

HEF Net A/S – reguleringsregnskab og redegørelse for 2015

Vedlagt følger HEF Net A/S's reguleringsregnskab for 2015 samt redegørelse ifølge bekendtgørelse om indtægtsrammer for netvirksomheder og regionale transmissionsvirksomheder omfattet af elforsyningsloven § 19.

Differencer

Akkumulerede differencer

I forbindelse med gennemgang af HEF Net's indtægtsrammer for reguleringsårene 2005-2014, er der som høringssvar på udkastet til afgørelse, sendt en afviklingsplan for differencer i virksomhedens favør, hvor vi anmoder om en forlænget afviklingsfrist på de akkumulerede differencer, der ultimo 2014 udgør kr. 226.030.919.

Vi gør hermed opmærksom på, at de akkumulerede differencer i indtægtsramme-skemaet ikke er identisk med de kr. 226.030.919, da der først i forbindelse med afgørelsen "indtægtsrammeudmelding for HEF Net A/S for reguleringsårene 2005-2014" korrigeres i de driftsmæssige indtægter for 2011.

	Differencer	Akk.
Differencer pr. 2014	226.030.919	226.030.919
Differenceafvikling 2015 (dokumenteret)	(72.240.975)	153.789.944
Nye differencer 2015 til senere opkrævning	23.811.153	177.601.097

Årets differencer

Afvikling af årets differencer i alt kr. 72.240.975 er dokumenteret ved faktiske opkrævede differencer kr. 25.715.008 samt en budgetteret sikkerhedsmargin på kr. 46.525.967, svarende til forskellen mellem forventet indtægtsramme på budgettidspunktet og forventet forrentningsloft som selskabet optimerer i henhold til.

HEF Net A/S' differencer i 2015 er opgjort til kr. 79.370.474 i selskabets favør, og ønskes, iflg. §31, stk. 1, nr. 2, afviklet på følgende måde:

- Kr. 55.559.321 anses som en midlertidig tarifnedsættelse til forbrugerne
- Kr. 23.811.153 ønskes opkrævet i 2016
- Kr. 0 ønskes afviklet i 2017

Differencen er opgjort ud fra nuværende reguleringspris, hvorfor vi forbeholder os ret til at ændre afviklingen af differencer ved ændring af den bagudrettede indtægtsramme, eksempelvis som følge af godkendelse af ansøgninger om forhøjelser fra nødvendige nyinvesteringer.

Oversigt over indsendte dispensationsansøgninger

Af indsendte dispensationsansøgninger, der endnu ikke er behandlet, har vi registreret følgende, som ikke er indeholdt i beregningen af forrentning:

- 15/07622 - HEF Net A/S, litra c, 2014, nødvendig nyinvestering
- 15/07139 - HEF Net A/S, litra c, 2013, nødvendig nyinvestering
- 15/07138 - HEF Net A/S, litra c, 2012, nødvendige nyinvestering
- 15/07137 - HEF Net A/S, litra c, 2009, nødvendige nyinvestering
- 15/07136 - HEF Net A/S, litra c, 2010, nødvendige nyinvestering
- 15/05738 - HEF Net A/S, litra c, 2014, nødvendig nyinvestering

Herudover har HEF Net A/S fået dispensation for fremsendelse af ansøgninger om nødvendige nyinvesteringer for året 2015.

Forrentning

HEF Nets opnåede forrentning i 2015, jf. § 31, stk. 1, nr. 3 følger nedenstående beregning.

