



**Høland og Setskog  
Elverk SA**

# Høland og Setskog Elverk SA Årsregnskap 2017

**Innhold**

Resultatregnskap .....	3
Balanse .....	4
Note 1 – Regnskapsprinsipper og virkninger av prinsippene .....	5
Note 2 – Ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte m.v. ....	8
Note 3 – Pensjonskostnader, midler og forpliktelser .....	9
Note 4 – Bundne midler .....	10
Note 5 – Investeringer i aksjer .....	11
Note 6 – Gjeld .....	12
Note 7 – Regnskap fordelt på virksomhetsområder .....	13
Note 8 – Mer- / mindreinntekt.....	14
Note 9 – Skatt .....	15
Note 10 – Egenkapital.....	17
Note 11 – Spesifikasjon av andre driftsmidler .....	18
Note 12 – Varige driftsmidler.....	19
Kontantstrømanalyse .....	20
Revisjonsberetning.....	22

## Resultatregnskap

[1000 kr.]	Note nr.	Konsern 2017	Konsern 2016	Mor HSE 2017	Mor HSE 2016
<b>Inntekter</b>					
Kraftsalg	7	26 128	24 192	26 128	24 192
Overføringsinntekter	7	41 813	40 928	41 813	40 928
Mer (-)/mindreinntekt (+)	1 7 8	227	4 912	227	4 912
Andre inntekter	7	36 392	28 236	7 089	6 616
<b>Sum inntekter</b>		<b>104 559</b>	<b>98 268</b>	<b>75 256</b>	<b>76 649</b>
<b>Varekostnader</b>					
Kraftkjøp	7	22 465	20 751	22 465	20 751
Nettap		2 347	2 945	2 347	2 945
Kjøp av overføringstjenester		16 969	14 878	16 969	14 878
Varekjøp, annet		2 220	2 246	498	782
<b>Sum kostnader for varekjøp m.v.</b>		<b>44 001</b>	<b>40 820</b>	<b>42 279</b>	<b>39 356</b>
<b>Dekningsbidrag</b>		<b>60 558</b>	<b>57 448</b>	<b>32 977</b>	<b>37 293</b>
<b>Egne driftskostnader</b>					
Personalkostnader	2 3	17 356	15 628	11 402	10 242
Andre driftskostnader	11	25 616	19 192	8 945	7 657
Avskrivninger	12	10 139	11 180	7 518	7 364
Nedskrivninger	12	908		908	0
Tap på fordringer		804	176	669	102
<b>Sum egne driftskostnader</b>		<b>54 822</b>	<b>46 176</b>	<b>29 441</b>	<b>25 365</b>
<b>Driftsresultat før finansposter</b>	7	<b>5 735</b>	<b>11 271</b>	<b>3 536</b>	<b>11 928</b>
Renteinntekter		1 208	1 619	1 251	1 549
Finansinntekter		138	129	138	129
Finanskostnader		-179	-94	-143	-33
<b>Netto finansposter</b>		<b>1 167</b>	<b>1 654</b>	<b>1 246</b>	<b>1 644</b>
<b>Resultat før skattekostnad</b>	9	<b>6 902</b>	<b>12 925</b>	<b>4 782</b>	<b>13 572</b>
Skattekostnad	9	1 539	3 815	1 316	3 353
<b>Årsresultat</b>	10	<b>5 363</b>	<b>9 110</b>	<b>3 466</b>	<b>10 218</b>

