

Samstrøm A/S

Tårnvej 24, 7200 Grindsted

Årsrapport for

1. januar - 31. december 2016

CVR-nr. 36 05 46 97

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 10. maj 2017.

Kaj Hansen
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsesberetning

- 5 Selskabsoplysninger
- 6 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016

- 8 Anvendt regnskabspraksis
- 12 Resultatopgørelse
- 13 Balance
- 15 Noter

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Samstrøm A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Grindsted, den 21. april 2017

Direktion

Martin Hansen

Bestyrelse

Jørgen Mosegaard
Formand

Ib Sandberg Melsen
Næstformand

Jens Oluf Jørgensen

Kurt Lindy Nielsen

Tommy Flugt

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionærerne i Samstrøm A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Samstrøm A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for 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.

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

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

Grindsted, den 21. april 2017

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Brian Majlund
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Samstrøm A/S
Tårnvej 24
7200 Grindsted

CVR-nr.: 36 05 46 97
Stiftet: 18. juni 2014
Hjemsted: Grindsted, Billund Kommune
Regnskabsår: 1. januar 2016 - 31. december 2016
3. regnskabsår

Bestyrelse

Jørgen Mosegaard, Formand
Ib Sandberg Melsen, Næstformand
Jens Oluf Jørgensen
Kurt Lindy Nielsen
Tommy Flugt

Direktion

Martin Hansen

Revision

Martinsen
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Hedemarken 23
7200 Grindsted

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive elhandelsvirksomhed i henhold til elforsyningsloven, samt dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets nettoomsætning udgør 24.108 t.kr. mod 26.364 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 259 t.kr. mod 780 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Selskabets likvider er i 2016 steget med 9.261 t.kr., nemlig fra 8.590 t.kr. til 17.851 t.kr. Likviditetsstigningen hænger naturligt sammen med Engrosmodellens indførelse.

Øvrige forhold

Årets regnskab er det første regnskab efter Engrosmodellens indførelse den 1. april 2016. Det er således nu Samstrøm der er ansvarlig for den samlede opkrævning ved kunderne, herunder også nettatariffer, net abonnementer, afgifter på vegne af netselskabet samt PSO, transmissions- og systemtarif samt balancetarif for Energinet.dk. Gennem det set-up der er i Samstrøm, hvor det er ejerne der, mod betaling, varetager afregningen af kunderne og dermed også afregner nettatariffer, abonnement, afgifter m.v. på vegne af Samstrøm vil der være løbende differencer mellem det som er faktisk opkrævet ved kunderne og den fremsendte engrosafregning. Denne difference fremgår af balancen og vil løbende blive udlignet når korrektioner modtages. Dette er samtidig baggrunden for den betragtelige stigning i balanceposterne.

Der er jf. den indgåede rammeaftale med Scanenergi A/S indgået aftale om balanceansvar og porteføljeforvaltning. Prognose for indkøb foretages af direktionen ved Samstrøm A/S og fremsendes forud for et kvartal til Scanenergi, der disponerer på denne baggrund og løbende opkræver aconto for den indkøbte mængde. Der foretages månedlig opgørelse af faktisk køb og salg i Samstrøm fra Scanenergi, og der sker i den forbindelse udligning af forrige måneds forbrug i de efterfølgende aconto opkrævninger. Der vil kunne ske mindre forskydninger i de afregnede mængder som følge af Energinet DK foretager refiksering, men de beløb der flyttes i forbindelse med refiksering er ubetydelige set økonomisk.

Selskabets opgørelse af nettoomsætning er bundet op på det der faktisk er opkrævet ved de ejere der varetager opkrævningsopgaven lokalt. I forbindelse med opgørelsen er der således indhentet oplysninger om faktisk opkrævet gennem udtræk fra ejernes finanssystem, hvilket medfører at opgørelsen er afhængig af at der er konteret korrekt ved ejerne og deres opgørelser er korrekte.

Opkrævning af eventuelle udeståender med kunderne varetages ligeledes blandt ejerne, hvorfor tab på debitorer ikke konstateres direkte i Samstrøm, men er baseret på oplysninger fra tredjepart. Da disse generes af kilder uden for Samstrøms kontrol er det ikke muligt at lave en eksakt vurdering af denne usikkerhed. Samstrøm foretager løbende opdatering af tab på debitorer når ejerselskaberne fakturerer tabet gennem særskilt fremsendt faktura.