	DKK
Driftsmæssige indtægter	298.089.341
Endelig indtægtsramme	305.218.840
Faktiske opkrævede differencer	72.240.975
Tilladt indtægtsniveau	<u>377.459.815</u>
BasisIndtægtsramme	267.281.280
Forhøjelser ifm. nødvendige nyinvesteringer	37.072.828
Korrektion for nettab	864.732
Effektiviseringskrav fra benchmarking af kvalitet i levering	0
Endelig indtægtsramme (ekskl. Energispareydelse)	305.218.840
Midlertidig tarifnedsættelse	-55.559.321
Korrigerede driftsmæssige indtægter	<u>249.659.519</u>
Driftsomkostninger	101.403.528
Afskrivninger	76.778.589
Driftsoverskud	<u>71.477.402</u>
Netaktiver (ultimo) + 2%	1.894.339.348
Forrentningsprocent	3,7732%
Maksimalt tilladte forrentningssats (Energitilsynet)	3,7732%
Merforrentning	0

Ændrede forhold

Ændret regnskabspraksis

HEF Net A/S har foretaget en ændring i anvendt regnskabspraksis i årsregnskabet for 2015 vedrørende indtægter fra tilslutningsbidrag. Tidligere var denne type indtægter indregnet som omsætning i opkrævningsåret, uanset hvilken type tilslutning, der var tale om. Fra og med 2015 opdeles indregningen af tilslutningsbidrag i henhold til deres type, og den forventede levetid af den underliggende anlægsinvestering. Tilslutningsbidrag, hvor der skal investeres i nye anlæg, eller i større forbedringer af eksisterende anlæg, vil blive indtægtsført over den periode, hvor anlægget forventes at blive afskrevet.

Årets indtægter fra tilslutningsbidrag, efter den ændrede praksis, er realiseret med 12.627.950 kr. mod 21.205.331 kr. i 2014.

Praksisændringen får samtidig effekt på indtægterne i 2004, hvortil nedenstående beregning af effekten på reguleringsprisen og nedsættelse af indtægtsrammen er beregnet.

Korrektion vedr. tilslutningsbidrag			Beløb, DKK
Reduktion for modtaget tilslutningsbidrag for 2004			-15.757.700
Tillæg for periodiseret tilslutningsbidrag i 2004, modtaget i perioden 1965 - 2004			7.683.520
Samlet ændring af indtægtsramme for 2004			-8.074.180
Leveret mængde i 2004	1.786.225.327	kWh	
Ændring af reguleringspris for 2004	-0,4520	øre/kWh	
Ændring af reguleringspris for 2015 (gns. reguleringsprisindeks 2015 = 132,85 ; 2004 = 100,00)	-0,6005	øre/kWh	
Leveret mængde i 2015	1.656.941.420	kWh	
Indtægtsrammenedsættelse 2015	-9.950.127	kr.	

I beregningen af de periodiserede tilslutningsbidrag i 2004 antages de årlige tilslutningsbidrag i perioden 1965-2003 at svare til gennemsnittet af de modtagne tilslutningsbidrag i 2004-2015, justeret for prisudviklingen. Derved er de tilsvarende driftsmæssige indtægter i 2004 estimeret. (jf. Energitilsynet's "Vejledende udtalelse, Praksisændring for indtægtsføring af tilslutningsbidrag" af 1. september 2015 til NRGi Net A/S).

Øvrige forhold

Andre indtægter er steget med 1.112.515 kr. Reguleringsregnskabet 2015 indeholder indtægter fra gebyrer på i alt 8.000.341 kr., der er indtægtsført i Energi Nord A/S. Modsat indregnes tillige omkostninger forbundet med gebyr-indtægterne, under driftsomkostningerne.

Større grad af outsourcing af både drifts- og investeringsprojekter har haft indflydelse på årets driftsomkostninger, der således er faldet i forhold til reguleringsåret 2014.

Omkostninger til demontering i forbindelse med nødvendige nyinvesteringer er ligesom tidligere år fratrukket driftsomkostningerne, hvilket reducerer omkostningerne med 2.502.290 kr. Samtidig er årets investeringer i fjernaflæste målere samt omkostningerne til opsætning fratrukket driftsomkostningerne, hvilket reducerer omkostningerne med 3.214.754 kr. Begge forhold indgår herefter i anlægsværdien, og dermed i kapitalgrundlaget til beregning af forrentningen (jf. ovenstående skema).

