

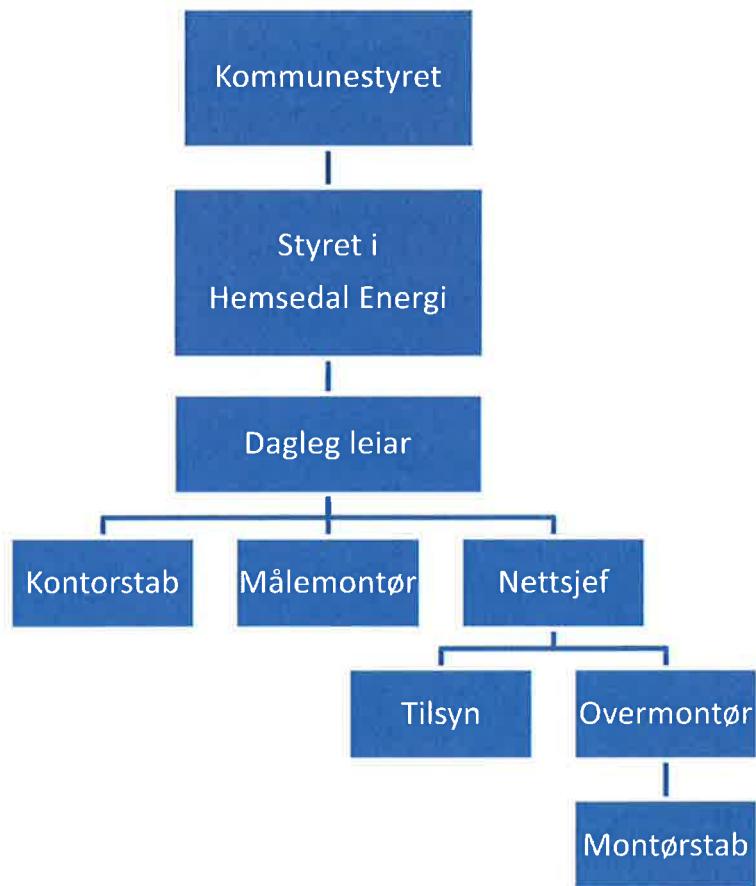
Årsmelding 2015



Hemsedal Energi
www.hemsedal-energi.no
- vi er *her* for deg!

Organisering

Organisasjonsplan



Dagleg leiar Per Gunnar Markegård

Styret i 2015 (perioden oktober 2015 – oktober 2019):

Medlem:

Ernst Tore Eggen
Signe Lise Hovig Jordheim
Elin Tangen
Pål Terje Rørby
Magne Lien

Posisjon i styret:

Leiar
Nestleiar
Styremedlem
Styremedlem
Styremedlem (for dei tilsette)

Varamedlem:

1. Jan Egil Halbjørhus
2. Per Magnar Tømmervold

Varamedlem Knut Langehaug

Revisor : Kommunerevisjon IKS med hovedkontor i Valdres/Gol:

Vedtekter – K-styresak 6/09:

Hemsedal Energi KF skal forvalte krafta slik at prisen til forbrukar er i samsvar med markedspris over tid , dvs konkurransedyktige prisar .

Historikk

Hemsedal Energi - historie

1910	Elektrifisering i deler av sentrum etter utbygging av Trøimsåne og Ulsåkfossen
1920	Aker kommune kjøper opp mesteparten av fall-rettane i Hemsvassdraget
1936	Stifting av Hemsedal Kommunale Elektrisitetsforsyning
1937	Bygging av overføringsline fra Gol til Hemsedal
1942 – 1952	Hjelmen, Lykkja, Grøndalen og Eikrevegen vert kopla til overføringsnettet
1974	Bygging av Svø sekundærstasjon
1986	Bygging av Holdemoen sekundærstasjon
1992	Hemsedal Kommunale Elektrisitetsforsyning delast i to kommunale særbedrifter og seinare i to kommunale føretak – Hemsedal Elektro KF og Hemsedal Energi KF
2006	Bygging av Langeset sekundærstasjon
2013	Ny trafo 66/22KV med ytelse 30 MVA på Holdemoen sekundærstasjon.

Hovudtal - Hemsedal Energi KF

	2015	2014	2013	2012	2011
Fast tilsette pr. 31.12	12	11	12	11	11
Tal årsverk pr. 31.12	11,5	11,5	12	12	12
Overføring eks. tap (GWh)	90,7	86,7	90,8	89,9	83,9
Kraftomsetning sal (GWh)	a) 70,9	68,7	72,7	72,1	69,3
Overføringskundar pr. 31.12	3.861	3.766	3.739	3.695	3.650
- av dette hushaldning	887	859	849	825	812
- av dette hytter/fritidsbustader	2.126	2.080	2.016	1.972	1.922
Nettstasjonar	333	331	328	320	315
Lågspent luftnett (km)	86	90,8	93	98	102
Lågspent kabel (km)	408	393	379	370	353
Høgspent luftnett (km)	123	124	125	126	144
Høgspent kabel (km)	100	97,5	94	100	94
66-kV-linje - Regionalnett	18,2	18,2	18,2	18,2	18,2
66-kV-kabel - Regionalnett	1,3	1,3	1,3	1,3	1,3
Netto - investeringar (heile 1.000 kr)	13.278	5.709	14.235	6.218	4.645
Avskrivingar (heile 1.000 kr)	9.425	8.369	7.651	7.579	8.156
Personalkostnader (heile 1.000 kr)	8.217	8.964	8.205	8.374	7.602
Driftsinntekter totalt (heile 1.000 kr)	56.484	53.478	54.615	47.141	58.135
Driftskostnader totalt (heile 1.000 kr)	44.668	44.095	41.747	42.867	46.712
Driftsresultat (heile 1.000 kr)	11.816	9.383	12.868	4.274	11.424

- a) Hemsedal Energi KF har tilgang til rimeleg kraft i form av konsesjonskraft og andelskraft. Totalt var dette 54,9 GWh for 2015. Av dette utgjer konsesjonskraft 34,9 GWh og andelskraft 20 GWh.

Hemsedal kommune nyttar deler av andelskrafa til eige forbruk i kommunale bygg. For 2015 har dei nytta 5,3 GWh til eige forbruk mot 5,4 GWh året før.

