



Styrets årsberetning 2018

Virksomhetens art og hvor den drives

HØLAND OG SETSKOG ELVERK SA (HSEV)

Selskapet er et samvirkelag med skiftende medlemskap og kapital som har som formål å eie, bygge og drive energiforsyning. Selskapet skal sørge for sikker og rasjonell nettdistribusjon til lavest mulig kostnad. Selskapet kan drive, eie eller samarbeide med andre virksomheter innenfor områder som har naturlig tilknytning til hovedformålet, eller som medfører en bedre inntjening og utnyttelse av samvirkets ressurser. Selskapet bygger og drifter fibernet samt at vi leverer tjenester i form av kart-tjenester og andre tjenester knyttet til kjernevirksomheten.

Selskapets kontor er på Løken i Aurskog-Høland kommune.

ROMERIKE BREDBÅND AS (RBB)

HSEV er morselskap i konsern med RBB som heleid datterselskap. RBB har som mål å være en totalleverandør av bredbåndsbaserte tjenester, både til privatmarkedet og bedriftsmarkedet. Selskapet har siden 2014 vært 100 % eiet av HSEV.

Selskapets kontor er på Bjørkelangen i Aurskog-Høland kommune.

FORTSATT DRIFT

Det bekreftes at forutsetningene om fortsatt drift er til stede for morselskapet og konsernet. Regnskapet viser etter styrets mening, et rettviseende bilde av konsernets og morselskapets virksomhet. Selskapet er i en god økonomisk og finansiell stilling. Distribusjonsnettet har en høy teknisk standard. Det er jevn vekst i vårt konsesjonsområde, både innen bolig- og næringsutvikling som resulterer i fortsatt god kundevekst.

HSEV har områdekonsesjon til 01.01.2029. Styret kjenner ikke til at det er inntruffet vesentlige hendelser etter årsoppgjøret som har innvirkning på selskapets drift.

Forretningsområder

NETT

Resultatet for nettet er til enhver tid avhengig av gjeldende reguleringsregime for nettinntektene til den monopolregulerte aktiviteten i selskapet. Det ble i 2018 overført 146,1 GWh mot 146,2 GWh i 2017. Total kostnad for KILE (Kvalitetsjusterte inntektsrammer ved ikke levert energi) ble TNOK 808 kr i 2018, mot TNOK 854 i 2017. Leveringssikkerheten er stabil og selskapet arbeider kontinuerlig for å redusere risikoen for og omfanget av avbrudd.



Høland og Setskog Elverk SA

KRAFTSALG

HSEV er en lokal strømleverandør som tilbyr kundene et variert produkttilbud og konkurransedyktige priser. Selskapet har i 2018 solgt 73,0 GWh mot 71,0 kWh i 2017 til våre kunder.

FIBER

Fiber er en viktig infrastruktur. Fiber til sluttbrukere er et satsingsområde for å kunne tilby datatrafikk og innholdstjenester til kunder. Bredbåndskunder knyttet til vår fiberinfrastruktur økte med 648 i HSEV konsesjonsområde, til 2968 fiberkunder i 2018.

ANDRE FORRETNINGSOMRÅDER

HSEV har også bistått lokale entreprenører, og private, som trenger oppmålingsteknisk hjelp ved oppføring av bygg etc.

ØKONOMI

Konsernet fikk en omsetning i 2018 på kr. 124,9 mill. mot kr. 104,6 mill. i 2017. Morselskapet fikk en omsetning i 2018 på kr. 92,0 mill. mot kr. 75,3 mill. i 2017. Pr. 31.12.2018 hadde HSEV 6473 nettkunder (6349 i 2017), som også er eiere av elverket.

Årets overskudd i konsernet etter skatt er kr.8,1 mill. Årets overskudd i morselskapet etter skatt er kr. 8,0 mill.

Investeringene i konsernet i 2018 var kr. 26,6 mill. Investeringene i morselskapet i 2018 var kr 19,0 mill. Konsernets likviditetsbeholdning og aksjer i 2018 var kr. 20,1 mill. mot kr. 33,2 mill. i 2017. Morselskapets likviditetsbeholdning og aksjer i 2018 var kr. 16,4 mill. mot kr. 29,9 mill. i 2017.

FINANSIELL RISIKO

HSEV er delvis eksponert for endringer i kraftprisen, dersom volumet avviker vesentlig fra budsjettert omsetning. Det er utarbeidet rutiner for å minimere risikoen. Vi er tilsluttet Kraftalliansen, der vi har felles innkjøpsordninger og reduserer dermed risikoen til et betydelig lavere nivå enn om vi skulle drevet kraftomsetning med innkjøp direkte mot Nord Pool.

Investeringer i fiber gir stabile leieinntekter og anses som moderat finansiell risiko.

Salg av tjenester som bl.a. oppmåling medfører ingen vesentlig finansiell risiko.

Nettvirksomheten er konsesjonsbelagt. Fremtidige inntekter fastsettes av NVE og er uforutsigbar.

I henhold til vår økonomiske situasjon, anses risikoen for morselskapet og konsernet liten hva gjelder eiendeler, gjeld, finansiell stilling og resultat.