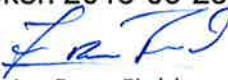
## Balanse

Eiendeler [1000 kr.]	Note nr.	Konsern 2017	Konsern 2016	Mor HSE 2017	Mor HSE 2016
<b>Anleggsmidler</b>					
Goodwill	12	897	1 501		
Utsatt skattefordel	9	0	0		
Anleggsmidler	12	126 297	113 712	114 316	106 568
Investering i datterselskap	5	0	0	8 307	8 307
Lån til datterselskap	5			4 777	
Aksjer/grunnfond	5	10 211	9 638	10 211	9 638
Andre fordringer		1 200	1 244	1 200	1 087
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>138 606</b>	<b>126 096</b>	<b>138 811</b>	<b>125 600</b>
<b>Omløpsmidler</b>					
Beholdning av materiell	1	2 724	2 320	2 445	1 952
<b>Fordringer</b>		<b>0</b>	<b>0</b>		
Kundefordringer	1	23 430	15 272	22 854	14 917
Mindreinntekt inkl renter	8	2 208	1 949	2 208	1 949
Andre fordringer		2 354	2 066	1 343	279
<b>Sum fordringer</b>		<b>27 992</b>	<b>19 287</b>	<b>26 405</b>	<b>17 145</b>
Bank/kasse	4	22 951	31 802	19 689	31 619
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>53 668</b>	<b>53 409</b>	<b>48 540</b>	<b>50 716</b>
<b>Sum eiendeler</b>		<b>192 273</b>	<b>179 505</b>	<b>187 351</b>	<b>176 316</b>
<b>Egenkapital og Gjeld</b>					
<b>Opptjent egenkapital</b>					
Egenkapital		164 998	159 635	164 024	160 559
Minoritetsinteresser		0	0		
<b>Sum egenkapital</b>	10	<b>164 998</b>	<b>159 635</b>	<b>164 024</b>	<b>160 559</b>
<b>Langsiktig gjeld</b>					
Pensjonsforpliktelser	3	1 998	2 741	1 998	2 741
Utsatt skatt		936	461	1 097	471
Øvrig langsiktig gjeld	6	0	0		0
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>2 934</b>	<b>3 202</b>	<b>3 095</b>	<b>3 212</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>					
Leverandørgjeld		11 663	2 996	9 297	1 938
Betalbar skatt	9	1 063	1 424	690	894
Skattetrekk og andre trekk		3 296	1 834	2 868	1 470
Merinntekt	8	0	0		
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	0	1 454		
Annen kortsiktig gjeld		8 319	8 960	7 376	8 243
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>24 341</b>	<b>16 668</b>	<b>20 232</b>	<b>12 545</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>27 275</b>	<b>19 870</b>	<b>23 327</b>	<b>15 757</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>192 273</b>	<b>179 505</b>	<b>187 351</b>	<b>176 316</b>

Løken 2018-05-25

  
May Britt Fjellstad

Styreleder

  
Jan Rune Fjeld

Nestleder

  
Per-Jørgen Melnes

Styremedlem

Jane Brit Løland  
Styremedlem

  
Karl-Mette Stamnes

Styremedlem

  
Jan Rune Moseby

Styremedlem

  
Dan Patrick Sammerud

ansatte valgt

  
Geir Rismyhr

Daglig leder

  
Lill Martinsen Granås

Økonomi- og adm.sjef

## Note 1 – Regnskapsprinsipper og virkninger av prinsippene

Årsregnskapet og konsernregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapskikk. 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 netttjenester 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 innværende 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.

**Note 2 – Ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte m.v.****Morselskap**

	2017	2016
Lønninger	13 278	12 738
Aktiverte lønnskostnader	-6 791	-6 864
Arbeidsgiveravgift	2 232	2 246
Pensjonskostnader	1 486	1 268
Andre personalkostnader	1 197	854
<b>Sum</b>	<b>11 402</b>	<b>10 240</b>

Antall årsverk pr 31.12	21,9	22,3
-------------------------	------	------

**Ytelser til ledende personer**

	Daglig leder	Styret
Lønn	1 165	308
Pensjonskostnader	70	
Andre ytelser	106	

Høland og Setskog Elverk har firmahytte på Hafjell i Øyer kommune, Gnr 12/Bnr 93. Driftskostnader på hytten utgjorde TNOK 55 i 2017. Verdi i balansen pr 31.12 er TNOK 843.

