



Grenaa Havn A/S

Havnecentervej 1
8500 Grenaa
CVR-nr. 25137736

Årsrapport 2023

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
22.04.2024

Ole Husum
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
Ledelsesberetning	8
Koncernens resultatopgørelse for 2023	19
Koncernens balance pr. 31.12.2023	20
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2023	22
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2023	23
Koncernens noter	24
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2023	30
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2023	31
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2023	33
Modervirksomhedens noter	34
Anvendt regnskabspraksis	39

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Grenaa Havn A/S
Havnecentervej 1
8500 Grenaa

CVR-nr.: 25137736
Hjemsted: Norddjurs
Regnskabsår: 01.01.2023 - 31.12.2023

Redegørelser på virksomhedens hjemmeside

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

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

Bestyrelse

Bent Hansen, formand
Laura Hay Ugglå, næstformand
Lene Skovsgaard Sørensen
Jess Abildskou
Jens Meinke Meilvang
Benny Viggo Hammer
Anette Ruby Liebe
Daniel Isak Dallerup

Direktion

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

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023 for Grenaa Havn A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Grenaa, den 22.04.2024

Direktion

Henrik Skade Carstensen
adm. dir.

Kirsten Hvid Schmidt
direktør

Bestyrelse

Bent Hansen
formand

Laura Hay Ugglå
næstformand

Lene Skovsgaard Sørensen

Jess Abildskou

Jens Meinke Meilvang

Benny Viggo Hammer

Anette Ruby Liebe

Daniel Isak Dallerup

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Grenaa Havn A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Grenaa Havn A/S for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023, 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. 31.12.2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023 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". Vi er uafhængige af koncernen og selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af

besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

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

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker

ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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

Vores ansvar er herudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til den relevante lovgivning.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i den relevante lovgivning. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus, den 22.04.2024

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Morten Gade Steinmetz

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34145

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2023	2022	2021	2020	2019
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Nettoomsætning	79.891	72.279	68.219	59.696	59.978
Bruttoresultat	46.112	42.773	40.664	35.476	41.148
Driftsresultat	14.252	10.865	11.718	9.932	16.324
Resultat af finansielle poster	(2.083)	830	(1.706)	(1.118)	(1.842)
Årets resultat	11.904	10.556	9.895	9.165	14.032
Balancesum	409.002	398.424	401.774	355.068	358.079
Investeringer i materielle aktiver	23.136	27.619	35.905	25.331	10.414
Egenkapital	244.854	232.950	222.394	212.499	203.333
Pengestrømme fra driftsaktivitet	28.364	22.651	10.614	9.932	16.324
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(18.086)	(24.962)	(35.451)	(24.254)	(10.334)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	(12.208)	(1.216)	31.424	(7.393)	7.858
Nøgletal					
Bruttoavance (%)	57,72	59,18	59,61	59,43	68,61
Nettomargin (%)	14,90	14,60	14,50	15,35	23,40
Egenkapitalforrentning (%)	4,98	4,64	4,55	4,41	7,15
Soliditetsgrad (%)	59,87	58,47	55,35	59,85	56,78

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

Bruttoavance (%):

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

Nettoomsætning

Nettomargin (%):

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

Nettoomsætning

Egenkapitalforrentning (%):

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

Gns. egenkapital

Soliditetsgrad (%):Egenkapital * 100

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Omsætningen blev 79,89 mio. kr. i 2023, hvilket betyder, at Grenaa Havn igen i 2023 kan melde om økonomisk succes. Effekten af havnens strategiske tiltag og de tilhørende investeringer slår fortsat igennem på havnens økonomi – både hvad angår omsætning og bundlinjeresultat. I 2023 fortsatte Grenaa Havn således den positive udvikling med en omsætningsrekord for femte år i træk. Overskud før skat blev 12,2 mio. kr. og efter skat 11,9 mio. kr. (I 2022 før skat 11,7 mio. kr. og efter skat 10,6 mio. kr.).

I årets løb har Grenaa Havn investeret i blandt andet nye grabbe til havnens mobilkraner samt flere betonsiloklodser. Herudover er der i efteråret 2023 igangsat og straksafskrevet diverse større og mindre vedligeholdelsesopgaver på havnen. Dette var muligt på grund af Grenaa Havns sunde økonomi.

På mange måder er det godt for koncernens planer for Sydhavnen, at et salg af de tidligere Thorfisk-bygninger beliggende på Sdr. Kajgade kom på plads i 2023. Ebeltoft Gårdbryggeri har købt og overtaget bygningerne og har planer, der matcher godt til Sydhavnens ønsker om udvikling.

Omsætningsfordelingen er som følger:



Skibs- og kajafgifter:

Omsætningen er steget med ca. 7,6 mio.kr. i forhold til 2022, svarende til en stigning på ca. 10,5 %.

Udlejning af arealer og bygninger:

I 2023 har Grenaa Havn noteret en fortsat stigende efterspørgsel på arealer og især havnens pakhuse, hvilket har betydet en stigning på 6,5 mio. kr. i forhold til 2022, svarende til en stigning på ca. 27 %. For at imødekomme den øgede efterspørgsel har Grenaa Havn lejet arealer fra eksterne ejere med henblik på udlejning.

Øvrige aktiviteter:

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

I 2021 indledte Grenaa Havn strategiperioden "Partnerskabshavn for en grøn verden 2025". Strategien udgør det overordnede styringsværktøj for havnens udvikling inden for forretningsområderne: vind, energy & innovation, stacking & maintenance, bulk, færge- og linjefart, recycle & waste management, projektlaster samt udlejning. Grenaa Havn noterede i 2023 en fortsat positiv udvikling inden for strategiplanens fokusområder.

Målet om at havnens udvikling især skal ske inden for de nævnte områder, opfyldes via markant synliggørelse af havnens kompetencer, som siden strategiplanens vedtagelse er blevet styrket gennem tilpasning og udvidelse af havnens organisation. I 2023 er fokus på CSR og ESG sammen med ISO-certificeringerne blevet helt centrale vilkår for havnens strategiske og operationelle arbejde samt havnens fortsatte konkurrenceevne.