Dagleg leiar si beretning

Generelt

Overføringsnettet

Vi har hatt ein oppgang i overføring i nettet dette året samanlikna med året før. Grunnen til det er lågare temperatur gjennom året. Spesielt våren og på slutten av året gjorde dette utslag. Ser at temperaturen har stor innvirkning på mengde overføring i nettet. Har også fått 95 nye kunder dette året. Totalt vart det ein oppgang på ca. 4,3 % frå året før.

Det totale salget av overføringstjenester har vore 90,7 GWh (ekskl. tap), 95,4 GWh (inkl. tap). Overføringsverksemda har for 2015 hatt eit driftsresultat på 2,226 mill kr.

Inntektene har auka på grunna av auka mengde overført. På kostnadssida er det ein auke på 900.000 i avskrivningar. Hovedgrunnen til dette er store investeringar i 2015 og auka avskrivningar på måleutstyr. Dette på grunn av at det skal skiftast ut innan 2018. Har valgt å skrive ned dagens utstyr i løpet av år 2017.

Investering i nettet i 2015:

Brutto investeringar: 13,3 mill kr.

Anleggsbidrag: 1,9 mill. kr.

Netto investering: 11,4 mill. kr.

Dei største investeringsprosjekta er start på ny høgspentkabel frå Eikredammen til Hjelmen.

Den har vi lagt fram til Eikreslätta. Dette prosjektet vil gå over tre år. Dette vil gjera det

mogeleg med rundkjøring av nettet. Då vil den austre delen av kommunen få bedre tryggleik.

Vi har også skifta ut master på høgspentline frå Bjøberg til Bulin.

På Langeset trasosatsjon har vi sett i drift trafo T2 på 15 MVA som tidlegare var på Holdemoen. I 22KV nettet har vi bygd ut fleire fjernstyrte bryterpunkt.

Tap i nettet i 2015 var 4,7 GWh som er 5,0 % av totalt omsatt.

Historisk avbrudd var 0,004 % og det er svært tilfredsstillande.

Det har vore eit år med svært lite utfall i nettet. Nesten berre planlagt utkobling på grunn av arbeid som vi har gjort på nettet.

Rammer for verksemda

Inntektsramma for 2015 som er vedteke av NVE er 27,919 mill. kr. Dette er på same nivå som året før. Totalt er det krevd inn 29 mill. kr. frå kundane.

Ved beregning av meir-/mindreinntekt for 2015 har vi moelegheit til å føre 5,8 mill. kr. i mindreinntekt. Hemsedal Energi har valgt å ikkje benytte denne moelegheten. Grunnen til det er at saldo for mindreinntekt ikkje kan overstige 25 % av grunnlaget ved utgangen av 2015. Saldoen pr. 31.12.2015 er 6,748 mill. kr. Målet med meir- mindreinntekt er forutsigbare og mest moeleg stabile tariffar for kundane. Målet for Hemsedal Energi er å halde ei svært god sikkerheit i nettet vårt og i tillegg kunne samanlikne oss prismessig med andre tilsvarande nettselskap. Skulle vi valgt å benytte oss av tildelt inntektsramme hadde vi kunna auka tariffane ganske kraftig, men då hadde vi kome därleg ut samanlikna med andre selskap.

Kraftomsetning

Det er i 2015 seld 70,9 GWh med kraft til sluttbrukarane.

Det er ca 78 % av den totale overføringa i nettet.

Av dette er 54,9 GWh forvaltning av konsesjons- og andelskraft for Hemsedal Kommune.

Prisane på kraft har vore svært låge gjennom året 2015. Mykje på grunn av det milde været og mykje nedbør. I løpet av året har det kome 31,5 TWh meir nedbør enn normalt. I tillegg har det vore høg vindkraftproduksjon i Norden, spesielt det siste kvartalet. Det har også vore låge prisar på kol, olje og gass. Dette har ført til at år 2015 fekk historisk låge prisar på kraft.

Dei lågaste på 15 år.

Gjennomsnittleg systempris på spot for året har vore ca. 23,5 øre inkl. mva. Dette er ein nedgang på 7,5 øre frå året før. Dette er ein nedgang på ca. 25 % og året før var nedgangen ca. 16 %. Ein så stor nedgang dei siste 2 åra gjer store utslag.

Hemsedal Energi hadde sikra 83,1 % av konsesjons-/andelskrafta for 2015. Det er eit volum på 45,8 GWh. På denne sikringen har vi hatt ein gevinst på ca. 5 mill kr. Totalt er det omsatt kraft for 19,2 mill kr. i 2015. Driftsresultatet for kraftomsetningen viser eit overskot på 9,435 mill kr.

Breiband

Det har vore stor aktivitet på utbygging av breiband dette året. Vi har bygd ut på Trøim Sør og det som stod att av Svøe bustadfelt. Totalt er det kobla opp 64 nye kundar i desse felta. Det er også utført noko spredt utbygging i andre områder av Hemsedal. Vi har netto investert for 1,9 mill kr. i 2015. Dette er halvparten av totalt investert i Hemsedal. Investeringane blir delt 50/50 mellom Hemsedal Energi KF og Hallingdal Kraftnett AS. Driftsresultat for 2015 for breiband viser eit underskot for Hemsedal Energi på kr. 293.435.

Måleravdeling

Vi har ein person i 100 % stilling som tek seg av målermontering og målerservice. Alle kundar skal få installert nye straummålarar innan 1. januar 2019, såkalla AMS-målarar. Hemsedal Energi er med på ein felles anskaffelse gjennom Nettalliansen AS. Det er teikna avtale med leverandør som inneber montering av målarar og deretter drift og innsamling av data. Ein total leveranse der Embriq er valgt som totalleverandør. Det skal nyttast Aidon målere og One Co skal stå for innstallasjonen. 2 av våre montørar skal vera med på innstallasjonen. Framdriftsplan for dette er oppstart hausten 2016 og det skal vera ferdig våren 2017. Dette er eit stort prosjekt og ei stor investering for Hemsedal Energi. Så langt i prosjektet er det investert for kr. 792.000.

