

Energi Ikast Holding A/S
Europavej 2, 7430 Ikast

CVR-nr. 26 77 43 73

Årsrapport
2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 3 / 5 2018


Jørgen Mosegaard
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	7
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2017	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	14
Balance	15
Egenkapitalopgørelse for koncernen	18
Egenkapitalopgørelse for moderselskabet	19
Pengestrømsopgørelse	20
Noter	21

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2017 for Energi Ikast Holding A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ikast, den 18. april 2018

Direktion


Jørgen Mosegaard

Bestyrelse


Bjarne Andersen
formand
Bruno Gade Nielsen
Morten Brogaard Christensen
næstformand

Poul Færch
Anette Kjær Mosegaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionærerne i Energi Ikast Holding A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Energi Ikast Holding A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter 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 2017, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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 i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. 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 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 koncernen eller 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. 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 koncernregnskabet og årsregnskabet.

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 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

Herning, den 18. april 2018

Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 80 77 76



Ole Jespersen-Skree
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 33753

Selskabsoplysninger

Selskabet	Energi Ikast Holding A/S Europavej 2 7430 Ikast Telefon: 96 60 00 33 Hjemmeside: www.energi-ikast.dk CVR-nr.: 26 77 43 73 Stiftet: 30. december 1999 Hjemsted: Ikast Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Bjarne Andersen, formand Morten Brogaard Christensen, næstformand Anette Kjær Mosegaard Bruno Gade Nielsen Poul Færch
Direktion	Jørgen Mosegaard
Revision	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Industrivej Nord 15 7400 Herning
Bankforbindelse	Sydbank Dalgasgade 22 7400 Herning
Dattervirksomheder	Energi Ikast Fibernet A/S, Ikast Energi Ikast Service A/S, Ikast Ikast El Net A/S, Ikast Effektmarked.dk A/S, Ikast Energi Ikast Varme A/S, Ikast
Associeret virksomhed	Samstrøm A/S, Grindsted

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Nettoomsætning	141.842	147.241	188.873	201.014	180.485
Bruttoresultat	54.491	49.986	49.852	57.457	44.538
Resultat af ordinær primær drift	8.162	4.315	1.546	9.310	2.836
Finansielle poster, netto	1.970	825	1.815	1.049	-320
Årets resultat	9.104	6.168	3.362	10.527	2.671
Balance:					
Balancesum	449.175	441.169	443.415	413.971	404.679
Investeringer i materielle anlægsaktiver	-26.779	-21.933	-54.863	-57.574	-24.312
Egenkapital	243.828	234.724	230.004	227.509	218.182
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	19.814	22.810	26.119	43.446	18.060
Investeringsaktivitet	-26.779	-20.687	-51.433	-59.830	-23.452
Finansieringsaktivitet	-2.351	20.063	31.411	-1.271	4.852
Pengestrømme i alt	-9.316	22.186	6.097	-17.655	-540
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	34	35	39	40	41
Nøgletal i %:					
Bruttomargin	38,4	33,9	26,4	28,6	24,7
Overskudsgrad (EBIT-margin)	5,8	2,9	0,8	4,6	1,6
Soliditetsgrad	52,4	51,5	50,1	55,0	53,9
Egenkapitalforrentning	3,5	2,3	1,5	4,7	1,2

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje aktierne i Ikast El Net A/S, Energi Ikast Varme A/S, Energi Ikast Service A/S og lignende kapitalanbringelser.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør 8,1 mio. kr. mod 5,2 mio. kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Ikast El Net A/S

Årets nettoomsætning udgør 20 mio. kr. mod 24 mio. kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 3,2 mio. kr. mod 2,7 mio. kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Energi Ikast Varme A/S

Årets nettoomsætning udgør 93 mio. kr. mod 96 mio. kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 0,3 mio. kr. mod 1,4 mio. kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Selskabets virksomhed er reguleret efter lov om varmforsyning. Ifølge loven skal selskabets økonomi hvile i sig selv, således at forbrugernes betaling svarer til medgåede omkostninger i forbindelse med fremskaffelse og transport af fjernvarme.

Opkræves der mere eller mindre end faktiske omkostninger, giver det anledning til en gæld eller et tilgodehavende hos forbrugerne. Ved årets start havde selskabet en samlet underdækning på 201 t.kr., hvilket i løbet af 2017 er ændret med 346 t.kr. til en underdækning på 547 t.kr. Underdækningen ultimo er fordelt med en underdækning vedrørende Ikast-Bording på 680 t.kr. og en overdækning på 133 t.kr. vedrørende Engesvang.

Energi Ikast Service A/S

Årets nettoomsætning udgør 49 mio. kr. mod 48 mio. kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 0,8 mio. kr. mod 0,1 mio. kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Energi Ikast Fibernet A/S

Årets bruttofortjeneste udgør 3,9 mio. kr. mod 3,4 mio. kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 1,9 mio. kr. mod -1,0 mio. kr. sidste år. Årets resultat er som forventet og tilfredsstillende.

Særlige risici

Finansielle risici:

Der er ikke særlige finansielle risici forbundet med koncernens drift.

Den forventede udvikling

Selskabet forventer et tilfredsstillende resultat for det kommende år.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Energi Ikast Holding A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

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

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Energi Ikast Holding A/S samt tilknyttede virksomheder, hvori Energi Ikast Holding A/S direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Anvendt regnskabspraksis

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes de tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders resultat og egenkapital reguleres årligt og præsenteres særskilt nedenunder resultatopgørelsen og i en særskilt hovedpost under egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrasket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Anvendt regnskabspraksis

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 eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, 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.

Moderselskabet og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Moderselskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	50 år
Varmecentraler og ledningsnet	5-50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-14 år

Anvendt regnskabspraksis

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt 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.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, moderselskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter unoterede aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

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

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Energi Ikast Holding A/S som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

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

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern		Moderselskab	
	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.
Nettoomsætning	141.842	147.241	0	0
Andre driftsindtægter	14.433	14.835	0	0
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-79.793	-88.608	0	0
Andre eksterne omkostninger	-21.991	-23.482	-26	-17
Bruttoresultat	54.491	49.986	-26	-17
1 Personaleomkostninger	-20.153	-19.524	0	0
2 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-26.176	-26.147	0	0
Driftsresultat	8.162	4.315	-26	-17
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	8.060	4.858
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	70	225	70	225
Indtægter af andre kapitalan- dele, værdipapirer og tilgo- dehavender, der er anlægsaktiver	2.451	1.495	0	0
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	39	17
Andre finansielle indtægter	674	679	0	0
3 Øvrige finansielle omkostninger	-1.225	-1.574	0	0
Resultat før skat	10.132	5.140	8.143	5.083
4 Skat af årets resultat	-1.028	1.028	-3	70
5 Årets resultat	9.104	6.168	8.140	5.153
Koncernens resultat fordeler sig således:				
Aktionærer i Energi Ikast Holding A/S	8.140	5.153		
Minoritetsinteresser	964	1.015		
	9.104	6.168		

Balance 31. december

Aktiver		Koncern		Moderselskab	
Note		2017 t.kr.	2016 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.
Anlægsaktiver					
6	Grunde og bygninger	15.165	15.686	0	0
7	Produktionsanlæg og maskiner	341.803	338.755	0	0
8	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	19.236	21.161	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	376.204	375.602	0	0
9	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	228.454	220.394
10	Kapitalandele i associerede virksomheder	2.563	2.492	2.563	2.492
11	Andre værdipapirer og kapitalandele	24.080	21.631	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	26.643	24.123	231.017	222.886
	Anlægsaktiver i alt	402.847	399.725	231.017	222.886

Balance 31. december

Note	Koncern		Moderselskab	
	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.
Aktiver				
Omsætningsaktiver				
Fremstillede varer og handelsvarer	4.437	4.470	0	0
Varebeholdninger i alt	4.437	4.470	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	20.423	11.497	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	14.079	14.248
12 Udskudte skatteaktiver	0	1.030	176	179
Tilgodehavende selskabsskat	0	68	0	0
Andre tilgodehavender	11.096	13.334	0	0
Tilgodehavender i alt	31.519	25.929	14.255	14.427
Likvide beholdninger	10.372	11.045	54	84
Omsætningsaktiver i alt	46.328	41.444	14.309	14.511
Aktiver i alt	449.175	441.169	245.326	237.397

Balance 31. december

Passiver		Koncern		Moderselskab	
Note		2017 t.kr.	2016 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.
Egenkapital					
13	Virksomhedskapital	130.000	130.000	130.000	130.000
14	Overført resultat	105.489	97.349	105.489	97.349
	Egenkapital før minoritetsinteresser	235.489	227.349	235.489	227.349
	Minoritetsinteresser	8.339	7.375	0	0
	Egenkapital i alt	243.828	234.724	235.489	227.349
Gældsforpligtelser					
15	Kreditinstitutter i øvrigt	81.523	86.596	0	0
16	Anden gæld	48.005	46.897	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	129.528	133.493	0	0
	Kortfristet del af langfristet gæld	5.063	5.053	0	0
	Gæld til pengeinstitutter	25.810	17.167	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	17.224	20.863	0	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	12.480	16.197	9.837	10.048
	Anden gæld	15.054	13.398	0	0
17	Periodeafgrænsningsposter	188	274	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	75.819	72.952	9.837	10.048
	Gældsforpligtelser i alt	205.347	206.445	9.837	10.048
	Passiver i alt	449.175	441.169	245.326	237.397

18 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

19 Eventualposter

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksomhedskapital t.kr.	Overført resultat t.kr.	Minoritetsinteresser t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital 1. januar 2016	130.000	92.196	7.808	230.004
Årets overførte overskud eller underskud	0	5.153	1.015	6.168
Udbetalt udbytte	0	0	-1.448	-1.448
Egenkapital 1. januar 2017	130.000	97.349	7.375	234.724
Årets overførte overskud eller underskud	0	8.140	964	9.104
	130.000	105.489	8.339	243.828

Egenkapitalopgørelse for moderselskabet

	Virksomhedskapital t.kr.	Overført resultat t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital 1. januar 2016	130.000	92.196	222.196
Årets overførte overskud eller underskud	0	5.153	5.153
Egenkapital 1. januar 2017	130.000	97.349	227.349
Årets overførte overskud eller underskud	0	8.140	8.140
	130.000	105.489	235.489

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern	
	2017 t.kr.	2016 t.kr.
Årets resultat	9.104	6.168
20 Reguleringer	23.631	22.555
21 Ændring i driftskapital	-12.373	-5.016
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	20.362	23.707
Renteindbetalinger og lignende	677	677
Renteudbetalinger og lignende	-1.225	-1.574
Pengestrøm fra ordinær drift	19.814	22.810
Pengestrømme fra driftsaktivitet	19.814	22.810
Køb af materielle anlægsaktiver	-26.779	-21.933
Salg af materielle anlægsaktiver	0	310
Modtagne udbytter	0	936
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-26.779	-20.687
Afdrag på langfristet gæld	-2.351	21.511
Betalt udbytte	0	-1.448
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-2.351	20.063
Ændring i likvider	-9.316	22.186
Likvider primo	-6.122	-28.308
Likvider ultimo	-15.438	-6.122
Likvider		
Likvide beholdninger	10.372	11.045
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-25.810	-17.167
Likvider ultimo	-15.438	-6.122

Noter

	Koncern	
	2017 t.kr.	2016 t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	16.272	15.742
Pensioner	2.329	2.311
Andre omkostninger til social sikring	275	294
Personaleomkostninger i øvrigt	1.277	1.177
	20.153	19.524
Direktion	3.037	2.265
Bestyrelse	379	316
	3.416	2.581
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	34	35
2. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Afskrivning på bygninger	520	520
Afskrivning på produktionsanlæg og maskiner	22.868	22.688
Afskrivning på andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.788	2.939
	26.176	26.147
3. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	124	139
Andre finansielle omkostninger	1.101	1.435
	1.225	1.574

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2017	2016	2017	2016
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
4. Skat af årets resultat				
Årets regulering af udskudt skat	1.028	-897	3	-70
Regulering af tidligere års skat	0	-131	0	0
	1.028	-1.028	3	-70

	Moderselskab	
	2017	2016
	t.kr.	t.kr.
5. Forslag til resultatdisponering		
Overføres til overført resultat	8.140	5.153
Disponeret i alt	8.140	5.153

	Koncern	
	31/12 2017	31/12 2016
	t.kr.	t.kr.
6. Grunde og bygninger		
Kostpris primo	18.932	18.923
Tilgang i årets løb	0	10
Kostpris ultimo	18.932	18.933
Af- og nedskrivninger primo	-3.247	-2.727
Årets af-/nedskrivninger	-520	-520
Af- og nedskrivninger ultimo	-3.767	-3.247
Regnskabsmæssig værdi ultimo	15.165	15.686
Ejendomsvurdering 1. oktober 2017	16.700	16.700

Noter

	Koncern	
	31/12 2017	31/12 2016
	t.kr.	t.kr.
7. Produktionsanlæg og maskiner		
Kostpris primo	713.263	692.906
Tilgang i årets løb	25.916	20.357
Kostpris ultimo	739.179	713.263
Af- og nedskrivninger primo	-374.508	-351.820
Årets af-/nedskrivninger	-22.868	-22.688
Af- og nedskrivninger ultimo	-397.376	-374.508
Regnskabsmæssig værdi ultimo	341.803	338.755
8. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris primo	64.660	64.122
Tilgang i årets løb	863	1.566
Afgang i årets løb	-13	-1.028
Kostpris ultimo	65.510	64.660
Af- og nedskrivninger primo	-43.499	-41.489
Årets af-/nedskrivninger	-2.788	-2.939
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	13	929
Af- og nedskrivninger ultimo	-46.274	-43.499
Regnskabsmæssig værdi ultimo	19.236	21.161

Noter

	Moderselskab	
	31/12 2017 t.kr.	31/12 2016 t.kr.
9. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris primo	270.341	270.341
Kostpris ultimo	270.341	270.341
Nedskrivninger primo	-49.947	-51.908
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	8.060	4.858
Udbytte	0	-2.897
Nedskrivninger ultimo	-41.887	-49.947
Regnskabsmæssig værdi ultimo	228.454	220.394
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Energi Ikast Fibernet A/S	Ikast	100 %
Energi Ikast Service A/S	Ikast	100 %
Ikast El Net A/S	Ikast	100 %
Effektmarked.dk A/S	Ikast	66,67 %
Energi Ikast Varme A/S	Ikast	89,4 %

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	31/12 2017 t.kr.	31/12 2016 t.kr.	31/12 2017 t.kr.	31/12 2016 t.kr.
10. Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris primo	2.368	2.368	0	2.368
Tilgang i årets løb	0	0	2.563	0
Kostpris ultimo	2.368	2.368	2.563	2.368
Opskrivninger primo	124	-101	0	-101
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	71	225	0	225
Opskrivninger ultimo	195	124	0	124
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.563	2.492	2.563	2.492

Associerede virksomheder:

	Hjemsted	Ejerandel
Samstrøm A/S	Grindsted	31,57 %

	Koncern	
	31/12 2017 t.kr.	31/12 2016 t.kr.
11. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris primo	4.166	4.166
Kostpris ultimo	4.166	4.166
Opskrivninger primo	17.465	16.906
Årets opskrivninger	2.449	559
Opskrivninger ultimo	19.914	17.465
Regnskabsmæssig værdi ultimo	24.080	21.631

Noter

	Koncern	
	31/12 2017 t.kr.	31/12 2016 t.kr.
12. Udskudte skatteaktiver		
Udskudte skatteaktiver primo	1.030	0
Udskudt skat af årets resultat	-1.030	1.030
	0	1.030

	Koncern		Moderselskab	
	31/12 2017 t.kr.	31/12 2016 t.kr.	31/12 2017 t.kr.	31/12 2016 t.kr.
13. Virksomhedskapital				
Virksomhedskapital primo	130.000	130.000	130.000	130.000
	130.000	130.000	130.000	130.000

Aktiekapitalen består af 130.000 aktier a 1.000 kr. og multipla heraf.

14. Overført resultat				
Overført resultat primo	97.349	92.196	97.349	92.196
Årets overførte overskud eller underskud	8.140	5.153	8.140	5.153
	105.489	97.349	105.489	97.349

Noter

	Koncern	
	31/12 2017	31/12 2016
	t.kr.	t.kr.
15. Kreditinstitutter i øvrigt		
Kreditinstitutter i øvrigt i alt	86.586	91.649
Heraf forfalder inden for 1 år	-5.063	-5.053
	81.523	86.596
Restgæld efter 5 år er afhængig af prisudviklingen (Indekslån).		
16. Anden gæld		
Tilslutningsbidrag	48.005	46.897
	48.005	46.897
17. Periodeafgrænsningsposter		
Periodiseret salg	188	274
	188	274
18. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Ingen.		
19. Eventualposter		
Eventualforpligtelser		
Leasingforpligtelser:		
Et selskab i koncernen har indgået operationelle leasingkontrakter med en årlig leasingydelse på 551 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 7-55 måneder og en samlet restleasingydelse på 1.307 t.kr.		
Kautionsforpligtelser:		
Energi Ikast Holding A/S hæfter som selvskyldnerkautionist for bankgæld i Ikast El Net A/S, Energi Ikast Varme A/S, Energi Ikast Service A/S samt Effektmarked.dk A/S.		

Noter

19. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen udgør 0 t.kr.

	Koncern	
	2017 t.kr.	2016 t.kr.
20. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	26.176	26.147
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	0	-211
Resultat af kapitalandele	-2.449	-1.495
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-71	-225
Indtægtsført tilslutningsbidrag	-1.604	-1.528
Andre finansielle indtægter	-674	-679
Øvrige finansielle omkostninger	1.225	1.574
Skat af årets resultat	1.028	-1.028
	23.631	22.555
21. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	33	530
Ændring i tilgodehavender	-6.620	5.152
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-5.786	-10.698
	-12.373	-5.016