I forhold til ovennevnte vurderes morselskapet og konsernets eksponering mot markedsrisiko, kredittrisiko og likviditetsrisiko som beskjeden.



Høland og Setskog Elverk SA

FREMTIDSUTSIKTER

HSEV dekker et geografisk stort område med spredt befolkningsgrunnlag uten store sentra. Dette medfører en mer kostnadskrevende infrastruktur enn større senter og byer. Vår målsetting er å tilby lav nett tariff, og samtidig være ledende når det gjelder service både i feilsituasjoner og daglig drift. Vi skal tilby våre kunder en sikker og trygg energiforsyning.

Aktivitetene innen nettvirksomheten er i all vesentlig grad konsesjonsbelagt. Lønnsomheten vil i betydelig grad bli påvirket av myndighetenes rammebetingelser.

HSEV er deltaker i Nettalliansen, et selskap bestående av mindre nettselskap som ivaretar større innkjøp av materiell og datasystemer. Gjennom Nettalliansen oppnår vi stordriftsfordeler på tjenester som vi ikke får kjøpt lokalt. Det gjør at vi kan levere lokale gode tjenester til våre kunder.

Kraftomsetningen er preget av konkurranse og mange tilbydere. Til tross for dette er vi den desidert største kraftleverandøren i vårt område. Lønnsomheten har, siden vi startet opp igjen med kraftomsetningen i 2005, vært tilfredsstillende og har gitt et godt bidrag til det totale resultatet i disse årene.

En videre utbygging av fiber til slutt kunder vil være en av hovedsatsingene for kommende år. Vi jobber med kritisk infrastruktur og ønsker å bruke vår kunnskap til å utvikle lokalmiljøet. HSEV tilbyr for øvrig salg av oppmålingstjenester, prosjektering av høyspentlinjer og leveranse av nærvarme og kjøling. Videre utføres det en del arbeider for andre, der oppdragene er relatert til våre virksomhetsområder.

RBB har hatt god vekst både i antall kunder og omsetning siden oppstarten. Det forventes at denne utviklingen fortsetter. Styret er av den oppfatning at selskapet er konkurransedyktig.

HELSE, MILJØ OG SIKKERHET (HMS)

HMS-arbeidet følges opp i henhold til lover og forskrifter. Det foregår et kontinuerlig arbeid for å bedre vår internkontroll, der vi blant annet fokuserer på kvalitetssikring innenfor arbeidsoppgaver og tjenester. Årsrapport over verne- og miljøarbeidet er utarbeidet. HSEV er medlem av Romerike HMS-senter. Det har ikke vært uhell i løpet av året som har medført langvarig fravær.

Sykefraværet i HSEV i 2018 var 9,5 % (6,6 % i 2017). Kortidsfraværet har i 2018 vært 0,2 % (0,3 % i 2017). HSEV er IA bedrift.

Antall ansatte pr 31.12.2018 var 21 som er inkl. lærlinger.

LIKESTILLING

Andel kvinner av alle tilsatte, inkludert lærlinger, var ved utgangen av året på 19 %. Alle kvinneårsverk er knyttet til administrative eller merkantile arbeidsplasser.



Høland og Setskog Elverk SA

Virksomheten arbeider aktivt for og følger likestillingsloven. Styret i HSEV og RBB har en kvinneandel på henholdsvis 43 % og 0 %.

YTRE MILJØ

HSEV setter miljøforhold i fokus ved sin virksomhet, dette gjelder så vel forurensningsmessige som estetiske forhold. Vi har fokus på avfallshåndtering og forholder oss til myndighetenes krav om sortering av EE-avfall og annen type avfall. Virksomheten innebærer ingen påviselig forurensning av det ytre miljø. RBB har også fokus på å unngå forurensning ved sin drift og adferd. Virksomheten innebærer ingen påviselig forurensning av det ytre miljø.

AVANSERTE MÅLE- OG STYRINGSSYSTEMER (AMS)

HSEV har siden 2016 og frem til 2018 byttet alle strømmålerne i selskapet. I alt er over 6 300 målere er byttet. I tillegg til målerne er det etablert et nytt kommunikasjonssystem for automatisk innhenting av data. Gjennom Nettalliansen er det inngått en avtale med Rejlers (Embriq) om driftig av måler- og kommunikasjonssystemet.

DISPONERING AV ÅRETS RESULTAT

Styret foreslår at årets regnskapsmessig resultat i morselskapet HSEV disponeres som følger: Kr 8,0 mill. tillegges annen egenkapital.

Styret vil til slutt takke kunder/eiere for den tillit som vises, og for godt samarbeid gjennom året. Videre takker styret de ansatte for meget god innsats og aktiv deltakelse i 2018.