El Sertifikat

Kvoten for 2015 for Elsertifikat har vore 8,8 %. Grunnlaget for dette er volumet av den totale omsetningen av kraft til sluttbrukskarar. Dette volumet er 70,9 GWh dette året. Det gjer ein plikt på 6242 sertifikat som har gjeve oss ein kostnad dette året på 1,2 mill kr. Dette er noko vi må ta inn att hjå kundane ved å legge det på kraftprisen.

Det Lokale Eltilsyn (DLE)

Det lokale Eltilsyn har til oppgåve å redusere antall skader og ulykker med elektrisk årsak. Med hjemmel i El-tilsynsloven og Forskrift om det lokale elektrisitetstilsyn er alle nettselskap pålagt å føre tilsyn med elanlegg innafor sitt forsyningssområde. Hemsedal Energi har eit samarbeid med Hallingdal Kraftnett AS sin DLE-avdeling som vi leiger inn desse tenestene frå. For 2015 har det vorte utført 147 tilsyn i Hemsedal. Kravet frå Direktoratet for samfunnssikkerheit og beredskap (DSB) i instruks har vi oppfyllt for 2015.

Generell informasjon

2015 har vore eit godt år for Hemsedal Energi. Resultatet på kraftforvaltning ligg godt over budsjett og totalt er vi ca. 2,5 mill over budsjett etter skatt. Vi har serviceavtale med Bergen Energi som porteføljeforvaltar.

Dagleg leiar vil med dette takke Hemsedal kommune, styret for Hemsedal Energi KF og dei tilsette for samarbeidet dette året.

Hemsedal 19.05.2016

Per Gunnar Markegård
Dagleg leiar

Styret si beretning

Virksomheitens art

Hemsedal Energi KF er eit kommunalt foretak – eigd 100 % av Hemsedal Kommune. Selskapet eig og driv overføringsnettet i kommunen og leverer kraft innafor sitt konsesjonsområde som er avgrensa til Hemsedal kommune.

Hemsedal Energi KF sine vedtekter

Hemsedal Energi KF skal levere overføringstenester til forbrukarane i Hemsedal. Overføringsnettet skal til ein kvar tid ha god kvalitet og sikre straumleveranse til heile bygda. Hemsedal Energi KF forvaltar Hemsedal kommune sine kraftressursar i tråd med til ein kvar tid gjeldande avtale når kommunestyret gjer vedtak om det. Foretaket kan også drive annan verksemd som er naturleg knytt til kraftomsetning og/eller overføring av kraft.
Hemsedal Energi KF skal forvalte krafa slik at prisen til forbrukar er i samsvar med marknadspolis over tid, dvs konkurransedyktige prisar .

Arbeidsmiljø

Arbeidsmiljøet ved Hemsedal Energi blir betrakta som tilfredstillande. Samarbeidet med dei tilsettes organisasjonar/tillitsvalgte har vore konstruktivt og bidrige positivt til arbeidsmiljøet. Det har ikkje vorte rapportert nokon alvorlege arbeidsuhell eller ulykker som er forårsaka av routinesvikt eller at sikkerhetstiltak ved bedriften ikkje er helde.

Hemsedal Energi er ein inkluderande arbeidslivsbedrift (IA bedrift)

Sjukefråværet syner slike tal for dei seinaste åra:

Sjukefråvær:	2015	2014	2013	2012
Eigenmelding	0,7 %	1,0 %	1,0 %	1,0 %
Sjukemelding	0,3 %	5,0 %	8,1 %	4,5 %
Totalt	1,0 %	6,0 %	9,1 %	5,5 %

Sjukefråværet for 2015 var totalt 1,0 %. Dette er svært bra og langt under snittet dei siste åra.

Likestilling og alderssamansetning

Hemsedal Energi har pr. 31.12.2015 i alt 12 fast tilsette – 8 menn og 3 kvinner. Kvinnene finn vi innafor virksomheitene kundebehandling, administrasjon/rekneskap og reinhald.

Innafor montørfaget er det berre menn og det er eit faktum at det er få kvinner i dette yrket. Styret består av 3 menn og 2 kvinner. Den enkelte medarbeider har lik rett og mogelegheiter til å utfolde sine evner uavhengig av kjønn. Ingen har vorte diskriminert på grunn av kjønn og det gjeld både stillingstype og lønnsforhold. Gjennomsnittsalderen for dei fast tilsette er 48 år.

Ytre miljø

Hemsedal Energi KF har ikkje spesiell verksemd som skader det ytre miljøet, med unntak av utslepp frå bilar/maskiner som ikkje vert regulert av konsesjoner eller pålegg frå myndighetene. Vi har ikkje hatt noko uhell på trafoer med oljesøl.

Det vert brukt meir og meir kabel, både på høgspent og lågspent. Dette fører til mindre synleg nett som bidreg til meir miljøvennleg verksemd.

Framtidig utvikling

Hemsedal Energi KF har ingen pågåande forskings- eller utviklingsaktivitetar. Vår strategi må løpende vurderast for å tilpasse seg NVE sine rammebetingelser. For å møte framtida vil Hemsedal Energi gjennom Nettalliansen delta i nye innovasjon og utviklingsprosjekt som skal hjelpe selskapet å sikre ein trygg og effektiv drift. Vil også legge til rette for krava om auka fleksibilitet for forbrukarane (plusskunder, nettnytte etc.)

Fortsatt drift

Hemsedal Energi KF har ut frå resultatrekneskapet og balansen grunnlag til å meine at fortsatt drift er til stade. Til grunn for dette ligg resultatet for 2015 og selskapets inntektsramme og forvaltning av kommunen si andels- og konsesjonskraft.

Selskapet har ein sunn økonomi , men har også utfordringar framover med bl.a. investering i nye AMS målere.

Hemsedal Energi har ei god inntektsramme ut frå størrelsen på selskapet. Dette har medført at vi ikkje kan benytte oss av heile denne ramma. Men vi har valgt å kunne samanlikne oss med andre nettselskap med same forutsetninger.

Ytingar utover lønn til leiande personar

Det er ikkje gjeve andre ytingar enn lønn og innbetaling til normal pensjonsordning til dagleg leiari, med unntak av same telefongodtgjering tilsvarande dei fleste andre som er med i beredskapsgruppa.