Denne regnskabspraksis er uændret i forhold til reguleringsåret 2014, men afviger i forhold til den regnskabspraksis, der er anvendt i selskabets eksterne årsrapport for regnskabsåret.

Følgende omkostninger indgår i reguleringsregnskabets driftsomkostninger, men er medtaget i særskilt ansøgning om korrektioner i forhold til reguleringsregnskabet 2015:

- Omkostninger til demontering af gamle målere til fjernaflæste målere - i alt 378.943 kr.
- Omkostninger hvor HEF modtager fuld refusion af 3. part – i alt 4.653.589 kr.
- IT-migreringsomkostninger i forbindelse med integrationen af AKE EI-Net – i alt 328.668 kr.
- SMART GRID-omkostninger – i alt 357.936 kr.

Distribueret mængde

Fra og med reguleringsåret 2014 medregnes leverede mængder efter et bruttoprincip, hvor vi tidligere har anvendt nettoopgørelse af årets leverede mængde kWh. Grundet et større antal nettoafregnede kunder i afregningsgruppe 6 har vi vurderet, at bruttopgørelsen giver et mere retvisende billede af de leverede mængder. Ændringen har ingen betydning for sammenligningsåret 2004. For 2015 er mængderne opgjøret som nedenstående:

Leveret mængde	kWh
Faktureret mængde	1.641.655.806
Nettoficeret mængde	15.285.614
Samlet leveret mængde	1.656.941.420

Netaktiver

Under netaktiverne pkt. 4.3, er der indregnet en korrektion til primo i alt kr. 1.641.287. Korrektionen kan henføres til reguleringsåret 2012, hvor målerinvesteringerne fejlagtigt ikke var tillagt omkostningerne til opsætning, men udelukkende indkøb af målerne.

		<u>Medtaget</u>	<u>Korrektion</u>
Målerindkøb	1.924.964	1.924.964	-
Opsætning	1.893.796		1.893.796
Samlet investering	3.818.760	1.924.964	1.893.796
Afskrivning 2013	-254.584	-128.330	-126.255
Afskrivning 2014	-254.584	-128.330	-126.255
	3.309.592	1.668.305	1.641.287

HEF Net har fået dispensation i forhold til ansøgningsfristen af nødvendige nyinvesteringer for 2015, hvorfor opdelingen af årets investeringer er foretaget skønsmæssigt. Årets nødvendige nyinvesteringer er anslået til at udgøre 28.802.392 kr. De vurderinger, der ligger til grund for opdelingen, er kabellægning af 20 kV-luftledninger samt udskiftning og ændring af tilknyttede anlæg og demontage i forbindelse med nødvendige nyinvesteringer.

Energibesparende aktiviteter

Energibesparende aktiviteter iflg. § 31, stk. 1, nr. 7:

År	Pålagt energisparemål kWh	Faktiske opnåede besparelser kWh	Omkostninger kr.	Optrævede indtægter kr.	Faktisk pris	Optrævet pris	Diff. Øre/kWh (sparemaal)
2015	70.848.000	71.098.287	39.028.669	38.891.276	0,5489	0,5470	0,002

HEF Net har i 2015 opnået faktiske energibesparelser på 71.098.287 kWh. Prisen pr. sparet kWh er opgjort til 54,89 øre/kWh.

Ledelsespåtegning vedrørende reguleringsregnskab 2015 - mængdebaseret

Til Energitilsynet

Reguleringsregnskabet for HEF Net A/S, CVR-nr. 24 99 82 31 for reguleringsåret 2015 er aflagt i overensstemmelse med bestemmelserne i bekendtgørelse 195 af 4. marts 2016 om indtægtsrammer for netvirksomheder og regionale transmissionsvirksomheder omfattet af lov om elforsyning, Energitilsynets vejledning af marts 2016 om "Indberetning af reguleringsregnskab 2015" samt Energitilsynets retningslinjer af marts 2016 om "Indberetning af afviklingsplaner for differencer".