Væsentlige forhold

I januar 2023 kom Grenaa Havn A/S og Driftsselskabet Grenaa Havn A/S i mål med ISO-certificeringer af begge selskaber. Det gælder de tre internationale ISO-standarder, kvalitetsledelse (ISO 9001), miljøledelse (ISO 14001) og arbejdsmiljøledelse (ISO 45001). Disse standarder er afgørende kvalitetsstempler, som havnen forventer skaber tryghed hos havnens interessenter og øger havnens konkurrenceevne. Inden årets afslutning gennemførte havnen sin opfølgingsaudit og er nu klar til at arbejde videre med processerne, forud for den næste audit ultimo 2024. Ledelsen fremhæver, at alle audits blev gennemført uden afvigelser.

Havnen forbereder sig på ESG-rapportering og har i den forbindelse blandt andet "ombygget" bæredygtighedsstrategihuset, så det nu tager udgangspunkt i både ESG, ISO, SMART-mål, verdensmål og en række signaturprojekter. Forud for det færdige hus, som indgår i Grenaa Havns overordnede strategidokument, er der udført et stort arbejde i organisationen med udgangspunkt i miljøorganisationen (MO). MO har i processen bl.a. afviklet en workshop og samarbejdet med en ekstern ESG-konsulent, havnens ISO-konsulent og efterfølgende leveret en grundig introduktion til både ledergruppe og den samlede organisation.

Fra medarbejderne lyder det, at man oplever, at strategihuset er en nærværende måde at beskrive og synliggøre de strategiske indsatser på, og at husets indhold nu bruges i mange sammenhænge i det daglige arbejde.

Organisationen arbejder allerede efter SMART-mål, hvorimod ESG-mål i højere grad defineres og integreres i årene 2024-2025. Det primære ESG-arbejde lå i 2023 i at indsamle data. Først når vi har et overblik over data, kan der beskrives kvalificerede ESG-mål.

Øget digitalisering er blevet hverdag i hele organisationen. Samtidig følger en enorm bevidsthed om sikkerhed og trusler om cyberangreb. Grenaa Havn har set en række positive sider ved bl.a. anvendelse af kunstig intelligens og har også her en opmærksomhed rettet på, at der kan være en risiko forbundet hermed. Medarbejderne bliver vejledt i havnens IT-instruks. Robotter styrer langt over 100 forskellige administrative processer omkring økonomi, afstemning, kontrol og indrapportering, hvilket minimerer fejl.

Likvider

Grenaa Havn A/S' likvider er i 2023 faldet med 1,9 mio. kr. Driftsaktiviteterne har tilført 28,4 mio. kr. i likviditet.

Investeringer

De samlede investeringer i materielle anlægsaktiver udgjorde 23,1 mio. kr. i 2023 specificeret således:

- Investering i grunde og bygninger 3,2 mio. kr.
- Investering i produktionsanlæg og maskiner 15,6 mio. kr.
- Investering i andre anlæg, driftsmateriel og inventar 4,3 mio. kr.

Finansielle risici

Den rentebærende gæld er i årets løb faldet med 10,8 mio. kr. Grenaa Havn er ikke udsat for valuta-risici af betydning. Grenaa Havn er ikke udsat for særlige driftsmæssige risici ud over, hvad der er sædvanligt for branchen.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Grenaa Havn overgik egne forventninger til omsætningen i 2023. De ret konservative vurderinger af omsætningen blev overhalet af en fortsat god og sund udvikling og har medført, at Grenaa Havn leverede den bedste omsætning i havnens historie. Forklaringen ligger bl.a. i, at der er sikret gode langvarige aftaler med en stabil kundemasse. Fra flere af havnens kunder har havnen oplevet en positiv udvikling, udover det forventede, hvilket har en afsmittende effekt på havneaktiviteterne.

Den øgede omsætning og det øgede resultat i 2023 har bidraget til et tilfredsstillende resultat før skat. Resultatet er, før skat, 5,1 mio. kr. bedre end forventet.

Derudover er det også i 2023 lykkedes at lande ad-hoc projekter. Organisationens samlede evne til hurtigt og fleksibelt at handle på nye projekter og føre dem til succesfuld afslutning anerkendes hos havnens kunder. Grenaa Havn vil fortsat arbejde på at opretholde denne positive udvikling og sikre, at virksomheden forbliver forandringsparat over for kommende udfordringer.

Forventet udvikling

I 2024 forventer direktionen ikke den samme omsætning som i 2023. Der budgetteres med en omsætning på 76,7 mio. kr. i 2024 sammenholdt med en budgetteret omsætning på 67,9 mio. kr. i 2023. Resultatet før skat forventes i 2024 at blive 7,6 mio. kr. Direktionen ser dog igen ind i et fornuftigt år med høj aktivitet på havnen.

Med havnens nuværende kapacitet og tilgængelige infrastruktur vil det fremadrettet blive vanskeligt at fortsætte den positive udvikling på omsætningen, da havnen ved udgangen af 2023 stort set har udlejet alle arealer. Der er kun begrænset kapacitet at tilbyde til nye aktiviteter og udvidelse af nuværende kundeaktiviteter. Direktionen er meget opmærksom på situationen og har i 2023 taget tiltag til mulige opkøb af arealer. Det forventes, at 2024 vil være præget af indsatsen for at styrke havnens position på markedet, så den kan opretholde og forbedre sin konkurrenceevne.

Et helt aktuelt indsatsområde for Grenaa Havn er til stadighed at være en attraktiv aktør for fremtidens store projekter. Det gælder især near- og offshore vindmølleparker f.eks. i Kattegat samt selvfølgelig indenfor havnens øvrige kernesegmenter. I slutningen af 2023 indgik Grenaa Havn kontrakt med en stor international vindoperatør på et offshore vindprojekt, der skal installeres i Østersøen. Her blev Grenaa Havn valgt fordi havnen både har kompetencerne og den nødvendige infrastruktur. Det specifikke projekt er planlagt til afvikling i 2026. Grenaa Havn byder derudover ind på flere store projekter i løbet af 2024. Det omhandler både nationale og internationale projekter til afvikling fra 2027 og frem.