Risiko ved drifta

Slik drifta er organisert er det liten risiko ved verksemda. Økonomien er stabil og god og dei tilsette og styret er røynde i det dei driv med.

Risikoen for at kundane ikkje kan oppfylle sine forpliktelser ser vi som ganske liten. Historisk sett har vi hatt lite tap på straumfordringar. I 2015 er det kostnadsført eit tap på kr. 98.080.

Ein har ikkje utsett kapital for finansiell risiko, men ein har inngått finansielle kontraktar med kraftsalg og kraftkjøp fram i tid. Hadde i 2015 avtale om garantiansvar for finansiell handel overfor Nasdaq Omx. Dette blir endra frå år 2016 då vi nyttar ein bank som

Det økonomiske resultatet og disponering av overskot:

Driftsresultatet for 2015 viser eit overskot på kr. 11.815.900.

Det er inntektsført renteinntekter med kr. 739.406 og andre finansinntekter med kr. 262.255.

Kostnadsført rentekostnad er kr. 273.179. Andre finanskostnader er kr. 110.870.

Berekna skattekostnad er kr. 1.493.531.

Årsresultatet viser eit overskot på kr. 10.939.981.

Det er overført kr. 8.000.000 til Hemsedal Kommune for forvaltning av konsesjons- og andelskraft. Kr. 2.939.981 er føreslege overført til fri eigenkapital.

Styret meiner det framlagde resultatrekneskapet og balanse med noter gjev rett informasjon om drifta i 2015 og selskapet sin økonomiske stilling ved årsskiftet.

Så langt styret kjenner til er det ikkje komme fram forhold etter avslutning av rekneskapet som har betydning for bedømminga av rekneskapet.

Styret vil takke dei tilsette for innsatsen i 2015.

Hemsedal, 20.05.2016

Ernst Tore Eggen

Ernst Tore Eggen
leiari

Pål Terje Rørby

Pål Terje Rørby
styremedlem

Signe Lise Hoyig Jordheim

Signe Lise Hoyig Jordheim
nestleiar

Magne Lien

Magne Lien
styremedlem

Elin Tangen

Elin Tangen
styremedlem

Per Gunnar Markegård

Per Gunnar Markegård
dagleg leiari

Resultatrekneskap

Resultatrekneskap – totalt :

<u>(alle tal i heile 1.000 kr.)</u>	<u>Note:</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Salgsinntekter	1	-53.483	-50.797
Andre salgsinntekter		-3.001	-2.682
Sum driftsinntekter		-56.484	-53.479
Kjøpskostnader		20.162	20.292
Lønn til investering		-1.280	-1.186
Lønns- og personalkostnader	2	8.217	8.964
Ordinære avskrivningar	3	9.425	8.369
Andre driftskostnader		8.046	7.569
Tap på fordringar		98	88
Sum driftskostnader		44.668	44.096
Driftsresultat	1	-11.816	-9.383
Renteinntekter		-739	-705
Andre finansinntekter		-263	-292
Rentekostnader		273	361
Andre finanskostnader		111	99
Finansresultat		-618	-537
Resultat før skatt		-12.434	-9.920
Endring utsatt skatt		-858	-357
Betalbar skatt		2.352	1.586
Skattekostnad	4	1.494	1.229
Årsoverskot		-10.940	-8.691

Disponert slik:

Overføring til Hemsedal kommune	8.000	8.500
Avsatt til fri eigenkapital	2.940	191

Kommentarar

Tabellen viser totale driftsinntekter og driftskostnader for Hemsedal Energi KF. Dei inkluderer også inntekter som selskapet krev inn for andre (forbruksavgift – el.avgift.) Desse verdiane blir nullstilla ved ei overføring til staten med same beløp og har såleis inga konsekvens for resultatet.

Ettersom Hemsedal Energi KF må rapportere særskilt på nettverksemda må ein også lage segmentregneskap, og vi har valt å rapportere særskilt på krafthandel, nettverksemde og anna verksemde.

Resultatrekneskap – Kraftomsetning:

<u>(alle tal i heile 1.000 kr.)</u>	<u>Note:</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Salgsinntekter		-19.231	-21.106
Inntekt finansiell handel		-5.196	-1.692
Andre salgsinntekter		-27	-33
Sum driftsinntekter		-24.454	-22.831
Kjøpskostnader		12.970	14.598
Kostnad finansiell handel		1.203	
Lønns- og personalkostnader	2	402	422
Ordinære avskrivinger	3	0	5
Andre driftskostnader		414	398
Tap på fordringar		29	26
Sum driftskostnader		15.018	15.449
Driftsresultat		-9.436	-7.382

Kommentarar

Rekneskapstabellen viser inntekter og kostnader for den konurranseutsette delen av Hemsedal Energi KF, dvs. omsetning av kraft. Kostnader til administrasjon som gjeld både omsetningsdelen og nettverksemda blir fordelt etter ein fordelingsnøkkel, same som tidlegare år. Det er heller ikkje teke med fordele renteinntekter og rentekostnader. Det er i oversikten heller ikkje teke med skattekostnad - sidan dette blir rekna for heile verksemda samla. Driftsresultatet frå kraftomsetninga viser eit overskot på 9,436 mill kr. og det er ein oppgang på ca. 2 mill kr. frå året før.

Grunnen til dette er at det vart sikra 83,1 % av konsesjons-/andelskrafta for 2015 som har gjeve ein finansiell gevinst på ca. 4 mill kr.

Resultatrekneskap – Overføring nett:

<u>(alle tal i heile 1.000 kr.)</u>	<u>Note:</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Salgsinntekter - overføring	1	-29.056	-27.999
Andre salgsinntekter		-262	-298
Sum driftsinntekter		-29.318	-28.297
Kjøp av tapsenergi i nettet		815	1.023
Kjøp av overføringstenester		5.156	4.630
Lønns- og personalkostnader	2	6.162	6.904
Ordinære avskrivningar	3	8.458	7.524
Andre driftskostnader		6.432	6.451
Tap på fordringar		69	62
Sum driftskostnader		27.092	26.594
Driftsresultat	1	-2.226	-1.703

Kommentarer

Driftsresultatet for nettverksemda viser eit overskot på 2,226 mill kr.

