

Energitilsynet  
Nyropsgade 30  
1780 København V

Aalborg, den 31. maj 2012

### **HEF Net – Årsrapport og redegørelse for 2011**

Vedlagt følger HEF Net's årsrapport for 2011 samt redegørelse ifølge bekendtgørelse om indtægtsrammer for netvirksomheder og regionale transmissionsvirksomheder omfattet af elforsyningsloven §19.

HEF Net A/S har pr. 1. juli 2011 overtaget AKE EI-Net's aktiviteter med tilbagevirkende kraft pr. 1. januar 2011. Årets reguleringsregnskab er således opgjort samlet for de to netområder.

#### **Underdækning**

HEF Net A/S afvikler ikke underdækning fra den 31. december 2003 iflg. §29, stk. 1, nr. 1. Hertil skal bemærkes, at AKE EI-Net's underdækning er afviklet fuldt ud i årene 2008, 2009 og 2010.

#### **Differencer**

HEF Net A/S' differencer i selskabets favør fra årene 2009, 2010 og 2011 iflg. §29, stk. 1, nr. 2, ønskes afviklet på følgende måde:

- Difference fra 2009 – kr. 63.980.865 – ønskes ikke opkrævet
- Difference fra 2010 – kr. 28.775.649 – differencen afvikles i 2012
- Estimeret difference fra 2011 – kr. 52.354.051 – kr. 30.354.051 ønskes afviklet i 2013, og de resterende kr. 22.000.000 anses som en midlertidig tarifnedsættelse til forbrugerne.

HEF Net A/S' reelle indtægtsbehov følger reguleringsprisen blandt andet på grund af massive investeringer i fjernaflyste målere og en forestående kabellægning af yderligere 900 kilometer 20 kV luftledning. HEF Net A/S har midlertidigt undladt at opkræve det fulde rådighedsbeløb for at tilbageføre en del af den formue, der blev frigjort ved salget af HEF Net's aktier i Elsam. Beslutning herom træffes år for år.



## Forrentning

HEF Net's opnåede forrentning i 2011, jf. §29, stk. 1, nr. 3 følger nedenstående beregning.

Indtægtsramme - basis	272.115.988	
Fornøjelser	60.259.185	
Nedsættelser	-516.218	
<b>Indtægtsramme</b>	<b>331.858.955</b>	
Difference til opkrævning senere	0	30.354 051
Ikke varig tarifnedsættelse	-22.000.000	
<b>Korrigerede driftsmæssige Indtægter</b>	<b>309.858.955</b>	
Driftsomkostninger	131.459.174	
Afskrivninger	74.548.612	
<b>Driftsoverskud</b>	<b>103.851.169</b>	
Kapital ultimo + 2%	1.817.100 459	
Forrentningsprocent	5,7152%	
Maksimalt tilladte forrentningssats i 2011 (Energitilsynet)	5,7560%	
Merforrentning	0	

## Ændrede forhold

HEF Net's omkostning til nettab er øget med 1.712.281 kr. i 2011.

Andre indtægter er steget med 2.904.145 kr, Af stigningen i andre indtægter vedrører de 1.882.332 kr. stigning i nettilslutningsomkostninger vedrørende decentrale energianlæg. Omkostninger til skrotning af gamle målere i forbindelse med opsætning af nye fjernafleste målere er fratrukket driftsomkostningerne, hvilket reducerer omkostningerne med 1.222.743 kr.

Som følge af overtagelsen af AKE EI-Net er aktivitetsniveauet øget, hvilket afspejler sig i både de øgede indtægter samt et øget omkostningsniveau. I forbindelse med integrationen er der pågået IT-migreringsomkostninger, der i reguleringsregnskabet reducerer driftsomkostningerne med kr. 633.241.

Herudover har HEF Net haft omkostninger til Smart Grid på kr. 98.213 i 2011, der er fratrukket driftsomkostningerne.