Reguleringsregnskabet udviser følgende hovedtal:

1.1 Driftsmæssige indtægter i 2015 (kr.)	298.089.341
2.1 Driftsomkostninger i 2015 (kr.)	101.403.528
3.1 Leveret mængde i 2015 (kWh)	1.656.941.420
4.8 Værdi af netaktiver 31. december 2015 (kr.)	1.857.195.439
8.1 Afvikling af differencer i virksomhedens favør fra tidligere år (kr.)	72.240.975

Differencen i virksomhedens favør pr. 31. december 2015 på i alt 178.793.678 kr. vil blive indregnet i tarifferne og opkrævet hos forbrugerne i henhold til afviklingsplan indsendt 24.05.2016.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig og de udøvede regnskabsmæssige skøn for forsvarlige. Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere reguleringsår og er i øvrigt den samme regnskabspraksis, der er anvendt i selskabets eksterne årsrapport for regnskabsåret 2015. Vi finder endvidere den samlede præsentation af reguleringsregnskabet med tilhørende redegørelse for fuldstændig og retvisende.

Reguleringsregnskabet med tilhørende redegørelse kan således danne grundlag for Energitilsynets kontrol af de i 2015 opkrævede indtægter og HEF Net A/S' fremtidige reguleringspris.

Aalborg, den 30. maj 2016

Direktion


Ken Thon
Netdirektør

Den uafhængige revisors erklæring på reguleringsregnskabet med tilhørende ledelsespåtegning for HEF Net A/S

Til Energitilsynet

Vi har revideret det medfølgende reguleringsregnskab med tilhørende ledelsespåtegning for HEF Net A/S, CVR nr. 24 99 82 31, for reguleringsåret 2015 udvisende følgende hovedtal.

	<u>2015</u>
Driftsmæssige indtægter, kr.	298.089.341
Driftsmæssige omkostninger, kr.	101.403.528
Leveret mængde, kWh	1.656.941.420
Værdi af netaktiver 31. december 2015, kr.	1.857.195.439

Reguleringsregnskabet med tilhørende ledelsespåtegning er udarbejdet af ledelsen for HEF Net A/S efter reglerne i bekendtgørelse 195 af 4. marts 2016 om indtægtsrammer for netvirksomheder og regionale transmissionsvirksomheder omfattet af lov om elforsyning (bekendtgørelsen), samt Energitilsynets vejledning af april 2016 om ”Indberetning af reguleringsregnskab 2015” (vejledningen).

Ledelsens ansvar for reguleringsregnskabet med tilhørende ledelsespåtegning

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af reguleringsregnskabet med tilhørende ledelsespåtegning i overensstemmelse med de regnskabsmæssige bestemmelser i bekendtgørelsen og vejledningen. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at kunne udarbejde et reguleringsregnskab med tilhørende ledelsespåtegning uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om reguleringsregnskabet med tilhørende ledelsespåtegning på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om reguleringsregnskabet med tilhørende ledelsespåtegning er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i reguleringsregnskabet med tilhørende ledelsespåtegning. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i regulerings-

regnskabet med tilhørende ledelsespåtegning, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et reguleringsregnskab med tilhørende ledelsespåtegning i overensstemmelse med regnskabsbestemmelserne i ovennævnte bekendtgørelse og vejledningen. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af reguleringsregnskabet med tilhørende ledelsespåtegning.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at reguleringsregnskabet med tilhørende ledelsespåtegning for 2015 for HEF Net A/S i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med reglerne i bekendtgørelse 195 af 4. marts 2016 om indtægtsrammer for netvirksomheder og transmissionsvirksomheder omfattet af lov om elforsyning, samt Energitilsynets vejledning af april 2016 om ”Indberetning af reguleringsregnskab 2015” og at forhold, der kan påvirke virksomhedens reguleringspris, er medtaget i reguleringsregnskabet og/eller omtalt i ledelsespåtegningen.