Løken 02-05-2019

Jan Rune Fjeld
Styreleder

Per-Jørgen Melnes
Nestleder

Jan Brit Løland
Styremedlem

Kari-Mette Stamnes
Styremedlem

Jan Rune Moseby
Styremedlem

Monica Guldhøgen
Styremedlem

Dan P. Sammerud
Ansatte valgt

Geir Rismyhr
Daglig leder

Lill M. Granås
Økonomi og adm. leder

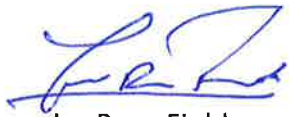
Resultatregnskap

[1000 kr.]	Note nr.	Konsern 2018	Konsern 2017	Mor HSE 2018	Mor HSE 2017
Inntekter					
Kraftsalg	7	36 500	26 128	36 600	26 128
Overføringsinntekter	7	41 140	41 813	41 239	41 813
Mer (-)/mindreinntekt (+)	1 7 8	5 762	227	5 762	227
Andre inntekter	7	41 508	36 392	8 387	7 089
Sum inntekter		124 910	104 559	91 988	75 256
Varekostnader					
Kraftkjøp	7	32 806	22 465	32 806	22 465
Nettap		3 309	2 347	3 309	2 347
Kjøp av overføringstjenester		19 187	16 969	19 187	16 969
Varekjøp, annet		1 163	2 220	220	498
Sum kostnader for varekjøp m.v.		56 465	44 001	55 522	42 279
Dekningsbidrag		68 445	60 558	36 466	32 977
Egne driftskostnader					
Personalkostnader	2 3	17 662	17 356	10 229	11 402
Andre driftskostnader	11	26 482	25 616	11 041	8 945
Avskrivninger	12	13 057	10 139	8 137	7 518
Nedskrivninger	12	0	908	0	908
Tap på fordringer		487	804	487	669
Sum egne driftskostnader		57 689	54 822	29 894	29 441
Driftsresultat før finansposter	7	10 756	5 735	6 572	3 536
Renteinntekter		1 024	1 208	948	1 128
Renteinntekter samme konsern	5			259	124
Mottatt konsernbidrag				3 681	
Finansinntekter		211	138	209	138
Finanskostnader		-966	-179	-969	-143
Netto finansposter		268	1 167	4 128	1 246
Resultat før skattekostnad	9	11 024	6 902	10 700	4 782
Skattekostnad	9	2 937	1 539	2 710	1 316
Årsresultat	10	8 087	5 363	7 990	3 466

Balanse

Eiendeler [1000 kr.]	Note nr.	Konsern 2018	Konsern 2017	Mor HSE 2018	Mor HSE 2017
Anleggsmidler					
Goodwill	12	294	897		
Immaterielle eiendeler	12	86	121		
Anleggsmidler	12	140 404	126 176	125 155	114 316
Investering i datterselskap	5			8 307	8 307
Lån til datterselskap	5			4 260	4 777
Aksjer/grunnfond	5	9 398	10 211	9 398	10 211
Andre fordringer		1 342	1 200	1 321	1 200
Sum anleggsmidler		151 524	138 606	148 441	138 811
Omløpsmidler					
Beholdning av materiell	1	2 637	2 724	2 592	2 445
Fordringer					
Kundefordringer	1	26 389	23 430	25 779	22 854
Mindreinntekt inkl renter	8	8 039	2 208	8 039	2 208
Fordring konsernbidrag				3 681	
Andre fordringer		3 126	2 354	2 345	1 343
Sum fordringer		37 553	27 992	39 843	26 405
Bank/kasse	4	10 712	22 951	6 927	19 689
Sum omløpsmidler		50 902	53 668	49 362	48 540
Sum eiendeler		202 427	192 273	197 803	187 351
Egenkapital og Gjeld					
Opptjent egenkapital					
Egenkapital		173 305	164 998	172 008	164 024
Minoritetsinteresser		0	0		
Sum egenkapital	10	173 305	164 998	172 008	164 024
Langsiktig gjeld					
Pensjonsforpliktelser	3	402	1 998	402	1 998
Utsatt skatt		3 360	936	3 575	1 097
Øvrig langsiktig gjeld	6		0		
Sum langsiktig gjeld		3 761	2 934	3 977	3 095
Kortsiktig gjeld					
Leverandørgjeld		6 809	11 663	5 255	9 297
Betalbar skatt	9	519	1 063	238	690
Skattetrekk og andre trekk		3 091	3 296	2 645	2 868
Merinntekt	8		0	0	
Gjeld til kredittinstitusjoner	6		0	0	
Annen kortsiktig gjeld		14 941	8 319	13 680	7 376
Sum kortsiktig gjeld		25 360	24 341	21 818	20 232
Sum gjeld		29 121	27 275	25 795	23 327
Sum gjeld og egenkapital		202 427	192 273	197 803	187 351

Løken, 2. mai 2019



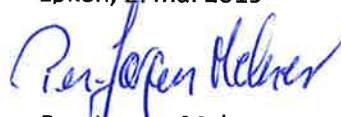
Jan Rune Fjeld
Styreleder



Jane Brit Løland
Styremedlem



Dan Patrick Sammerud
ansatte valgt



Per-Jørgen Melnes
Nestleder



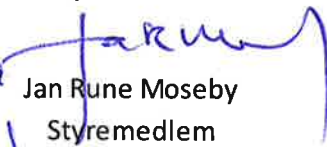
Kari-Wette Ståmmes
Styremedlem



Geir Rismyhr
Daglig leder



Monica Guldhaugen
Styremedlem



Jan Rune Moseby
Styremedlem



Lill Martinsen Granås
Økonomi- og adm.sjef

NOTE 1 - REGNSKAPSPRINSIPPER OG VIRKNING AV PRINSIPPENDRINGER

Årsregnskapet og konsernregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk. Regnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift.