Dette er ein liten oppgang frå året før. Inntektene har auka på grunna av auka mengde overført. På kostnadssida er det ein auke på 900.000 i avskrivningar. Hovedgrunnen til dette er store investeringar i 2015 og auka avskrivningar på måleutstyr. Dette på grunn av at alle målarane skal skiftast ut innan 2018. Har valgt å skrive ned dagens målere i løpet av år 2017.



Resultatrekneskap – Øvrig verksemd (breiband og anna verksemd):

(alle tal i heile 1.000 kr.)	Note:	2015	2015
Andre salsinntekter		-2.712	-2.351
Sum driftsinntekter		-2.712	-2.351
Lønns- og personalkostnader	2	374	452
Ordinære avskrivningar	3	967	839
Andre driftskostnader		1.217	762
Sum driftskostnader		2.558	2.052
Driftsresultat		-154	-298

Kommentarar

Øvrig verksemd viser eit overskot på kr.154.000.
Av dette gjev Breiband eit underskot på kr.293.000.



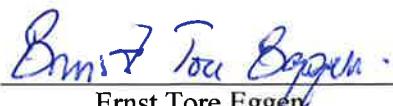
Balanse:

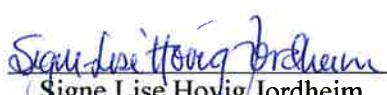
EIENDELER:	Note:	2015	2014
ANLEGGSMIDLER:			
Immatrielle eigendeler			
Utsatt skattefordel	4	986.014	127.584
Sum immatrielle eigendeler		986.014	127.584
Varige driftsmidler			
Måleutstyr		3.648.912	4.284.202
Maskiner, inventar og transportmidler		2.059.117	1.770.861
Fordelingsnett		90.682.158	87.429.680
Bygninger		10.344.936	10.668.291
Breiband		6.658.079	5.402.146
Sum varige driftsmidler	3	113.393.202	109.555.180
Finansielle anleggsmidler			
Aksjer	8	705.300	705.300
KLP – eigenkapitalinnskot		414.482	370.005
Sum finansielle anleggsmidler		1.119.782	1.075.305
SUM ANLEGGSMIDLER		115.498.998	110.758.069
OMLØPSMIDLER:			
Varelager			
Lagerbeholdning		3.156.635	3.298.112
Sum varelager		3.156.635	3.298.112
Fordringer			
Kortsiktige kundefordringer	7	15.890.026	18.208.540
Andre kortsiktige fordringer	1	6.822.629	6.970.980
Sum fordringer		22.712.655	25.179.520
Bankinnskot, kontanter			
Betalingsmidler	6	25.293.751	24.907.733
Sum bankinnskot, kontanter		25.293.751	24.907.733
SUM OMLØPSMIDLER		51.163.041	53.385.365
SUM EIENDELER		166.662.039	164.143.434

Balanse:

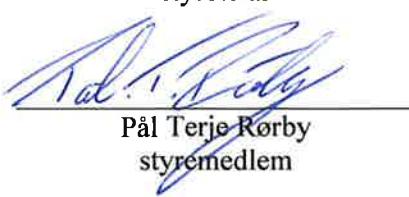
GJELD OG EIGENKAPITAL:	Note:	2015	2014
EIGENKAPITAL:			
Eigenkapital			
Innskutt eigenkapital		81.309.167	81.309.167
Oppspart eigenkapital		57.048.745	54.108.763
Total eigenkapital		138.357.912	135.417.930
TOTAL EIGENKAPITAL:		138.357.912	135.417.930
GJELD:			
Avsetning for forpliktelser skatt			
Endring utsatt skatt	4	0	0
Sum avsetn. forpliktelser skatt		0	0
Anna langsiktig gjeld			
Langsiktig gjeld		14.276.260	15.069.380
Sum anna langsiktig gjeld		14.276.260	15.069.380
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		3.638.283	3.571.850
Betalbar skatt		2.351.961	1.667.219
Skattetrekk og andre trekk		360.591	355.263
Andre off. avgifter m.v.		6.837.204	6.617.863
Anna kortsiktig gjeld		839.828	1.443.929
Sum kortsiktig gjeld		14.027.867	13.656.124
SUM GJELD:		28.304.127	28.725.504
SUM GJELD OG EIGENKAPITAL		166.662.039	164.143.434

Hemsedal, 20.05.2016


Ernst Tore Eggen
styreleiar


Signe Lise Hoyig Jordheim
nestleiar


Elin Tangen
styremedlem


Pål Terje Rørby
styremedlem


Magne Lien
styremedlem


Per Gunnar Markegård
dagleg leiar

Noter til rekneskapet

Generell note - rekneskapsprinsipp:

Årsrekneskapet for Hemsedal Energi KF er sett opp i samsvar med rekneskapsloven fra 1998 og god regnskapsskikk. Som fylge av retningsliner gjeve av NVE (Norges Vassdrags- og Energiverk) er nokre tabellar endra og det er endre nokre rekneskapsprinsipp. Hemsedal Energi fylgjer reglene i regnskapsloven for «små foretak».

Rekneskapsprinsippa blir nemnd nedanfor.

Hovudregel for vurdering og klassifisering av eiendeler og gjeld:

Eiendeler skaffa til varig eige eller bruk er klassifisert som anleggsmiddel. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av kortsiktig og langsiktig gjeld er tilsvarende kriterium lagt til grunn. Anleggsmidler er vurdert til anskaffingskost. Avskrivningar følgjer standard avskrivingsreglar gjeve av sentrale styresmakter. Det er rekneskapsmessig lineær avskrivning.

Omløpsmidler blir vurdert til lågaste verdi av anskaffingskost og verkeleg verdi. Enkelte postar er vurdert etter andre prinsipp og blir forklart nedanfor.

Prinsipp for avskrivning:

Investeringer blir no avskrivi frå og med det året investeringen blir gjort og teken i bruk.

Prinsipp for pensjonskostnader:

Hemsedal Energi følger regnskapsloven for «små foretak» ved kostnadsføring av pensjonskostnader. Pensjonskostnader blir kostnadsført etter premie innbetalt i året.