**Konsern**

	2017	2016
Lønninger	10 924	10 274
Arbeidsgiveravgift	3 032	2 897
Pensjonskostnader	1 724	1 443
Andre personalkostnader	1 675	1 015
<b>Sum</b>	<b>17 356</b>	<b>15 629</b>



**Note 3 – Pensjonskostnader, midler og forpliktelser****Morselskap og konsern****(Alle tall i 1000)**

	2017	2016
Brutto pensjonsforpliktelse 31.12	45 498	44 848
Pensjonsmidler 31.12	40 298	38 261
<b>Netto pensjonsforpliktelse 31.12</b>	<b>5 199</b>	<b>6 587</b>
Ikke resultatført aktuarielt gevinst inkl aga	-3 934	-4 775
Arbeidsgiveravgift	733	929
Planendringer		
<b>Bokført pensjonsforpliktelse 31.12</b>	<b>1 998</b>	<b>2 741</b>

Aktuarberegningene bygger på følgende forutsetninger:

	2017	2016
Diskonteringsrente	2,40 %	2,60 %
Årlig lønnsvekst	2,50 %	2,50 %
Årlig G-regulering	2,25 %	2,25 %
Årlig vekst i løpende pensjoner	1,48 %	1,48 %
Avkastning av pensjonsmidler	4,10 %	3,60 %

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 tilfredsstillers lovens krav om obligatorisk tjenstepensjon. Årets kostnad inngår i konsernets resultatregnskap under lønnskostnader.

**Note 4 – Bundne midler**

I posten bank/kasse inngår bundne skattetrekksmidler med TNOK 744 i morselskap og TNOK 932 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
<b>Investering i datterselskaper</b>			<b>8 307</b>	<b>8 307</b>

Datterselskapets egenkapital pr. 31.12.17 var TNOK 8 383. Årsresultatet var TNOK 676.

**Morselskap**

	2017	2016
Kundefordringer	1 200	718
Andre langsiktige fordringer	4 777	0

Lånet renteberegnes med en sats på 4,5 %. Totalt belastede renter i 2017 var TNOK 123.

	Ansk.kost	Balanseført
Grunnfondsbevis	2 566	2 566
Fondsobligasjoner	7 000	7 000
Aksjefond	72	72
Andre aksjer	573	573
<b>Investering i andre aksjer</b>	<b>10 211</b>	<b>10 211</b>

Aksjene er vurdert til anskaffelseskost

**Kjøp og salg mellom nærstående selskap i samme konsern**

Salg	2017	2016
Salg av administrasjonstjenester	0	25
Infrastruktur fiber	3 630	4 482
Viderefakturerte inntekter	59	62
Salg kraft og nett	168	195
<b>Kjøp</b>		
Kjøp av abonnement	7	10

## **Note 6 – Gjeld**

### **Morselskap**

Selskapet har ikke bankgjeld.

### **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]

<b>Inntekter</b>	<b>Kraft</b>	<b>Nett</b>	<b>Øvrige</b>	<b>Eliminering</b>	<b>Totalt</b>
Kraftsalg	29 455			-3 628	25 827
Overføringsinntekter		42 329		-57	42 272
Mer(-)/mindreinntekt(+)		234			234
Andre inntekter	809	113	6 001		6 923
<b>Sum inntekter</b>	<b>30 264</b>	<b>42 676</b>	<b>6 001</b>	<b>-3 685</b>	<b>75 256</b>
<b>Kraftkjøp m.v.</b>					
Kraftkjøp inkl elsert	23 612			-3 327	20 285
Nettap		3 327			3 327
Kjøp av overføringstjenester		16 969			16 969
Varekjøp, annet	320	104	394	879	1 697
<b>Sum kostnader for kraftkjøp m.v.</b>	<b>23 932</b>	<b>20 400</b>	<b>394</b>	<b>-2 448</b>	<b>42 278</b>
<b>Dekningsbidrag</b>	<b>6 332</b>	<b>22 276</b>	<b>5 607</b>	<b>-1 237</b>	<b>32 978</b>
<b>Driftskostnader</b>					
Personalkostnader	1 226	12 528	4 439		18 193
- Aktivert lønn		-3 158	-3 633		-6 791
Avskrivninger	7	6 001	2 418		8 426
Andre driftskostnader	1 763	6 944	1 117	-879	8 945
Tap på fordringer	267	402			669
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>3 263</b>	<b>22 717</b>	<b>4 341</b>	<b>-879</b>	<b>29 442</b>
<b>Driftsresultat</b>	<b>3 069</b>	<b>-440</b>	<b>1 266</b>	<b>-358</b>	<b>3 536</b>

