

OK a.m.b.a.

Åhave Parkvej 11, 8260 Viby J.

Årsrapport 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets repræsentantskabsmøde

den

5/4-2016

Tobias Pedersen

Dirigent

CVR-nr. 39 17 04 18

Indhold

Påtegninger	
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Koncernoversigt	5
Hoved- og nøgletal for koncern og moderselskab	6
Beretning	8
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse	16
Balance	17
Pengestrømsopgørelse	20
Noter, herunder anvendt regnskabspraksis	21

Påtegninger

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015 for OK a.m.b.a.

Årsrapporten er aflagt 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. december 2015 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til repræsentantskabets godkendelse.

Aarhus, den 17. marts 2016

Direktion:


Jørgen Wisborg
Administrerende direktør


Niels Ole Christensen
Direktør

Bestyrelse:


Flemming Rasmussen
Formand

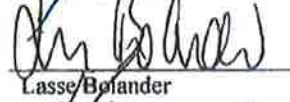

Torben B. Pedersen
Næstformand


Jens Friis


Poul Vester Pedersen


Erik Larsen


Jan Madsen


Lasse Bolander


Iben Schmidt Helbirk


Henrik H. Andersen


Lars Fournais


Arne E. Hansen
Medarbejderrepræsentant


Eva Grann
Medarbejderrepræsentant


Jens Jørgen Nielsen
Medarbejderrepræsentant

Påtegninger

Den uafhængige revisors erklæringer

Til andelshaverne i OK a.m.b.a.

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for OK a.m.b.a. for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015. Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aarhus, den 17. marts 2016

ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Claus Hammer-Pedersen
statsaut. revisor



Lis Andersen
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

OK a.m.b.a.
Åhave Parkvej 11
8260 Viby J
Telefon: 89 32 22 11

Hjemmeside: www.ok.dk
E-mail: ok@ok.dk

CVR-nr.: 39 17 04 18
Hjemsted: Viby J

Bestyrelse

Flemming Rasmussen, formand
Torben B. Pedersen, næstformand
Jens Friis
Poul Vester Pedersen
Erik Larsen
Jan Madsen
Lasse Bolander
Iben Schmidt Helbirk
Henrik H. Andersen
Lars Fournais
Arne E. Hansen, medarbejderrepræsentant
Eva Grann, medarbejderrepræsentant
Jens Jørgen Nielsen, medarbejderrepræsentant

Direktion

Jørgen Wisborg, adm. direktør
Niels Ole Christensen, direktør

Revision

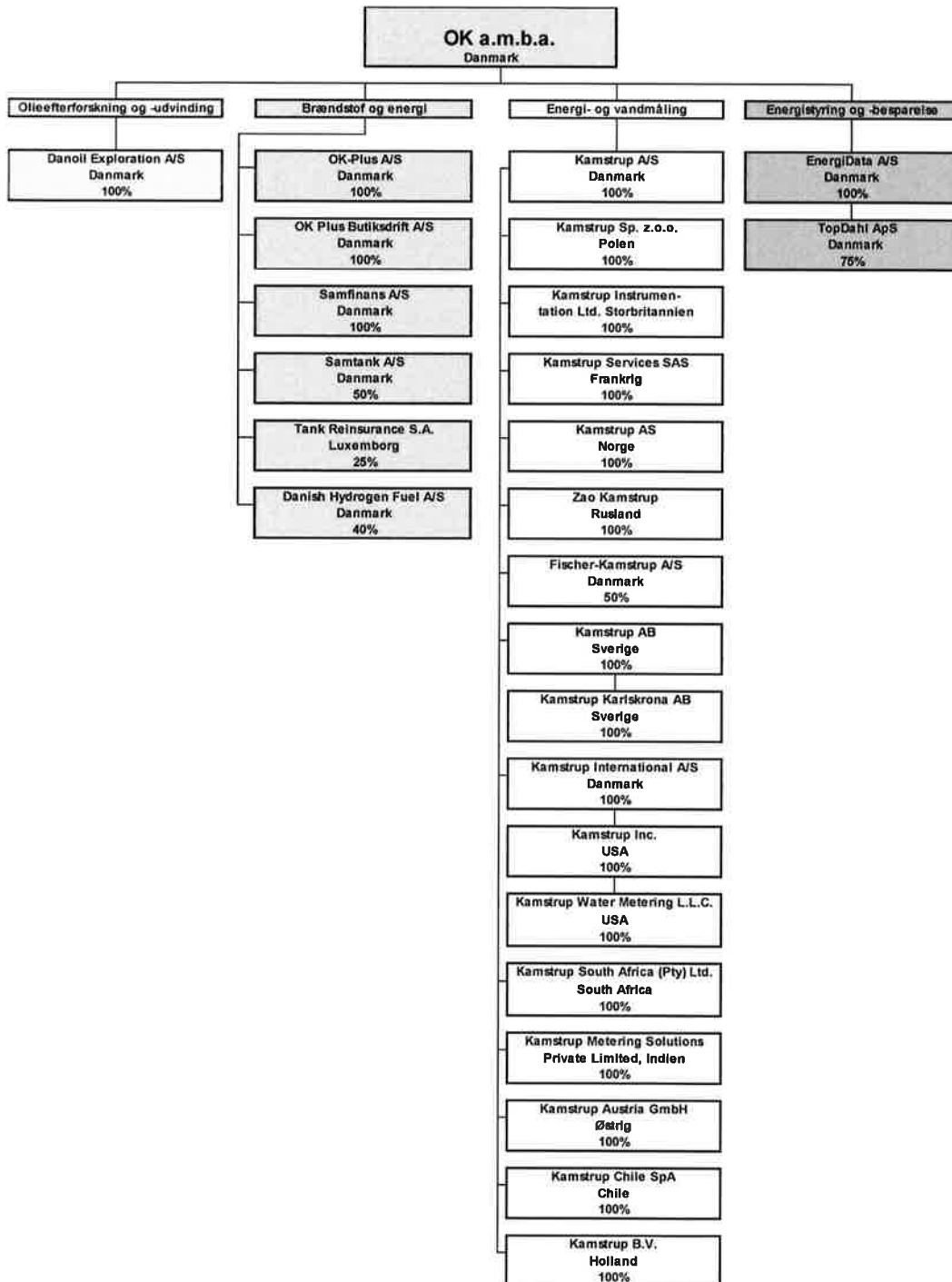
Ernst & Young
Godkendt Revisionspartnerselskab
Værkmestergade 25
Postboks 330
8100 Aarhus

Repræsentantskabsmøde

Repræsentantskabsmøde afholdes den 5. april 2016

Ledelsesberetning

Koncernoversigt



Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncern og moderselskab

Koncernen

mio. kr.	2015	2014	2013	2012	2011
Hovedtal					
Nettoomsætning	7.321	8.457	8.909	9.234	8.605
Resultat af primær drift	249	326	377	417	544
Resultat af finansielle poster	-19	-12	-8	-2	-12
Resultat før skat	238	318	370	416	532
Skat af ordinært resultat	-59	-71	-88	-102	-133
Årets resultat	179	247	282	314	397
Balance					
Anlægsaktiver	1.427	1.293	1.266	1.252	1.199
Omsætningsaktiver	2.049	2.185	2.354	2.480	2.342
Aktiver i alt	3.476	3.478	3.619	3.732	3.540
Andelskapital	385	318	249	190	132
Egenkapital	2.032	1.925	1.761	1.549	1.296
Hensatte forpligtelser	81	78	87	75	68
Langfristede gældsforpligtelser	113	302	513	132	912
Kortfristede gældsforpligtelser	1.250	1.173	1.259	1.975	1.263
Pengestrøm					
Pengestrøm fra driften	607	481	697	239	571
Pengestrøm til investering, netto	-320	-185	-215	-242	-256
Heraf til investering i materielle anlægsaktiver	-247	-175	-157	-216	-224
Pengestrøm fra finansiering	-267	-288	-482	-44	-336
Pengestrøm i alt	20	8	-1	-47	-21
Nøgletal					
Overskudsgrad	3,4	3,9	4,2	4,5	6,3
Afkastningsgrad	7,4	9,4	10,5	11,9	16,7
Bruttomargin	19,6	16,7	16,9	16,6	19,3
Likviditetsgrad	1,64	1,86	1,87	1,26	1,85
Egenkapitalandel (soliditet)	58,5	55,3	48,7	41,5	36,6
Egenkapitalforrentning	9,0	13,4	17,1	22,0	35,3
Personale					
Gennemsnitligt antal ansatte	1.411	1.323	1.281	1.243	1.194
Antal ansatte ultimo året	1.472	1.347	1.294	1.252	1.228