Løsninger til vindmølleindustrien har stået centralt for Grenaa Havn i en lang årrække. Ud over erfaringerne fra etableringen af Anholt Havmøllepark har Grenaa Havn samarbejdet med mange aktører indenfor branchen. Mere specifikt relateret til flydende vindmøller, upcycling og genvinding, pre-assembly samt O&M. Recycling og genindvinding af udtjente vindmøller er et marked i udvikling.

Erfaringen fra etableringen af Anholt Havmøllepark viser, at vindmølleprojekter skaber betydelig vækst og jobs i

lokalsamfundet. Væksten indenfor near- og offshore vindmølleparker er dog til dels betinget af, at sagsbehandlingstiden for disse nedbringes betragteligt. Det er en hæmsko, at der kan være op til tre års sagsbehandlingstid for en vindmøllepark, da det ikke bare bremser investeringslysten, men også den grønne omstilling. Dette kan i værste fald ramme beskæftigelsen på havnen og i lokalsamfundet, som for en stor del leverer arbejdskraften til disse projekter. Det gælder både i etableringsfasen, men for en stor del af arbejdsstyrken også i hele driftsperioden, som varer i op til 30 år.

Grenaa Havn vurderer overordnet, at havnens faciliteter og arealmæssige rammer inden for offshore-vindsegmentet aktuelt er tilstrækkelige. Rammerne for øget vækst skal i de kommende år skabes gennem opkøb af betydelige baglandsarealer, der tilbydes virksomheder, som ikke nødvendigvis er afhængige af en havnenær placering, men som har brug for god plads og kan drage fordel af Grenaa Havns optimerede services. På den måde skabes drifts- og logistikmæssige fordele i værdikæden hos de virksomheder, der er potentielle lejere på de kommende arealer.

Forberedelserne til afrapportering på ESG-måltal er påbegyndt. Det forventes, at 2024 og 2025 bruges på fortsat indsamling af data. ISO-standarderne og den kommende ESG-rapportering stiller store krav til både organisation, leverandører og samarbejdspartnere.

Anvendelse af finansielle instrumenter

Som led i havnens grønne energipolitik, indgik koncernen i regnskabsåret 2022 en baseload purchasing power agreement med henblik på modtagelse af grøn strøm. Den indgåede kontrakt kategoriseres som et afledt finansielt instrument, som ikke opfylder betingelserne for at blive behandlet som sikringsinstrumenter, hvorved ændringer i dagsværdi løbende reguleres i resultatopgørelsen som finansielle poster. Koncernen er som følge heraf eksponeret overfor ændringer i særligt fremtidige el spotpriser. Risikoen vurderes at være lav, da koncernen i betydeligt omfang viderefakturerer købet af el og har mulighed for at indregne stigninger i råvarepriser i koncernens salgspriser. Som følge heraf har koncernen ikke indgået særskilte sikringstransaktioner til afdækning af prisrisikoen.

Videnressourcer

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

1. Markedsforståelse
2. Profilering
3. Teknologi

1. Markedsforståelse og løbende tilpasninger af forretningsstrategien

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

Havnens strategiplan er styrende for væksten. Det kræver tæt kontakt til væsentlige aktører og en konstant indsats for at følge markedsudviklingen inden for segmenter, der især er relevante for Grenaa Havn. Grenaa Havn afvikler en årlig kundetilfredshedsundersøgelse, hvilken blandt andet også bidrager til indsigt i markedet og i kundernes forventede udvikling og behov. Krav og ønsker fra havnens kunder kan have indflydelse på indkøb og dermed havnens leverandører. Derfor udarbejdes årligt evalueringer på havnens leverandører. Kun ved at være tæt på markedet kan Grenaa Havns medarbejdere reagere på de muligheder, der viser sig. Hvis disse

muligheder skal udnyttes, kræver det fleksibilitet og fokus fra hele medarbejderstaben, som skal kendes på evnen til at arbejde som et hold, der har professionel forståelse for kundens ønsker og behov.

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

2. Profilering

Vores kommunikation og profilering tager afsæt i strategiplan 2025. Med strategien fortsætter Grenaa Havn fokus på at profilere sig som "Partnerskabshavn for en grøn verden", hvor partnerskaber, CSR, ESG og ISO integreres i havnens forretning. I daglig praksis har organisationen også en overordnet kommunikationspolitik at henholde sig til.

I 2023 kom Sydhavnen A/S i mål med en visionsstrategi for området, en ny brandbook, der beskriver farver, stil og tone samt også her en ny og opdateret hjemmeside i et nyt og sikkert CMS.

3. Teknologi

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

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

Kodeks for virksomhedsledelse

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

- Vi løser opgaver professionelt – ved at have ambitiøse kvalitetsnormer i alle led og funktioner.
- Vi tilbyder mangfoldige kompetencer – ved at passe godt på og udvikle kvalificerede medarbejdere med faglig forskellighed.
- Vi samarbejder om fremtidens grønne løsninger – ved at dele erfaring, netværk og faciliteter.
- Vi tænker bæredygtig omstilling – ved at bruge 10% af havnens overskud på bæredygtige tiltag indenfor vores strategiske fokusområder.
- Vi handler proaktivt – ved at turde gå nye veje.
- Vi arbejder fleksibelt – ved at gå langt for at understøtte vores kunders forretning og idéer.
- Vi løfter lokalsamfundet – ved at støtte og udvikle lokale initiativer, der fremmer det gode liv.
- Vi er en rummelig arbejdsplads – ved at tilbyde forskellige former for ansættelse med udgangspunkt i den enkelte medarbejders behov.

Risikostyring og intern kontrol vedrørende regnskabsaflæggelse

Risikostyring og interne kontroller er tilrettelagt med henblik på aflæggelse af et regnskab i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse D samt gældende danske regnskabsvejledninger. Regnskabs- og kontrolsystemer er udviklet med henblik på effektivt at styre risikoen for

væsentlige fejl. Der vil dog aldrig kunne gives fuld sikkerhed for, at fejl og uregelmæssigheder i proceduren for regnskabsaflæggelse opdages og korrigeres.