Prinsipp for skille investering – driftskostnader:

Alt nyanlegg blir ført som investering. Det gjeld også lønnskostnader ved arbeid av eigne tilsette utført på nyanlegg. Dersom ei line blir erstatta med kabel blir dette også ført som investering. Kostnader som knytter seg til endringer av formuesobjekt anses som investeringer sjølv om endringane ikkje inneber nokon standardheving eller verdiauke.

Anleggsbidrag og kostnader til investering:

Anleggsbidrag til investeringar frå det offentlege og frå private reduserer aktiveringsverdien av investeringane. Anleggsbidraget vert fordelt over den økonomiske levetida til investeringa i form av redusert avskrivning.

Skatter:

Skattekostnad blir samanstilt med rekneskapsmessig resultat før skatt. Skattekostnaden består av betalbar skatt (skatt på årets direkte skattepliktige inntekt) og endring i netto utsett skatt. Skattekostnaden blir fordelt på ordinært resultat og resultat av ekstraordinære poster i høve til skattegrunnlaget. Utsett skatt og utsett skattefordel er presentert netto i balansen.

Felles kostnader og inntekter:

Hemsedal Energi KF fører rekneskapet med fordelingsnøklar i staden for å fakturere internt. Dette har vore ein klar og grei måte å gjere det på, og har vore i samsvar med gjeldande lovverk.

Balanse i rekneskapet:

Som følgje av systemrevisjon frå NVE må Hemsedal Energi KF spesifisere akkumulerte investeringar, akkumulerte anleggsbidrag og akkumulerte avskrivninger. Dette synest ikkje i oversyna frå balanse, men kjem fram i note 3.

Note 1-Segmentinformasjon om monopolverksemda-distribusjonsnettet:

Segmentrekneskap	Kraftsalg	(alle tal i heile 1.000 kr.)				Totalt
		Distr.nett	Reg.nett	Breibånd	Anna verksemd	
INNTEKTER:						
Nettleige	-	21 488	7 568	-	-	29 056
Avsatt/tilbakeført mindreinnt.	-	0	-	-	-	0
Andre inntekter	-	262	-	-	-	262
Sum nettinntekter	-	21 750	7 568	-	-	29 318
Inntekter salg kraft	19 231	-	-	-	-	19 231
Inntekt finansiell handel	5 196	-	-	-	-	5 196
Andre driftsinntekter	27	-	-	365	2 347	2 739
SUM INNTEKTER	24 454	21 750	7 568	365	2 347	56 484
KOSTNADER:						
Kjøp av kraft	12 970	-	-	-	-	12 970
Kostnad finansiell handel	1 203	-	-	-	-	1 203
Kjøp av tapsenergi i nettet	-	733	82	-	-	815
Kostnad mot overliggende nett	-	-	5 156	-	-	5 156
Lønns- og personalkostnader	402	5 127	1 035	-	373	6 937
Ordinære avskrivingar	-	7 221	1 237	644	323	9 425
Andre driftskostnader	443	5 139	1 362	14	1 204	8 162
SUM KOSTNADER	15 018	18 220	8 872	658	1 900	44 668
RESULTAT - NETTNIVÅ	9 436	3 530	-1 304	-293	447	11 816

INNTEKTSRAMME FRÅ NVE:

(alle tall i heile 1.000 kr.)

Inntektsramme frå NVE for 2015	27 919
Kostnader til overliggende nett	5 156
Endring i avskr. og avkastn.	1 416
Tillatt inntekt 2015	34 491
Nettleige 2015	28 297
KILE	123
Renter og Gebyr o.a.	187
Fortjeneste leveringsplikt	80
Fakturert	28 687
Tillatt Mindreinntekt 2015	5 804

Saldo mindreinntekt:

Inngående saldo mindreinntekt	-	-6 642
Renteinntekter mindreinntekt	-	106
Utgående saldo mindreinntekt	-	-6 748

Driftsmidler – frå NVE-rapporten:

	Reg.nett	Distr.nett	Totalt
Driftsresultat	-1 304	3 530	2 226
Balanse 01.01.	24 550	79 303	103 853
Balanse 31.12.	24 478	81 967	106 445
Gj.snitt driftsmidler	24 514	80 635	105 149
+ 1% påslag for netto arbeidskap.	251	801	1 052
= Avkastningsgrunnlag	24 765	81 436	106 201
Avkastning (Driftsres.*100/avkast.gr.l.)	-5,26 %	4,33 %	2,0 %

Note 2-Lønnskostnad, tal på tilsette, godtgjering til styret, revisor og dagleg leiar:

Lønnskostnad(i heile tusen)	2015	2014
Lønn inkl. styregodtgjering, berekna feriep.	6.424	6.626
Arbeidsgjeveravgift inkl. arb.g.avg. av berekna feriep.	763	826
Andre ytingar (telefon, klesgodtgj. m.v., velferd)	92	148
Forsikringar	167	148
Pensjonskostnader	702	1 239
Kurs- og seminarkostnader	114	122
Refusjon lønnskostnader	-45	-145
Sum Lønnskostnader	8.217	8.964
Lønn til investering	-1.280	-1.186
Lønnskostnader resultatført	6.937	7.778

Gjennomsnittleg tal på tilsette 12,0 11,0

	- 2015 -		- 2014 -	
	Dagleg l.	Styret	Dagleg l.	Styret
Ytingar til dagleg leiar og styret				
Lønn (grunnlag for feriep. Ltr.-oppgåva)	658.000	115.500	632.688	115.500
Anna godtgjering (dekn. deler av telefon/breiband)	4.392	0	5.099	0
Pensjon – berekna arb.g.avg. pliktig del	93.037	0	94.930	0

Revisor:

Kostnadsført revisjonshonorar til Kommunerevisjon IKS for 2015 utgjer kr. 33.867.