Kriterier for inntektsføring og kostnadsføring

Leveringstidspunktet er kriteriet for inntektsføring av driftsinntekter.

Hovedregel for vurdering og klassifisering av eiendeler og gjeld

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Fordringer som skal tilbakebetales innen et år og alle eiendeler knyttet til kjøp og salg av kraft- og netjtjenester klassifiseres som omløpsmidler, det samme prinsippet gjelder for kortsiktig gjeld. Kortsiktig og langsiktig gjeld balanseføres til nominelt mottatt beløp på etableringstidspunktet. Kortsiktig og langsiktig gjeld oppskrives ikke til virkelig verdi som følge av renteendring.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være av forbigående art. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig.

Historisk kost på distribusjonsnett er etter beste estimat. Avgang er registrert i inneværende år.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler aktiveres og avskrives over forventet økonomisk levetid dersom de har levetid over 3 år, og har en betydelig verdi. Avskrivningene er fordelt lineært over antatt økonomisk levetid fra det tidspunktet driftsmiddelet ble satt i ordinær drift.

Andre investeringer

Langsiktige investeringer, aksjer og grunnfondsbevis balanseføres til anskaffelseskost. Investeringene blir nedskrevet til virkelig verdi dersom verdifallet ikke er forbigående. Mottatt utbytte og andre overskuddsutdelinger inntektsføres som annen finansinntekt.

Konsernregnskap

Konsernregnskapet viser konsernets økonomiske resultat når konsernselskapene betraktes som en regnskapsmessig enhet.

Følgende selskap inngår i konsernet:

Selskap Eierandel

Morselskap

Høland og Setskog Elverk SA

Datterselskap

Romerike Bredbånd AS 100 %

Konsolideringsprinsipper

Ved konsolideringen av morselskapet med datterselskapene til et konsernregnskap, er konsernregnskapet utarbeidet etter ensartede prinsipper, ved at de andre selskapene følger de samme regnskapsprinsipper som HSEV. Interne transaksjoner, fordringer og gjeld er eliminert. Det avgitte konsernregnskapet representerer driften av morselskapet og datterselskapet. Minoritetsinteresser er angitt på egen linje i balansen.

Mer-/mindre inntekt

Mer-/mindre inntekt oppstår i nettvirksomheten (monopolvirksomheten) når faktisk inntekt avviker fra fastsatt maksimal inntektsramme gitt av NVE. Årets mer-/mindreinntekt regnskapsføres som en korreksjon av nettinntektene i resultatregnskapet. Akkumulert mer- eller mindreinntekt regnskapsføres som kortsiktig gjeld eller kortsiktig fordring i balansen.

Varer

Materialbeholdningen som består av handelsvarer er vurdert til kostpris.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke forventet tap.

Pensjoner

Morselskapets pensjonsansvar i forhold til den ordinære tariffestede tjenstepensjonsordningen er dekket gjennom Kommunal Landpensjonskasse (KLP). Denne ordningen gir selskapets ansatte rett til definerte fremtidige pensjonsytelser i henhold til tariffavtalen i kommunal sektor. Selskapets pensjonsordning tilfredsstiller kravene i lov om obligatorisk tjenstepensjon. Fremtidige premier vil påvirkes av risikomessige over- eller underskudd på nåværende og tidligere ansatte både i selskapet og i andre kommuner/foretak som inngår i ordningen. Premien vil også være påvirket av avkastning, lønnsvekst og utviklingen i folketrygdens grunnbeløp.

I tillegg til den ordinære tariffestede tjenstepensjonsordningen kommer ytelser i form av avtalefestet pensjon til aldersgruppen fra 62 til 64 år.

Selskapets pensjonsforpliktelser knyttet til både ordinær tjenstepensjonsordning og AFP er aktuarmessig beregnet pr. 31.12. Pensjonsforpliktelser knyttet til ekstra pensjon er beregnet av selskapet. Netto pensjonsforpliktelser er balanseført under avsetning for forpliktelser. Pensjonskostnad inngår i resultatregnskapet under lønnskostnader m.m.

Fra 01.01.11 endret HSEV pensjonsordning fra ytelsesbasert til innskuddsbasert for nyansatte. D.v.s. at alle som var ansatt før 2011 har ytelsesbasert pensjonsordning, mens ansatte etter 2011 har innskuddsbasert. Årets kostnad inngår i konsernets resultatregnskap under lønnskostnader.

Datterselskapet har en innskuddsbasert pensjonsordning. Årets kostnad inngår i konsernets resultatregnskap under lønnskostnader.