Nøgletallene er beregnet efter definitioner og begreber omtalt under anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncern og moderselskab

Moderselskabet

mio. kr.	2015	2014	2013	2012	2011
Hovedtal					
Nettoomsætning	5.627	6.894	7.489	7.791	7.216
Resultat af primær drift	108	71	209	205	342
Resultat af finansielle poster	-9	-10	-7	1	-13
Resultat før skat	202	262	336	364	480
Skat af ordinært resultat	-24	-15	-54	-50	-83
Årets resultat	178	247	282	314	397
Balance					
Anlægsaktiver	1.369	1.342	1.302	1.281	1.238
Omsætningsaktiver	1.641	1.803	2.026	2.114	1.999
Aktiver i alt	3.010	3.145	3.329	3.395	3.237
Andelskapital	385	318	249	190	132
Egenkapital	2.032	1.925	1.761	1.549	1.296
Hensatte forpligtelser	13	13	19	22	30
Langfristede gældsforpligtelser	45	226	451	86	860
Kortfristede gældsforpligtelser	920	981	1.098	1.738	1.051
Pengestrøm					
Pengestrøm fra driften	285	226	512	33	309
Pengestrøm til investering, netto	-14	62	-3	1	-6
Heraf til investering i materielle anlægsaktiver	-133	-71	-78	-109	-117
Pengestrøm fra finansiering	-259	-301	-498	-40	-315
Pengestrøm i alt	12	-13	10	-6	-12
Nøgletal					
Salgskvantum 1000 m ³ /t	1.311	1.265	1.260	1.251	1.267
Overskudsgrad	1,9	1,0	2,8	2,6	4,7
Afkastningsgrad	3,5	2,2	6,3	6,2	11,0
Bruttomargin	14,5	11,1	12,6	12,2	14,9
Likviditetsgrad	1,79	1,84	1,85	1,22	1,90
Egenkapitalandel (soliditet)	67,5	61,2	52,9	45,6	40,0
Egenkapitalforrentning	9,0	13,4	17,1	22,0	35,3
Personale					
Gennemsnitligt antal ansatte	380	374	384	388	376
Antal ansatte ultimo året	379	375	375	379	367

Nøgletallene er beregnet efter definitioner og begreber omtalt under anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Beretning

OK koncernen

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

Ejerforhold

OK er et andelsselskab, der er ejet af 11.800 kunder. Ejerne vælger selskabets bestyrelse og repræsentantskab i en demokratisk struktur. Udlodning af overskud til medejerkredsen er baseret på medlemsomsætning.

Moderselskabet

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

Datterselskaber og associerede selskaber

Kamstrup A/S er blandt verdens førende leverandører af løsninger til måling og styring af energi- og vandforbrug. Kamstrups løsninger anvendes på verdensplan af forsynings-selskaber og ejendomsadministratorer og sørger for pålidelig og omkostningseffektiv måling.

Danoil Exploration A/S deltager i olie- og gasefterforskning og produktion, primært i den danske del af Nordsøen, hvor selskabet har andele i licenserne 7/89 Syd Arne, Solsort Unit, 7/95 Xana, 04/98 Xana Øst samt licens 12/06 Robin Hood, med fundene Broder Tuck og Lille John. Desuden har Danoil en andel i den tyske licens B20008-73.

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

OK Plus A/S fungerer som kædekontor for OK Plus-butikkerne, der ligger i tilknytning til OK-tankstationer rundt om i landet.

OK Plus Butiksdrift A/S driver OK Plus-butikker i koncernens eget regi.

Samfinans A/S yder anlægsfinansiering til forhandlere tilknyttet OK.

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

Tank Reinsurance (25 % ejet) varetager forsikringskader i relation til fyringsolie-kunder.

Danish Hydrogen Fuel A/S (27 % ejet) varetager drift af brintstationer i Danmark.

Ledelsesberetning

Beretning

Udvikling i koncernens aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat

Koncernresultatet blev et overskud på 238 mio. kr. før skat. Dette anses for tilfredsstillende. Faldet i verdensmarkedsprisen på olie hen over året medførte et konjunkturtab på 80 mio. kr. Denne udefrakommende faktor påvirkede sammen med investeringer i aktiviteter i Nordsøen årets koncernresultat i negativ retning. Faldende oliepriser resulterede i reduceret pengebinding i lagre og debitorer, og koncernens balance blev derved reduceret, så soliditeten ved årets udgang var steget fra 55,3 % i 2014 til 58,5 % i 2015. Resultatet udmønter sig i en udlodning til OK's medejere på i alt 144 mio. kr.

Udviklingen på koncernens hovedområder

Brændstof og energi: OK har øget volumenomsætningen. Dette er sket gennem en stabil udvikling i salget af brændstof fra tankstationer, tilgang af nye, store kunder i transportsektoren og en stigende markedsandel på fyringsolie. Desuden har fokus på optimering af driften i det etablerede distributions- og salgsnet bidraget til det tilfredsstillende resultat.

Energi- og vandmåling: På globalt plan har der i 2015 været fremgang i salget af intelligente el- og vandmålere, mens markedet for varmemålere har været stagnerende.

Olieeftersforskning og -udvinding: Omkostninger til efterforskning, tekniske udfordringer i produktionen og en kraftigt faldende råoliepris gav anledning til et forventet underskud.

Energistyring og -besparelse: Resultatet af aktiviteterne indenfor energistyring og -besparelser er tilfredsstillende. Der blev fortsat investeret betydeligt i udvidelser af medarbejderstaben, produktudvikling og nye aktiviteter, herunder forberedelser til entré på eksportmarkedet.

Rente- og valutakursudvikling

Udefrakommende faktorer, som faldende renter og en svingende dollarkurs, har påvirket resultatet. Den fortsat faldende rente i 2015 har sammen med et reduceret lånebehov fastholdt koncernens finansieringsomkostninger på et lavt niveau.

Forventninger til 2016

Koncernresultatet for 2016 forventes forøget. Dette er baseret på en forventning om en fortsat lønsom drift af de eksisterende forretningsområder, fortsat vækst i Kamstrups vandmålerforretning, samt stærkt reducerede omkostninger til efterforskning i Danoil Exploration.

Ledelsesberetning

Beretning

Udvikling i moderselskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat

Resultatet af den primære drift i moderselskabet OK a.m.b.a. blev et overskud på 108 mio. kr., hvilket er tilfredsstillende set i lyset af den faldende oliepris.

Bilistmarkedet

Salg af brændstof fra tankstationer blev fastholdt i et svagt stigende marked, hvor bilparken fortsat oplevede vækst.

OK mistede markedsandel på benzin men er fortsat Danmarks største benzinmærke. Tankstationsmarkedet var året igennem præget af stærk priskonkurrence i lokale priskrige. Dette, sammenholdt med de faldende listepriiser, gjorde det muligt for bilisterne at tanke benzin til under 10 kr. pr. liter. OK valgte at fastholde sin konkurrencekraft i markedet og samtidig fokusere på at anvende ny teknologi til kundens fordel. I januar lancerede OK derfor som de første i Europa en app, der gør det muligt at betale for tankning og vask direkte fra en smartphone.

Efter en årrække, hvor OK Plus-kæden var mærket af lukkelovens liberalisering og den deraf afledte konkurrence fra discountbutikkerne, er kæden gennem udvikling af nye koncepter nu inde i en stabil udvikling.

Udbygningen af kæden af vaskehaller fortsætter. Der er nu 119 OK-vaskehaller, og heraf er de 99 forsynet med vandbesparende, biologisk rensningsanlæg og bærer det nordiske miljømærke Svanen. En række vaskehaller er desuden forsynet med solcelleanlæg, der leverer en del af strømmen til driften.

Inden for mobiltelefoni blev der i det forgangne år arbejdet både med at konsolidere OK's position på markedet og med at udvikle nye produkter. På forsikringsområdet har OK i 2015 tilpasset produkter og priser, så de svarer nøje til de behov, som OK's kunder i øvrigt har.