Kontrolmiljø

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

Kontrolaktiviteter

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

Information og kommunikation

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

Løbende bestyrelses- og ledelsesrapportering omfatter:

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

Overvågning

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

Risikovurdering

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

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

Havnens ansøgning om klaptilladelse afventer fortsat Miljøministeriets behandling siden indsendelsen i sommeren 2022. Oprensning og udjævning af havnebunden er essentiel for at store skibe og rigge kan anløbe havnen. Alternative metoder vil medføre betydelige omkostninger for koncernen.

Selskabets ISO-hovedflowdiagram anvendes for forretningsgangen i Grenaa Havn A/S og Driftsselskabet Grenaa Havn A/S og kan bidrage til vurdering af risici.

12.01.2024 08.53

Grenaa Havn A/S

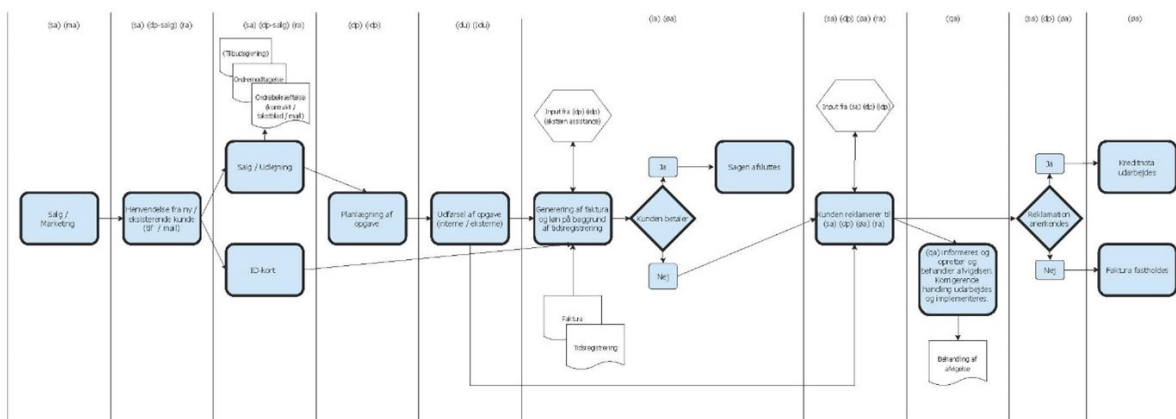
Hovedflowdiagram (hf)



Procedure Opdateret: 2024-01-12 08:51 - MEK Implementeret Aktuel version Ejer: HEC

Gældende for
Alle medarbejdere på Grenaa Havn A/S og Driftsselskabet Grenaa Havn A/S

Ansvarlig for proceduren
Direktionen



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

Cybertruslen mod danske havne og logistikvirksomheder vurderes af Center for cybersikkerhed. Grenaa Havn henholder sig løbende til det aktuelle trusselsniveau indenfor flere parametre. Vi er meget opmærksomme på alt omkring IT-sikkerhed og har derfor blandt andet både en omfattende IT-politik og IT-instruktion. Vi træner jævnligt vores medarbejdere i begge dele inklusive konkret IT-adfærd.

Redegørelse for samfundsansvar

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

Grenaa Havns bæredygtighedsstrategi sætter retningen for havnens samfundsansvarlige tiltag og holdninger, som også afspejles i koncernens datterselskaber Sydhavnen A/S, Anholt Havn A/S og Driftsselskabet Grenaa Havn A/S. Bæredygtighedsstrategien danner baggrund for den årlige CSR-rapport, som aflægges sammen med årsrapporten for koncernen Grenaa Havn A/S på den årlige generalforsamling.

Der henvises til redegørelsen for samfundsansvar: www.grenaahavn.dk/kontakt/publikationer

Redegørelse for det underrepræsenterede køn

Jf. årsregnskabslovens §99b følger her Grenaa Havns redegørelse for ligelig kønsmæssig sammensætning i bestyrelsen og øvrige ledelseslag.

5-årsoversigt oversigt over det underrepræsenterede køn:

	2019	2020	2021	2022	2023
Øverste ledelsesorgan <i>(Samlet antal generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer alle A/S)</i>	14	15	16	15	14
Underrepræsenteret køn i pct.	29%	33%	44%	47%	43%
*Måltal i pct.	-	33% Måltal opfyldt	33% Måltal opfyldt	40% Måltal opfyldt	40% Måltal opfyldt
Årstal for opfyldelse af måltal	-	2020	2021	2022	2023
<i>*Da der er færre end 50 medarbejdere i koncernen, er selskaberne undtaget for at sætte en målsætning. Her er aktivt truffet valg om måltal siden 2020. Bestyrelsesmedlemmer udpeget af ejeren Norddjurs Kommune indgår ikke i beregningerne.</i>					
Øvrigt ledelsesniveau <i>(samlet for direktionen og personer med personaleansvar)</i>	3	3	4	6	6
Underrepræsenteret køn i pct.	33%	33%	25%	50%	50%
**Årstal for opfyldelse af måltal	-	-	-	-	-
<i>**Da der er færre end 50 medarbejdere i koncernen, er selskaberne undtaget for at sætte en målsætning. Der er ikke sat en målsætning for øvrigt ledelsesniveau.</i>					

Status for opfyldelsen af måltallet for det underrepræsenterede køn fremgår af ovenstående skema.

Ved ansættelse tænkes der på opfyldelse af måltallet for det underrepræsenterede køn.