\* Renteinntekter kunder nett utgjør TNOK 94 i 2017. Beløpet er ført under finansinntekt

**Note 8 – Mer- / mindreinntekt**

<b>Morselskap</b>		
<b>(Alle tall i 1000)</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Mer(-)/mindreinntekt(+) inkl renter pr 01.01	-1 949	2 956
Korrigeringer fra tidligere år		
Årets beregnede mer(-)/mindreinntekt(+)	-234	-4 912
Renter av mer(-)/mindreinntekt(+)	-25	7
Årets aktiverte mindreinntekt KILE		
<b>Mer(-)/mindreinntekt(+) inkl. renter pr 31.12</b>	<b>-2 208</b>	<b>-1 949</b>
Sletter andel av mindreinntekt		
<b>Endelig mer(-)/mindreinntekt(+) inkl. renter pr. 31.12</b>	<b>-2 208</b>	<b>-1 949</b>
Totale nettinntekter	42 329	41 044
Kostnader overliggende nett	-16 969	-14 878
Avvik avskrivn. og avkastning på avvik avkastningsgrl.	-1 571	-1 190
<b>Netto nettinntekter</b>	<b>23 789</b>	<b>24 976</b>
Tildelt inntektsramme	24 877	30 706
Justering av inntektsramme med årets KILE-kostnader	854	818
<b>Årets mer(-)/mindreinntekt(+)</b>	<b>234</b>	<b>4 912</b>
Påløpte renter mer(-)/mindreinntekt(+) pr 01.01	7	262
Årets avsetning renter mer(-)/mindreinntekt(+)	25	7
TBF renter mer(-)/mindreinntekt(+)	-7	-262
<b>Påløpte renter mer(-)/mindreinntekt(+) pr 31.12</b>	<b>25</b>	<b>7</b>
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Driftsresultat nett (inkl renteinnt kunder)	-440	8 222
Avkastningsgrunnlag	92 098	84 977
Avkastning i %	-0,48 %	9,68 %

