

Til : Erhvervs- &
Selskabsstyrelsen

ØSTKRAFT Forsyning A/S
Årsrapport for 2015
16. regnskabsår

CVR-nr. 25 79 42 06

Nærværende årsrapport for ØSTKRAFT Forsyning A/S for 2015 er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 18/5 2016. Samtidig har generalforsamlingen meddelt bestyrelse og direktion decharge.


dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
<u>Ledelsesberetning</u>	
Selskabsoplysninger	2
Beretning	3 - 4
 <u>Påtegninger</u>	
Ledespåtegning	5
Den uafhængige revisors erklæringer	6
 <u>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015</u>	
Anvendt regnskabspraksis	7 - 8
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	11 - 12

Selskabsoplysninger

Selskabsnavn: ØSTKRAFT Forsyning A/S

Hjemstedsadresse: Skansevej 2
3700 Rønne

Hjemstedskommune: Bornholms Regionskommune

CVR-nummer: 25 79 42 06

Bestyrelse: Lars Goldschmidt, (formand)
Betina Haagensen
Jan Damkilde Christensen
Klaus Vesløv

Direktion: Jan Damkilde Christensen

Revision: Bornholms Revision
Statsautoriserede revisorer
Tornegade 4, 1. sal
3700 Rønne

Beretning

Hovedaktiviteter

ØSTKRAFT Forsyning A/S har til formål at drive forsyningsvirksomhed.

Selskabets ledelse udgøres af moderselskabets direktør. Behovet for tjenesteydelser dækkes via indkøb hos koncernforbundne selskaber.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat, et overskud på t.kr. 2.648, vurderes som værende tilfredsstillende.

For det kommende år forventes et positivt resultat.

El-handel

Østkraft har et bredt og dækkende udvalg af produkter.

Markedssituationen er tilspidset og der er hård konkurrence om kunderne.

Overgangen til Engrosmodellen 1. april 2016 har betydet at elhandelsselskaber der benytter sig af telefonsælgere i stigende grad forsøger at kapre kunder.

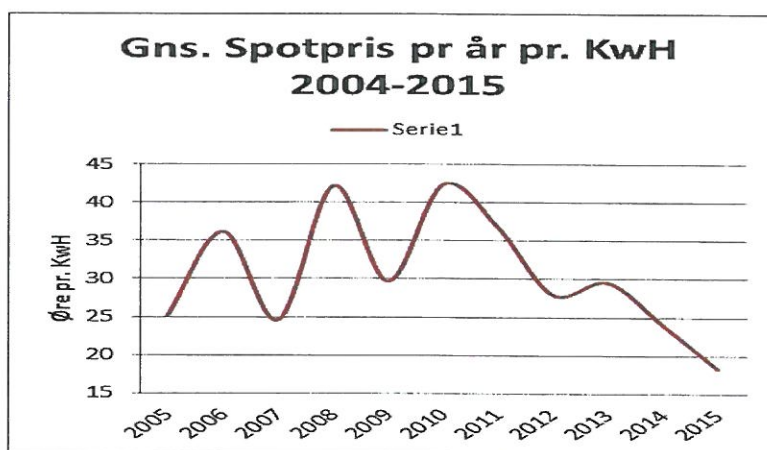
Samarbejdet med Danske Commodities udvikles fortsat og er med til at styrke ØSTKRAFT Forsynings evne til at fastholde kunderne, der sker via produkter og konkurrencedygtige priser.

ØSTKRAFT Forsyning A/S har indgået salgskontrakter om fremtidige el-leverancer til fast pris. Selskabet har samtidig indgået købskontrakter for at afdække prisrisikoen på de indgåede kontrakter. Både købs- og salgskontrakterne afregnes i forhold til det fysiske forbrug og der er således ingen volumen- eller profilrisiko knyttet til de indgåede kontrakter. Selskabet har opgjort dagsværdien af de indgåede elkøbskontrakter pr. balancedagen til netto ca. -8,9 mio. kr., der er indregnet som en forpligtelse i balancen.

Faldende elpriser

Året 2015 har været påvirket negativt af et vigende regulerkraftmarked og fortsatte generelle lave spotpriser på el. Det lave prisniveau skyldes et sammenfald af de øgede mængder vindmøllestrøm, samt milde vintre, der generelt har givet et mindre forbrug i Norden.

De lave priser har generelt medført en anbefaling om, at indgå længerevarende fastprisaftaler.



Usikkerhed ved indregning og måling

Energinet.dk forestår saldoafregning mellem elhandelsselskaberne på baggrund af informationer i Datahubben. Energinet.dk har i slutningen af 2015 samt starten af 2016 udsendt opkrævning for saldoafregning vedrørende 2013, men på grund af problemer med importering af datagrundlaget forekommer der fortsat korrektioner til 2013. Tilsvarende afventer saldoafregning for 2014 og 2015. Selskabet har på baggrund af opkrævningen for 2013 indregnet et skønnet beløb for 2014 og 2015.

Beretning

Tilsvarende er dagsværdien af elkøbskontrakter indregnet på baggrund af et estimeret fremtidigt forbrug. Det faktiske forbrug, og dermed afregning af kontrakterne, vil sandsynligvis afvige fra estimatet. Der henvises til note 8 for yderligere beskrivelse af forholdet.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentlig vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2015 for ØSTKRAFT Forsyning A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rønne, den 18. april 2016

I direktionen



Jan Damkilde Christensen

I bestyrelsen



Lars Goldschmidt
(formand)



Betina Haagensen



Jan Damkilde Christensen



Klaus Vesløv

Den uafhængige revisors erklæringer

Til aktionærene i ØSTKRAFT Forsyning A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for ØSTKRAFT Forsyning A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015 der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens 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 virksomhedens 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 for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på note 8 i regnskabet, som beskriver den usikkerhed, der er forbundet med indregning og måling af elhandelskontrakter samt afregning af saldoafregning.


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.

Rønne, den 18. april 2016

Bornholms Revision, Statsautoriserede revisorer, CVR-nr. 20 54 21 87


Jens-Otto A. Sonne


Henrik Westh Thorsen

statsautoriserede revisorer

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for ØSTKRAFT Forsyning A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet indgår elkøbskontrakter til prissikring af fremtidigt salg på indgåede fast pris kontrakter. I 2015 har selskabet behandlet elkøbskontrakterne som afledte finansielle instrumenter. Dette indebærer, at dagsværdien af elkøbskontrakterne er opgjort og indregnet i balancen under henholdsvis andre tilgodehavender og anden gæld og modposteret på egenkapitalen. Skatteværdien af egenkapitalbevægelsen er indregnet direkte på egenkapitalen.

Ovenstående ændring har ikke påvirket årets resultat, men har forøget balancesummen pr. 31. december 2015 med t.kr. 785 og har reduceret egenkapitalen med t.kr. 6.826.

Sammenligningstillene for 2014 er tilpasset på tilsvarende, hvorved egenkapitalen balancesummen pr. 31. december 2014 er forøget med t.kr. 1.546 inkl. udskudt skat og egenkapitalen er reduceret med t.kr. 3.105.

Bortset herfra er anvendt regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

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 og nedskrivninger.

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.

Fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter transaktionsdagens kurs.

Monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter balancedagens valutakurser. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indgår i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten udgøres af selskabets nettoomsætning reduceret med vareforbrug, eksterne omkostninger og tillagt andre driftsindtægter.

Nettoomsætningen medtages i resultatopgørelsen på tidspunkt for levering og risikoens overgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser.

Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Balancen

Tilgodehavender fra salg

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post i under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

Afledte finansielle instrumenter

Elkøbskontrakter til sikring af fremtidigt salg behandles regnskabsmæssigt som afledte finansielle instrumenter. Dette indebærer, at den tilbagediskonterede dagsværdi af elkøbskontrakterne indregnes i balancen. Dagsværdien opgøres som forskellen mellem markedspris af de indgåede produkter og kontraktprisen, multipliceret med de estimerede åbentstående mængder.

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

Ændringer i dagsværdi af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i egenkapitalen indtil den sikrede transaktion gennemføres.

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

Resultatopgørelse for tiden 1. januar - 31. december 2015

	<u>Note</u>		2014 <u>i kr.</u>
Bruttofortjeneste		3.470.386	3.184.983
Personaleomkostninger	1	<u>(5.000)</u>	<u>(5.000)</u>
Resultat før finansielle poster		3.465.386	3.179.983
Andre finansielle indtægter	2	181.723	237.531
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(33.861)</u>	<u>(159.040)</u>
Resultat før skat		3.613.248	3.258.474
Skat af årets resultat	4	<u>(965.172)</u>	<u>(840.711)</u>
Årets resultat		<u>2.648.076</u>	<u>2.417.763</u>
Der foreslås disponeret således:			
Overført til overført resultat		2.648.076	
Foreslået udbytte		<u>0</u>	
Disponeret i alt		<u>2.648.076</u>	

Balance pr. 31. december 2015

<u>Aktiver</u>			
	<u>Note</u>	31/12-14 <u>_____</u> i kr.	
<u>Omsætningsaktiver:</u>			
<u>Tilgodehavender:</u>			
Tilgodehavende fra salg		5.829.763	6.939.086
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		18.458.039	13.725.568
Udskudte skatteaktiver		2.139.887	953.727
Andre tilgodehavender		883.150	610.646
Tilgodehavender i alt		<u>27.310.839</u>	<u>22.229.027</u>
Likvide beholdninger		<u>0</u>	<u>0</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>27.310.839</u>	<u>22.229.027</u>
Aktiver i alt		<u>27.310.839</u>	<u>22.229.027</u>
 <u>Passiver</u> 			
<u>Egenkapital:</u>			
Selskabskapital	5	<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>
Overført resultat		<u>10.565.368</u>	<u>11.638.241</u>
Egenkapital i alt	6	<u>11.565.368</u>	<u>12.638.241</u>
<u>Gæld:</u>			
<u>Kortfristet gæld:</u>			
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.778.130	1.873.588
Gæld til tilknyttede virksomheder		4.423	4.423
Anden gæld		9.707.176	4.650.238
Periodeafgrænsningsposter		3.255.742	3.062.537
Kortfristet gæld i alt		<u>15.745.471</u>	<u>9.590.786</u>
Passiver i alt		<u>27.310.839</u>	<u>22.229.027</u>
Sikkerhedsstillelser, eventualforpligtelser m.v.	7		
Usikkerhed ved indregning og måling	8		
Nærtstående parter	9		

Noter2014
i kr.1. Personaleomkostninger:

Gager og lønninger	5.000	5.000
--------------------------	-------	-------

Bestyrelsens vederlag har i 2015 udgjort følgende:

Knud Andersen	5.000
Ole Schou Mortensen	0
Klaus Vesløv	0

2. Andre finansielle indtægter:

I regnskabsposten indgår renteindtægter fra tilknyttede virksomheder med kr. 178.790 (2014: t.kr. 237).

3. Andre finansielle omkostninger:

I regnskabsposten indgår renteomkostninger til tilknyttede virksomheder med kr. 22.778 (2014: t.kr. 23).

4. Skat af årets resultat:

Selskabet er sambeskattet med tilknyttede virksomheder. Den i året omkostningsførte selskabsskat kr. 1.008.295 vedrører sambeskatningsbidrag til administrationsselskabet, mens kr. 43.123 er indtægtsført vedrørende regulering af udskudt skat.

5. Selskabskapital:

Selskabets aktiekapital består af 100 aktier á pålydende kr. 10.000	1.000.000
---	-----------

Aktiekapitalen er ikke opdelt i flere aktieklasser. Aktiekapitalen har været uændret siden stiftelsen af selskabet.

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
6. <u>Egenkapital:</u>			
Egenkapital primo	1.000.000	14.742.928	15.742.928
Akkumuleret virkning af ændring i regnskabspraksis	0	(3.104.687)	(3.104.687)
Korrigeret egenkapital 1. januar 2015	1.000.000	11.638.241	12.638.241
Ændring i markedsværdi af elhandelskontrakter		(4.863.986)	(4.863.986)
Skat af egenkapitalbevægelse		1.143.037	1.143.037
Resultatdisponering		2.648.076	2.648.076
Egenkapital ultimo	1.000.000	10.565.368	11.565.368

Noter

7. Sikkerhedsstillelser, eventualforpligtelser m.v.:

Selskabet er momsmæssigt fællesregistreret med øvrige selskaber i koncernen. Selskabet hæfter således solidarisk for koncernens eventuelle momsgæld.

Selskabet indgår i sambeskatningen med tilknyttede selskaber og hæfter således ubegrænset og solidarisk for betaling af selskabsskat, kildeskat på udbytter og renter over for det offentlige.

8. Usikkerhed ved indregning og måling:

Energinet.dk forestår saldoafregning mellem elhandelsselskaberne på baggrund af informationer i datahubben. Energinet.dk har i slutningen af 2015 samt starten af 2016 udsendt opkrævning for saldoafregning vedrørende 2013, men på grund af problemer hos Energinet.dk med importering af datagrundlaget forekommer der fortsat korrektioner. Tilsvarende afventer saldoafregning for 2014 og 2015. Selskabet har på baggrund af opkrævningen for 2013 indregnet en forpligtelse på t.kr. 900 til dækning af saldoafregninger for 2014 og 2015, men usikkerhed om datagrundlaget og manglende opkrævning fra Energinet.dk medfører usikkerhed om den endelige afregning.

Selskabet har i lighed med tidligere år indgået købskontrakter om fremtidige el-leverancer. Kontrakterne er indgået for at sikre selskabets forventede behov for køb og salg af el og modsvares af tilsvarende salgskontrakter til slutkunder. Selskabet har har opgjort dagsværdien af de indgåede prissikringskontrakter pr. 31/12 2015 til netto ca. -8,9 mio. kr., der er indregnet som en forpligtelse i balancen. Værdiansættelsen er baseret på markedsprisen af de enkelte kontrakter ud fra det forventede forbrug på kontrakten. Kontrakterne afregnes på baggrund af det faktiske fysiske forbrug knyttet til de underliggende kontrakter. Afregning af kontrakterne vil derfor sandsynligvis afvige fra den indregnede forpligtelse. Det skal endvidere bemærkes, at selskabets tilsvarende slutkunde kontrakter har en positiv værdi, der overstiger den indregnede forpligtelse. Værdien af disse kontrakter er ikke indregnet i balancen.

9. Nærtstående parter:

Selskabets aktiekapital ejes 100 % af ØSTKRAFT Holding A/S, Skansevej 2, 3700 Rønne.

Selskabet indgår i koncernregnskabet for ØSTKRAFT Holding A/S.