Note 3 Varige driftsmidler (regnskapsmessig oversikt):

	Bygningar	Regionalnett	Nett-stasjonar	Høgspent	Lågspent
Anskaff. kost pr. 1/1	16 167 747	37 626 927	58 238 148	66 328 179	70 870 706
Akk. refusjon/anleggstilskudd pr. 1/1	0	-29 540	-9 084 838	-6 868 041	-11 466 113
Netto anskaff. kost. pr. 1/1	16 167 747	37 597 387	49 153 310	59 460 138	59 404 593
Tilgang i året	0	1 108 188	2 695 118	4 253 685	3 629 787
Refusjon/anleggstilskudd i året	0	0	-596 173	-228 241	-1 151 327
Avgang	0	0	0	0	0
Anskaffelseskost. 31/12	16 167 747	38 705 575	51 252 255	63 485 582	61 883 053
Akk. avskrivn. pr. 1/1	5 499 456	15 483 504	31 411 694	36 282 356	37 305 836
Årets avskrivninger	323 355	1 122 479	1 216 422	1 843 912	2 042 140
Akk. avskrivn. pr. 31/12	5 822 811	16 605 983	32 628 136	38 126 268	39 347 976
Bokført verdi pr. 31/12	10 344 936	22 099 592	18 624 119	25 359 314	22 535 077
Årets avskrivninger	323 355	1 122 479	1 216 422	1 843 912	2 042 140
Økonomisk levetid	50	35	25	35	30
Årets finansiering:					
Egenkapital/drift	0	1 108 188	2 098 945	4 025 443	2 478 460
Anleggsrefusjon	0	0	-596 173	-228 241	-1 151 327

	Målerutstyr	Biler	Anl.mask.	Inventar/ kontorutstyr	Breiband
Anskaff. kost pr. 1/1	14 781 525	7 009 858	2 937 923	1 273 857	10 814 711
Akk. refusjon/anleggstilskudd pr. 1/1	0	0	0	0	-3 059 128
Netto anskaff. kost. pr. 1/1	14 781 525	7 009 858	2 937 923	1 273 857	7 755 583
Tilgang i året	792 778	371 528	487 835	0	2 117 079
Refusjon/anleggstilskudd i året	0	0	0	0	-217 385
Avgang	0	0	0	0	0
<u>Anskaffelseskost. 31/12</u>	<u>15 574 303</u>	<u>7 381 386</u>	<u>3 425 758</u>	<u>1 273 857</u>	<u>9 655 277</u>
Akk. avskrivn. pr. 1/1	10 497 323	5 561 113	2 615 807	1 273 857	2 353 437
Årets avskrivninger	1 428 068	474 793	96 313	0	643 761
Akk. avskrivn. pr. 31/12	11 925 391	6 035 906	2 712 120	1 273 857	2 997 198
<u>Bokført verdi pr. 31/12</u>	<u>3 648 912</u>	<u>1 345 480</u>	<u>713 638</u>	<u>0</u>	<u>6 658 079</u>
Årets avskrivninger	1 428 068	474 793	96 313	0	643 761
Økonomisk levetid	15	8	12	3 – 8	15
Årets finansiering:					
Egenkapital/drift	792 778	371 528	487 835	0	1 899 694
Anleggsrefusjon	0	0	0	0	-217 385

Fjernkontroll- utstyr

Anskaff. kost pr. 1/1	3 503 806
Akk. refusjon/anleggstilskudd pr. 1/1	0
Netto anskaff. kost. pr. 1/1	3 503 806
Tilgang i året	0
Refusjon/anleggstilskudd i året	0
<u>Avgang</u>	<u>0</u>
<u>Anskaffelseskost. 31/12</u>	<u>3 503 806</u>
Akk. avskrivn. pr. 1/1	1 206 164
Årets avskrivninger	233 587
<u>Akk. avskrivn. pr. 31/12</u>	<u>1 439 751</u>
<u>Bokført verdi pr. 31/12</u>	<u>2 064 055</u>
Årets avskrivninger	233 587
Økonomisk levetid	15
Årets finansiering:	
Egenkapital/drift	0
Anleggsrefusjon	0

Under målerutstyr er det aktivert kr. 792 778.
Det er «prosjekt i arbeid» vedr. AMS målere som ikke blir avskrivi før det blir teke i bruk.

Note 4 Skattekostnad:

Årets skattekostnad blir rekna ut slik:

Ordinært resultat før skatt	12 433 513
Permanente forskjellar (netto resultat konsesjonskraftsalg)	-6 553 711
Resultat Breiband/Handel	-153 649
- renteinntekter skatteoppgjer	-2 151
+ kontingenter og gaver m.v.	25 088
Endring midlertidige forskjeller	2 961 878
Grunnlag betalbar skatt	8 710 968

	31.12.2015	31.12.2014	Endring
Midlertidige forskjeller driftsmidler	10 399 905	7 477 670	2 922 235
Midlertidige forskjeller fordringer	6 748 000	6 787 643	39 643
Netto grunnlag utsatt skatt	3 651 905	690 027	2 961 878
Utsatt skattefordel , 27 % av grunnlag	986 014	186 307	799 707
Betalbar skatt , 27 % av grunnlag (8 710 968)		2 351 961	
Korreksjon utsatt skattefordel 2014		-58 723	
Endring utsatt skatt i året		- 799 707	
Skattekostnad		1 493 531	

Note 5 Garantiansvar:

Hemsedal Energi har inngått avtale om garantiansvar med Sparebank 1.

Avtalen gjeld garanti for finansiell handel overfor Nasdaq Omx.

Rammen for garantiansvaret er 650.000 Euro.

Hemsedal Energi har også garantiansvar mot Nord Pool AS på kr. 650.000.

Note 6 Bundne midlar:

I posten inngår bundne bankinnskot som gjelder skattetrekksmidlar på kr. 360.591.

Note 7 Fordringer:

Kundefordringer pr. 31.12.2015 er kr. 15.890.026. Det er eit høgt tal. Kundefordringane er store ved årsskiftet når 6.termin blir fakturert. Vi bruker Kredinor til å innf ordre kunder som ikkje betaler til rett tid og har god erfaring med dei. Historisk sett har det vore lite tap på straumfordringer. I 2015 vart det kostnadsført kr. 98.081 som tap.