Tallene kan avvike noe fra den endelige NVE-rapporteringen

**Note 9 – Skatt****Mor**

<b>Årets skattekostnad fremkommer slik (1000)</b>	<b>2017</b>	<b>2 016</b>	<b>Endring</b>
Betalbar skatt på årets resultat	690	894	-204
Endring utsatt skatt	626	2 712	-2 086
Korreksjon tidligere år	-	-253	
<b>Årets skattekostnad</b>	<b>1 316</b>	<b>3 353</b>	<b>-2 037</b>
Effektiv skattesats	28 %	25 %	
<b>Betalbar skatt i årets skattekost. fremkommer slik</b>			
Ordinært resultat før skattekostnad	4 782	13 572	-8 790
Permanente forskjeller	-3	6	-9
Utbytte innenfor fritaksmetoden	-134	-128	-6
Regnskapsmessig gevinst ved realisasjon av verdipapirer		-	-
Endring midlertidige forskjeller	-2 805	-10 934	8 129
Skattepliktig inntekt	1 840	2 516	-676
Fremførbart underskudd i mor	-	-	-
Skattepliktig inntekt	1 840	2 516	-676
<b>Betalbar skatt årets resultat, 24 % / 25 %</b>	<b>442</b>	<b>629</b>	<b>-187</b>
<b>Spesifikasjon av grunnlag for utsatt skatt</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>Endring</b>
Anleggsmidler	5 321	2 723	-2 598
Omløpsmidler	-863	-93	770
Gevinst og tapskonto	99	124	25
Mer-/Mindreinntekt	2 208	1 949	-259
Inntektsført avsatt utbytte fra datter	-	-	-
Netto pensjonsforpliktelse som er ført i balansen	-1 998	-2 741	-743
Grunnlag for beregning av utsatt skattefordel	4 767	1 962	-2 805
<b>Utsatt skatt/skattefordel</b>	<b>-1 097</b>	<b>-471</b>	<b>-626</b>
<b>Bokført utsatt skatt/skattefordel</b>	<b>-1 097</b>	<b>-471</b>	<b>-626</b>
<b>Betalbar skatt i balansen fremkommer slik</b>			
Grunnlag formuesskatt	165 835	176 810	-10 975
Bunnfradrag	-10	-10	-
<b>Grunnlag betalbar skatt</b>	<b>165 825</b>	<b>176 800</b>	<b>-10 975</b>
<b>Betalbar skatt 0,15 %</b>	<b>249</b>	<b>265</b>	<b>-34</b>
Betalbar skatt på årets resultat	442	629	-187
<b>Betalbar skatt i balansen</b>	<b>690</b>	<b>894</b>	<b>-221</b>

<b>Konsern</b>			
<b>Årets skattekostnad fremkommer slik (1000)</b>	<b>2017</b>	<b>2 016</b>	<b>Endring</b>
Betalbar skatt på årets resultat	1 063	1 424	-361
Endring utsatt skatt	475	2 644	-2 168
Korreksjon tidligere år	-	-253	
<b>Årets skattekostnad</b>	<b>1 539</b>	<b>3 815</b>	<b>-2 276</b>
Effektiv skattesats	22 %	30 %	
<b>Betalbar skatt i årets skattekost. fremkommer slik</b>			
Ordinært resultat før skattekostnad	6 901	12 924	-6 023
Elimineringer i konsernet, Goodwill	-1 220	2 489	-3 709
Grunnlag for skatteberegningen	5 681	15 413	-9 732
Permanente forskjeller	-3	7	-10
Utbytte innenfor fritaksmetoden	-134	-128	-6
Regnskapsmessig gevinst ved realisasjon av verdi	-	-	-
Endring midlertidige forskjeller	-2 147	-10 652	8 505
Skattepliktig inntekt	3 397	4 640	-1 243
Fremførbart underskudd i mor	-	-	-
Skattepliktig inntekt	3 397	4 640	-1 243
<b>Betalbar skatt årets resultat, 24 % / 25 %</b>	<b>815</b>	<b>1 160</b>	<b>-345</b>
Endring utsatt skatt	474	2 644	-2 169
Formuesskatt	248	265	-17
Korreksjon tidligere år	-	-253	253
<b>Skattekostnad på årets resultat</b>	<b>1 538</b>	<b>3 816</b>	<b>-2 278</b>
<b>Spesifikasjon av grunnlag for utsatt skatt</b>			<b>Endring</b>
Anleggsmidler	4 775	2 800	-1 975
Omløpsmidler	-1 018	-213	805
Gevinst og tapskonto	99	125	26
Mer-/Mindreinntekt	2 208	1 949	-259
Inntektsført avsatt utbytte fra datter	-	-	-
Netto pensjonsforpliktelse som er ført i balansen	-1 998	-2 741	-743
Grunnlag for beregning av utsatt skattefordel	4 066	1 920	-2 146
<b>Utsatt skatt/skattefordel</b>	<b>935</b>	<b>461</b>	<b>474</b>
<b>Bokført utsatt skatt/skattefordel</b>	<b>935</b>	<b>461</b>	<b>474</b>
<b>Betalbar skatt i balansen fremkommer slik</b>			
Grunnlag formuesskatt	165 835	176 810	-10 975
Bunnfradrag	-10	-10	-
<b>Grunnlag betalbar skatt</b>	<b>165 825</b>	<b>176 800</b>	<b>-10 975</b>
<b>Betalbar skatt 0,15 %</b>	<b>249</b>	<b>265</b>	<b>-33</b>
Betalbar skatt på årets resultat	815	1 160	-345
<b>Betalbar skatt i balansen</b>	<b>1 063</b>	<b>1 424</b>	<b>-378</b>