Skatter

Skatter kostnadsføres når de påløper, det vil si at skattekostnaden er knyttet til det regnskapsmessige resultatet før skatt.

Skattekostnaden består av betalbar skatt (skatt på årets skattepliktige inntekt) og endring i netto utsatt skatt. Skattekostnaden fordeles på ordinært resultat og resultat av ekstraordinære poster i henhold til skattegrunnlaget.

Utsatt skatt og utsatt skattefordel er presentert netto i balansen. Beregning foretas på bakgrunn av netto midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessige verdier, hensyntatt eventuelle fremførbare skattemessige underskudd. Skattereduserende midlertidige forskjeller og fremførbare underskudd utlignes mot skatteøkende midlertidige forskjeller som reverserer i samme tidsrom. Det foretas full avsetning etter gjeldsmetoden uten neddiskontering til nåverdi.

Netto utsatt skattefordel oppføres som eiendel når det er sannsynlig at skattemessige underskudd og skattereduserende midlertidige forskjeller kan nyttegjøres gjennom fremtidig inntjening.

Anleggsbidrag

Anleggsbidrag som hel- eller delfinansierer Høland og Setskog Elverk sine anlegg er ført til fradrag i kostpris på tilhørende aktiverte driftsmidler.

Morselskap

	2018	2017
Lønninger	12 368	13 278
Aktiverte lønnskostnader	-6 963	-6 791
Arbeidsgiveravgift	2 236	2 232
Pensjonskostnader	1 322	1 486
Andre personalkostnader	1 266	1 197
Sum	10 229	11 402

Antall årsverk pr 31.12 20,5 21,9

Ytelser til ledende personer

	Daglig leder	Styret
Lønn	1 184	314
Pensjonskostnader	71	
Andre ytelser	107	

Høland og Setskog Elverk har firmahytte på Hafjell i Øyer kommune, Gnr 12/Bnr 93.

Driftskostnader på hytten utgjorde TNOK 58 i 2018. Verdi i balansen pr 31.12 er TNOK 823.

Konsern

	2018	2017
Lønninger	11 159	10 924
Arbeidsgiveravgift	3 183	3 032
Pensjonskostnader	1 600	1 724
Andre personalkostnader	1 721	1 675
Sum	17 662	17 356

NOTE 3 – PENSJONSKOSTNADER, MIDLER OG FORPLIKTELSER

Morselskap og konsern

(Alle tall i 1000)

	2018	2017
Brutto pensjonsforpliktelse 31.12	47 208	45 498
Pensjonsmidler 31.12	41 117	40 298
Netto pensjonsforpliktelse 31.12	6 091	5 200
Ikke resultatført aktuarielt gevinst inkl aga	-6 548	-3 934
Arbeidsgiveravgift	859	733
Planendringer		
Bokført pensjonsforpliktelse 31.12	402	1 998

Aktuarberegningene bygger på følgende forutsetninger:

	2018	2017
Diskonteringsrente	2,60 %	2,40 %
Årlig lønnsvekst	2,75 %	2,50 %
Årlig G-regulering	2,50 %	2,25 %
Årlig vekst i løpende pensjoner	1,73 %	1,48 %
Avkastning av pensjonsmidler	4,30 %	4,10 %

Morselskapets kollektive pensjonsordning omfatter 14 aktive, 10 oppsatte og 16 pensjonister. Ordningen gir rett til definerte fremtidige ytelser. Disse er i hovedsak avhengig av antall opptjeningsår, lønnsnivå ved oppnådd pensjonsalder og størrelsen på ytelsen fra folketrygden. Den kollektive ordningen er finansiert ved fondsoppbygning organisert i et forsikringsselskap. Selskapets ansatte har rett til førtidspensjonering iht. AFP-ordningen. Morselskapets innskuddsbaserte pensjonsordning omfatter 6 aktive.

Datterselskapet har en innskuddsbasert pensjonsordning som tilfredsstiller lovens krav om obligatorisk tjenestepensjon. Årets kostnad inngår i konsernets resultatregnskap under lønnskostnader.

NOTE 4 – BUNDNE MIDLER

I posten bank/kasse inngår bundne skattetrekkmidler med TNOK 705 i morselskap og TNOK 912 i konsernet.

NOTE 5 – INVESTERINGER I AKSJER

Morselskap

	Forretningskontor	Eier- /og stemmeandel	Ansk.kost	Balanseført
Romerike Bredbånd AS	Bjørkelangen	100,00 %	8 307	8 307
Investering i datterselskaper			8 307	8 307

Datterselskapets egenkapital pr. 31.12.18 var TNOK 12 144. Årsresultatet var TNOK 3 534.

Morselskap

	2018	2017
Kundefordringer	1 420	1 200
Andre langsiktige fordringer	4 259	4 777

Lånet renteberegnes med en sats på 4,5 %. Totalt belastede renter i 2018 var TNOK 260.