Transport, landbrug og industri

OK's kæde af Truck Diesel-stationer har haft stor fremgang, og kæden blev i løbet af 2015 udvidet med syv nye anlæg.

Det gode resultat på transportområdet skyldes desuden fremgang i antallet af større kunder på transport og landbrugsområdet.

Salget af smøremidler, herunder til industrien, fortsætter den positive udvikling ikke mindst på grund af det stærke sortiment og den service, som OK tilbyder.

OK har i årets løb konsolideret sig som leverandør af større varmepumpeløsninger til erhvervsbygninger.

Ledelsesberetning

Beretning

Boligopvarmning

Markedet for salg af fyringsolie til private har generelt været faldende de senere år, men OK har vundet markedsandele.

I 2015 udbyggede OK sin position på markedet for varmepumper og konsoliderede sig som Danmarks førende på luft-til-vand varmepumper og jordvarmeanlæg.

På markedet for naturgas til boligopvarmning har OK oplevet stærk vækst.

El til boliger

OK har i løbet af året haft en god tilgang af elkunder. Året igennem er der arbejdet målrettet med tilpasning og optimering af organisationens systemer til den planlagte reorganisering af elmarkedet med implementering af engrosmodellen den 1. april 2016.

Ledelsesberetning

Beretning

Udvikling i datterselskaber og associerede selskaber

Kamstrup A/S

I 2015 er det lykkedes Kamstrup at vinde markedsandele på en række markeder på trods af den vedvarende skarpe konkurrence. Omsætningen voksede i 2015 til 1,5 mia. kr.

En af de væsentligste årsager til væksten er fortsat fokus på produktudvikling. I de seneste år er der gennemført en række succesfulde produktlanceringer, som er et resultat af den målrettede udviklingsindsats.

De nye produkter har forstærket Kamstrups konkurrenceevne, da de er optimeret med henblik på øget funktionalitet og reducerede fremstillingsomkostninger.

Løbende investeringer i automatisering har ligeledes bidraget til sænkning af produktionsomkostningerne og har dermed styrket konkurrencekraften. Samtidig har automatiseringsindsatsen sikret et højt og konsistent kvalitetsniveau, der har medvirket til en fortsat positiv udvikling i kvalitetsomkostningerne.

Årets resultat er som forventet lavere end i 2014, hvor der blev opnået en væsentlig engangsindtægt ved frasalg af firmaets gasdivision i Holland.

Årets resultat er 152,2 mio. kr. efter skat.

Danoil Exploration A/S

Produktionen på Syd Arne har i 2015 været på ca. 6,5 mio. tønder råolie og 265 mio. m³ gas mod 6,4 mio. tønder olie og 188 mio. m³ gas i 2014. Tekniske problemer med vandinjektion og fokus på boring af nye brønde i henhold til det planlagte program har lagt en dæmper på produktionen.

Omsætningen i selskabet har været på 40,7 mio. kr., hvilket er 22,4 mio. kr. mindre end sidste år. Faldet kan alene tilskrives den stærkt faldende oliepris i 2015.

Efterforskningsboringen Xana-1 i licens 9/95 blev gennemført i 2015. Der blev gjort fund af kulbrinter og fundet i Xana-1 skal evalueres i samarbejde med de øvrige medejere og i tæt koordinering med licens 4/98 Xana Øst.

I 2015 blev der desuden udført en vurderingsboring, Lille John-2, som bekræftede de eksisterende forventninger, ligesom der blev gennemført en vellykket prøveproduktion. De positive resultater fra boringen betød imidlertid øgede omkostninger blandt andet på grund af tidsforbrug til ekstra målinger og prøvetagninger.

Årets resultat er - 50,2 mio. kr. efter skat.

Ledelsesberetning

Beretning

EnergiData A/S

Selskabet har fortsat arbejdet med at udvikle nye systemfaciliteter, herunder at introducere version 2.0 af energistyringssystemet MinEnergi. Den nye version blev officielt præsenteret på markedet til salg den 17. november. Antallet af medarbejdere blev forøget i takt med den fortsatte satsning på intensiveret udvikling, salg og opdyrkning af nye markeder. Resultatet fra selskabets primære drift er positivt, men en ekstraordinær afskrivning på immaterielle anlægsaktiver påvirker resultatet negativt med 2 mio. kr.

Årets resultat er - 0,7 mio. kr. efter skat.

OK Plus A/S

Kæden har også i 2015 haft fokus på konceptudvikling og nytænkning i bestræbelserne på at konsolidere sig i et stærkt konkurrencepræget marked.

En reduktion i antallet af butikker i kæden har påvirket OK Plus' resultat negativt, til gengæld kan de enkelte butikker i kæden generelt notere salgsfremgang.

Årets resultat er -0,3 mio. kr. efter skat.

OK Plus Butiksdrift A/S

Årets resultat er -1,5 mio. kr. efter skat.

Samfinans A/S

Årets resultat er 2,2 mio. kr. efter skat.

Samtank A/S

OK's andel af årets resultat er 3,5 mio. kr. efter skat.

Tank Reinsurance S.A.

OK's andel af årets resultat er 8,6 mio. kr. efter skat.

Danish Hydrogen Fuel A/S

OK's andel af årets resultat er - 4,5 mio. kr. efter skat.

Ledelsesberetning

Beretning

OK's ansvarlighedsrapport

Den lovpligtige redegørelse for OK's forvaltning af sit ansvar som virksomhed i forhold til mennesker og miljø findes på:

<http://ipaper.ipapercms.dk/OK/Regnskab/CSR2016>

Særlige risici

Markedsrisiko

Koncernen er eksponeret overfor prisdannelsen på energiprodukter.

Udsving i olieprisen

Som følge af de store varebeholdninger af olieprodukter og olieproduktionen i Danoil er koncernen eksponeret overfor udsving i olieprisen. Det er selskabets politik ikke at afdække værdien af varelageret og afsætning af olieproduktion, hvilket kan medføre betydelige udsving i resultaterne mellem de enkelte regnskabsår. Lagerrisikoen søges reduceret mest muligt ved at operere med mindst mulige lagre.

Udsving i el- og gasprisen

Selskabet køber og sælger el og gas og er derved disponeret for udsving i priserne herpå. Risikoen for prisudsving for den del af salget, som sker til faste priser, afdækkes af finansielle købskontrakter.

Kreditrisiko

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

Renterisiko

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

Valutarisiko

Olieprodukter købes hjem i USD, hvorfor koncernen er eksponeret overfor udsving i valutakursen. Risikoen modsvares dog delvist af varebeholdning af olieprodukter. Nettopositioner afdækkes ikke.

Kamstrup er disponeret overfor valutakursudsving på eksportmarkederne, primært på SEK, NOK og GBP. Behovet for sikring af valutapositioner vurderes løbende.

Ledelsesberetning

Beretning

Miljørisiko

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

Vidensressourcer

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

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter ledelsens opfattelse indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som i væsentlig grad har indflydelse på selskabets økonomiske stilling.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

tkr.	Note	Koncern		Moderselskab	
		2015	2014	2015	2014
Varesalg inklusive punktafgifter og moms		14.517.142	15.751.753	12.651.705	14.038.788
Punktafgifter og moms		-7.196.417	-7.294.759	-7.024.796	-7.145.176
Nettoomsætning	1	7.320.725	8.456.994	5.626.909	6.893.612
Vareforbrug og produktionsomkostninger	2	-5.889.235	-7.041.934	-4.812.762	-6.125.595
Bruttoresultat		1.431.490	1.415.060	814.147	768.017
Logistikomkostninger	2	-151.352	-153.119	-151.352	-153.119
Salgsomkostninger	2	-815.394	-747.776	-426.842	-418.201
Administrationsomkostninger	2,3	-217.980	-214.482	-129.104	-127.288
Andre driftsindtægter		2.104	26.686	766	1.332
Resultat af primær drift		248.868	326.369	107.615	70.741
Resultat efter skat i datterselskaber	4	0	0	96.407	199.857
Resultat efter skat i associerede selskaber	5	8.091	3.447	7.514	1.642
Indtægter af værdipapirer	6	2.948	5.363	410	3.520
Finansielle indtægter	6	1.372	4.183	2.087	1.391
Finansielle omkostninger	7	-23.589	-21.365	-11.976	-14.823
Resultat før skat		237.690	317.997	202.057	262.328
Skat af ordinært resultat	8	-58.888	-70.962	-23.316	-15.438
Årets resultat		178.802	247.035	178.741	246.890
Minoritetsaktionærernes andel af dattervirksomheders resultat		-61	-145	0	0
OK-koncernens andel af årets resultat		178.741	246.890	178.741	246.890

