774	10.939
Renteindtægter på interne mellemværender	13.319	4.104
Renteomkostninger på interne mellemværender	0	62
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	300.730	296.917
Gæld til tilknyttede virksomheder	58.092	61.317
Udloddet udbytte til moderselskab	115.000	144.783

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

Vederlag til direktion og bestyrelse fremgår af note 3.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

t.kr.	Koncern		Moderselskab	
	2023	2022	2023	2022
23 Reguleringer				
Af- og nedskrivninger	570.454	683.793	302.376	346.965
Gevinst/tab ved salg af anlægsaktiver	-1.723	3.829	-331	2.331
Resultat efter skat i tilknyttede virksomheder	0	0	-347.675	-211.153
Resultat efter skat i associerede virksomheder	-853	222	-853	222
Indtægter af værdipapirer (pantebreve)	-885	-955	0	0
Finansielle indtægter	-160.428	-75.288	-164.980	-68.293
Finansielle omkostninger	160.080	84.133	144.038	67.651
Skat af ordinært resultat	250.400	250.970	155.230	182.151
Skat på egenkapitalen	638	12.399	639	12.468
Værdiregulering af fastpriskontrakter	-99.767	75.593	-100.018	75.526
Regulering af interne avancer	0	0	0	0
Årets bevægelser af minoritetsinteresser	4.867	-17	0	0
Ændring i andre hensatte forpligtelser	-7.538	4.807	9.902	9.132
Valutakursreguleringer	-3.664	-6.196	0	0
	<u>711.581</u>	<u>1.033.290</u>	<u>-1.672</u>	<u>417.000</u>
24 Ændring i driftskapital				
Ændring i varebeholdninger*	18.465	-625.420	33.536	-340.645
Ændring i tilgodehavender	-81.005	-510.406	15.717	-613.109
Ændring i leverandører og anden gæld	-843.050	495.653	-859.066	462.982
	<u>-905.590</u>	<u>-640.173</u>	<u>-809.813</u>	<u>-490.772</u>

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

25 Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet yderligere omstændigheder, som har forringet selskabets 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.”

Michael Lamberth Sandbjerg

Direktion

På vegne af: OK a.m.b.a.

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

IP: 158.255.xxx.xxx

2024-03-19 14:50:52 UTC



Thor Skov Jørgensen

Direktion

På vegne af: OK a.m.b.a.

Serienummer: b068467f-5967-475c-b109-04d711072c0d

IP: 37.96.xxx.xxx

2024-03-20 06:25:39 UTC



Michael Lindhart Løve

Direktion

På vegne af: OK a.m.b.a.

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

IP: 80.62.xxx.xxx

2024-03-20 15:36:50 UTC



Jens Jørgen Nielsen

Bestyrelse

På vegne af: OK a.m.b.a.

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

IP: 87.104.xxx.xxx

2024-03-20 15:43:40 UTC



Iben Helbirk

Bestyrelse

På vegne af: OK a.m.b.a.

Serienummer: 1c566119-30f9-4a66-8baf-8a88774ce409

IP: 93.164.xxx.xxx

2024-03-20 15:45:38 UTC



Erik Larsen

Bestyrelse

På vegne af: OK a.m.b.a.

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

IP: 80.208.xxx.xxx

2024-03-20 16:23:17 UTC



Penneo dokumentnøgle: ZU1K4-6FOEU-VN8E7-EOE8Z-VOUZF-Y7Y1M

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 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: 185.5.xxx.xxx

2024-03-20 16:39:47 UTC



Lasse Bolander

Bestyrelse

På vegne af: OK a.m.b.a.

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

IP: 188.178.xxx.xxx

2024-03-20 19:53:59 UTC



Per Lykkegaard Christensen

Bestyrelse

På vegne af: OK a.m.b.a.

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

IP: 77.68.xxx.xxx

2024-03-21 06:30:10 UTC



Eva Højgaard Grann

Bestyrelse

På vegne af: OK a.m.b.a.

Serienummer: da17054d-315d-417a-b0de-ab31b3c570ba

IP: 158.255.xxx.xxx

2024-03-21 09:21:09 UTC



Torben Bruno Pedersen

Bestyrelse

På vegne af: OK a.m.b.a.

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

IP: 85.203.xxx.xxx

2024-03-21 10:30:11 UTC



Kræn Østergård Nielsen

Bestyrelse

På vegne af: OK a.m.b.a.

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

IP: 104.28.xxx.xxx

2024-03-21 16:35:18 UTC



Penneo dokumentnøgle: ZU1K4-6FOEU-VN8E7-EOE8Z-VOUZF-Y7Y1M

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 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.”

Jens Friis

Bestyrelse

På vegne af: OK a.m.b.a.

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

IP: 94.189.xxx.xxx

2024-03-21 18:40:19 UTC



Arne Ejvind Hansen

Bestyrelse

På vegne af: OK a.m.b.a.

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

IP: 80.161.xxx.xxx

2024-03-21 19:16:19 UTC



Henrik Andersen

Bestyrelse

På vegne af: OK a.m.b.a.

Serienummer: 83d050f9-6ba5-489e-8c5e-79daa7034d73

IP: 94.189.xxx.xxx

2024-03-22 07:06:50 UTC



Torben Friis Lange

Bestyrelse

På vegne af: OK a.m.b.a.

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

IP: 85.191.xxx.xxx

2024-03-24 16:03:54 UTC



Claus Hammer-Pedersen

EY Godkendt Revisionspartnerselskab CVR: 30700228

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: 12073424-f440-43dd-99e2-523444b6d14c

IP: 147.161.xxx.xxx

2024-03-24 18:14:41 UTC



Søren Jensen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: 6bea6910-1b6d-48e6-bdc8-b1fd9f3b0d37

IP: 165.225.xxx.xxx

2024-03-25 06:43:15 UTC



Penneo dokumentnøgle: ZU1K4-6FOEU-VN8E7-EOE8Z-VOUZF-Y7Y1M

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 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

2024-04-07 10:03:08 UTC



Penneo dokumentnøgle: ZU1K4-6FOEU-VN8E7-EOE8Z-VOUZF-Y7Y1M

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