Note 8 Aksjer:

Hemsedal Energi KF sine aksjer:

Selskapet sitt namn	Selskapet sin aksjekapital	Tal på aksjer	Prosentvis-eigarandel	Pålydande verdi	Sum verdi i balansen
Hallingdal Kraftnett AS	200.000.000	36	0,36 %	20.000	360.000
HallingKonsult AS	110.000	20	18,0 %	1.000	270.000
Norsk ENØK AS	1.750.000	111	3,2 %	500	53.300
Nettalliansen AS	840.000	1	2,4 %	20.000	22.000

Aksjer og andelar:

Anleggsaksjer i selskap der Hemsedal Energi ikkje har betydeleg innflytelse, blir balanseført til pålydande verdi.

Note 9 Hemsedal Energi KF er medlem i føljande selskap/interesseorganisasjonar:

Selskapet sitt namn	Formål	Kontingent 2015
KS - Bedrift	Arbeidsgiverorganisasjon for offentlege bedrifter	38 375
DEFO	Interesse-organisasjon for overføringsnett-eigarar	76 772
HAVA Bedriftshelsetjeneste	Uavhengig andelslag for bedriftshelsetjenester	26 000

Kontantstraumanalyse

Likvider tilført/nytta på verksemda (i heile 1.000)

	2015	2014
Likvider tilført fra drift:		
+ Resultat før årsoppgjersdisposisjonar (skatter)	10.940	8.691
- Gevinst ved sal av anleggsmiddel	0	0
- Nedskrivning	0	0
- Nedskrivning i samband med sal	0	0
+ Ordinære avskrivningar – anleggsmiddel	9.425	8.369
= Tilført fra drifta:	20.365	17.060
+/- Endring varelager	141	325
+/- Endring debitorar	2.573	3.257
+/- Endring leverandørgjeld	66	966
+/- Endring i utsatt skattefordel	-800	-357
+/- Endring tidsavgrensa poster (OM)	0	0
+/- Endring tidsavgrensa poster (KG)	97	-2.073
A = Netto likviditetsendring fra verksemda	22.442	19.178
Likvider tilført/nytta til investeringar:		
- Investeringar i varige driftsmiddel	-15.456	-8.434
+ Anleggstilskot	2.193	2.725
+ Salssum – erstatning frå Gjensidige	0	0
+ Sal aksjer	0	0
- Endring i andre investeringar (KLP)	0	0
Endring andre langsigte fordringar	0	0
B = Netto likviditetsendring fra investeringar	-13.263	-5.709
Likvider tilført fra finansiering:		
+ Opptak av ny gjeld	0	0
- Avdrag på gjeld	-793	-793
- Utlån	0	0
- Utbytte	- 8.000	- 8.500
+ Attendebetaling av utlån	0	0
C = Netto likviditetsendring fra finansiering:	-8.793	-9.293
Samanhenger:		
Likviditetsbeholdning pr. 1/1	24.908	20.732
Tilført frå drifta	22.442	19.178
+ Endring likv.beholdning i året (B + C)	-22.056	-15.002
= Likviditetsbeholdning pr. 31/12	25.294	24.908

Nøkkeltal - rekneskapsanalyse

	2015	2014
(alle tal i heile tusen eller i %)		
Totalrentabilitet	$\frac{\text{Driftsresultat} + \text{finans.res.}}{\text{Gj.snittleg totalkapital}}$	7,5 %
Overskotsgrad (res.grad 1)	$\frac{\text{Driftsresultat} + \text{finans.res.}}{\text{Totale inntekter}}$	22,0 %
Likviditetsgrad 2	$\frac{\text{Mest likvide omløpsmidlar}}{\text{Kortsiktig gjeld}}$	1,8
Eigenkapitalandel	$\frac{\text{Eigenkapital}}{\text{Totalkapital}}$	83,0 %
Gjeldsgrad	$\frac{\text{Gjeld}}{\text{Eigenkapital}}$	20,5 %
Arbeidskapital	$\frac{\text{Omløpsmidlar} - \text{Kortsiktig gjeld}}{\text{i \% av omsetning}}$	37.135
		66,0 %
		74,3 %

Nøkkeltala syner god styring på økonomien.

Totalrentabiliteten har auka fra året før frå 6,0 % til 7,5 %.

Overskotsgraden har auka litt frå året før frå 19,5 % til 22,0 %.

Eigenkapitalandelen er på 83 %.

Gjeldsgraden er redusert frå 21,2 % til 20,5 %.

Til
Hemsedal Energi KF

REVISJONSBERETNING 2015

Vi har revidert årsregnskapet for Hemsedal Energi KF, som viser sum egenkapital pr 31. desember 2015 på kr 138.357.912 og et overskudd på kr 10.939.981. Årsregnskapet består av balanse pr 31.desember 2015, resultatregnskap og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Styret og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovenes regler og god regnskapsskikk i Norge, og for slik intern kontroll som styret og daglig leder finner nødvendig for å muliggjøre utarbeidelsen av et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Revisors oppgaver og plikter

Vår oppgave er å gi uttrykk for en mening om dette årsregnskapet på bakgrunn av vår revisjon. Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonskikk i Norge, herunder International Standards on Auditing. Revisjonsstandardene krever at vi etterlever etiske krav og planlegger og gjennomfører revisjonen for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon.

En revisjon innebærer utførelse av handlinger for å innhente revisjonsbevis for beløpene og opplysningene i årsregnskapet. De valgte handlingene avhenger av revisors skjønn, herunder vurderingen av risikoene for at årsregnskapet inneholder vesentlig feilinformasjon, enten det skyldes misligheter eller feil. Ved en slik risikovurdering tar revisor hensyn til den interne kontrollen som er relevant for kommunens utarbeidelse av et årsregnskap som gir en dekkende fremstilling. Formålet er å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av kommunens interne kontroll. En revisjon omfatter også en vurdering av om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene utarbeidet av ledelsen er rimelige, samt en vurdering av den samlede presentasjonen av årsregnskapet.

Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Kommunerevisjon IKS

Konklusjon

Etter vår mening er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir i det alt vesentlige en dekkende fremstilling av den finansielle stillingen til Hemsedal Energi KF per 31. desember 2015, og av resultatet og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoens i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Uttalelser om øvrige forhold

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningsene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet er konsistente med årsregnskapet og er i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Fagernes 20. mai 2016



Age Sandsengen
revisionssjef/reg.revisor
oppdragsansvarlig revisor