I forbindelse med overtagelse af netaktiverne fra AKE EI-Net, har der været aktiver, som ikke er indgået i overdragelsen. Det har resulteret i en korrektion af netaktivernes værdi primo på kr. 33.929.340.

Opdelingen af årets investeringer er foretaget skønsomt, og årets nødvendige nyinvesteringer er anslået til at udgøre kr. 44.724.008. De vurderinger, der ligger til grund for opdelingen er kabellægning af 20 kv luftledninger samt udskiftning og ændring af tilknyttede anlæg.

### Energibesparende aktiviteter

Energibesparende aktiviteter iflg. §29, stk. 1, nr. 7:

År	Pålagt energisparemål kWh	Faktiske opnåede besparelser kWh	Omkostninger kr.	Opkrævede indtægter kr.	Faktisk pris	Opkrævet pris	Diff. Øre/kWh (sparemaal)
2011	41.067.000	41.067.000	15.360.168	15.175.224	0,374	0,370	0,005

HEF Net har i 2011 opnået det pålagte energisparemål på 41.067.000 kWh. Prisen pr. sparet kWh er opgjort til 0,374 øre/kWh.

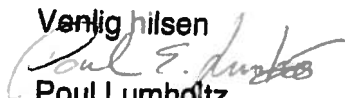
### Øversigt over indsendte dispensationsansøgninger

Af indsendte dispensationsansøgninger, der endnu ikke er behandlet har vi registreret følgende, som ikke fremgår af tidligere :

- Ansøgning om nødvendige nyinvesteringer for 2009 HEF Net A/S
- Ansøgning om nødvendige nyinvesteringer for 2010 HEF Net A/S
- Ansøgning om nødvendige nyinvesteringer ifm. Reguleringsregnskabet 2010 fra AKE EI-Net

Afslutningsvis vil vi gerne anmode om, at vi bliver kontaktet, hvis der er kommentarer til fremsendte.

Venlig hilsen



Poul Lumholtz  
Netchef

## Revisorerklæring vedrørende reguleringsregnskab for 2011 for HEF Net A/S

### Til Energitilsynet

Vi har revideret vedlagte reguleringsregnskab for 2011 for HEF Net A/S, CVR-nr. 24 99 82 31, dateret 31. maj 2012, der er udarbejdet efter reglerne i bekendtgørelse 335 af 20. april 2011 om indtægtsrammer for netvirksomheder og transmissionsvirksomheder med senere ændringer. Reguleringsregnskabet viser driftsindtægter på 279.504.904 kr.

Selskabets ledelse har ansvaret for reguleringsregnskabet. Vores ansvar er på grundlag af vores arbejde at udtrykke en konklusion om reguleringsregnskabet.

Erklæringen afgives alene til brug for Energitilsynets kontrol af de i 2011 opkrævede indtægter og HEF Net A/S' fremtidige reguleringspris.

### Det udførte arbejde

Vi har tilrettelagt og udført vores arbejde i overensstemmelse med den danske revisionsstandard om revisors erklæringsopgaver med særligt formål (RS 800). Denne revisionsstandard kræver, at vi tilrettelægger og udfører vores arbejde med henblik på at opnå høj grad af sikkerhed for, at reguleringsregnskabet med tilhørende redegørelse ikke indeholder væsentlig fejlinformation. Revisionen omfatter stikprøvevis undersøgelse af information, der understøtter de i reguleringsregnskabet anførte beløb og oplysninger. Vores undersøgelser omfatter forespørgsler, afstemninger til selskabets bogføring, vurdering af forelagt dokumentation og undersøgelser af sammenhæng til selskabets eksterne årsrapport for 2011. Vi har revideret den eksterne årsrapport for 2011 for HEF Net A/S og forsynet den med en revisionspåtegning, der er uden forbehold eller supplerende oplysninger. Revisionen omfatter endvidere stillingtagen til den af ledelsen valgte regnskabspraksis og de af ledelsen udøvede væsentlige skøn foruden en vurdering af den samlede præsentation af reguleringsregnskabet. Det er vores opfattelse, at det udførte arbejde giver et tilstrækkeligt grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

**Konklusion**

Det er vores opfattelse, at reguleringsregnskabet for 2011 for HEF Net A/S er udarbejdet i overensstemmelse med reglerne i bekendtgørelse 335 af 20. april 2011 om indtægtsrammer for netvirksomheder og transmissionsvirksomheder med senere ændringer.