Forslag til resultatdisponering

tkr.			
Forrentning af andelskapitalen		3.853	3.182
Udbytte		70.000	70.000
Udstedelse af fondsandelsbeviser		70.000	70.000
Henlæggelse til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		103.921	201.499
Overført resultat		-69.033	-97.791
		178.741	246.890

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

tkr.	Note	Koncern		Moderselskab	
		2015	2014	2015	2014
AKTIVER					
Anlægsaktiver					
Immaterielle anlægsaktiver					
	9				
Færdiggjorte udviklingsprojekter		61.064	72.570	0	0
Udviklingsprojekter under udførelse		35.186	15.824	0	0
Goodwill		34.940	31.755	20.935	9.833
Software		27.517	20.891	19.521	20.184
Licenser i olieudvinding		1.860	4.002	0	0
Immaterielle anlægsaktiver i alt		160.567	145.042	40.456	30.017
Materielle anlægsaktiver					
	10				
Grunde og bygninger		544.559	527.939	436.536	417.677
Tekniske anlæg og maskiner		286.137	261.907	198.266	184.457
Driftsmateriel og inventar		112.205	98.181	86.506	75.434
Investeringer, olieudvinding		184.958	140.958	0	7.276
Igangværende investeringer / forudbetalinger		50.010	47.434	5.540	1.361
Materielle anlægsaktiver i alt		1.177.869	1.076.419	726.848	686.205
Finansielle anlægsaktiver					
Kapitalandele i datterselskaber	4	0	0	573.019	602.381
Kapitalandele i associerede selskaber	5	27.296	21.942	26.338	19.761
Andre tilgodehavender	11	22.181	22.474	2.453	3.054
Andre værdipapirer	12	39.492	27.612	93	93
Finansielle anlægsaktiver i alt		88.969	72.028	601.903	625.289
Anlægsaktiver i alt		1.427.405	1.293.489	1.369.207	1.341.511
Omsætningsaktiver					
Udskudt skatteaktiv	17	14.208	13.375	0	0
Varebeholdninger					
Råvarer og hjælpematerialer		95.487	113.456	0	0
Varer under fremstilling		5.169	6.850	0	0
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer		378.347	439.450	351.310	409.401
Varebeholdninger i alt		479.003	559.756	351.310	409.401
Tilgodehavender					
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.258.433	1.411.631	1.060.155	1.208.915
Igangværende arbejder for fremmed regning	13	130.823	44.159	15.189	9.074
Tilgodehavende hos datterselskaber		0	0	131.125	113.634
Andre tilgodehavender		68.681	52.526	45.470	13.657
Tilgodehavende selskabsskat	14	24.122	49.029	19.036	44.349
Periodeafgrænsningsposter	15	6.337	6.442	5.840	3.369
Tilgodehavender i alt		1.488.396	1.563.787	1.276.815	1.392.998
Likvide beholdninger		67.249	47.491	12.818	606
Omsætningsaktiver i alt		2.048.856	2.184.409	1.640.943	1.803.005
AKTIVER I ALT		3.476.261	3.477.898	3.010.150	3.144.516

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

tkr.	Note	Koncern		Moderselskab	
		2015	2014	2015	2014
PASSIVER					
Egenkapital					
Andelskapital		385.316	318.237	385.316	318.237
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	342.886	414.732
Reservefond		1.502.895	1.463.398	1.160.009	1.048.666
Foreslået forrentning, udbytte og udstedelse af fondsandele		143.853	143.182	143.853	143.182
Egenkapital i alt		2.032.064	1.924.817	2.032.064	1.924.817
Minoritetsinteresser	16	199	186	0	0
Hensatte forpligtelser					
Udskudt skat	17	39.137	27.321	3.487	624
Andre hensatte forpligtelser	18	41.535	50.790	9.036	12.042
Hensatte forpligtelser i alt		80.672	78.111	12.523	12.666
Gældsforpligtelser					
Langfristede gældsforpligtelser					
Realkreditinstitutter	19	112.130	125.487	44.930	50.764
Kreditinstitutter		0	175.355	0	175.355
Leasingforpligtelser		458	721	0	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt		112.588	301.563	44.930	226.119
Kortfristede gældsforpligtelser					
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	19	11.682	13.823	5.293	7.416
Kreditinstitutter		210	385	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	13	51.287	12.192	3.030	0
Forudbetalinger fra kunder		95.156	62.503	65.978	51.499
Leverandørgæld		243.392	253.336	142.919	193.018
Gæld til datterselskaber		0	0	18.594	75.242
Gæld til associerede selskaber		3.100	2.963	457	689
Offentlige afgifter		517.453	533.512	517.453	533.512
Skyldig selskabsskat	14	4.331	2.373	0	0
Anden gæld		324.127	292.134	166.909	119.538
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		1.250.738	1.173.221	920.633	980.914
Gældsforpligtelser i alt		1.363.326	1.474.784	965.563	1.207.033
PASSIVER I ALT		3.476.261	3.477.898	3.010.150	3.144.516
Kontraktlige forpligtelser, eventualposter og sikkerhedsstillelser					
Finansielle kontrakter	22				
Nærtstående parter	23				
Anvendt regnskabspraksis	24				
	25				

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

tkr.	Koncern		Moderselskab	
	2015	2014	2015	2014
Andelskapital				
Andelskapital 1. januar	318.237	249.295	318.237	249.295
Nytegninger/forhøjelser	71.299	71.482	71.299	71.482
Udbetalt ved udmeldelse	-3.899	-2.254	-3.899	-2.254
Overført til reservefond i forbindelse med udmelding	-321	-286	-321	-286
Andelskapital 31. december	385.316	318.237	385.316	318.237
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode				
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode 1. januar	0	0	414.732	362.278
Overført fra resultatdisponering	0	0	103.921	201.499
Overført til reservefond	0	0	-180.000	-140.000
Valutakursregulering af udenlandske datterselskaber	0	0	3.386	-7.234
Regulering af afledte finansielle instrumenter, som ligger til sikring til dagsværdi	0	0	1.108	-2.399
Skat af året regulering til dagsværdi af afledte finansielle instrumenter til sikring	0	0	-261	588
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode 31. december	0	0	342.886	414.732
Reservefond				
Reservefond 1. januar	1.463.398	1.369.357	1.048.666	1.007.079
Overført ved andelshaveres udmeldelse m.v.	321	286	321	286
For lidt afsat forrentning og udbytte	-623	380	-623	380
Regulering af afledte finansielle instrumenter, som ligger til sikring til dagsværdi	1.994	-4.103	886	-1.704
Skat af året regulering til dagsværdi af afledte finansielle instrumenter til sikring	-469	1.004	-208	416
Valutakursreguleringer af udenlandske datterselskaber	3.386	-7.234	0	0
Overført fra reserve for nettoopskrivning	0	0	180.000	140.000
Overført af årets resultat	34.888	103.708	-69.033	-97.791
Reservefond 31. december	1.502.895	1.463.398	1.160.009	1.048.666
Foreslået forrentning, udbytte og udstedelse af fondsandele				
Foreslået forrentning af andelskapital og udbytte 1. januar	73.182	72.493	73.182	72.493
Betalt forrentning af andelskapital og udbytte	-73.182	-72.493	-73.182	-72.493
Fondsandele 1. januar	70.000	70.000	70.000	70.000
Overført fondsandele	-70.000	-70.000	-70.000	-70.000
Overført fra resultatdisponering, forrentning og udbytte	73.853	73.182	73.853	73.182
Overført fra resultatdisponering, fondsandele	70.000	70.000	70.000	70.000
Foreslået forrentning, udbytte og udstedelse af fondsandele 31. december	143.853	143.182	143.853	143.182
Egenkapital 31. december	2.032.064	1.924.817	2.032.064	1.924.817