Supplerende oplysninger om anvendt regnskabspraksis og om begrænsning i distribution og anvendelse

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på, at reguleringsregnskabet med tilhørende ledelsespåtegning har som særligt formål at overholde regnskabsbestemmelserne i bekendtgørelse nr. 195 af 4. marts 2016 om indtægtsrammer for netvirksomheder og transmissionsvirksomheder omfattet af lov om elforsyning, samt Energitilsynets vejledning af april 2016 om ”Indberetning af reguleringsregnskab 2015”. Som følge heraf kan reguleringsregnskabet være uegnet til andet formål.

Vores erklæring er alene udarbejdet til brug for HEF Net A/S og Energitilsynet og bør ikke udleveres til eller anvendes af andre parter end HEF Net A/S og Energitilsynet.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Vi skal hermed bekræfte, at vi i forbindelse med vores revision, i overensstemmelse med § 30 i bekendtgørelse nr. 195 af 4. marts 2016 om indtægtsrammer for netvirksomheder og transmissionsvirksomheder omfattet af lov om elforsyning samt Energitilsynets retningslinjer af april 2016 om ”Indberetning af afviklingsplaner for differencer”, har efterprøvet:

- HEF Net A/S' dokumentation for opkrævning af differencer i virksomhedens favør fra tidligere år på i alt 72.240.975 kr., jævnfør punkt 8.1 i reguleringsregnskab 2015.

Aalborg, den 30. maj 2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56



Lars Birner Sørensen
statsautoriseret revisor



Heidi J. Jensen
statsautoriseret revisor

HEF Net A/S

CVR-nr.:24998231

Reguleringsregnskab 2015

Se Sekretariatet for Energitilsynets vejledning herom:

<http://energitilsynet.dk/el/selvbetjening/reguleringsregnskaber/>

Kun hvide felter skal udfyldes

1. Indtægter og viderefakturering			
1.1 Driftsmæssige indtægter		298.089.341	kr.
1.2 Heraf andre indtægter		22.552.955	kr.
1.3 Er der i 2015 sket et bortfald af andre indtægter?	Nej		Vælg ja eller nej i listen
Hvis ja, da udfyldes pkt. 1.3.1			
1.3.1 Tilsvarende indtægter i 2004		0	kr.
1.4 Viderefakturering til overliggende net- og systemansvar		470.925.342	kr.
2. Omkostninger			
2.1 Driftsomkostninger		101.403.528	kr.
3. Leveret mængde			
3.1 Leveret mængde elektricitet		1.656.941.420	kWh
4. Netaktiver			
4.1 Værdi af netaktiver pr. 1. januar 2015		1.883.799.983	kr.
4.2 Korrektion ifm. fusion		0	kr.
4.3 Eventuelle primokorrektioner		1.641.287	kr.
4.4 Årets nødvendige nyinvesteringer		28.802.392	kr.
4.5 Årets nyinvesteringer		13.752.970	kr.
4.6 Årets reinvesteringer		7.169.977	kr.
4.7 Årets afskrivninger		76.778.588	kr.
4.8 Årets afgang af netaktiver		1.192.581	kr.
4.9 Værdi af netaktiver pr. 31. december 2015		1.857.195.439	kr.
5. Nettab			
		2004	2015
5.1 Fysisk nettab		61.183.955	60.394.938 kWh
5.2 Nettabsomkostning		24.938.109	33.556.438 kr.
5.3 Gennemsnitlig årlig pris for nettab		0,41	0,56 kr./kWh
6. Praksisændringer			
6.1 Er der i 2014 foretaget ændringer i regnskabsmæssige skøn eller regnskabsprincipper?	Ja		Vælg ja eller nej i listen
Hvis ja, da vedlægges reguleringsregnskabet en redegørelse for ændringen			
6.2 Påvirker praksisændringen opgørelsen af driftsmæssige indtægter eller leveret mængde kWh?	Ja		Vælg ja eller nej i listen
Hvis ja, da udfyldes pkt. 6.4 og/eller 6.6			
Praksisændring, der påvirker opgørelsen af driftsmæssige indtægter			
6.3 Driftsmæssige indtægter i 2004		240.738.161	kr.
6.4 Driftsmæssige indtægter i 2004 efter korrektion for praksisændring		232.663.981	kr.
Praksisændring, der påvirker opgørelsen af leveret mængde			
6.5 Leveret mængde i 2004		1.786.225.327	kWh
6.6 Leveret mængde i 2004 efter korrektion for praksisændring		1.786.225.327	kWh
7. Pensionsaktiver			
7.1 Pensionsaktiver pr. 1. januar 2015		0	kr.
7.2 Årets afskrivninger på pensionsaktiver		0	kr.
7.3 Pensionsaktiver pr. 31. december 2015		-	kr.
8. Årets afviklede og opståede difference			
8.1 Årets dokumenterede afvikling af differencer i virksomhedens favør fra tidligere år		72.240.975	kr.
8.2 Årets opståede difference i virksomhedens favør		79.370.474	kr.
8.3 Årets opståede difference i forbrugernes favør		-	kr.
9. Afviklingsplan for differencer i virksomhedens favør			
		2015	2016
9.1 Årets opståede difference		79.370.475	
9.2 Midlertidig tarifnedsættelse		55.559.322	
9.3 Beholdt difference som ønskes opkrævet i 2016 og/eller 2017		23.811.153	
9.4 Opkrævning af difference opstået i 2015			23.811.153
			0
10. Afviklingsplan for differencer i forbrugernes favør			
		2015	2016
10.1 Forventet indtægtsramme			
10.2 Forventede driftsmæssige indtægter*			
10.3 Planlagt afviklet difference			
10.4 Overført difference (primo)		-	-
10.5 Forrentning til forbrugerne af overført difference (1. halvår)		-	-
10.6 Årets opståede difference		-	-
10.7 Årets afviklede difference*		-	-
10.8 Samlet difference (medio)		-	-
10.9 Forrentning til forbrugerne af difference (2. halvår)		-	-
10.10 Samlet difference inkl. forrentning til forbrugerne (ultimo)		-	-
*Planen udformes således, at differencen opstået i 2015, inklusiv forrentning til forbrugerne, er afviklet inden udgangen af 2017.			
11. Opgørelse af forrentning			
11.1 Forrentningsloft		3,773	pct.
11.2 Virksomhedens forrentningsprocent		3,773	pct.
11.3 Opnået forrentning		71.477.402	kr.
11.4 Merforrentning		0	kr.
12. Energispareydelse**			
12.1 Realiseret energibesparelse (Fra Dansk Energi)		71.098.000	kWh
12.2 Omkostninger til den realiserede energibesparelse		39.028.669	kr.
12.2.1 Heraf administrationsomkostninger		416.668	kr.
12.2.2 Heraf øvrige omkostninger		38.612.001	kr.
12.3 Omkostning pr. realiseret energibesparelse (til energisparebenchmark)		0,54	øre/kWh
12.4 Indtægter opkrævet i forbindelse med energibesparelse		38.891.276	kr.
**Den realiserede energibesparelse (kWh) i pkt. 12.1 er indhentet fra Dansk Energi. Omkostningerne i pkt. 12.2 skal være direkte sammenlignelige med energibesparelsen i pkt. 12.1, da virksomheden benchmarkes på disse.			
13. Bemærkninger til reguleringsregnskabet			
14. Ledelsespåtegning og revisorerklæring skal medsendes reguleringsregnskabet			
Indberetningen af reguleringsregnskabet 2015 registreres først hos Energitilsynet, når virksomhedens ledelse og revisor har påtegnet regnskabet. Virksomhedens ledelse og revisor erklærer derved, at virksomheden har redegjort for alle forhold nævnt i indtægtsrammebekendtgørelsens § 29, at regnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens principper og Sekretariatet for Energitilsynets vejledning til indberetning af reguleringsregnskab 2014.			