Redegørelse for politik for dataetik

Der henvises til CSR-rapporten 2023 i henhold til Årsregnskabslovens §99a, §99d for koncernens redegørelse indenfor følgende områder:

- Menneskerettigheder, antikorruption og bestikkelse
- Ytringsfrihed og privatliv
- Medarbejdere
- Miljø og klima
- Dataetik
- Lokalsamfund

CSR-rapporten 2023 for koncernen Grenaa Havn A/S kan læses og downloades på dette link på Grenaa Havns hjemmeside www.grenaaahavn.dk/kontakt/publikationer

Redegørelse for virksomhedsledelse

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

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

<p>Anette Ruby Liebe Ingen yderligere</p>
<p>Bent Hansen Fuglsø Koncerter A/S Hotel Fuglsøcentret A/S</p>
<p>Benny Viggo Hammer AquaDjurs A/S, Næstformand De Danske Skovdyrkerforeninger F.M.B.A. DjursSam ApS, Næstformand Fonden Bønnerup Fiskeri- og Lystbådehavn Skovdyrkerforeningen Nord-Østjylland A.M.B.A., Formand Skovplanteskolen Holmegaard A/S</p>
<p>Daniel Isak Dallerup Projekter imidt ApS</p>
<p>Jens Meinke Meilvang Liberal Alliance Landsorganisation</p>
<p>Jess Abildskou A/S Ø C S VI Abildskou A/S Ann Birgitte og Niels Ørskov Christensens Familiefond Dok 5 A/S Orskov Yard A/S OY Ejendom Nord ApS Par 4 ApS</p>
<p>Laura Hay Ugglå Ejendomsfonden - Maltfabrikken Jacobsen Plus A/S, Formand Løvsbjerg Ejendomme A/S Løvsbjerg Ejendomsinvest A/S Løvsbjerg Invest ApS</p>
<p>Lene Skovsgaard Sørensen CNC Onsite A/S Fonden Nr. Vosborg Michael & Hussnedkeren A/S, Formand MiMa Invest A/S, Formand Rasmus Jakobsen A/S Sydhavnen A/S</p>

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

CEO Henrik Skade Carstensen Anholt Havn A/S, Formand Driftsselskabet Grenaa Havn A/S, Formand Sydhavnen A/S, Næstformand
CFO Kirsten Hvid Schmidt Anholt Havn A/S Driftsselskabet Grenaa Havn A/S

Begivenheder efter balancedagen

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

Koncernens resultatopgørelse for 2023

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Nettoomsætning	3	79.891.332	72.279.042
Andre driftsindtægter	4	2.430.714	1.268.988
Andre eksterne omkostninger	5	(36.210.117)	(30.774.635)
Bruttoresultat		46.111.929	42.773.395
Personaleomkostninger	6	(17.961.966)	(18.518.691)
Af- og nedskrivninger	7	(13.897.478)	(13.389.813)
Driftsresultat		14.252.485	10.864.891
Andre finansielle indtægter	8	27.362	2.248.713
Andre finansielle omkostninger	9	(2.109.872)	(1.418.934)
Resultat før skat		12.169.975	11.694.670
Skat af årets resultat	10	(265.950)	(1.138.404)
Årets resultat	11	11.904.025	10.556.266

Koncernens balance pr. 31.12.2023

Aktiver

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Grunde og bygninger		137.224.178	141.122.955
Produktionsanlæg og maskiner		54.006.605	45.236.716
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		193.007.373	193.679.573
Materielle aktiver	12	384.238.156	380.039.244
Andre værdipapirer og kapitalandele		58.630	58.520
Andre tilgodehavender		4.250.000	0
Finansielle aktiver	13	4.308.630	58.520
Anlægsaktiver		388.546.786	380.097.764
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		8.203.191	9.549.950
Andre tilgodehavender	14	7.734.600	3.688.084
Periodeafgrænsningsposter	15	2.028.612	670.564
Tilgodehavender		17.966.403	13.908.598
Likvide beholdninger		2.488.518	4.417.937
Omsætningsaktiver		20.454.921	18.326.535
Aktiver		409.001.707	398.424.299

Passiver

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Virksomhedskapital	16	20.000.000	20.000.000
Overført overskud eller underskud		224.854.233	212.950.208
Egenkapital		244.854.233	232.950.208
Udskudt skat	17	173.487	336.867
Hensatte forpligtelser		173.487	336.867
Gæld til realkreditinstitutter		61.695.230	65.545.230
Leasingforpligtelser		17.631.785	20.790.600
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		15.000.000	18.750.000
Modtagne forudbetalinger fra kunder		25.650.000	29.286.731
Langfristede gældsforpligtelser	18	119.977.015	134.372.561
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	18	14.031.002	13.919.822
Bankgæld		10.582.324	8.123.293
Deposita		907.740	948.917
Modtagne forudbetalinger fra kunder		118.057	127.059
Leverandører af varer og tjenesteydelser		16.519.140	4.987.689
Skyldig skat		389.344	826.283
Anden gæld	19	1.428.853	1.830.050
Periodeafgrænsningsposter	20	20.512	1.550
Kortfristede gældsforpligtelser		43.996.972	30.764.663
Gældsforpligtelser		163.973.987	165.137.224
Passiver		409.001.707	398.424.299
Begivenheder efter balancedagen	1		
Usikkerhed ved indregning og måling	2		
Dagsværdioplysninger	22		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	23		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	24		
Dattervirksomheder	25		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2023

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	20.000.000	212.950.208	232.950.208
Årets resultat	0	11.904.025	11.904.025
Egenkapital ultimo	20.000.000	224.854.233	244.854.233

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2023

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Driftsresultat		14.252.485	10.864.891
Af- og nedskrivninger		13.897.478	13.389.813
Ændringer i arbejdskapital	21	3.173.466	(121.870)
Pengestrømme vedrørende primær drift		31.323.429	24.132.834
Modtagne finansielle indtægter		27.362	19.510
Betalte finansielle omkostninger		(2.109.873)	(1.418.944)
Refunderet/(betalt) skat		(877.212)	0
Andre pengestrømme vedrørende drift		0	(82.000)
Pengestrømme vedrørende drift		28.363.706	22.651.400
Køb mv. af materielle aktiver		(23.136.351)	(27.619.498)
Salg af materielle aktiver		5.050.797	2.657.264
Pengestrømme vedrørende investeringer		(18.085.554)	(24.962.234)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		10.278.152	(2.310.834)
Optagelse af lån		2.459.031	6.041.745
Afdrag på lån mv.		(14.666.602)	(7.257.986)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(12.207.571)	(1.216.241)
Ændring i likvider		(1.929.419)	(3.527.075)
Likvider primo		4.417.937	7.945.012
Likvider ultimo		2.488.518	4.417.937
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		2.488.518	4.417.937
Likvider ultimo		2.488.518	4.417.937