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

tkr.	Note	Koncern		Moderselskab	
		2015	2014	2015	2014
Årets resultat		178.741	246.890	178.741	246.890
Reguleringer	20	259.586	222.723	19.822	-88.457
Pengestrøm fra primær drift før ændring i driftskapital		438.327	469.613	198.563	158.433
Ændring i driftskapital	21	200.454	116.891	110.513	162.412
Pengestrøm fra primær drift før finansielle poster		638.781	586.504	309.076	320.845
Indtægter af værdipapirer (pantebreve)		2.948	5.363	0	0
Finansielle indtægter	6	1.372	4.183	2.497	4.911
Finansielle omkostninger	7	-23.589	-21.365	-11.976	-14.823
Pengestrøm fra ordinær drift før skat		619.512	574.685	299.597	310.933
Betalt selskabsskat	14	-12.249	-93.246	-14.457	-85.492
Pengestrøm fra driftsaktivitet		607.263	481.439	285.140	225.441
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-75.889	-39.682	-25.514	-6.793
Køb af materielle anlægsaktiver		-246.917	-174.646	-132.528	-71.097
Køb af finansielle anlægsaktiver		-23.073	-17.881	-57.515	-445
Salg af materielle anlægsaktiver		6.560	1.320	11.806	479
Salg af finansielle anlægsaktiver		7.170	8.814	0	0
Salg af virksomhed		0	35.483	0	0
Udbytte fra tilknyttede selskaber		11.454	1.000	189.654	140.000
Pengestrøm til investeringsaktivitet		-320.695	-185.592	-14.097	62.144
Fremmedfinansiering:					
Afdrag på langfristet gæld hos realkreditinstitut		-12.480	-8.157	-4.939	-23.190
Medarbejderobligationsgæld		-2.132	-1.830	-2.132	-1.830
Afdrag på langfristet gæld hos kreditinstitut		-175.355	-203.300	-175.355	-203.141
Afdrag på kortfristet gæld hos kreditinstitut		-175	-2.375	0	0
Leasingforpligtelser		-263	240	0	0
Andelshavere:					
Indbetalt andelskapital		1.299	1.482	1.299	1.482
Udbetalt andelskapital		-3.899	-2.254	-3.899	-2.254
Udbetalt forrentning af andelskapital og udbytte		-73.805	-72.113	-73.805	-72.113
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet		-266.810	-288.307	-258.831	-301.046
Årets pengestrøm fra drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet		19.758	7.540	12.212	-13.461
Likvider, primo		47.491	39.951	606	14.067
Likvider, ultimo		67.249	47.491	12.818	606

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af koncern- og årsregnskabets øvrige bestanddele.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Segmentoplysninger

Aktiviteter - primært segment – 2015 for koncernen

tkr.	Brændstof og energi	Energi- og vandmåling	Olieefter- forskning og -udvinding	Energistyring og -besparelse	Øvrige/ elimine- ringer	Kon- cern i alt
Nettoomsætning	5.734.090	1.523.888	40.670	32.239	-10.162	7.320.725
Resultat af primær drift	108.411	207.607	-58.520	-723	-7.907	248.868
Årets resultat	82.785	152.200	-50.223	-663	-5.358	178.741
Anlægsaktiver	1.428.562	355.553	195.068	12.375	-566.606	1.424.952
Omsætningsaktiver	1.668.937	514.539	28.326	14.008	-174.501	2.051.309
Segmentaktiver	3.097.499	870.092	223.394	26.383	-741.107	3.476.261
Hensatte forpligtelser	13.374	38.509	28.816	1.690	-1.717	80.672
Gældsforpligtelser	990.837	382.375	148.345	14.554	-172.785	1.363.326
Segmentforpligtelser	1.004.211	420.884	177.161	16.244	-174.502	1.443.998

Aktiviteter - primært segment – 2014 for koncernen

tkr.	Brændstof og energi	Energi- og vandmåling	Olieefter- forskning og -udvinding	Energistyring og -besparelse	Øvrige/ elimine- ringer	Kon- cern i alt
Nettoomsætning	6.984.454	1.382.859	66.163	28.005	-4.487	8.456.994
Resultat af primær drift	71.399	262.350	-577	1.052	-7.855	326.369
Årets resultat	47.230	206.107	-1.599	508	-5.356	246.890
Anlægsaktiver	1.382.116	320.529	167.729	10.961	-590.900	1.290.435
Omsætningsaktiver	1.857.040	498.929	17.625	11.384	-197.515	2.187.463
Segmentaktiver	3.239.156	819.458	185.354	22.345	-788.415	3.477.898
Hensatte forpligtelser	15.687	40.256	24.977	51	-2.860	78.111
Gældsforpligtelser	1.244.214	306.425	107.257	11.543	-194.655	1.474.784
Segmentforpligtelser	1.259.901	346.681	132.234	11.594	-197.515	1.552.895

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Segmentoplysninger (fortsat)

Segmentoplysninger for moderselskabet

I overensstemmelse med overgangsreglerne til årsregnskabsloven udelades segmentoplysninger for koncernen på det sekundære (geografiske) segment.

Under henvisning til årsregnskabslovens §96 er der ikke foretaget opdeling af nettoomsætningen, idet moderselskabets aktiviteter henholdsvis markeder ikke afviger indbyrdes.

2 Personaleomkostninger

tkr.	Koncern		Moderselskab	
	2015	2014	2015	2014
Personaleomkostninger				
Gager og lønninger	-708.306	-661.083	-213.439	-207.578
Pensioner	-50.693	-47.475	-18.391	-17.748
Andre omkostninger til social sikring	-33.168	-23.808	-8.064	-4.726
Personaleomkostninger	-792.167	-732.366	-239.894	-230.052
Gennemsnitligt antal medarbejdere	1.411	1.323	380	374
Antal fuldtidsansatte 31. december	1.472	1.347	379	375

Medarbejdere ansat i OK, der er tilknyttet OK Plus A/S og EnergiData A/S er indregnet i de pågældende selskabers årsregnskaber.

I koncernens og moderselskabets personaleomkostninger indgår gager og pensioner til moderselskabets direktion med 7.817 tkr. (2014: i alt 8.923 tkr.) og bestyrelse med 2.525 tkr. (2014: i alt 2.497 tkr.).

Der er med direktionen indgået en særlig bonusordning baseret på koncernens samlede indtjening for årene 2014-16. Der er i 2015 indregnet en prorataforpligtelse til dækning heraf.

3 Honorar til repræsentantskabsvalgt revision

tkr.	Koncern		Moderselskab	
	2015	2014	2015	2014
Lovpligtig revision	-1.622	-1.494	-644	-691
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	-29	-47	0	-36
Skatterådgivning	-234	-401	0	-179
Andre ydelser	-213	-618	0	-402
Honorar til repræsentantskabsvalgt revision	-2.098	-2.560	-644	-1.308

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

4 Kapitalandele i datterselskaber

tkr.	Moderselskab	
	2015	2014
Anskaffelsessum 1. januar	228.221	228.221
Årets tilgang	50.000	0
Anskaffelsessum 31. december	278.221	228.221
Reguleringer 1. januar	374.160	323.354
Valutakursregulering af udenlandske datterselskaber, primo	3.386	-9.641
Årets resultat	96.407	199.857
Udbetalt udbytte	-180.000	-140.000
Sikringsinstrumenter efter skat	845	590
Reguleringer 31. december	294.798	374.160
Regnskabsmæssig værdi 31. december	573.019	602.381

Navn	Hjem- sted	Ejer- andel	Selskabs- kapital	Egen- kapital	Årets resultat	OK's andel		
						Egen- kapital	Res. før skat	Årets resultat
			tkr.	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.
Kamstrup A/S	Stilling	100 %	14.000	449.208	152.200	449.208	201.623	152.200
Danoil Explo- ration A/S	Aarhus	100 %	1000	46.233	-50.224	46.233	-63.930	-50.224
OK Plus Butiks- drift A/S	Aarhus	100 %	5.000	6.885	-1.480	6.885	-1.924	-1.480
OK Plus A/S	Køge	100 %	3.000	6.633	-273	6.633	-358	-273
EnergiData A/S	Køge	100 %	500	9.345	-663	9.345	-1.021	-663
Samfinans A/S	Aarhus	100 %	2.000	48.035	2.204	48.035	2.869	2.204
				566.339	101.764	566.339	137.259	101.764
Koncerngoodwill						10.714	-5.357	-5.357
Intern avance						-4.034		
						573.019	131.902	96.407

OK a.m.b.a.'s andel af licensen i 7/89 Syd Arne er overført til Danoil Exploration A/S til bogført værdi.