**Supplerende oplysninger**

Uden at tage forbehold, skal vi anføre at visse poster i reguleringsregnskabet er baseret på et skøn. Vi har ved vores revision vurderet, hvorvidt de anlagte skøn efter vores opfattelse er rimelige.

Aalborg, den 31. maj 2012

**Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab



Torben Toft Kristensen  
statsautoriseret revisor

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt reguleringsregnskabet med tilhørende redegørelse for behandling af over-/underdækning for 2011.

Reguleringsregnskabet med tilhørende redegørelse for HEF Net A/S, cvr nr. 24 99 82 31 for reguleringsåret 2011 er aflagt i overensstemmelse med bestemmelserne i bekendtgørelse 335 af 20. april 2011 om indtægtsrammer for netvirksomheder og transmissionsvirksomheder med senere ændringer.

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 som den regnskabspraksis, der er anvendt i selskabets eksterne årsrapport for regnskabsåret 2011.

Det er vores opfattelse, at reguleringsregnskabet med tilhørende redegørelse således kan danne grundlag for Energitilsynets kontrol af de i 2011 opkrævede indtægter og HEF Net A/S' fremtidige reguleringspris.

Aalborg, den 31. maj 2012

### Direktion



Poul Lumholtz  
Netchef

# Reguleringsregnskab 2011 - mængdebaseret

Sag Nr.	4/0720-0302-0201
Selskab	HEF Net A/S (samt det tidligere AKE El)
CVR Nr.	24998231
P Nr.	1007191576

## 1. Indtægter, omkostninger og leveret mængde

1.1 Driftsmæssige indtægter i 2011	279.504.904	kr.
1.2 Herefter andre indtægter, som virksomheden opnår ved driften af den bevillingspligtige aktivitet	11.078.125	kr.
1.3 Viderefakturering til overliggende net- og systemansvar	245.451.826	kr.
1.4 Driftsomkostninger	131.459.174	kr.
1.5 Leveret mængde elektricitet i 2011	1.684.102.727	kWh
1.6 Budgetteret leveret mængde elektricitet for 2012	1.716.000.000	kWh

## 2. Netaktiver

2.1 Værdi af netaktiver pr. 1. januar 2011	1.770.398.656	kr.
<b>Årets afskrivninger</b>		
2.2 Årets nødvendige nyinvesteringer	44.724.008	kr.
2.3 Årets nyinvesteringer	11.055.125	kr.
2.4 Årets reinvesteringer	29.841.862	kr.
2.5 Årets afskrivninger	74.548.612	kr.
2.6 Værdi af netaktiver pr. 31. december 2011	1.781.471.038	kr.

## 3. Pensionsforpligtelser

3.1 Pensionsforpligtelser pr. 1. januar 2011	0	kr.
3.2 Årets afskrivninger på pensionsforpligtelser	0	kr.
3.3 Pensionsforpligtelser pr. 31. december 2011	0	kr.

## 4. Energispareaktivitet

4.1 Virksomhedens pålagte energisparemål	41.067.000	kWh
4.2 Faktiske opnåede besparelse	41.067.000	kWh
4.3 Omkostninger til opnåelse af energisparemål	15.360.168	kr.
4.4 Faktiske opkrævede indtægter i forbindelse med energispareaktivitet	15.175.224	kr.

## 5. Nettab

De grå felter udfyldes automatisk.