Ledelsesberetning

Goodwill

Samstrøm A/S har i forbindelse med købet af kunder i egne forsyningsområder valgt at afskrive goodwill lineært over 5 år. Dette er baseret på ledelsens erfaringer fra branchen og dermed en forventning om, at kunderne gennemsnitligt vil blive ved Samstrøm i minimum 5 år. Der er ikke opstået begivenheder i 2016 der har rykket ved denne formodning, hvor der er netto kundetilgang.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Samstrøm A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Ændring i anvendt regnskabspraksis som følge af ændret årsregnskabslov

Virksomheden har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette medfører følgende ændringer til indregning og måling for:

- 1 Krav om løbende vurdering af restværdier på materielle aktiver:
Der foretages årlig revurdering af restværdier på materielle aktiver. Virksomheden har ingen restværdier på materielle aktiver. Ændringen foretages derfor alene med fremadrettet virkning som en ændring af regnskabsmæssigt skøn og har ingen effekt for egenkapitalen.

Ovenstående ændringer har beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller balancen for 2016 eller for sammenligningstallene.

Bortset fra ovenstående samt nye og ændrede præsenterings- og oplysningskrav som følge af lov nr. 738 af 1. juni 2015 er årsregnskabet 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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

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

Direkte omkostninger

Direkte omkostninger omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration og tab på debitorer.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

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

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

Materielle anlægsaktiver

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

Anvendt regnskabspraksis

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

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

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2 år	0 %

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

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

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, måles til kostpris.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Selskabsskat og udskudt skat

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

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Nettoomsætning	24.107.886	26.364.019
Direkte omkostninger	-19.213.701	-21.070.049
Andre eksterne omkostninger	-3.319.147	-3.075.096
Bruttoresultat	1.575.038	2.218.874
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-1.200.948	-1.200.948
Resultat før finansielle poster	374.090	1.017.926
Øvrige finansielle omkostninger	-40.912	-3.340
Resultat før skat	333.178	1.014.586
Skat af årets resultat	-73.940	-234.663
Årets resultat	259.238	779.923
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	259.238	779.923
Disponeret i alt	259.238	779.923

Balance 31. december

Aktiver	2016	2015
<u>Note</u>		
Anlægsaktiver		
1 Goodwill	2.996.241	3.994.989
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>2.996.241</u>	<u>3.994.989</u>
2 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	202.200
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>202.200</u>
3 Andre værdipapirer og kapitalandele	0	296.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>296.000</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>2.996.241</u>	<u>4.493.189</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	6.683.668	868.218
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	4.213.817	306.749
Udskudte skatteaktiver	170.000	18.000
Tilgodehavende selskabsskat	174.060	0
Andre tilgodehavender	0	139.855
Periodeafgrænsningsposter	2.075.697	0
Tilgodehavender i alt	<u>13.317.242</u>	<u>1.332.822</u>
Likvide beholdninger	<u>17.850.747</u>	<u>8.590.444</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>31.167.989</u>	<u>9.923.266</u>
Aktiver i alt	<u>34.164.230</u>	<u>14.416.455</u>

Balance 31. december

Passiver	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>		
Egenkapital		
Virksomhedskapital	1.163.174	1.163.174
Overført resultat	<u>8.278.632</u>	<u>8.019.393</u>
Egenkapital i alt	<u>9.441.806</u>	<u>9.182.567</u>
 Gældsforpligtelser		
Modtagne forudbetalinger fra kunder	8.181.014	1.193.049
Leverandører af varer og tjenesteydelser	15.664.638	3.118.594
Selskabsskat	0	175.663
Anden gæld	<u>876.772</u>	<u>746.582</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>24.722.424</u>	<u>5.233.888</u>
 Gældsforpligtelser i alt	<u>24.722.424</u>	<u>5.233.888</u>
 Passiver i alt	<u>34.164.230</u>	<u>14.416.455</u>

Noter

	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
1. Goodwill		
Kostpris primo	4.993.737	0
Tilgang i årets løb	<u>0</u>	<u>4.993.737</u>
Kostpris ultimo	<u>4.993.737</u>	<u>4.993.737</u>
Af- og nedskrivninger primo	-998.748	0
Årets afskrivninger	<u>-998.748</u>	<u>-998.748</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>-1.997.496</u>	<u>-998.748</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>2.996.241</u>	<u>3.994.989</u>
2. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris primo	404.400	0
Tilgang i årets løb	<u>0</u>	<u>404.400</u>
Kostpris ultimo	<u>404.400</u>	<u>404.400</u>
Af- og nedskrivninger primo	-202.200	0
Årets afskrivninger	<u>-202.200</u>	<u>-202.200</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>-404.400</u>	<u>-202.200</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>0</u>	<u>202.200</u>
3. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris primo	296.000	296.000
Afgang i årets løb	<u>-296.000</u>	<u>0</u>
Kostpris ultimo	<u>0</u>	<u>296.000</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>0</u>	<u>296.000</u>