Årets afskrivninger i Danoil Exploration A/S for licens 7/89 Syd Arne er beregnet på baggrund af reserver baseret på licensforlængelse til 2047.

Der er pr. 31. december 2015 foretaget nedskrivningstest af Danoil Exploration A/S' andel af licensen i 7/89 Syd Arne på baggrund af reservetal baseret på licensforlængelse til 2047.

Testen viste ingen behov for nedskrivning.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

5 Kapitalandele i associerede selskaber

tkr.	Koncern		Moderselskab	
	2015	2014	2015	2014
Anskaffelsessum 1. januar	11.375	1.250	11.125	1.000
Tilgang	4.748	10.125	4.748	10.125
Anskaffelsessum 31. december	16.123	11.375	15.873	11.125
Reguleringer 1. januar	10.567	8.114	8.636	6.988
Årets resultat	8.091	3.447	7.514	1.642
Overført tilgodehavende til dækning af underbalance	2.767	0	2.767	0
Overført hensat forpligtelse	1.200	0	1.200	0
Udbytte	-11.454	-1.000	-9.654	0
Værdiregulering sikringsinstrument	2	6	2	6
Reguleringer 31. december	11.173	10.567	10.465	8.636
Regnskabsmæssig værdi 31. december	27.296	21.942	26.338	19.761

Navn	Hjem- sted	Ejer- andel	Selskabs- kapital	Egen- kapital	Årets resultat	Koncernens andel		
						Egenkapital	Res. før skat	Årets resultat
			tkr.	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.
Samtank A/S	Aarhus	50 %	3.000	23.954	7.049	11.977	4.654	3.524
Tank Reinsurance S.A.	Luxemborg	25 %	25.000	46.013	18.513	11.439	10.732	8.599
Danish Hydrogen Fuel A/S	Herning	27 %	2.342	-9.584	-11.926	-3.967	-4.455	-4.455
Fischer-Kamstrup	Aarhus	50 %	500	1.916	1.154	958	768	577
				62.299	14.790	20.407	11.699	8.245
Overført tilgodehavende til dækning af underbalance						2.767		
Overførte hensatte forpligtelser						1.200		
Goodwill						2.922	-154	-154
						27.296	11.545	8.091

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

6 Finansielle indtægter

tkr.	Koncern		Moderselskab	
	2015	2014	2015	2014
Indtægter af værdipapirer	2.948	5.363	410	3.520
Renteindtægter tilknyttede selskaber	0	0	1.508	1.276
Valutakursgevinster	7	3.524	0	0
Øvrige finansielle indtægter	1.365	659	579	115
Finansielle indtægter	4.320	9.546	2.497	4.911

7 Finansielle omkostninger

tkr.	Koncern		Moderselskab	
	2015	2014	2015	2014
Renteudgifter tilknyttede selskaber	0	0	-172	-262
Renteudgifter realkredit og pengeinstitutter	-12.111	-14.305	-6.269	-8.245
Valutakurstab	-9.271	-5.217	-4.493	-5.217
Øvrige finansielle omkostninger	-2.207	-1.843	-1.042	-1.099
Finansielle omkostninger	-23.589	-21.365	-11.976	-14.823

8 Skat af ordinært resultat

tkr.	Koncern		Moderselskab	
	2015	2014	2015	2014
Årets aktuelle skat	-45.755	-61.610	-20.029	-11.442
Regulering af udskudt skat	-11.232	-7.685	-3.733	-3.631
Nedsættelse af selskabsskatteprocent	249	-122	238	87
Regulering til tidligere år	-2.618	-538	0	-35
Skat af ordinært resultat	-59.356	-69.955	-23.524	-15.021
Skat via resultatopgørelsen	-58.888	-70.962	-23.316	-15.438
Skat via egenkapitalen	468	1.007	-208	417
Skat af ordinært resultat	-59.356	-69.955	-23.524	-15.021

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

9 Immaterielle anlægsaktiver

tkr.	Koncern				
	Færdig- gjorte udv. projekter	Udv.- projekter under udførelse	Goodwill	Software	Licenser i olieud- vinding
Anskaffelsessum 1. januar	158.330	15.824	282.588	57.055	19.476
Valutakursregulering i udenlandske virksomheder	942	0	532	0	0
Overført	21.101	-30.876	0	9.775	0
Årets tilgang	136	50.238	17.819	7.696	0
Årets afgang	-5.252	0	0	0	0
Anskaffelsessum 31. december	175.257	35.186	300.939	74.526	19.476
Af- og nedskrivninger 1. januar	-85.760	0	-250.833	-36.164	-15.474
Valutakursregulering i udenlandske virksomheder	-942	0	-532	0	0
Årets af- og nedskrivninger	-32.743	0	-14.634	-10.845	-2.142
Årets afgang	5.252	0	0	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december	-114.193	0	-265.999	-47.009	-17.616
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	61.064	35.186	34.940	27.517	1.860
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2014	72.570	15.824	31.755	20.891	4.002
Afskrives over	3-5 år	-	3-20 år	5 år	1-15 år

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

9 Immaterielle anlægsaktiver (fortsat)

tkr.	Morderselskab	
	Goodwill	Software
Anskaffelsessum 1. januar	16.425	56.022
Årets tilgang	17.819	7.695
Årets afgang	0	0
Anskaffelsessum 31. december	34.244	63.717
Af- og nedskrivninger 1. januar	-6.592	-35.838
Årets af- og nedskrivninger	-6.717	-8.358
Årets afgang	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december	-13.309	-44.196
Regnskabsmæssig værdi		
31. december 2015	20.935	19.521
Regnskabsmæssig værdi		
31. december 2014	9.833	20.184
Afskrives over	5 -10 år	5 år

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

10 Materielle anlægsaktiver

tkr.	Koncern				
	Grunde og bygninger	Tekniske anlæg og maskiner	Driftsmateriel og inventar	Investeringer i olieudvinding	Igangv. invest. / forudbetalinger
Anskaffelsessum 1. januar	750.076	785.293	419.669	294.755	47.434
Valutakursregulering i udenlandske virksomheder	0	47	400	0	0
Overført	2.256	17.686	3.931	22.200	-47.434
Årets tilgang	45.987	66.683	52.106	40.768	50.010
Årets afgang	-3.144	-7.362	-46.543	-10.885	0
Anskaffelsessum 31. december	795.175	862.347	429.563	346.838	50.010
Af- og nedskrivninger 1. januar	-222.137	-523.386	-321.488	-153.797	0
Valutakursregulering i udenlandske virksomheder	0	-8	-237	0	0
Årets af- og nedskrivninger	-29.843	-60.001	-39.167	-11.692	0
Årets afgang	1.364	7.185	43.534	3.609	0
Af- og nedskrivninger 31. december	-250.616	-576.210	-317.358	-161.880	0
Regnskabsmæssig værdi					
31. december 2015	544.559	286.137	112.205	184.958	50.010
Regnskabsmæssig værdi					
31. december 2014	527.939	261.907	98.181	140.958	47.434
Afskrives over	20-50 år	5 år	1-7 år	-	-

Under investeringer, olieudvinding indgår renter, der vedrører fremstillingsperioden.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

10 Materielle anlægsaktiver (fortsat)

tkr.	Moderselskab				
	Grunde og bygninger	Tekniske anlæg og maskiner	Driftsmateriel og inventar	Investeringer i olieudvinding	Igangv.-invest. / forudbetalinger
Anskaffelsessum 1. januar	634.771	535.091	383.413	10.885	1.361
Årets tilgang	43.074	44.871	40.404	0	5.540
Årets afgang	-2.594	-697	-36.171	-10.885	-1.361
Overført	0	0	0	0	0
Anskaffelsessum 31. december	675.251	579.265	387.646	0	5.540
Af- og nedskrivninger 1. januar	-217.094	-350.634	-307.979	-3.609	0
Årets af- og nedskrivninger	-22.870	-30.857	-27.946	0	0
Årets afgang	1.249	492	34.785	3.609	0
Ned- og afskrivninger 31. december	-238.715	-380.999	-301.140	0	0
Regnskabsmæssig værdi					
31. december 2015	436.536	198.266	86.506	0	5.540
Regnskabsmæssig værdi					
31. december 2014	417.677	184.457	75.434	7.276	1.361
Afskrives over	20-50 år	5 år	1-7 år	-	-

Vedrørende tekniske anlæg og maskiner afskrives underjordiske tanke dog over 20 år.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