**Note 10 – Egenkapital****Morselskap**

[1000 kr]

	2017	2016
	Egenkapital	Egenkapital
Egenkapital 01.01	160 558	150 340
Årsresultat	3 466	10 218
Planendring pensjon, ført mot EK		
Bjørkelangen antenne­lag ført mot EK		
Løken antenne­lag ført mot EK		
<b>Egenkapital 31.12</b>	<b>164 024</b>	<b>160 558</b>

**Konsern**

[1000 kr]

	2017	2016
	Egenkapital	Egenkapital
Egenkapital 01.01	159 635	150 525
Årsresultat	5 363	9 110
Planendring pensjon, ført mot EK	-	-
Konserneliminering ved kjøp av datte	-	-
Løken antenne­lag ført mot EK		
<b>Egenkapital 31.12</b>	<b>164 998</b>	<b>159 635</b>

**Note 11 – Spesifikasjon av andre driftskostnader**

N(1000)	Morselskap		Konsern	
	2017	2016	2017	2016
Kostnader eiendom	688	513	1 176	867
Invent., utstyr, materiell, rep. & vedl.	1 186	1 122	1 837	1 470
Kontr.arb, servicekontrakter, fremmedtj	1 636	1 385	1 946	1 809
EDB tjenester og vedlikehold	2 155	1 676	2 452	1 879
Kontorrek., trykksaker	412	219	467	254
Telefon, porto	448	408	636	600
Revisjon, konsulenttjenester	720	725	847	789
R & V transportmidler, forsikr, avgifter	615	489	645	510
Bilgodtgj., reisekostnader	367	335	440	431
Reklame, annonser, gaver, salgskost	583	484	1 410	1 008
Forsikring, avgifter, tilsynsavg	134	299	134	299
Andre driftskostnader			13 626	9 276
<b>Sum</b>	<b>8 944</b>	<b>7 657</b>	<b>25 615</b>	<b>19 192</b>
<b>Revisor</b>				
Lovbestemt revisjon	143	169	200	212
Andre tjenester	57	57	67	57
<b>Sum godtgjørelse revisor</b>	<b>200</b>	<b>226</b>	<b>267</b>	<b>269</b>

**Note 12 – Varige driftsmidler****Morselskap**

	Biler	Inventar Maskiner	Distribu- sjonsnett	Målere	Bygg	Øvrige	Bred- bånd	Anlegg u. utf	Totalt
Ansk. kost 01.01.	5 459	4 183	185 676	14 356	6 640	6 394	17 021		239 729
Tilgang	1 073	164	4 589	2 211	183		9 853		18 073
Avgang			277	1 720		1 899			3 896
Akk. Avskr avgang			277						277
Ansk. kost 31.12.	6 532	4 347	189 988	14 848	6 823	4 495	26 874		253 906
Akk. Avskriv. 31.12.	3 988	3 811	117 755	1 454	2 373	3 587	5 715		138 683
Akk. Nedskriv. 31.12.	0	0	0	0	0	908	0		908
<b>Bokf. verdi 31.12.</b>	<b>2 544</b>	<b>536</b>	<b>72 233</b>	<b>13 394</b>	<b>4 450</b>	<b>0</b>	<b>21 159</b>		<b>114 316</b>
Årets avskrivninger	529	151	4 334	963	156	162	1 224		7 518
Årets nedskrivninger						908			907