	Ansk.kost	Balanseført
Grunnfondsbevis	2 566	2 326
Fondsobligasjoner	7 000	7 000
Aksjefond	72	72
Andre aksjer	573	0
Investering i andre aksjer	10 211	9 398

Aksjene er vurdert til anskaffelseskost, men unntak av to nedskrivninger som er gjort. Aksjene i Hitch AS er ved 31.12 nedskrevet til kr 0. Egenkapitalbevisene i Høland og Setskog Sparebank er nedskrevet med TNOK 240 som følge av fall i markedsverdi ved 31.12.2018.

Kjøp og salg mellom nærstående selskap i samme konsern

Salg fra mor til datter	2018	2017
Infrastruktur fiber	4 112	3 630
Viderefakturerte inntekter	58	59
Salg kraft og nett	199	168
Kjøp fra datter til mor		
Kjøp av abonnement	11	7
Kjøp av konsulenttenester	19	

NOTE 6 – GJELD

Morselskap

Selskapet har ikke gjeld.

Konsern

Konsernet har kassekreditt til kredittinstitusjoner og det er stillet en garanti ovenfor leverandør. Det er pant i driftstilbehør inntil TNOK 10 000, i varelager inntil TNOK 1 500 og kundefordringer TNOK 1 000.

NOTE 7 – REGNSKAP FORDELT PÅ VIRKSOMHETSOMRÅDER

Morselskap

[1000 kr]

Inntekter	Kraft	Nett	Fiber	Øvrige	Totalt
Kraftsalg	36 425				36 425
Overføringsinntekter		41 657			41 657
Mer(-)/mindreinntekt(+)		5 742			5 742
Andre inntekter	1 117	354	5 379	1 404	8 254
Sum inntekter	37 542	47 753	5 379	1 404	92 078
Kraftkjøp m.v.					
Kraftkjøp inkl elsert	31 354				31 354
Nettap		4 353			4 353
Kjøp av overføringstjenester		19 187			19 187
Varekjøp, annet	408			220	628
Sum kostnader for kraftkjøp m.v.	31 762	23 540	-	220	55 522
Dekningsbidrag	5 780	24 213	5 379	1 184	36 556
Driftskostnader					
Personalkostnader	1 082	11 580	4 360	170	17 192
- Aktivert lønn		-3 718	-3 245		-6 963
Avskrivninger	13	6 252	1 868	4	8 137
Andre driftskostnader	1 300	8 048	1 517	177	11 042
Tap på fordringer	229	258			487
Sum driftskostnader	2 624	22 420	4 500	351	29 895
Driftsresultat	3 156	1 794	879	833	6 661

* Renteinntekter kunder nett utgjør TNOK 110' i 2018. Beløpet er ført under finansinntekt
Årets resultat er økt med 20' pga ny inntektsramme for 2015-2017

Alle inntekter stammer fra geografiske nærrområder.

NOTE 8 – MER-/MINDREINNTÉKT

Morselskap

(Alle tall i 1000)

	2018	2017
Mer(-)/mindreinntekt(+) inkl renter pr 01.01	-2 208	-1 949
Korrigeringer fra tidligere år	-20	
Årets beregnede mer(-)/mindreinntekt(+)	-5 742	-234
Renter av mer(-)/mindreinntekt(+)	-69	-25
Mer(-)/mindreinntekt(+) inkl. renter pr 31.12	-8 039	-2 208

Mer-/mindreinntekt

Faktisk inntekt	41 657	42 329
KILE	808	854
Kostnader overliggende nett	19 187	16 969
Avvik avskrivn. og avkastning på avvik avkastningsgrl.	708	1 571
Tildelt inntektsramme	28 312	24 877
Årets mer(-)/mindreinntekt(+)	5 742	234

Påløpte renter mer(-)/mindreinntekt(+) pr 01.01	25	7
Årets avsetning renter mer(-)/mindreinntekt(+)	69	25
TBF renter mer(-)/mindreinntekt(+)	-25	-7
Påløpte renter mer(-)/mindreinntekt(+) pr 31.12	69	25

	2018	2017
Driftsresultat nett (inkl renteinnt kunder)	1 794	-440
Avkastningsgrunnlag	94 424	92 098
Avkastning i %	1,90 %	-0,48 %