	2004	2011	
5.1 Beregnet nettab			
5.2 Gennemsnitlig årlig elpris	61.183.955	62.264.768	kWh
5.3 Nettabsomkostning (Beregnet nettab x gennemsnitlig årlig elpris)	40,76	56,39	øre/kWh
	24.938.109	35.111.103	kr.

5.4 Ønsker selskabet en evt. forhøjelse af indtægtsrammen som følge af stigende omkostninger til nettab (ja/nej)  ja

## 6. Andre driftsmæssige indtægter

	Andre driftsmæssige indtægter	Medgået omkostninger til andre driftsmæssige indtægter	
2004	12.605.304	6.343.286	kr.
2005	11.905.854	7.759.217	kr.
2006	15.789.621	11.583.811	kr.
2007	10.548.771	7.518.958	kr.
2008	14.674.631	10.724.316	kr.
2009	12.862.242	7.972.330	kr.
2010	15.545.029	9.372.110	kr.
2011	11.078.125	5.567.760	kr.

## 7. Afvikling af difference

7.1 Årets difference 2011	52.354.051 kr.
---------------------------	----------------

### 7.2 Difference i selskabets favør (positiv difference mellem driftsmæssige indtægter og indtægtsramme)

Bemærk, at alle indtastede beløb skal være pos., og de grå felter (uden skravering) udfyldes automatisk.

	2009	2010	2011	2012	2013	
7.2.1 Årets opståede difference	63.980.865	28.775.649	52.354.051			kr.
7.2.2 Midlertidig tarifnedsættelse	63.980.865	-	22.000.000			kr.
7.2.3 Beholdt difference						kr.
7.2.4 Afviklet difference 2009	-	28.775.649	30.354.051			kr.
7.2.5 Afviklet difference 2010		-	-			kr.
7.2.6 Afviklet difference 2011			-	28.775.649		kr.
				-	30.354.051	kr.

### 7.3 Difference i forbrugernes favør (negativ difference mellem driftsmæssige indtægter og indtægtsramme)

Bemærk, at alle indtastede beløb skal være pos., og de grå felter (uden skravering) udfyldes automatisk.

	2011	2012 *	2013 *	
7.3.1 Overført difference (primo)				
7.3.2 Strafrenter af overført difference (1. halvår)	-	-	-	kr.
7.3.3 Årets opståede difference				kr.
7.3.4 Årets afviklede difference*	-			kr.
7.3.5 Samlet difference (medio)	-	-	-	kr.
7.3.6 Strafrenter af difference (2. halvår)	-	-	-	kr.
7.3.7 Samlet difference inkl. strafrenter (ultimo)	-	-	-	kr.
	-	-	-	kr.

\*) Sekretariatet bemærker, at disse beløb alene skal vedrøre differencer opstået i 2011 eller tidligere.

#### Bemærkninger til afsnit 7.3:

Strafrenterne på den overførte difference (primo) (punkt 7.3.1) og den samlede difference (medio) (punkt 7.3.5) er beregnet ved brug af en rentesats svarende til Nationalbankens udlånsrente pr. 1. juli 2011 plus 7 procentpoint. I 2011 er strafrentesatsen  $1,3 + 7 = 8,3$  pct. I 2012 og 2013 er anvendt samme rentesats som i 2011, eftersom de gældende satser for 2012 og 2013 endnu ikke er kendt. Strafrenterne i 2012 og 2013 er derfor foreløbige.

## 8. Øvrige bemærkninger

8.1 Virksomheden kan anføre eventuelle bemærkninger i feltet nedenfor

## 9. Øvrige oplysninger

Indberetning af reguleringsregnskabet registreres først hos Energiløysynet, når virksomhedens revisor har påtegnet regnskabet.

Følgende materiale fremsendes særskilt:

9.1 Opgørelse over indsendte dispensationsansøgninger, der endnu ikke er behandlet af Energiløysynet.

Ledelsespåtegning og revisorpåtegning