**Konsern**

	Varige driftsmidler		Goodwill	Immaterielle eiendeler		Sum
Ansk. kost 01.01.		259 964	3 019		178	263 161
Tilgang		24 771				24 771
Avgang		3 896				3 896
Ansk. kost 31.12.		280 840	3 019		178	284 036
Akk. Av- og nedskriv. 31.12.		154 665	2 122		56	156 843
<b>Bokf. verdi 31.12.</b>		<b>126 175</b>	<b>897</b>		<b>121</b>	<b>127 193</b>
Årets avskrivninger		9 500	603		36	10 139
Årets nedskrivninger		907	0		0	907

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****Indirekte kontantstrøm****Mor Høland og Setskog Elverk SA**

	2017	2016
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>		
Resultat før skattekostand	4 782	13 572
- Periodens betalte skatt	-894	-2 312
+ Ordinære avskrivninger	7 518	7 364
+ Nedskrivninger	907	
- Gevinst ved salg anleggsmidler	-592	-684
+/- Endring i varelager	-494	-46
+/- Endring i kundefordringer	-7 937	-2 663
+/- Endring i leverandørgjeld	7 359	-2 453
+/- Mer-/mindreinntekt	-252	-4 915
+/- Endring i andre tidsavgrensingsposter	-6 173	-156
<b>= Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>4 225</b>	<b>7 707</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>		
Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler	2 490	2 470
- Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-18 072	-20 465
- Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler i andre fore	-573	
Innbetaling ved salg av aksjer	0	
<b>= Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>-16 155</b>	<b>-17 995</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>		
Innbetalinger ved opptak av ny kortsiktig gjeld	0	
Utbetaling ved nedbetaling av langsiktig gjeld	0	
Kontanteffekt av overtakelse av Bjørkelangen Antennelag	0	
Korrigert EK 1/1 Endret pensjonsplan	0	
<b>Netto kontantstrøm fra finansielle aktiviteter</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>= Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter</b>	<b>-11 930</b>	<b>-10 288</b>
+ Beh. av kont. g kontantekvivalenter ved per.begynnels	31 619	41 907
<b>= Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per.slutt</b>	<b>19 689</b>	<b>31 619</b>

## Indirekte kontantstrøm

## Konsernet Høland og Setskog Elverk SA

	2017	2016
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>		
Resultat før skattekostand	6 902	12 925
- Periodens betalte skatt	-1 425	-5 074
+ Ordinære avskrivninger	10 139	11 180
Nedskrivning anleggsmidler	908	0
Gevinst ved salg anleggsmidler	-592	-684
+/- Endring i varelager	-404	-5
+/- Endring i kundefordringer	-8 158	-2 786
+/- Endring i leverandørgjeld	8 667	-2 139
+/- Mer-/mindreinntekt	-259	-4 922
+/- Endring i andre tidsavgrensingsposter	421	2 376
<b>= Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>16 199</b>	<b>10 871</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>		
Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler	2 490	2 470
- Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-24 770	-23 487
- Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler i andre foret	-573	
Innbetaling ved salg av aksjer		
<b>= Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>-22 853</b>	<b>-21 017</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>		
Innbetaling ved opptak av ny kortsiktig gjeld		
Utbetaling ved nedbetaling av langsiktig gjeld	-743	
Endring kassekreditt	-1 454	136
Kontanteffekt av overtakelse av Bjørkelangen Antennelag		
Utbetaling av utbytte		
<b>Netto kontantstrøm fra finansielle aktiviteter</b>	<b>-2 197</b>	<b>136</b>
<b>= Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter</b>	<b>-8 851</b>	<b>-10 282</b>
<b>+ Beh. av kont. g kontantekvivalenter ved per.begynnels</b>	<b>31 802</b>	<b>42 084</b>
<b>= Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per.slutt</b>	<b>22 951</b>	<b>31 802</b>

**Revisjonsberetning**