Tallene kan avvike noe fra den endelige NVE-rapporteringen

NOTE 9 – SKATT
Mor

Årets skattekostnad fremkommer slik (1000)	2 018	2 017	Endring
Betalbar skatt på årets resultat	-	441	-441
Endring utsatt skatt	2 478	626	1 852
Formuesskatt	232	249	-17
Årets skattekostnad	2 710	1 316	1 394
Effektiv skattesats	0	28 %	
Betalbar skatt i årets skattekost. fremkommer slik			
Ordinært resultat før skattekostnad	10 700	4 782	5 918
Permanente forskjeller	991	-3	994
Utbytte innenfor fritaksmetoden	-209	-134	-75
Regnskapsmessig gevinst ved realisasjon av verdipapirer			-
Endring midlertidige forskjeller	-11 482	-2 805	-8 677
Skattepliktig inntekt	0	1 840	-1 840
Fremførbart underskudd i mor	-0	-	-0
Skattepliktig inntekt	0	1 840	-1 840
Betalbar skatt årets resultat, 23 % / 24 %	0	442	-442
Spesifikasjon av grunnlag for utsatt skatt	2018	2017	Endring
Anleggsmidler	9 824	5 321	-4 503
Omløpsmidler	-1 291	-863	428
Gevinst og tapskonto	80	99	19
Mer-/Mindreinntekt	8 039	2 208	-5 831
Netto pensjonsforpliktelse som er ført i balansen	-402	-1 998	-1 596
Fremførbart skattemessig underskudd		-	-
Grunnlag for beregning av utsatt skattefordel	16 250	4 767	-11 483
Utsatt skatt/skattefordel	-3 575	-1 097	-2 478
Bokført utsatt skatt/skattefordel	-3 575	-1 097	-2 478
Betalbar skatt i balansen fremkommer slik			
Grunnlag formuesskatt	154 875	165 835	-10 960
Bunnfradrag	-10	-10	-
Grunnlag betalbar skatt	154 865	165 825	-10 960
Betalbar skatt 0,15 %	232	249	-34
Betalbar skatt på årets resultat	0	442	-442
Betalbar skatt i balansen	232	690	-475

Konsern

Årets skattekostnad fremkommer slik (1000)	2018	2 017	Endring
Betalbar skatt på årets resultat	1 128	1 063	65
Endring utsatt skatt	2 424	475	1 948
Formuesskatt	232	-	
Årets skattekostnad	3 784	1 539	2 245
Effektiv skattesats	34 %	22 %	
Betalbar skatt i årets skattekost. fremkommer slik			
Ordinært resultat før skattekostnad	11 023	6 901	4 122
Elimineringer i konsernet, Goodwill	604	-1 220	1 824
Grunnlag for skatteberegningen	11 627	5 681	5 946
Permanente forskjeller	1 009	-3	1 012
Utbytte innenfor fritaksmetoden	-209	-134	-75
Regnskapsmessig gevinst ved realisasjon av verdipapirer		-	-
Endring midlertidige forskjeller	-11 204	-2 147	-9 057
Skattepliktig inntekt	1 223	3 397	-2 174
Fremførbart underskudd i mor	-	-	-
Skattepliktig inntekt	1 223	3 397	-2 174
Betalbar skatt årets resultat, 23 % / 24 %	281	815	-534
Endring utsatt skatt	2 424	474	1 950
Formuesskatt	232	248	-16
Korreksjon tidligere år	-0	-	-0
Skattekostnad på årets resultat	2 937	1 538	1 399
Spesifikasjon av grunnlag for utsatt skatt			Endring
Anleggsmidler	9 026	4 775	-4 251
Omløpsmidler	-1 472	-1 018	454
Gevinst og tapskonto	80	99	19
Mer-/Mindreinntekt	8 039	2 208	-5 831
Netto pensjonsforpliktelse som er ført i balansen	-402	-	402
Fremførbart skattemessig underskudd	-	-1 998	-1 998
Grunnlag for beregning av utsatt skattefordel	15 271	1 920	-11 205
Utsatt skatt/skattefordel	3 360	935	2 424
Bokført utsatt skatt/skattefordel	3 360	935	2 424
Betalbar skatt i balansen fremkommer slik			
Grunnlag formuesskatt	154 875	165 835	-10 960
Bunnfradrag	-10	-10	-
Grunnlag betalbar skatt	154 865	165 825	-10 960
Betalbar skatt 0,15 %	232	249	-33
Betalbar skatt på årets resultat	281	815	-534
Betalbar skatt i balansen	514	1 063	-567

NOTE 10 – EGENKAPITAL
Mørselskap

[1000 kr]

	2018	2017
	Egenkapital	Egenkapital
Egenkapital 01.01	164 024	160 558
Årsresultat	7 990	3 466
Planendring pensjon, ført mot EK		
Bjørkelangen antenneleg ført mot EK		
Løken antenneleg ført mot EK		
Egenkapital 31.12	172 014	164 024

Konsern

[1000 kr]

	2018	2017
	Egenkapital	Egenkapital
Egenkapital 01.01	164 998	159 635
Årsresultat	8 087	5 363
Korr. EK datter 2017	221	-
Konserneliminering ved kjøp av datte	-	-
Løken antenneleg ført mot EK		
Egenkapital 31.12	173 305	164 998

NOTE 11 – SPESIFIKASJON ANDRE DRIFTSKOSTNADER

(1000)	Mørselskap		Konsern	
	2018	2017	2018	2017
Kostnader eiendom	634	688	1 094	1 176
Invent., utstyr, materiell, rep. & vedl.	1 137	1 186	1 285	1 837
Kontr.arb, servicekontrakter, fremmedtj	2 827	1 636	3 278	1 946
EDB tjenester og vedlikehold	2 925	2 155	3 165	2 452
Kontorrek., trykksaker	334	412	565	467
Telefon, porto	500	448	657	636
Revisjon, konsulenttjenester	800	720	1 142	847
R & V transportmidler, forsikr, avgifter	678	615	797	645
Bilgodtgj., reisekostnader	185	310	312	440
Reklame, anonnser, gaver, salgskost	616	583	1 254	1 410
Forsikring, avgifter, tilsynsavg	325	134	325	134
Andre driftskostnader	81	56	17 008	13 626
Sum	11 041	8 945	30 881	25 615
Revisor				
Lovbestemt revisjon	171	143	258	200
Andre tjenester	73	57	73	67
Sum godtgjørelse revisor	244	200	331	267