11 Andre tilgodehavender, anlægsaktiver

tkr.	Koncern		Moderselskab	
	2015	2014	2015	2014
Regnskabsmæssig værdi primo	22.474	3.824	3.054	1.812
Årets tilgang	3.075	18.678	2.767	1.242
Årets afgang, afdrag og nedskrivninger	-3.368	-28	-3.368	0
Andre tilgodehavender, anlægsaktiver 31. december	22.181	22.474	2.453	3.054

12 Værdipapirer (pantebreve), anlægsaktiver

tkr.	Koncern		Moderselskab	
	2015	2014	2015	2014
Regnskabsmæssig værdi primo	27.612	39.122	93	9.773
Årets tilgang	20.108	445	0	445
Årets afgang, afdrag og nedskrivninger	-8.228	-11.955	0	-10.125
Værdipapirer, anlægsaktiver 31. december	39.492	27.612	93	93

13 Igangværende arbejder for fremmed regning

tkr.	Koncern		Moderselskab	
	2015	2014	2015	2014
Igangværende arbejder for fremmed regning	1.057.187	872.186	15.189	9.074
Acontofaktureringer	-977.651	-840.219	-3.030	0
Igangværende arbejder for fremmed regning 31. december	79.536	31.967	12.159	9.074
Indregnes således:				
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver)	130.823	44.159	15.189	9.074
Igangværende arbejder for fremmed regning (passiver)	-51.287	-12.192	-3.030	0
Igangværende arbejder for fremmed regning 31. december	79.536	31.967	12.159	9.074

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

14 Tilgodehavende / skyldig selskabsskat

tkr.	Koncern		Moderselskab	
	2015	2014	2015	2014
Tilgodehavende selskabsskat 1. januar	49.029	15.162	44.349	14.019
Årets aktuelle skat	-31.001	-56.147	-37.716	-55.259
Regulering til tidligere år	-3.782	-466	-2.054	97
Betalt selskabsskat i året	9.876	90.480	14.457	85.492
Tilgodehavende selskabsskat 31. december	24.122	49.029	19.036	44.349

tkr.	Koncern	
	2015	2014
Skyldig selskabsskat 1. januar	2.373	2.766
Årets aktuelle skat	4.331	2.373
Betalt selskabsskat i året	-2.373	-2.766
Skyldig selskabsskat 31. december	4.331	2.373

15 Periodeafgrænsningsposter (aktiv)

tkr.	Koncern		Moderselskab	
	2015	2014	2015	2014
Forudbetalte omkostninger	6.337	6.442	5.840	3.369
Periodeafgrænsningsposter 31. december	6.337	6.442	5.840	3.369

16 Minoritetsinteresser

tkr.	Koncern	
	2015	2014
Minoritetsinteresser 1. januar	186	41
Tilgang	13	145
Afgang	0	0
Minoritetsinteresser 31. december	199	186

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

tkr.	Koncern		Moderselskab	
	2015	2014	2015	2014
17 Udskudt skatteaktiv				
Udskudt skatteaktiv 1. januar	13.375	18.367	0	2.920
Årets ændring i udskudt skat	833	-4.992	0	-2.920
Udskudt skatteaktiv 31. december	14.208	13.375	0	0
Udskudt skatteaktiv vedrører omsætningsaktiver.				
Udskudt skat				
Udskudt skat 1. januar	27.321	24.506	624	0
Årets ændring i udskudt skat	13.564	2.519	3.733	537
Regulering til tidligere år	-1.499	0	-632	0
Nedsættelse af selskabsskatteprocent	-249	296	-238	87
Udskudt skat 31. december	39.137	27.321	3.487	624
Udskudt skat vedrører:				
Immaterielle anlægsaktiver	24.639	20.140	4.185	4.821
Finansielle anlægsaktiver	-1.602	-2.820	0	0
Materielle anlægsaktiver	28.344	24.516	6.052	4.754
Gældsforpligtelser	-10.213	-13.079	-6.750	-8.951
Urealiseret koncernavance	-269	-424	0	0
Indirekte produktionsomkostninger	910	1.158	0	0
Omsætningsaktiver	-2.672	-2.170	0	0
	39.137	27.321	3.487	624

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

18 Andre hensatte forpligtelser

tkr.	Koncern		Moderselskab	
	2015	2014	2015	2014
Andre hensatte forpligtelser 1. januar	50.790	62.175	12.042	18.542
Anvendt i året	-19.434	-22.803	-7.627	-7.036
Hensat for året	10.179	11.418	4.621	536
Andre hensatte forpligtelser 31. december	41.535	50.790	9.036	12.042
Forfaldstidspunkterne for hensatte forpligtelser forventes at blive:				
0-1 år	14.096	17.081	6.540	3.429
1-5 år	7.964	16.133	1.260	8.000
> 5 år	19.475	17.576	1.236	613
	41.535	50.790	9.036	12.042

Andre hensatte forpligtelser vedrører oprydningsforpligtelser, forpligtelser til miljøpuljer og garantiforpligtelser.

19 Gældsforpligtelser

tkr.	Koncern		Moderselskab	
	2015	2014	2015	2014
Realkreditinstitutter				
Langfristet	112.130	125.487	44.930	50.764
Kortfristet	11.682	11.691	5.293	5.284
	123.812	137.178	50.223	56.048
Kreditinstitutter				
Langfristet	0	175.355	0	175.355
Medarbejderobligationsgæld				
Langfristet	0	0	0	0
Kortfristet	0	2.132	0	2.132
	0	2.132	0	2.132
Leasingforpligtelser				
Langfristet	458	721	0	0
Langfristede gældsforpligtelser, der forfalder efter 5 år fra regnskabsårets udløb	73.650	85.662	27.356	32.169

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

20 Reguleringer

tkr.	Koncern		Moderselskab	
	2015	2014	2015	2014
Afskrivninger	201.067	195.163	96.748	94.517
Gevinst/tab ved salg af anlægsaktiver	-1.594	-682	-1.594	-324
Gevinst ved salg af virksomhed	0	-23.840	0	0
Resultat efter skat i datterselskaber	0	0	-96.407	-199.857
Resultat efter skat i associerede selskaber	-8.091	-3.447	-7.514	-1.642
Indtægter af værdipapirer (pantebreve)	-2.948	-5.363	0	0
Finansielle indtægter	-1.372	-4.183	-2.497	-4.911
Finansielle omkostninger	23.589	21.365	11.976	14.823
Skat af ordinært resultat	59.356	69.955	23.524	15.021
Årets bevægelser af minoritetsinteresser	13	145	0	0
Ændring i andre hensatte forpligtelser	-14.255	-18.341	-4.206	-6.500
Øvrige reguleringer	3.821	-8.049	-208	416
Reguleringer	259.586	222.723	19.822	-88.457

21 Ændring i driftskapital

tkr.	Koncern		Moderselskab	
	2015	2014	2015	2014
Ændring i varebeholdninger	80.753	128.341	58.091	121.888
Ændring i tilgodehavender	41.826	71.093	110.580	156.050
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	77.875	-82.543	-58.158	-115.526
Ændring i driftskapital	200.454	116.891	110.513	162.412

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

22 Kontraktlige forpligtelser, eventualposter og sikkerhedsstillelser

tkr.	Koncern		Moderselskab	
	2015	2014	2015	2014
Kautionsforpligtelser og hensigtserklæringer	12.116	9.131	11.756	11.750
Afgivne garantier	424.062	178.712	157.235	117.790
Eventualforpligtelser i tilknytning til leasingkontrakter og lejemål	60.488	65.123	32.248	39.586
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed:				
Ejendomme stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter	239.712	244.201	132.634	135.215
Skadesløsbreve og ejerpantebreve stillet til sikkerhed for pengeinstitutter m. fl.	7.494	7.494	7.494	7.494

Øvrige kontraktlige forpligtelser, eventualposter og sikkerhedsstillelser vedr. moderselskabet:

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

OK a.m.b.a. kautionerer for tilknyttede selskabers bankengagementer, som pr. 31. december 2015 udgør 267 mio. kr.