Koncernens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

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

2 Usikkerhed ved indregning og måling

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

3 Nettoomsætning

	2023 kr.	2022 kr.
Danmark	79.891.332	72.279.042
Geografiske markeder i alt	79.891.332	72.279.042
Skibs- og godsafgifter	30.671.412	27.720.176
Udlejning af arealer	29.839.781	23.956.396
Øvrige	19.380.139	20.602.470
Aktiviteter i alt	79.891.332	72.279.042

4 Andre driftsindtægter

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

5 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

	2023 kr.	2022 kr.
Lovpligtig revision	162.000	162.000
Andre ydelser	191.500	68.000
	353.500	230.000

6 Personaleomkostninger

	2023	2022
	kr.	kr.
Gager og lønninger	15.603.442	15.248.324
Pensioner	2.147.393	1.982.018
Andre omkostninger til social sikring	193.110	178.302
Andre personaleomkostninger	18.021	1.110.047
	17.961.966	18.518.691

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	23	22
---	-----------	-----------

	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2023	2022
	kr.	kr.
Direktion	4.059.072	3.910.819
Bestyrelse	802.717	600.074
	4.861.789	4.510.893

7 Af- og nedskrivninger

	2023	2022
	kr.	kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	13.897.478	13.389.813
	13.897.478	13.389.813

8 Andre finansielle indtægter

	2023	2022
	kr.	kr.
Renteindtægter i øvrigt	10.627	1.987
Valutakursreguleringer	0	15
Dagsværdireguleringer	110	2.229.203
Øvrige finansielle indtægter	16.625	17.508
	27.362	2.248.713

9 Andre finansielle omkostninger

	2023	2022
	kr.	kr.
Renteomkostninger i øvrigt	1.908.392	1.289.554
Valutakursreguleringer	2.365	5.673
Dagsværdireguleringer	1.510	0
Renteudgifter vedrørende betalte acontoskatter	36.355	0
Øvrige finansielle omkostninger	161.250	123.707
	2.109.872	1.418.934

10 Skat af årets resultat

	2023	2022
	kr.	kr.
Aktuel skat	429.343	908.283
Ændring af udskudt skat	(163.380)	236.667
Regulering vedrørende tidligere år	(13)	(6.546)
	265.950	1.138.404

11 Forslag til resultatdisponering

	2023	2022
	kr.	kr.
Overført resultat	11.904.025	10.556.266
	11.904.025	10.556.266

12 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	170.004.384	119.210.554	259.110.984
Overførsler	308.984	(518.934)	262.941
Tilgange	3.247.633	15.585.820	4.302.898
Afgange	(6.077.226)	(405.959)	(70.317)
Kostpris ultimo	167.483.775	133.871.481	263.606.506
Af- og nedskrivninger primo	(28.881.429)	(73.973.838)	(65.431.411)
Overførsler	(1)	220.785	(262.939)
Årets afskrivninger	(2.404.626)	(6.517.752)	(4.975.100)
Tilbageførsel ved afgange	1.026.459	405.929	70.317
Af- og nedskrivninger ultimo	(30.259.597)	(79.864.876)	(70.599.133)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	137.224.178	54.006.605	193.007.373
Ikke-ejede aktiver	0	25.104.686	0

13 Finansielle aktiver

	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.	Andre tilgode- havender kr.
Kostpris primo	23.600	0
Tilgange	0	4.250.000
Kostpris ultimo	23.600	4.250.000
Opskrivninger primo	34.920	0
Årets opskrivninger	110	0
Opskrivninger ultimo	35.030	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	58.630	4.250.000

14 Andre tilgodehavender

	2023 kr.	2022 kr.
Afledte finansielle instrumenter	2.208.972	2.218.313
Øvrige tilgodehavender	5.525.628	1.469.771
	7.734.600	3.688.084

I andre tilgodehavender indgår positiv dagsværdi af finansielle futureskontrakter på 2.209 t.kr. Selskabet har i regnskabsåret 2022 indgået en finansiell Baseload Power Purchasing agreement. Den finansielle Baseload Power Purchasing agreement har en løbetid på 10 år. Denne er derfor fortsat gældende i regnskabsåret 2023.

Dagsværdien af terminskontrakterne er opgjort til nutidsværdien af de forventede betalinger ved afregning af instrumenterne baseret på relevante observerbare forward børsspotkurser på el. Der er ikke i dagsværdiopgørelsen indregnet korrektion for selskabets egen eller modpartens kreditrisiko, da effekten heraf er vurderet uvæsentlig. Dagsværdien er opgjort på baggrund af markedsprisen for futureskontrakter på el for de kommende tre år, mens de resterende år af kontraktens løbetid svarende til terminalperioden er indregnet med en fast spotpris på 0,65 kr. pr. kwh og et forventet forbrug på 880.045 kwh. pr. år i terminalperioden.

Terminskontrakterne afregnes på månedsbasis pr. selskab i koncernen, hvorved dagsværdien pr. 31.12.2023 består af 144 fremtidige afregninger foruden terminalperioden.

Terminskontrakterne kan specificeres således pr. 31.12.2023:

- 48 terminskontrakter med et forventet forbrug på 880.045 kwh. til en gennemsnitlig spotpris på 0,68 kr. pr. kwh., som afregnes i perioden d. 01.01.2024 - 31.12.2024.
- 48 terminskontrakter med et forventet forbrug på 880.045 kwh. til en gennemsnitlig spotpris på 0,65 kr. pr. kwh., som afregnes i perioden d. 01.01.2025 - 31.12.2025.
- 48 terminskontrakter med et forventet forbrug på 880.045 kwh. til en gennemsnitlig spotpris på 0,64 kr. pr. kwh., som afregnes i perioden d. 01.01.2026 - 31.12.2026.

15 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter omkostninger betalt i 2022 vedrørende 2023.

