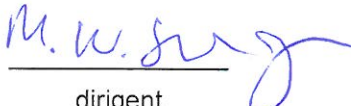


Til : Erhvervs- &
Selskabsstyrelsen

ØSTKRAFT Net A/S
Årsrapport for 2015
7. regnskabsår

CVR-nr. 32 26 84 98

Nærværende årsrapport for ØSTKRAFT Net 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 - 11
Noter	12 - 14

Selskabsoplysninger

Selskabsnavn: ØSTKRAFT Net A/S

Hjemstedsadresse: Skansevej 2
3700 Rønne

Hjemstedskommune: Bornholms Regionskommune

CVR-nummer: 32 26 84 98

Selskabets bestyrelse: Lars Goldschmidt (formand)
Betina Haagensen
Jan Damkilde Christensen
Sven-Erik Pedersen
Jesper Westh
Kenn Olsson

Selskabets direktion: Jan Damkilde Christensen

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

Beretning

Hovedaktiviteter

Østkraft Net A/S har til formål at drive netvirksomhed i henhold til bevilling. Selskabets bevillingsområde er hele Bornholm.

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

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat, et underskud på t.kr. 657, vurderes som værende ikke tilfredsstillende. For det kommende år forventes et positivt resultat. Der forventes dog en fortsat negativ udvikling i mængden af distribueret el.

2008	264	GWh
2009	258	GWh
2010	266	GWh
2011	256	GWh
2012	249	GWh
2013	241	GWh
2014	232	GWh
2015	231	GWh

Kabellægning

I 2015 arbejdede vi fortsat med kabellægning af luftledninger på 10 kV og 0,4 kV-nettet. Aktivitetsniveauet har i årets løb været højt, og de milde vintre har betydet, at arbejdet næsten ikke har været afbrudt.

Som led i dette arbejde er der i 2015 kabellagt ca. 24 km 10 kV kabel, mod ca. 28 km i 2014 og nedtaget 10 km 10 kV luftledning, mod ca. 27 km i 2014.

Desuden er der lagt ca. 14 km 0,4 kV kabler, mod 11 km i 2014.

Arbejdet sikrer en fortsat positiv udvikling i forsynings sikkerheden. Arbejdet med kabellægning af 10 kV og 0,4 kV luftledninger i landområder forventes afsluttet i 2016.

Derudover resterer nogle luftledninger i byområder. Kabellægning af disse planlægges tæt sammen med BRK's gadelysrenovering, Bornholms Forsynings kloakrenovering og BornFibers udbygning af fibernet, således at der i størst mulig omfang kan udføres samgravning.

Endelig er der sket mindre udvidelser og udbygninger med nye tilslutninger.

Søkablet og Ø-drift

Søkablet blev udkoblet den 13. januar 2015, for at Energinet.dk kunne udføre revision af 60 kV reaktorspole i Hasle 60/10 kV station.

Den 13. september 2015 udkoblede søkablet, fordi der opstod en fejl i det foranliggende svenske højspændingsnet.

Beretning

I disse perioder blev Bornholm alene forsynet med el produceret på Bornholm.

Fjernaflæste målere

Som en del af energiforliget og med bekendtgørelsen om fjernaflæste elmålere og måling af elektricitet i slutforbruget, har regeringen og forligspartnerne besluttet, at alle elmålere i Danmark skal være fjernaflæste inden udgangen af 2020.

Udskiftning af ca. 28.000 målere påbegyndes i 2016.

DataHub – Engrosmodel

Pr. 1. marts 2013 trådte nye regler i kraft på elforsyningsområdet, der betyder store omvæltninger for branchen.

Første step hvor der blev etableret en fælles dansk DataHub, som skal være elselskabernes fælles datacentral for alle registreringer på forbrugssteder, leverandører m.v., er efter mere end et års svær indkøringsperiode, nu reelt gennemført.

Opstarten er blevet udskudt ad flere omgange fra den første oprindelige startdato helt tilbage til 1. april 2012, og der udestår stadig nogle tekniske problemer hos Energinet.dk, som der står for DataHubben, som aktør for Energistyrelsen.

Helt tilbage fra 2012 er der anvendt store resurser på forberedelse, tilretning og IT-implementering og opstarten af det fælles datasystem i 2013/14, har været problematisk.

Andet step er Engrosmodellen, som oprindeligt skulle være trådt i kraft pr. 1. oktober 2014, er udskudt til 1. april 2016.

Engrosmodellen blev skabt som led i bestræbelserne for yderligere at fremme konkurrencen på elmarkedet og for at sikre, at forbrugerne kun skal have én elregning, og ikke som i dag én regning på distribution af el fra Net-selskabet og én regning fra el-handelsselskabet.

Engrosmodellen betyder omfattende ændringer af detailmarkedet på el-området, da hele kundekontakten pr. 1. april 2016 overgår fra Netselskaberne, til El-handelsselskaberne.

Planlægningen og konvertering af overgang til engrosmodellen har betydet store ressourcetræk både på IT og i kunde-service i 2015, og det vil også være tilfældet i 2016.

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 Net A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

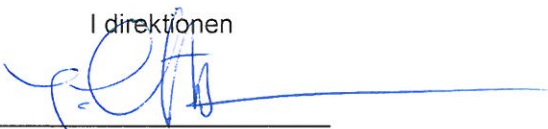
Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

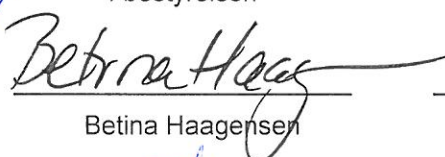


Jan Damkilde Christensen

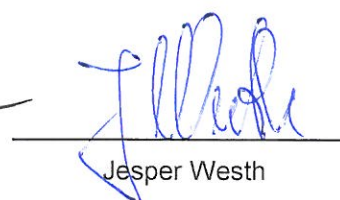
I bestyrelsen



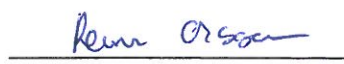
Lars Goldschmidt
(formand)



Betina Haagensen



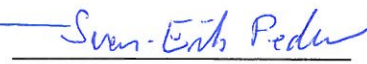
Jesper Westh



Kenn Olsson



Jan Damkilde Christensen



Sven-Erik Pedersen

Den uafhængige revisors erklæringerTil aktionærerne i ØSTKRAFT Net A/SPåtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for ØSTKRAFT Net 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.

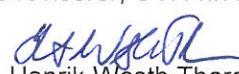
Udtalelse om ledelsesberetningen

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 Net A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed med tilvalg af regler fra klasse C vedrørende indregning af indirekte omkostninger i kostprisen for egenfremstillede materielle anlægsaktiver.

Årsregnskabet er herudover aflagt efter samme regnskabspraksis som 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.

Personaleomkostninger

Til personaleudgifter henregnes omkostninger til løn og gager, pensioner og udgifter til social sikring for alle ansatte samt selskabets bestyrelse. Tjenestemandspensioner, der opkræves fra Regionskommunen, indregnes med det opkrævede beløb. Den estimerede fremtidige opkrævning af tjenestemandspensioner er oplyst under eventualforpligtelser.

Selskabsskatter

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).

Anvendt regnskabspraksis

Hensættelse til udskudt skat beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier, bortset fra midlertidige forskelle, som opstår på anskaffelsestidspunktet. Udskudt skat opføres under hensættelser med den skatteprocent som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi og den skattemæssige værdi forventes realiseret til.

Balancen

Anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver optages til anskaffelsværdi med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Kostprisen for egenproducerede anlægsaktiver omfatter løn- og materialeomkostninger m.v., der direkte er medgået til produktionen samt en andel af de produktionsomkostninger, der indirekte kan henføres hertil på baggrund af medgået tid.

Der anvendes følgende åremål for afskrivninger:

	<u>Brugstid</u>	<u>Scrapværdi</u>
Produktionsanlæg og maskiner (fordelingsnet)	10 - 50 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 30 år	0%

Varebeholdninger

Råvarer og hjælpematerialer værdiansættes til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen er højere end nettorealisationsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab til nettorealisationsværdien.

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

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse for tiden 1. januar - 31. december 2015

	<u>Note</u>		2014 <u>i kr.</u>
Bruttofortjeneste		41.070.789	45.918.670
Personaleomkostninger	1	(14.819.448)	(15.780.470)
Andre driftsomkostninger		(828.813)	(1.704.350)
Afskrivninger	2	<u>(25.724.220)</u>	<u>(26.365.611)</u>
Resultat før finansielle poster		(301.692)	2.068.239
Andre finansielle indtægter	3	830.439	126.031
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(1.668.535)</u>	<u>(1.679.338)</u>
Resultat før skat		(1.139.788)	514.932
Skat af årets resultat	5	<u>482.843</u>	<u>229.589</u>
Årets resultat		<u>(656.945)</u>	<u>744.521</u>

Der foreslås disponeret således:

Overført til overført resultat	(656.945)
Foreslået udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>
	<u>(656.945)</u>

Balance pr. 31. december 2015Aktiver

	<u>Note</u>		31/12-14 <u>i kr.</u>
<u>Anlægsaktiver:</u>			
<u>Materielle anlægsaktiver:</u>			
Produktionsanlæg og maskiner	2	548.746.501	551.357.166
Driftsmidler	2	4.526.489	5.717.272
Materielle anlægsaktiver under udførelse	2	<u>18.081.922</u>	<u>5.010.059</u>
Materielle anlægsaktiver i alt		<u>571.354.912</u>	<u>562.084.497</u>
<u>Finansielle anlægsaktiver:</u>			
Andre tilgodehavender		<u>26.990.265</u>	<u>30.000.000</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt		<u>26.990.265</u>	<u>30.000.000</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>598.345.177</u>	<u>592.084.497</u>
<u>Omsætningsaktiver:</u>			
Varebeholdninger		<u>6.754.857</u>	<u>7.584.055</u>
<u>Tilgodehavender:</u>			
Tilgodehavende fra salg		16.009.731	14.512.841
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		105.010.903	102.618.288
Andre tilgodehavender		1.344.336	6.435.106
Periodeafgrænsningsposter		<u>704.824</u>	<u>714.488</u>
Tilgodehavender i alt		<u>123.069.794</u>	<u>124.280.723</u>
Likvide beholdninger		<u>10.705</u>	<u>15.440</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>129.835.356</u>	<u>131.880.218</u>
Aktiver i alt		<u>728.180.533</u>	<u>723.964.715</u>

Balance pr. 31. december 2015Passiver

	<u>Note</u>		31/12-14 <u>i t.kr.</u>
<u>Egenkapital:</u>			
Selskabskapital	6	<u>10.000.000</u>	<u>10.000.000</u>
Overført resultat		<u>552.406.177</u>	<u>553.063.122</u>
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>0</u>	<u>0</u>
Egenkapital i alt	7	<u>562.406.177</u>	<u>563.063.122</u>
<u>Hensættelser:</u>			
Udskudt skat		<u>7.080.125</u>	<u>3.919.844</u>
<u>Gæld:</u>			
<u>Langfristet gæld:</u>			
Gæld til kreditinstitutter	8	<u>99.995.051</u>	<u>104.571.286</u>
<u>Kortfristet gæld:</u>			
Kortfristet del af langfristet gæld	8	4.576.237	4.576.238
Leverandører af varer og tjenesteydelser		15.150.160	18.252.062
Gæld til tilknyttede virksomheder		12.520.570	688.324
Anden gæld		<u>26.452.213</u>	<u>28.893.839</u>
		<u>58.699.180</u>	<u>52.410.463</u>
Gæld i alt		<u>158.694.231</u>	<u>156.981.749</u>
Passiver i alt		<u>728.180.533</u>	<u>723.964.715</u>
Leasingforpligtelser	9		
Eventualforpligtelser	10		
Nærtstående parter	11		

Noter

		2014 i kr.
1. <u>Personaleomkostninger:</u>		
Gager og lønninger	11.971.737	12.742.059
Pensioner	2.514.076	2.692.246
Øvrige sociale omkostninger	333.635	346.165
	<u>14.819.448</u>	<u>15.780.470</u>
 Gennemsnitlig antal ansatte	 42	 47

Bestyrelsens vederlag har i 2015 udgjort følgende:

Knud Andersen	12.500
Kenn Olsson	6.000
Sven-Erik Pedersen	6.000
Ole Schou Mortensen	0
Jesper Westh	0

Vederlag til selskabets direktion afholdes af moderselskabet.

2. Materielle anlægsaktiver:

	<u>Anlæg under udførelse</u>	<u>Produktions- anlæg m.v.</u>	<u>Driftsmidler</u>
Anskaffelsessum primo	5.010.059	834.205.842	23.665.981
Tilgang til kostpris	17.364.950	22.352.751	398.834
Afgang til kostpris	(4.293.087)	(1.608.893)	0
Anskaffelsessummer ultimo	<u>18.081.922</u>	<u>854.949.700</u>	<u>24.064.815</u>
 Afskrivninger primo	 0	 282.848.676	 17.948.709
Årets afskrivninger	0	24.134.603	1.589.617
Tilbageførsel af foretagne afskrivninger på afhændede aktiver	0	(780.080)	0
Afskrivninger ultimo	<u>0</u>	<u>306.203.199</u>	<u>19.538.326</u>
 Balanceværdi ultimo	 <u>18.081.922</u>	 <u>548.746.501</u>	 <u>4.526.489</u>

Årets afskrivninger:

Fordelingsanlæg	24.134.603
Driftsmidler	1.589.617
	<u>25.724.220</u>

Noter2. Finansielle anlægsaktiver:

	<u>Andre tilgodehavender</u>
Anskaffelsessum primo	30.000.000
Tilgang til kostpris	679.405
Afgang til kostpris	<u>(3.689.140)</u>
Anskaffelsessummer ultimo	<u>26.990.265</u>
Op-/Nedskrivninger primo	0
Op-/Nedskrivninger i året	<u>0</u>
Op-/Nedskrivninger ultimo	<u>0</u>
Balanceværdi ultimo	<u>26.990.265</u>

3. Andre finansielle indtægter:

I regnskabsposten indgår renteindtægter med tilknyttede selskaber med kr. 106.487 (2014: t.kr. 101).

4. Andre finansielle omkostninger:

I regnskabsposten indgår renteomkostninger med tilknyttede selskaber med kr. 184.395 (2014: t.kr. 246).

5. Skat af årets resultat:

Selskabet er sambeskattet med tilknyttede virksomheder. Skat af årets resultat er sammensat således:

Sambeskatningsgodtgørelse fra administrationsselskab	(3.643.124)
Regulering i udskudt skat	<u>3.160.281</u>
Skat af årets resultat	<u>(482.843)</u>

6. Selskabskapital:

Selskabets aktiekapital består af 10.000 aktier á pålydende kr. 1.000	<u>10.000.000</u>
---	-------------------

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

	<u>Selskabs- kapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Udbytte</u>	<u>I alt</u>
7. <u>Egenkapital:</u>				
Egenkapital primo	10.000.000	553.063.122	0	563.063.122
Overførsel		0	0	0
Resultatdisponering		<u>(656.945)</u>	0	<u>(656.945)</u>
Egenkapital ultimo	<u>10.000.000</u>	<u>552.406.177</u>	<u>0</u>	<u>562.406.177</u>

Noter8. Gæld til kreditinstitutter:

Forfalder indenfor 1 år	4.576.237
Forfalder mellem 1 og 5 år	18.304.947
Forfalder efter 5 år	81.690.104
	<u>104.571.288</u>

9. Leasingforpligtelser:

Selskabet har ved regnskabsårets udløb leasingaftaler med restløbetid på op til 59 måneder. De resterende forpligtelser udgør t.kr. 1.319.

10. Eventualforpligtelser:

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.

Selskabet har i forbindelse med afhændelse af fiberaktiver afgivet en række garantier overfor køber. Såfremt selskabet ikke overholder de afgivne garantier skal selskabet holde køber skadesløs for et beløb på op til t.kr. 4.500.

Der påhviler selskabet en eventualforpligtelse på 1,6 mio. kr. netto vedrørende pension til tidligere ansatte tjenestemænd. Pensionen udbetales af Bornholms Regionskommune og den uafdækkede andel opkræves hos selskabet. Der er naturlig usikkerhed vedrørende forpligtelsens størrelse samt udbetalingsvarighed.

11. Nærtstående parter:

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

Selskabet indgår i koncernregnskabet for ØSTKRAFT Holding A/S.