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

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

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

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

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

22 Kontraktlige forpligtelser, eventualposter og sikkerhedsstillelser (fortsat)

I forbindelse med selskabets handel med el derivater på Nasdaq OMX er selskabet pligtig til at være medlem af Nasdaqs Default Fond for commodities. Der er en tabsfordelingsmekanisme mellem fondens medlemmer, som kan blive udløst i forbindelse med ekstreme markedsudsving. Hvis et medlem i den forbindelse ikke er i stand til at indfri deres forpligtelser hæfter de øvrige medlemmer via deres indskud i Default Fonden. Indskuddet er beregnet efter medlemmernes handelsomfang og selskabets forpligtelse er pt. begrænset til 27 mio. kr.

OK amba har stillet moderselskabsgaranti til OK Plus A/S og OK Plus Butiksdrift A/S overfor leverandøren til OK Plus butikker.

OK amba har outsourset dele af selskabets IT-drift samt dele af kundeservice. Forpligtelse i forbindelse hermed er 2 mio. kr.

Hertil kommer kontraktlige forpligtelser, eventualposter og sikkerhedsstillelser for koncernen:

For det associerede selskab Fischer-Kamstrup er der givet hensigtserklæring om økonomisk støtte i tilfælde af likviditetsmangel som følge af tab på kunder eller manglende indbetalinger fra kunder.

Koncernen har gennem Danoil Exploration A/S indgået aftaler med øvrige konsortiemedlemmer om efterforsknings- og vurderingsboringer, der i alt udgør mindre end 20 mio. kr.

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

Koncernen er part i enkelte igangværende retssager. Det er ledelsens opfattelse, at udfaldet af disse retssager ikke vil påvirke koncernens finansielle stilling udover de forpligtelser, der er indregnet pr. 31. december 2015.

Koncernen har stillet garantier til svenske kunder vedrørende mellemværender med Kamstrup A/S' datterselskab i Sverige.

23 Finansielle kontrakter

Selskabet har pr. 31. december 2015 indgået følgende finansielle kontrakter (tkr):

Udløbsår

2016	42.883
2017	21.860
2018	11.039
2019	3.445
2020	3.616
Finansielle kontrakter i alt	82.843

Finansielle kontrakter er indgået til afdækning af indgåede salgskontrakter

24 Nærtstående parter

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

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

25 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for OK a.m.b.a. for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder (stor).

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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.

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

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

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet OK a.m.b.a. samt datterselskaber, hvori OK a.m.b.a. direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Selskaber, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede selskaber, 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 selskaber.

Kapitalandele i datterselskaber udlignes med den forholdsmæssige andel af datterselskabernes handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Nyerhvervede eller nystiftede selskaber er indregnet i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet.

Ved køb af selskaber anvendes overtagelsesmetoden, dog anvendes sammenlægnings-metoden ved koncerninterne overdragelser.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

25 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelseskurs og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser, inklusiv hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid, dog maksimalt 20 år. Afskrivninger indgår i koncernens produktionsomkostninger.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet goodwill og forventede omkostninger til salg eller afvikling.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100 %. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes resultat og egenkapital reguleres årligt og opføres som særskilte poster under resultatopgørelsen og balancen.

Omregning af fremmed valuta

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

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

Ved indregning af udenlandske datterselskaber og associerede selskaber, der er selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske datterselskabers egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser samt ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

25 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer, hvilket omfatter benzin og olie, biobrændsel (træpiller, træbriketter og pejsebrænde), el samt elektroniske fjernvarme- og elmålere, 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 måles ekskl. moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning ved opførelse af anlæg for forhandlere indregnes i nettoomsætningen i takt med, at anlægsarbejderne udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden).

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

Vareforbrug og produktionsomkostninger

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

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

Logistikomkostninger

I logistikomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til oplagring og distribution af varer solgt i årets løb. Herunder indregnes omkostninger til chauffører og forsyningspersonale samt afskrivninger.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

25 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Salgsomkostninger

I salgsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til salg af varer solgt i årets løb samt omkostninger til årets gennemførte marketingkampagner, udstillinger m.v. Herunder indregnes omkostninger til salgs-/marketingpersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger.

Administrationsomkostninger

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

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabernes aktiviteter.

Resultat af kapitalandele i datterselskaber og associerede selskaber

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte datterselskabers resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/internt tab.

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

25 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Skat af årets resultat

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

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

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

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske levetid på maksimalt 20 år.

Software

Erhvervet software måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Software afskrives lineært over den vurderede økonomiske levetid på maksimalt 5 år.

Udviklingsprojekter

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Kostprisen omfatter omkostninger, gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter.

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

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

25 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Olieefterforskning

Olieefterforskningsomkostninger vedrørende prøveboringer omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

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

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

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, tekniske anlæg og maskiner samt driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

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

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

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

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

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

25 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Med undtagelse af investeringer i olieudvinding foretages alle afskrivninger lineært over den forventede brugstid baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	20 - 50 år
Vindmølle	25 år
Tekniske anlæg og maskiner	5 - 7 år
Driftsmateriel og inventar	1 - 7 år

Afskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis vareforbrug og produktionsomkostninger samt logistik-, salgs- og administrationsomkostninger.

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

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

Kapitalandele i datterselskaber og associerede selskaber

Kapitalandele i datterselskaber og associerede selskaber måles efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i datterselskaber og associerede selskaber måles i balancen til den forholdsmæssige andel af selskabernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

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

Nettoopskrivning af kapitalandele i datterselskaber og associerede selskaber overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Andre værdipapirer

Værdipapirer, der omfatter pantebreve, der forventes beholdt til udløb, måles til amortiseret kostpris. Ved amortiseret kostpris for disse pantebreve forstås pantebrevens resttilgodehavender

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

25 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

optaget til en kurs, der beregnes som kursværdien (dagsprisen) ved anskaffelsen med et tidsmæssigt beregnet tillæg af forskellen mellem denne kurs og indfrielseskurs.

Varebeholdninger

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

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

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

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

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængig af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og forudbetalinger.

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

25 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Værdipapirer

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

Egenkapital

Andelskapital

Udtræder en andelshaver efter lovligt varsel, har selskabet ret og pligt til at udbetale andelshaverens indestående på andelskontoen, dog kun i det omfang beløbet er i behold i selskabet

efter det på det ordinære repræsentantskabsmøde godkendte regnskab for det år, til hvis udløb udtrædelsen sker og kun i det omfang udbetalingen godkendes af repræsentantskabet.

Egne kapitalandele

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

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

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

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

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Forrentning af andelskapital og udbytte

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

Afledte finansielle instrumenter

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

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

25 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige aktiver og forpligtelser, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld samt i egenkapitalen.

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

Afledte finansielle kontrakter på el-markedet, der indgås som led i en aktiv porteføljeforvaltning, indregnes løbende i resultatopgørelsen til dagsværdi.

Selskabsskat og udskudt skat

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under mellemværender med tilknyttede virksomheder.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

25 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter tab på kontrakter, oprydnings- og garantiforpligtelser m.v.

Hensatte forpligtelser indregnes, når koncernen som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Gældsforpligtelser

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

Under finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingforpligtelser.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede selskaber samt anden gæld, måles til nettorealisationseværdi.

Periodeafgrænsningsposter

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

Pengestrømsopgørelse

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

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens og moderselskabets andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

25 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrøm til investeringsaktivitet

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

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger og hvorpå, der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Segmentoplysninger

Der gives oplysninger på koncernens aktivitetsområder, der består af følgende områder:

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

Segmentoplysningerne følger koncernens regnskabspraksis, risici og interne økonomistyring.

Anlægsaktiver i segmentet omfatter de anlægsaktiver, som anvendes direkte i segmentets drift, herunder immaterielle anlægsaktiver, materielle anlægsaktiver og kapitalandele i associerede selskaber.

Omsætningsaktiver i segmentet omfatter de omsætningsaktiver, som anvendes direkte i segmentets drift, herunder varebeholdninger, tilgodehavender fra salg, andre tilgodehavender, periodeafgrænsningsposter samt likvide beholdninger. Segmentforpligtelser omfatter forpligtelser, der er afledt af segmentets drift, herunder leverandører af varer og tjenesteydelser samt anden gæld.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

25 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nøgletal

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

Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlige operative aktiver}}$
Operative aktiver	Operative aktiver er aktiver i alt fratrukket likvide beholdninger, andre rentebærende aktiver (inkl. aktier) samt kapitalandele i associerede selskaber.
Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver}}{\text{Kortfristet gæld}}$
Egenkapitalandel	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$