16 Virksomhedskapital

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

17 Udskudt skat

	2022 kr.
Materielle aktiver	336.867
Udskudt skat i alt	336.867

Bevægelser i året	2023 kr.	2022 kr.
Primo	336.867	100.200
Indregnet i resultatopgørelsen	(163.380)	236.667
Ultimo	173.487	336.867

18 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2023 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2022 kr.	Forfald efter 12 måneder 2023 kr.	Restgæld efter 5 år 2023 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	3.850.000	3.824.540	61.695.230	46.037.209
Leasingforpligtelser	3.581.002	3.495.282	17.631.785	6.823.629
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	3.750.000	3.750.000	15.000.000	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder	2.850.000	2.850.000	25.650.000	14.250.000
	14.031.002	13.919.822	119.977.015	67.110.838

19 Anden gæld (kortfristet)

	2023 kr.	2022 kr.
Moms og afgifter	0	604.083
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	1.230.610	998.887
Anden gæld i øvrigt	198.243	227.080
	1.428.853	1.830.050

20 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter omkostninger betalt i 2024 vedrørende 2023.

21 Ændring i arbejdskapital

	2023 kr.	2022 kr.
Ændring i tilgodehavender	(8.307.806)	14.108.220
Ændring i leverandørgæld mv.	11.481.272	(14.230.090)
	3.173.466	(121.870)

22 Dagsværdioplysninger

	Aktie- beholdninger kr.	Finansielle kontrakter kr.
Dagsværdi ultimo	58.630	2.208.972
Urealiserede dagsværdireguleringer indregnet i resultatopgørelsen	110	(9.341)

23 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2023 kr.	2022 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	1.469.358	915.631

24 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendommene.

Prioritetsgæld udgør 65.545 t.kr. pr. 31.12.2023 mod 69.370 t.kr. pr. 31.12.2022.

Til sikkerhed for engagement med kreditinstitutter er der deponeret ejerpantebreve samt skadesløsbreve på i alt 43.500 t.kr. pr. 31.12.2023 med sikkerhed i selskabets grunde og bygninger.

Grunde og bygninger har en regnskabsmæssig værdi på 137.224 t.kr. pr. 31.12.2023 mod 141.123 t.kr. pr. 31.12.2022.

25 Datterivirksomheder

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

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2023

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Nettoomsætning	2	72.011.632	63.146.299
Andre driftsindtægter	3	671.819	452.544
Andre eksterne omkostninger		(37.865.707)	(36.289.452)
Bruttoresultat		34.817.744	27.309.391
Personaleomkostninger	4	(10.138.467)	(9.879.432)
Af- og nedskrivninger		(12.496.288)	(11.799.596)
Driftsresultat		12.182.989	5.630.363
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.299.117	4.883.653
Andre finansielle indtægter	5	6.563	1.397.404
Andre finansielle omkostninger	6	(2.584.646)	(1.355.154)
Resultat før dagsværdireguleringer og skat		11.904.023	10.556.266
Årets resultat	7	11.904.023	10.556.266

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2023

Aktiver

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Grunde og bygninger		116.860.777	115.214.458
Produktionsanlæg og maskiner		53.762.921	44.656.756
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		187.817.829	188.431.217
Materielle aktiver	8	358.441.527	348.302.431
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		51.015.323	48.716.207
Andre værdipapirer og kapitalandele		58.630	58.520
Finansielle aktiver	9	51.073.953	48.774.727
Anlægsaktiver		409.515.480	397.077.158
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		7.559.466	8.836.710
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		25.723	15.930
Andre tilgodehavender	10	5.250.781	2.370.754
Periodeafgrænsningsposter	11	1.936.277	572.846
Tilgodehavender		14.772.247	11.796.240
Likvide beholdninger		0	1.435
Omsætningsaktiver		14.772.247	11.797.675
Aktiver		424.287.727	408.874.833

Passiver

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Virksomhedskapital		20.000.000	20.000.000
Overført overskud eller underskud		224.854.233	212.950.210
Egenkapital		244.854.233	232.950.210
Gæld til realkreditinstitutter		61.695.230	65.545.230
Leasingforpligtelser		17.631.785	20.790.600
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		15.000.000	18.750.000
Modtagne forudbetalinger fra kunder		25.650.000	29.286.731
Langfristede gældsforpligtelser	12	119.977.015	134.372.561
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	12	14.031.002	13.919.822
Bankgæld		10.249.408	7.645.288
Deposita		502.077	563.493
Leverandører af varer og tjenesteydelser		14.783.351	3.923.600
Gæld til tilknyttede virksomheder		19.232.244	14.935.817
Anden gæld	13	658.397	564.042
Kortfristede gældsforpligtelser		59.456.479	41.552.062
Gældsforpligtelser		179.433.494	175.924.623
Passiver		424.287.727	408.874.833
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Dagsværdioplysninger	14		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	15		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	17		
Transaktioner med nærtstående parter	18		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2023

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	20.000.000	212.950.210	232.950.210
Årets resultat	0	11.904.023	11.904.023
Egenkapital ultimo	20.000.000	224.854.233	244.854.233

Modervirksomhedens noter

1 Usikkerhed ved indregning og måling

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

2 Nettoomsætning

	2023 kr.	2022 kr.
Danmark	72.011.632	63.146.299
Geografiske markeder i alt	72.011.632	63.146.299
Skibs- og godsafgifter	26.340.494	26.667.664
Udlejning af arealer	26.569.469	19.097.617
Øvrige	19.101.669	17.381.018
Aktiviteter i alt	72.011.632	63.146.299

3 Andre driftsindtægter

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

4 Personaleomkostninger

	2023 kr.	2022 kr.
Gager og lønninger	8.427.938	8.262.043
Pensioner	1.625.909	1.536.573
Andre omkostninger til social sikring	66.599	66.126
Andre personaleomkostninger	18.021	14.690
	10.138.467	9.879.432

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

	Ledelses- vederlag 2023 kr.	Ledelses- vederlag 2022 kr.
Direktion	4.059.071	3.910.819
Bestyrelse	531.842	525.644
	4.590.913	4.436.463

5 Andre finansielle indtægter

	2023	2022
	kr.	kr.
Dagsværdireguleringer	110	1.380.897
Øvrige finansielle indtægter	6.453	16.507
	6.563	1.397.404