NOTE 12 – VARIGE DRIFTSMIDLER**Morselskap**

	Biler	Inventar Maskiner	Distribu- sjonsnett	Målere	Bygg	Øvrige	Bred- bånd	Anlegg u. utf	Totalt
Ansk. kost 01.01.	6 532	4 347	189 988	14 848	6 823	1 197	26 874		250 609
Tilgang	543	251	7 539	472			10 171		18 976
Avgang	299								299
Akk. Avskr avgang	299								299
Ansk. kost 31.12.	6 776	4 598	197 527	15 320	6 823	1 197	37 045		269 286
Akk. Avskriv. 31.12.	4 223	3 976	122 282	2 475	2 531	289	7 446		143 223
Akk. Nedskriv. 31.12.	0	0	0	0	0	908	0		908
Bokf. verdi 31.12.	2 553	623	75 245	12 844	4 292	0	29 599		125 155
Årets avskrivninger	534	165	4 528	1 021	158	0	1 731		8 137
Årets nedskrivninger									0

Konsern

	Varige		Immaterielle	
	driftsmidler	Goodwill	eiendeler	Sum
Ansk. kost 01.01.	277 543	3 019	178	280 739
Tilgang	26 645			26 645
Avgang	299			299
Ansk. kost 31.12.	303 889	3 019	178	307 085
Akk. Av- og nedskriv. 31.12.	163 485	2 725	92	166 301
Bokf. verdi 31.12.	140 404	294	86	140 784
Årets avskrivninger	12 418	604	36	13 057
Årets nedskrivninger	0	0	0	0

Goodwill fremkommer i konsernregnskapet etter oppkjøp av aksjer i Romerike Bredbånd AS.

Denne avskrives over 5 år da dette er ledelsens beste estimat på avskrivningstakten.

Goodwill- avskrivning fremkommer skattemessig som en permanent forskjell.

Det vises til note 9 skatt.

Immaterielle eiendeler gjelder kjøp av kundeportefølje i Romerike Bredbånd.

Denne avskrives over 5 år etter ledelsens beste estimat på avskrivningstakten.

Kontantstrømanalyse

Høland og Setskog Elverk

Indirekte kontantstrøm

Mor Høland og Setskog Elverk SA

	2018	2017
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skattekostand	10 699	4 782
- Periodens betalte skatt	-690	-894
+ Ordinære avskrivninger	8 137	7 518
+ Nedskrivninger	813	907
- Gevinst ved salg anleggsmidler	-1 025	-592
+/- Endring i varelager	-146	-494
+/- Endring i kundefordringer	-2 925	-7 937
+/- Endring i leverandørgjeld	-4 043	7 359
+/- Mer-/mindreinntekt	-5 831	-252
+/- Endring i andre tidsavgrensningsposter	200	-6 173
= Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	5 189	4 225
	2018	2017
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler	1 025	2 490
- Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-18 977	-18 072
Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler i andre foretak	0	-573
Innbetaling ved salg av aksjer	0	0
= Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-17 952	-16 155
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Innbetalinger ved opptak av ny kortsiktig gjeld	0	0
Utbetaling ved nedbetaling av langsiktig gjeld	0	0
Korrigert EK 1/1 Endret pensjonsplan	0	0
= Netto kontantstrøm fra finansielle aktiviteter	0	0
= Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-12 763	-11 930
+ Beh. av kont. g kontantekvivalenter ved per.begynnelse	19 689	31 619
= Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per.slutt	6 926	19 689

Høland og Setskog Elverk

Indirekte kontantstrøm

Konsernet Høland og Setskog Elverk SA

	2018	2017
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skattekostand	11 023	6 902
- Periodens betalte skatt	-1 064	-1 425
+ Ordinære avskrivninger	13 056	10 139
Nedskrivning anleggsmidler	813	908
Gevinst ved salg anleggsmidler	-1 025	-592
+/- Endring i varelager	87	-404
+/- Endring i kundefordringer	-2 959	-8 158
+/- Endring i leverandørgjeld	-4 854	8 667
+/- Mer-/mindreinntekt	-5 831	-259
+/- Endring i andre tidsavgrensingsposter	4 135	421
= Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	13 381	16 199
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler	1 025	2 490
- Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-26 646	-24 770
- Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler i andre foretak		-573
Innbetaling ved salg av aksjer		
= Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-25 620	-22 853
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Innbetaling ved opptak av ny kortsiktig gjeld		
Utbetaling ved nedbetaling av langsiktig gjeld		-743
Endring kassekreditt		-1 454
Utbetaling av utbytte		
= Netto kontantstrøm fra finansielle aktiviteter	0	-2 197
= Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-12 239	-8 851
+ Beh. av kont. g kontantekvivalenter ved per.begynnelse	22 951	31 802
= Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per.slutt	10 712	22 951