6 Andre finansielle omkostninger

	2023	2022
	kr.	kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	567.437	35.921
Renteomkostninger i øvrigt	1.904.054	1.257.163
Valutakursreguleringer	2.365	5.673
Øvrige finansielle omkostninger	110.790	56.397
	2.584.646	1.355.154

7 Forslag til resultatdisponering

	2023	2022
	kr.	kr.
Overført resultat	11.904.023	10.556.266
	11.904.023	10.556.266

8 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	131.340.456	117.944.185	248.730.775
Overførsler	0	(76.641)	118.796
Tilgange	3.229.374	15.537.221	3.874.093
Afgange	(5.304)	(405.959)	0
Kostpris ultimo	134.564.526	132.998.806	252.723.664
Af- og nedskrivninger primo	(16.125.998)	(73.287.429)	(60.299.558)
Overførsler	0	76.639	(118.794)
Årets afskrivninger	(1.577.751)	(6.431.024)	(4.487.483)
Tilbageførsel ved afgang	0	405.929	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(17.703.749)	(79.235.885)	(64.905.835)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	116.860.777	53.762.921	187.817.829
Ikke-ejede aktiver	0	25.104.686	0

9 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.
Kostpris primo	59.871.557	23.600
Kostpris ultimo	59.871.557	23.600
Opskrivninger primo	(11.155.350)	34.920
Andel af årets resultat	2.299.116	0
Årets opskrivninger	0	110
Opskrivninger ultimo	(8.856.234)	35.030
Regnskabsmæssig værdi ultimo	51.015.323	58.630

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

10 Andre tilgodehavender

	2023 kr.	2022 kr.
Afledte finansielle instrumenter	1.364.238	1.370.007
Øvrige tilgodehavender	3.886.543	1.000.747
	5.250.781	2.370.754

I andre tilgodehavender indgår positiv dagsværdi af finansielle futureskontrakter på 1.364 t.kr. Selskabet har i regnskabsåret 2022 indgået en finansiell Baseload Power Purchasing agreement. Den finansielle Baseload Power Purchasing agreement har en løbetid på 10 år. Denne er derfor fortsat gældende i regnskabsåret 2023.

Dagsværdien af terminskontrakterne er opgjort til nutidsværdien af de forventede betalinger ved afregning af instrumenterne baseret på relevante observerbare forward børsspotkurser på el. Der er ikke i dagsværdiopgørelsen indregnet korrektion for selskabets egen eller modpartens kreditrisiko, da effekten heraf er vurderet uvæsentlig. Dagsværdien er opgjort på baggrund af markedsprisen for futureskontrakter på el for de kommende tre år, mens de resterende år af kontraktens løbetid svarende til terminalperioden er indregnet med en fast spotpris på 0,65 kr. pr. kwh og et forventet forbrug på 543.505 kwh. pr. år i terminalperioden.

Terminskontrakterne afregnes på månedsbasis, hvorved dagsværdien pr. 31.12.2023 består af 36 fremtidige afregninger foruden terminalperioden.

Terminskontrakterne kan specificeres således pr. 31.12.2023:

- 12 terminskontrakter med et forventet forbrug på 543.505 kwh. til en gennemsnitlig spotpris på 0,68 kr. pr. kwh., som afregnes i perioden d. 01.01.2024 - 31.12.2024.
- 12 terminskontrakter med et forventet forbrug på 543.505 kwh. til en gennemsnitlig spotpris på 0,65 kr. pr. kwh., som afregnes i perioden d. 01.01.2025 - 31.12.2025.
- 12 terminskontrakter med et forventet forbrug på 543.505 kwh. til en gennemsnitlig spotpris på 0,64 kr. pr. kwh., som afregnes i perioden d. 01.01.2026 - 31.12.2026.

11 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter omkostninger betalt i 2022 vedrørende 2023.

12 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2023 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2022 kr.	Forfald efter 12 måneder 2023 kr.	Restgæld efter 5 år 2023 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	3.850.000	3.824.540	61.695.230	46.037.209
Leasingforpligtelser	3.581.002	3.495.282	17.631.785	6.823.629
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	3.750.000	3.750.000	15.000.000	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder	2.850.000	2.850.000	25.650.000	14.250.000
	14.031.002	13.919.822	119.977.015	67.110.838

13 Anden gæld (kortfristet)

	2023 kr.	2022 kr.
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	654.933	550.406
Anden gæld i øvrigt	3.464	13.636
	658.397	564.042

14 Dagsværdioplysninger

	Andre værdipapirer og kapitalandele kr.	Finansielle kontrakter kr.
Dagsværdi ultimo	58.630	1.364.238
Urealiserede dagsværdireguleringer indregnet i resultatopgørelsen	110	(5.769)

15 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2023 kr.	2022 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	11.954.214	12.194.095
Heraf forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder	10.484.856	11.278.464

16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendommene.

Prioritetsgæld udgør 65.545 t.kr. pr. 31.12.2023 mod 69.370 t.kr. pr. 31.12.2022.

Til sikkerhed for engagement med kreditinstitutter er der deponeret ejerpantebreve samt skadesløsbreve på i alt 43.500 t.kr. pr. 31.12.2023 med sikkerhed i selskabets grunde og bygninger.

Grunde og bygninger har en regnskabsmæssig værdi på 116.861 t.kr. pr. 31.12.2023 mod 115.214 t.kr. pr. 31.12.2022.

17 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

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

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år, dog med enkelte reklassifikationer.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

Koncernregnskabet

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

Konsolideringsprincipper

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

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%.

Omregning af fremmed valuta

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

Afledte finansielle instrumenter

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

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

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver samt lønrefusioner.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Andre finansielle indtægter

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

Andre finansielle omkostninger

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

Skat

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

Balancen**Materielle aktiver**

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

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

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

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

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

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

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

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

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

Tilgodehavender

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Udskudt skat

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

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

Gæld til realkreditinstitutter

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

Leasingforpligtelser

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

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

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

Skyldig og tilgodehavende skat

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Pengestrømsopgørelsen

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

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

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

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

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko.