

Plats och tid Lunnargatan 1, Västervik
Torsdag 25 februari 2016, kl. 08:00 – 09:00


Beslutande Bo Jonsson, ordf
Olof Nimhed, v.ordf
Akko Karlsson
~~Anna Hederberg~~
Bengt Karlsson
Jorge Chavez
Marie Stenmark
Per Andersson
~~Solveig Thorngren~~

Övriga deltagande Per Allerth, VD
Sylvia Larsson, controller
Rickard Wester, sekreterare
Per-Erik Ekström, ao-chef Elnät
Patrik Thörnblom, Ledarna
Pär Tolf, Seko
Berth Larsson, auktoriserad revisor

Ütses att justera Akko Karlsson

Underskrifter

Sekreterare


Rickard Wester

Paragrafer 12 - 19

Ordförande


Bo Jonsson

Justerande


Akko Karlsson

Justerandes sign

UTDRAGSBESTYRKANDE

§ 12.

Sammanträdets öppnande

Ordförande Bo Jonsson hälsar närvarande välkommen och förklarar sammanträdet öppnat.

§ 13.

Val av justerare

Till att justera dagens protokoll utses Akko Karlsson och justeringstid fastställs till måndag 29 februari kl 15:00.

§ 14.

Godkännande av dagordning

Den föreslagna dagordningen godkänns.

§ 15.

Föregående mötes protokoll

Föregående mötes protokoll läggs med godkännande till handlingarna.

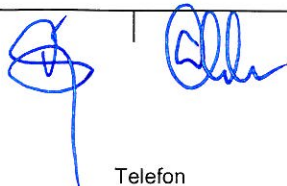
§ 16.

Årsredovisning för VKEN 2015 (beslutsärende)

Revisor Bert Larsson, Deloitte, hälsas välkommen.

Controller Sylvia Larsson, VD samt närvarande AO-chefer presenterar och förklarar förslag till årsbokslut och förvaltningsberättelse för 2015, se bilaga samt nedanstående sammanfattning.

Justerandes sign



UTDRAGSBESTYRKANDE

Västerviks Kraft Elnät AB
556528-1382

ÅRSREDOVISNING FÖR VÄSTERVIKS KRAFT ELNÄT AB

Styrelsen och verkställande direktören för Västerviks Kraft Elnät AB avger härmed årsredovisning för räkenskapsåret 2015-01-01-2015-12-31.

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Verksamhetens art och inriktning

Bolaget har till föremål för sin verksamhet att distribuera elenergi samt därmed förenlig verksamhet. Verksamheten består av drift och underhåll av det egna distributionsnätet med ledningar i 10kV och 400 V inom koncessionsområdet, REL00239. Affärsområde Elnät inom systerbolaget Västervik Miljö & Energi AB sköter drift, underhåll och utveckling av nätet. Bolaget har sitt säte i Västervik.

Det kommunala ändamålet

Bolaget ska arbeta för att säkerställa en god utveckling i Västerviks kommun genom att sträva efter en miljövänlig, energisnål och kostnadseffektiv verksamhet. Bolagets strävan är att vara ett hållbart företag i kommunkoncernen. Bolaget ska på affärsmässiga grunder skapa samhällsnytta vilket ska bidra till ökad sysselsättning och tillväxt i kommunen. Bolaget ska i sin roll som kommunalt bolag vara konkurrenskraftigt och se till att Västerviks kommun har en attraktiv avgiftsstruktur inom bolagets verksamhetsområde.

Ägarförhållanden

Samliga aktier i Västerviks Kraft Elnät AB ägs av Västerviks Kommuns Förvaltnings AB, org nr 556528-1416. Moderbolaget upprättar koncernbokslut. Västerviks Kommuns Förvaltnings AB är i sin tur ett helägt dotterbolag till Västerviks kommun, org nr 212000-0779.

Bolagets styrelse och ledning

Bolagets styrelse väljs i sin helhet av kommunfullmäktige i Västerviks kommun. Under verksamhetsåret har styrelsen haft följande sammansättning: Bo Jonsson, ordförande, Olof Nimhed, vice ordförande, Marie Stenmark, Per Andersson, Anna Hederberg, Solveig Thorngren, Jorge Chavez, Bengt Karlsson och Akko Karlsson. Verkställande direktör har varit Per Allerth.

Utveckling av verksamhet, ställning och resultat

Flerårsjämförelse - bolagets ekonomiska utveckling i sammandrag

(Tkr)	2015 ⁽³⁾	2014 ⁽³⁾	2013 ⁽³⁾	2012 ⁽³⁾	2011 ⁽³⁾
Nettoomsättning	58 603	55 416	55 825	52 583	53 783
Rörelseresultat	18 537	11 951	10 751	8 835	-5 250
Resultat e. finansiella poster	16 902	9 671	8 029	5 357	-9 114
Balansomslutning	181 860	173 342	183 002	189 031	119 012
Soliditet ⁽¹⁾	42,4%	41,3%	38,9%	36,4%	56,3%
Avkastning på totalt kapital ⁽²⁾	10,3%	6,8%	5,9%	4,8%	-

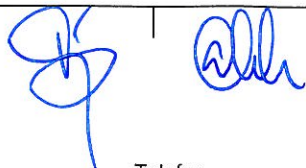
⁽¹⁾ Justerat eget kapital / Balansomslutning. Med justerat eget kapital avses eget kapital + obeskattade reserver med avdrag för uppskjuten skatteskuld.

⁽²⁾ Rörelseresultat (resultat före finansiella poster) / Balansomslutning (medelvärde av balansomslutningen i den senaste delårsrapporten och den senaste årsredovisningen).

⁽³⁾ Från och med 1 januari 2014 tillämpar företaget BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning ("K3").

Jämförelseåret 2013 har omräknats i enlighet med K3. Omräkning av tidigare år har ej skett. Tidigare tillämpade företaget Årsredovisningslagen samt bokföringsnämndens allmänna råd.

Justerandes sign



UTDRAGSBESTYRKANDE

Västerviks Kraft Elnät AB
556528-1382

Väsentliga händelser under räkenskapsåret och efter dess utgång

Antalet elnätstkunder ökade under året med 46 stycken till totalt 12 279 stycken. Den totala transiteringsvolymen av elkraft var 213,6 GWh (210,6) varav förlustel uppgick till 7,4 GWh (7,3). Flera faktorer ligger bakom den lägre transiterade volymen som följer en allmän trend av minskad elanvändning i Sverige. Bland dessa kan nämnas minskad eluppvärmning, konjunktursvängningar och klimatförändringar.

Årets drift- och underhållsåtgärder har kunnat genomföras planenligt. Under hösten drabbades elnätet av en del driftstörningar, främst på grund av hårda vindar. Som en följd av detta har frågan om vadersäkring av elnätet aktualiserats, vilket ligger helt i linje med bolagets redan tidigare beslutade inriktning att inom några år ha vadersäkrat hela elnätet.

Under 2015 upphandlades ett nytt AMR-system, det vill säga ett system för automatisk mätaravläsning. I början av 2016 kommer systemet att installeras och driftsättas i ett pilotområde. Därefter utvärderas systemet och då avgörs också om det framöver ska ersätta samtliga elmätare inom koncessionsområdet.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Högsta förvaltningsdomstolen fastställde under våren Kammarrättens dom från 2014, vilken innebär att beslutet att tillämpa schablonmetod med en kalkylränta uppgående till 6,5 % för intäktsramar avseende tillsynsperioden 2012–2015 har vunnit laga kraft. Med anledning av detta har Västerviks Kraft Elnät ansökt om omprövning av tilldelad intäktsram för perioden hos Energimarknadsinspektionen (EI).

Intakterna i Västerviks Kraft Elnät under perioden 2012–2015 Tangerar rent redovisningsmässigt den intäktsram som ursprungligen beviljades. Emellertid är det ett flertal faktorer som ska tas hänsyn till och vägas samman innan det slutliga utnyttjandet av ramen meddelas av EI, bland annat investeringar, driftstörningar (kvalitet), direkta och indirekta kostnader.

Under sommaren meddelade EI bolagets intäktsram för perioden 2016–2019. Bolaget begärde i ansökan en ram på 295 mnkr men beviljades enligt beslutet cirka 269 mnkr. Då EI i sin beräkning använde en lägre kalkylränta än den som fastställts i domen nämnd ovan, har bolaget valt att överklaga den beslutade intäktsramen. Av de företag i branschen som inte har beviljats begärd intäktsram har merparten överklagat beslutet.

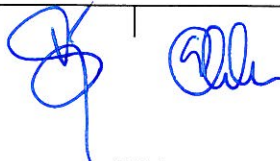
Finansiella risker

Västerviks kommunkoncern etablerade under 2013 en interbankfunktion i Västerviks Kommuns Förvaltnings AB. Bolagets finansiering förvaltas av internbanken, där riskhantering sker enligt en av kommunfullmäktige fastställd finanspolicy och riktlinjer. En finansgrupp med representanter från kommunen och koncernbolagen sköter den löpande förvaltningen. Den externa upplåningen sker i Västerviks Kommuns Förvaltnings AB medan räntesäkringar sker genom derivat vilka tecknas av Västerviks kommun.

Förväntad framtida utveckling

Regelverket inom branschen utreds och kommer sannolikt att förändras framöver. Främst diskuteras en förskjutning av kundkontakten från elnätsägaren till elhandlaren vad gäller dels flytthantering, dels debitering, där fakturor för elnätsavgifter kan komma att skickas via elhandlaren istället för elnätsägaren. I dagsläget är det dock svårt att avgöra omfattningen av eventuella konsekvenser för Västerviks Kraft Elnät.

Justerandes sign



UTDRAGSBESTYRKANDE

Västerviks Kraft Elnät AB
556528-1382

Styrelsens och verkställande direktörens yttrande över uppfyllelsen av mål enligt ägardirektiv

Det ekonomiska mål som anges i bolagets ägardirektiv för 2015 fastställer att bolaget ska sträva efter en genomsnittlig avkastning på totalt kapital motsvarande lägst 5,0 %. Bolaget har nått en avkastning på totalt kapital motsvarande 10,3 %. Målet bedöms därmed vara uppfyllt.

Bolagets verksamhetsmål beträffande kvalitet innebar att bolaget successivt ska nå en högre grad av insamlade godkända mätvärden vid första avfrågningen. Under 2014 uppgick resultatet till 75 % och under 2015 nåddes 89 %. Målet anses därmed vara uppfyllt.

Det ena verksamhetsmålet inom miljöområdet avser en successiv minskning av kreosolimpregnerade trästolpar i nätet. Under 2015 uppmättes 17 stolpar färre än året innan. Målet anses därmed vara uppfyllt.

Det andra verksamhetsmålet inom miljöområdet består i att årligen minska nätförlusterna i ett rullande sammanvägt femårsmedel. Det finns ännu inte ett femårsmedelvärde att ställa 2015 års värde i relation till, men då årets värde (3,45 %) är lägre än föregående års värde (3,47 %) anses årets mål vara uppfyllt.

Förslag till vinstdisposition (kronor)

Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel	
Balanserat resultat	18 099 042
Årets resultat	1 235 710
	<u>19 334 752</u>

Styrelsen föreslår att	
i ny räkning balanseras	19 334 752
	<u>19 334 752</u>

Av årsredovisningen framgår att ett koncernbidrag uppgående till 10 000 tkr har lämnats till TjustFastigheter AB, org. nr 556060-6443.

Styrelsens yttrande över den föreslagna värdeöverföringen

Koncernbidrag har under förutsättning av bolagsstämmans godkännande lämnats med 10 000 tkr vilket har föranlett att fritt eget kapital per balansdagen har reducerats med 10 000 tkr.

Det föreslagna koncernbidraget reducerar bolagets soliditet endast marginellt. Soliditeten får anses vara fortsatt betryggande med beaktande av verksamhetens art och omfattning samt utsättande för risker. Någon risk för verksamhetens fortsatta lönsamhet anses ej föreligga och även efter genomförd värdeöverföring finns full täckning för bolagets bundna egna kapital.

Styrelsens uppfattning är att det föreslagna lämnade koncernbidraget ej hindrar bolaget från att fullgöra sina plikter på kort och lång sikt. Den föreslagna värdeöverföringen kan därmed försvaras med hänsyn till vad som anförs i ABL 17 kap 3 § 2-3 st.

Beträffande företagens resultat och ställning i övrigt hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar, rapporter över förändringar i eget kapital, kassaflödesanalyser samt noter. Alla belopp uttrycks i tusentals svenska kronor där ej annat anges.

Justerandes sign

UTDRAGSBESTYRKANDE

Revisorns kommentarer

Deloitte har gjort en fullständig revision med fokus på väsentliga poster och processer, samt områden där risken för fel bedöms vara större än normalt. Revisorns övergripande intryck är att bolaget har god kontroll över boksluten och att inga väsentliga identifierade ej rättade fel kvarstår.

Enligt Deloitte's uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Västerviks Kraft Elnät AB.

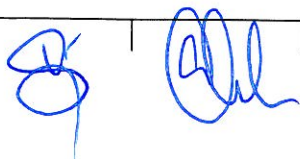
Diskussion:

Synpunkter framfördes på mötet att det i årsredovisningen borde framgå hur många styrelsemöten och utvecklingsdagar som genomförts under året. Detta tas med i planeringen inför bokslutsarbetet för 2016. Frågan tas upp i styrelsen för vidare diskussion under hösten 2016.

Beslut:

Styrelsen för Västerviks Kraft Elnät AB beslutar att fastställa årsredovisning för Västerviks Kraft Elnät AB 2015, samt att ställa 19 334 752 kr till bolagsstämmans förfogande.

Justerandes sign



UTDRAGSBESTYRKANDE

§ 17.

VD-rapport

VD informerar om Gunnebo Industrier AB (GIAB) som har för avsikt att sälja av ungefär hälften av sin industriverksamhet inom den egna koncernen. Därmed påverkas GB:s interna elnät, där de har egen linjekoncession. Då VKEN har områdeskoncession i det aktuella området och effektbehovet till GIAB är förhållandevis högt (3-4 MW), har VKEN inte kapacitet att klara ett övertag av elnätet. Efter diskussioner med GIAB föreslår vi till Energimarknadsinspektionen (EI) att GIAB själva får tillåtelse att transitera el mellan sina olika bolag. Frågan ska nu avgöras av EI.

§ 18.

Övriga frågor

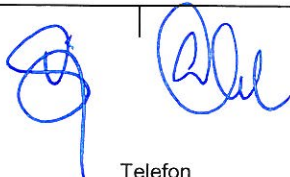
Inga övriga frågor denna gång.

§ 19.

Avslut

Ordförande förklarar sammanträdet avslutat

Justerandes sign



UTDRAGSBESTYRKANDE

ÅRSREDOVISNING

2015-01-01--2015-12-31

för

Västerviks Kraft Elnät AB
556528-1382

Årsredovisningen omfattar:

	Sida
Förvaltningsberättelse	1-3
Resultaträkning	4
Balansräkning	5-6
Rapport över förändring i eget kapital	7
Kassaflödesanalys	8
Noter	9-16

Västerviks Kraft Elnät AB
556528-1382

ÅRSREDOVISNING FÖR VÄSTERVIKS KRAFT ELNÄT AB

Styrelsen och verkställande direktören för Västerviks Kraft Elnät AB avger härmed årsredovisning för räkenskapsåret 2015-01-01-2015-12-31.

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Verksamhetens art och inriktning

Bolaget har till föremål för sin verksamhet att distribuera elenergi samt därmed förenlig verksamhet. Verksamheten består av drift och underhåll av det egna distributionsnätet med ledningar i 10kV och 400 V inom koncessionsområdet, REL00239. Affärsområde Elnät inom systerbolaget Västervik Miljö & Energi AB sköter drift, underhåll och utveckling av nätet. Bolaget har sitt säte i Västervik.

Det kommunala ändamålet

Bolaget ska arbeta för att säkerställa en god utveckling i Västerviks kommun genom att sträva efter en miljövänlig, energisnål och kostnadseffektiv verksamhet. Bolagets strävan är att vara ett hållbart företag i kommunkoncernen. Bolaget ska på affärsmässiga grunder skapa samhällsnytta vilket ska bidra till ökad sysselsättning och tillväxt i kommunen. Bolaget ska i sin roll som kommunalt bolag vara konkurrenskraftigt och se till att Västerviks kommun har en attraktiv avgiftsstruktur inom bolagets verksamhetsområde.

Ägarförhållanden

Samtliga aktier i Västerviks Kraft Elnät AB ägs av Västerviks Kommuns Förvaltnings AB, org nr 556528-1416. Moderbolaget upprättar koncernbokslut. Västerviks Kommuns Förvaltnings AB är i sin tur ett helägt dotterbolag till Västerviks kommun, org nr 212000-0779.

Bolagets styrelse och ledning

Bolagets styrelse väljs i sin helhet av kommunfullmäktige i Västerviks kommun. Under verksamhetsåret har styrelsen haft följande sammansättning: Bo Jonsson, ordförande, Olof Nimhed, vice ordförande, Marie Stenmark, Per Andersson, Anna Hederberg, Solveig Thorngren, Jorge Chavez, Bengt Karlsson och Akko Karlsson. Verkställande direktör har varit Per Allerth.

Utveckling av verksamhet, ställning och resultat

Flerårsjämförelse - bolagets ekonomiska utveckling i sammandrag

(Tkr)	2015 ⁽³⁾	2014 ⁽³⁾	2013 ⁽³⁾	2012 ⁽³⁾	2011 ⁽³⁾
Nettoomsättning	58 603	55 416	55 825	52 583	53 783
Rörelseresultat	18 537	11 951	10 751	8 835	-5 250
Resultat e. finansiella poster	16 902	9 671	8 029	5 357	-9 114
Balansomslutning	181 860	173 342	183 002	189 031	119 012
Soliditet ⁽¹⁾	42,4%	41,3%	38,9%	36,4%	56,3%
Avkastning på totalt kapital ⁽²⁾	10,3%	6,8%	5,9%	4,8%	-

⁽¹⁾ Justerat eget kapital / Balansomslutning. Med justerat eget kapital avses eget kapital + obeskattade reserver med avdrag för uppskjuten skatteskuld.

⁽²⁾ Rörelseresultat (resultat före finansiella poster) / Balansomslutning (medelvärde av balansomslutningen i den senaste delårsrapporten och den senaste årsredovisningen)

⁽³⁾ Från och med 1 januari 2014 tillämpar företaget BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning ("K3"). Jämförelseåret 2013 har omräknats i enlighet med K3. Omräkning av tidigare år har ej skett. Tidigare tillämpade företaget Årsredovisningslagen samt bokföringsnämndens allmänna råd.

Västerviks Kraft Elnät AB

556528-1382

Väsentliga händelser under räkenskapsåret och efter dess utgång

Antalet elnätskunder ökade under året med 46 stycken till totalt 12 279 stycken. Den totala transiteringsvolymen av elkraft var 213,6 GWh (210,6) varav förlustel uppgick till 7,4 GWh (7,3). Flera faktorer ligger bakom den lägre transiterade volymen som följer en allmän trend av minskad elanvändning i Sverige. Bland dessa kan nämnas minskad eluppvärmning, konjunktursvängningar och klimatförändringar.

Årets drift- och underhållsåtgärder har kunnat genomföras planenligt. Under hösten drabbades elnätet av en del driftsstörningar, främst på grund av hårda vindar. Som en följd av detta har frågan om vädersäkring av elnätet aktualiserats, vilket ligger helt i linje med bolagets redan tidigare beslutade inriktning att inom några år ha vädersäkrat hela elnätet.

Under 2015 upphandlades ett nytt AMR-system, det vill säga ett system för automatisk mätaravläsning. I början av 2016 kommer systemet att installeras och drifställas i ett pilotområde. Därefter utvärderas systemet och då avgörs också om det framöver ska ersätta samtliga elmätare inom koncessionsområdet.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Högsta förvaltningsdomstolen fastställde under våren Kammarrättens dom från 2014, vilken innebär att beslutet att tillämpa schablonmetod med en kalkylränta uppgående till 6,5 % för intäktsramar avseende tillsynsperioden 2012–2015 har vunnit laga kraft. Med anledning av detta har Västerviks Kraft Elnät ansökt om omprövning av tilldelad intäktsram för perioden hos Energimarknadsinspektionen (EI).

Intäkterna i Västerviks Kraft Elnät under perioden 2012–2015 tangerar rent redovisningsmässigt den intäktsram som ursprungligen beviljades. Emellertid är det ett flertal faktorer som ska tas hänsyn till och vägas samman innan det slutliga utnyttjandet av ramen meddelas av EI, bland annat investeringar, driftstörningar (kvalitet), direkta och indirekta kostnader.

Under sommaren meddelade EI bolagets intäktsram för perioden 2016–2019. Bolaget begärde i ansökan en ram på 295 mnkr men beviljades enligt beslutet cirka 269 mnkr. Då EI i sin beräkning använde en lägre kalkylränta än den som fastställs i domen nämnd ovan, har bolaget valt att överklaga den beslutade intäktsramen. Av de företag i branschen som inte har beviljats begärd intäktsram har merparten överklagat beslutet.

Finansiella risker

Västerviks kommunkoncern etablerade under 2013 en internbanksfunktion i Västerviks Kommuns Förvalnings AB. Bolagets finansiering förvaltas av internbanken, där riskhantering sker enligt en av kommunfullmäktige fastställd finanspolicy och riktlinjer. En finansgrupp med representanter från kommunen och koncernbolagen sköter den löpande förvaltningen. Den externa upplåningen sker i Västerviks Kommuns Förvalnings AB medan räntesäkringar sker genom derivat vilka tecknas av Västerviks kommun.

Förväntad framtida utveckling

Regelverket inom branschen utreds och kommer sannolikt att förändras framöver. Främst diskuteras en förskjutning av kundkontakten från elnätsägaren till elhandlaren vad gäller dels flytthantering, dels debitering, där fakturor för elnätsavgifter kan komma att skickas via elhandlaren istället för elnätsägaren. I dagsläget är det dock svårt att avgöra omfattningen av eventuella konsekvenser för Västerviks Kraft Elnät.

Västerviks Kraft Elnät AB

556528-1382

Styrelsens och verkställande direktörens yttrande över uppfyllelsen av mål enligt ägardirektiv

Det ekonomiska mål som anges i bolagets ägardirektiv för 2015 fastställer att bolaget ska sträva efter en genomsnittlig avkastning på totalt kapital motsvarande lägst 5,0 %. Bolaget har nått en avkastning på totalt kapital motsvarande 10,3 %. Målet bedöms därmed vara uppfyllt.

Bolagets verksamhetsmål beträffande kvalitet innebär att bolaget successivt ska nå en högre grad av insamlade godkända mätvärden vid första avfrågningen. Under 2014 uppgick resultatet till 75 % och under 2015 nåddes 89 %. Målet anses därmed vara uppfyllt.

Det ena verksamhetsmålet inom miljöområdet avser en successiv minskning av kreosotimpregnerade trästolpar i nätet. Under 2015 uppmättes 17 stolpar färre än året innan. Målet anses därmed vara uppfyllt.

Det andra verksamhetsmålet inom miljöområdet består i att årligen minska nätförlusterna i ett rullande sammanvägt femårsmedel. Det finns ännu inte ett femårsmedelvärde att ställa 2015 års värde i relation till, men då årets värde (3,45 %) är lägre än föregående års värde (3,47 %) anses årets mål vara uppfyllt.

Förslag till vinstdisposition (kronor)

Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel

Balanserat resultat	18 099 042
Årets resultat	1 235 710
	<u>19 334 752</u>

Styrelsen föreslår att
i ny räkning balanseras

19 334 752
19 334 752

Av årsredovisningen framgår att ett koncernbidrag uppgående till 10 000 tkr har lämnats till TjustFastigheter AB, org. nr 556060-6443.

Styrelsens yttrande över den föreslagna värdeöverföringen

Koncernbidrag har under förutsättning av bolagsstämmans godkännande lämnats med 10 000 tkr vilket har föranlett att fritt eget kapital per balansdagen har reducerats med 10 000 tkr.

Det föreslagna koncernbidraget reducerar bolagets soliditet endast marginellt. Soliditeten får anses vara fortsatt betryggande med beaktande av verksamhetens art och omfattning samt utsättande för risker. Någon risk för verksamhetens fortsatta lönsamhet anses ej föreligga och även efter genomförd värdeöverföring finns full täckning för bolagets bundna egna kapital.

Styrelsens uppfattning är att det föreslagna lämnade koncernbidraget ej hindrar bolaget från att fullgöra sina plikter på kort och lång sikt. Den föreslagna värdeöverföringen kan därmed försvaras med hänsyn till vad som anförs i ABL 17 kap 3 § 2-3 st.

Beträffande företagets resultat och ställning i övrigt hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar, rapporter över förändringar i eget kapital, kassaflödesanalyser samt noter. Alla belopp uttrycks i tusentals svenska kronor där ej annat anges.

Västerviks Kraft Elnät AB
556528-1382

RESULTATRÄKNING (Tkr)	Not	2015-01-01 2015-12-31	2014-01-01 2014-12-31
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	4	58 603	55 416
Övriga rörelseintäkter		1 119	896
Summa rörelsens intäkter		59 722	56 312
Rörelsens kostnader			
Kostnader för transitering och inköp av elkraft för nätförluster	5	-14 439	-15 051
Övriga externa kostnader	6	-19 980	-17 936
Personalkostnader	7	-277	-284
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	8	-6 489	-11 085
Övriga rörelsekostnader		0	-5
Summa rörelsens kostnader		-41 185	-44 361
Rörelseresultat		18 537	11 951
Resultat från finansiella investeringar			
Ränteintäkter		22	19
Räntekostnader	9	-1 657	-2 299
Summa finansiella investeringar		-1 635	-2 280
Resultat efter finansiella poster		16 902	9 671
Lämnat koncernbidrag		-10 000	-9 000
Förändring av periodiseringsfond		800	1 085
Förändring av överavskrivningar		-6 105	1 239
Summa bokslutsdispositioner		-15 305	-6 676
Resultat före skatt		1 597	2 995
Skatt på årets resultat	10	-361	-675
ÅRETS RESULTAT		1 236	2 320

Västerviks Kraft Elnät AB
556528-1382

BALANSRÄKNING

(Tkr)

	Not	2015-12-31	2014-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar	8		
Materiella anläggningstillgångar			
Byggnader och mark		1 941	2 059
Maskiner och andra tekniska anläggningar		93 961	87 706
Pågående nyanläggningar och förskott avseende materiella anläggningstillgångar		3 069	6 545
Summa materiella anläggningstillgångar		98 971	96 310
Summa anläggningstillgångar		98 971	96 310
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar hos moderbolag		71 886	66 887
Fordringar hos övriga koncernföretag		1 382	978
Skattefordringar		445	131
Övriga fordringar		197	268
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	11	8 979	8 768
Summa kortfristiga fordringar		82 889	77 032
Summa omsättningstillgångar		82 889	77 032
SUMMA TILLGÅNGAR		181 860	173 342

Västerviks Kraft Elnät AB
556528-1382

BALANSRÄKNING

2015-12-31

2014-12-31

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital

Bundet eget kapital

Aktiekapital (1 000 aktier à 100 kr)

100

100

Reservfond

40

40

Summa bundet eget kapital

140**140**

Fritt eget kapital

Balanserat resultat

18 099

15 779

Årets resultat

1 236

2 320

Summa fritt eget kapital

19 335**18 099**

Summa eget kapital

19 475**18 239**

Obeskattade reserver

12

73 809**68 503**

Långfristiga skulder

Skulder moderbolag centralkonto

13

60 414

60 769

Skulder till koncernföretag

14

21 060

20 060

Summa långfristiga skulder

81 474**80 829**

Kortfristiga skulder

Leverantörsskulder

1 877

1 614

Skulder till koncernföretag

3 878

3 058

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

15

1 347

1 099

Summa kortfristiga skulder

7 102**5 771**

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER

181 860**173 342**

Västerviks Kraft Elnät AB
556528-1382

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

(Tkr)

	<i>Bundet eget kapital</i>		<i>Fritt eget kapital</i>		Summa eget kapital
	Aktie- kapital	Reserv- fond	Balanserad vinst eller förlust	Årets resultat	
Ingående balans per 1 januari 2014	100	40	13 104	2 675	15 919
Disposition av föregående års resultat			2 675	-2 675	0
Årets resultat				2 320	2 320
Utgående balans per 31 december 2014	100	40	15 779	2 320	18 239

Aktiekapital 1 000 aktier á kvotvärde 100 kronor.

	<i>Bundet eget kapital</i>		<i>Fritt eget kapital</i>		Summa eget kapital
	Aktie- kapital	Reserv- fond	Balanserad vinst eller förlust	Årets resultat	
Ingående balans per 1 januari 2015	100	40	15 779	2 320	18 239
Disposition av föregående års resultat			2 320	-2 320	0
Årets resultat				1 236	1 236
Utgående balans per 31 december 2015	100	40	18 099	1 236	19 475

Aktiekapital 1 000 aktier á kvotvärde 100 kronor.

Västerviks Kraft Elnät AB
556528-1382

KASSAFLÖDESANALYS

(Tkr)

2015-01-01 **2014-01-01**
2015-12-31 **2014-12-31**

Den löpande verksamheten

Rörelseresultat	18 537	11 951
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:		
Avskrivningar	6 489	11 085
Utrangering	59	5
Erhållen ränta	22	19
Erlagd ränta	-1 657	-2 299
Betald inkomstskatt	-675	561

Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital

22 775 **21 322**

Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital

Minskning(+)/ökning(-) av varulager	0	15
Minskning(+)/ökning(-) av övriga kortfristiga fordringar	-140	-212
Minskning(-)/ökning(+) av övriga kortfristiga skulder	511	-307

Kassaflöde från den löpande verksamheten

23 146 **20 818**

Investeringsverksamheten

Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-9 208	-8 056
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	0	537

Kassaflöde från investeringsverksamheten

-9 208 **-7 519**

Finansieringsverksamheten

Amortering av lån	-355	-13 181
Nettoförändring koncernmellanhavanden	-3 583	8 882
Lämnat koncernbidrag	-10 000	-9 000

Kassaflöde från finansieringsverksamheten

-13 938 **-13 299**

Årets kassaflöde

0 **0**

Likvida medel vid årets början

0 **0**

Likvida medel vid årets slut

0 **0**

Västerviks Kraft Elnät AB
556528-1382

NOTER

Not 1 Allmän information

Västerviks Kraft Elnät AB med organisationsnummer 556528-1382 är ett aktiebolag registrerat i Sverige med säte i Västervik. Adressen till huvudkontoret är Box 25, 593 21 Västervik. Bolaget har till föremål för sin verksamhet att distribuera elenergi samt därmed förenlig verksamhet.

Moderföretag i den största koncernen som Västerviks Kraft Elnät AB är dotterföretag till är Västerviks kommun, org.nr. 212000-0779, med säte i Västervik. Moderföretag i den minsta koncernen som Västerviks Kraft Elnät AB är dotterföretag till är Västerviks Kommuns Förvaltnings AB, org.nr. 556528-1416, med säte i Västervik.

Not 2 Redovisningsprinciper och värderingsprinciper

Företaget tillämpar från och med räkenskapsåret 2014 K3-regelverket och övergångsdatum till K3 fastställdes till den 1 januari 2013. Övergången gjordes i enlighet med föreskrifterna i K3:s kapitel 35 och har inte medfört några förändringar i redovisade poster eller belopp.

Intäkter

Intäkter upptas till det verkliga värdet av den ersättning som erhållits eller kommer att erhållas i den omfattning det är sannolikt att de ekonomiska fördelarna kommer att tillgodogöras bolaget och intäkterna kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Avdrag görs för mervärdesskatt, rabatter, returer och liknande avdrag.

Anslutningsavgifter vilka debiteras kunder som kopplas in på elnätet intäktförs i samband med anslutningen.

Leasingavtal

Ett finansiellt leasingavtal är ett avtal enligt vilket de ekonomiska risker och fördelar som förknippas med ägandet av en tillgång i allt väsentligt överförs från leasegivaren till leasetagaren. Övriga leasingavtal klassificeras som operationella leasingavtal. Samtliga leasingavtal redovisas enligt reglerna för operationell leasing och avgifterna kostnadsförs linjärt.

Låneutgifter

Låneutgifter redovisas i resultaträkningen i den period de uppkommer.

Koncernbidrag

Erhållna och lämnade koncernbidrag redovisas som bokslutsdisposition i resultaträkningen.

Inkomstskatter

Skattekostnaden utgörs av summan av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Skattesats per balansdagen uppgår till 22 %.

Aktuell skatt

Aktuell skatt beräknas på det skattepliktiga resultatet för perioden. Skattepliktigt resultat skiljer sig från det redovisade resultatet i resultaträkningen då det har justerats för ej skattepliktiga intäkter och ej avdragsgilla kostnader samt för intäkter och kostnader som är skattepliktiga eller avdragsgilla i andra perioder.

Uppskjuten skatt

Uppskjuten skatt redovisas på temporära skillnader mellan det redovisade värdet på tillgångar och skulder i de finansiella rapporterna och det skattemässiga värdet som används vid beräkning av skattepliktigt resultat. Uppskjuten skatt redovisas enligt den sk balansräkningsmetoden. Uppskjutna skatteskulder redovisas för i princip alla skattepliktiga temporära skillnader, och uppskjutna skattefordringar redovisas i princip för alla avdragsgilla temporära skillnader i den omfattning det är sannolikt att beloppen kan utnyttjas mot framtida skattepliktiga överskott. Obeskattade reserver redovisas inklusive uppskjuten skatteskuld.

Västerviks Kraft Elnät AB
556528-1382

Värderingen av uppskjuten skatt baseras på hur företaget, per balansdagen, förväntar sig att återvinna det redovisade värdet för motsvarande tillgång eller reglera det redovisade värdet för motsvarande skuld. Uppskjuten skatt beräknas baserat på de skattesatser och skatteregler som har beslutats för balansdagen.

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar.

Anskaffningsvärdet består av inköpspriset och utgifter som är direkt hänförliga till förvärvet för att bringa den på plats och i skick att användas. Tillkommande utgifter inkluderas endast i tillgången eller redovisas som en separat tillgång, när det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar som är förknippade med posten kommer att tillfalla företaget och att anskaffningsvärdet för densamma kan mätas på ett tillförlitligt sätt. Alla övriga kostnader för reparationer och underhåll samt tillkommande utgifter redovisas i resultaträkningen i den period då de uppkommer.

Då skillnaden i förbrukningen av en materiell anläggningstillgångs betydande komponenter bedöms vara väsentlig, delas tillgången upp på dessa komponenter.

Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar kostnadsförs så att tillgångens anskaffningsvärde, eventuellt minskat med beräknat restvärde vid nyttjandeperiodens slut, skrivs av linjärt över dess bedömda nyttjandeperiod. Om en tillgång har delats upp på olika komponenter skrivs respektive komponent av separat över dess nyttjandeperiod. Avskrivning påbörjas när den materiella anläggningstillgången kan tas i bruk. Materiella anläggningstillgångars nyttjandeperioder uppskattas till:

Byggnader	25-30 år
Mottagningsstationer	
Transformatorer	30 år
Ställverk	30 år
Kontrollutrustning	10 år
Maskiner och andra tekniska anläggningar	
Driftledningscentraler	10-20 år
Nätstationer	30 år
Ledningar högspänning	30 år
Ledningar lågspänning	30 år
Mätare	6 år

För anläggningstillgångar som har övertagits från annan aktör i samband med verksamhetsövertagande, har avskrivningar anpassats till kvarvarande nyttjandeperiod.

Nyttjandeperioden för mark är obegränsad och därför skrivs mark inte av.

Bedömda nyttjandeperioder och avskrivningsmetoder omprövas om det finns indikationer på att förväntad förbrukning har förändrats väsentligt jämfört med uppskattningen vid föregående balansdag. Då företaget ändrar bedömning av nyttjandeperioder, omprövas även tillgångens eventuella restvärde. Effekten av dessa ändringar redovisas framåtriktat.

Borttagande från balansräkningen

Det redovisade värdet för en materiell anläggningstillgång tas bort från balansräkningen vid utrangering eller avyttring, eller när inte några framtida ekonomiska fördelar väntas från användning eller utrangering/avyttring av tillgången eller komponenten. Den vinst eller förlust som uppkommer när en materiell anläggningstillgång eller en komponent tas bort från balansräkningen är skillnaden mellan vad som eventuellt erhålls, efter avdrag för direkta försäljningskostnader, och tillgångens redovisade värde. Den realisationsvinst eller realisationsförlust som uppkommer när en materiell anläggningstillgång eller en komponent tas bort från balansräkningen redovisas i resultaträkningen som en övrig rörelseintäkt eller övrig rörelsekostnad.

Västerviks Kraft Elnät AB

556528-1382

Nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar

Vid varje balansdag analyserar företaget de redovisade värdena för materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar för att fastställa om det finns någon indikation på att dessa tillgångar har minskat i värde. Om så är fallet, beräknas tillgångens återvinningsvärde för att kunna fastställa värdet av en eventuell nedskrivning. Där det inte är möjligt att beräkna återvinningsvärdet för en enskild tillgång, beräknas återvinningsvärdet för den kassagenererande enhet till vilken tillgången hör.

Finansiella instrument

Samtliga finansiella instrument värderas och redovisas utifrån anskaffningsvärden i enlighet med reglerna i kapitel 11 i BFNAR 2012:1.

Varulager

Varulager värderas till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet på balansdagen. Anskaffningsvärdet beräknas genom tillämpning av först-in-först-ut-metoden (FIFU). Nettoförsäljningsvärde är försäljningsvärdet efter avdrag för beräknade kostnader som direkt kan hänföras till försäljningstransaktionen.

Fordringar

Fordringar upptas till det belopp som efter individuell bedömning beräknas bli betalt. Mellanhavanden med Västerviks kommun och övriga kommunalägda bolag redovisas under fordringar respektive skulder koncernföretag/moderbolag. Bolagets skuld avseende upplånade medel särredovisas i balansräkningen. Övriga fordringar och skulder gentemot moderbolaget och övriga koncernföretag nettoredovisas på tillgångs- eller skuldsidan.

Närstående*Koncernen*

Koncernen står under ett bestämmande inflytande från Västerviks kommun.

Moderbolaget

Moderbolaget har ett bestämmande inflytande över bolaget och övriga dotterbolag.

Närstående transaktioner

Bolaget har en närstående relation med såväl Västerviks kommun som med bolagen inom koncernen. Förekommande transaktioner med nyss nämnda parter är intäkter för nätavgifter samt kostnader för köpt entreprenad för drift, underhåll och utveckling av elnätet inom koncessionsområdet. Internprissättningen sker på marknadsmässiga villkor.

Avsättningar

Avsättningar redovisas när företaget har en befintlig förpliktelse (legal eller informell) som en följd av en inträffad händelse, det är sannolikt att ett utflöde av resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen och en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras.

En avsättning omprövas varje balansdag och justeras så att den återspeglar den bästa uppskattningen av det belopp som krävs för att reglera den befintliga förpliktelsen på balansdagen, med hänsyn tagen till risker och osäkerheter förknippade med förpliktelsen. När en avsättning beräknas genom att uppskatta de utbetalningar som förväntas krävas för att reglera förpliktelsen, motsvarar det redovisade värdet nuvärdet av dessa utbetalningar.

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen visar företagets förändringar av företagets likvida medel under räkenskapsåret. Kassaflödesanalysen har upprättats enligt den indirekta metoden. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medfört in- och utbetalningar.

Västerviks Kraft Elnät AB

556528-1382

Not 3 Viktiga uppskattningar och bedömningar*Viktiga källor till osäkerhet i uppskattningar*

Nedan redogörs för de viktigaste antagandena om framtiden, och andra viktiga källor till osäkerhet i uppskattningar per balansdagen, som innebär en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder under nästa räkenskapsår.

De nyttjandeperioder som har angetts för bolagets materiella anläggningstillgångar är i allt väsentligt bedömningar som gjorts med den kunskap som per balansdagen finns om tillgångens skick, belastning eller nyttjande och kommande underhåll. De antaganden som gjorts kan komma att omprövas vid kommande bokslut. Effekter kan enligt redovisningsreglerna endast ske framåtriktat.

Ändringar av uppskattningar och bedömningar redovisas i den period ändringen görs om ändringen endast påverkat denna period, eller i den period ändringen görs och framtida perioder om ändringen avser både aktuell period och framtida perioder.

Västerviks Kraft Elnät AB
556528-1382

Not 4 Nettoomsättningens fördelning

	2015	2014
Nätintäkter	57 744	54 766
varav anslutningsavgifter	1 227	1 208
Försäljning av tjänster och material	859	650
Summa	58 603	55 416

Uppgift om inköp och försäljning inom samma koncern

	2015	2014
Inköp	-18 518	-15 866
Försäljning	8 397	7 391

Not 5 Kostnader för transitering och inköp av el för nätförluster

	2015	2014
Kostnader för transitering	-10 695	-11 238
Inköp av elkraft för nätförluster	-2 950	-3 510
Nätnytta	-794	-303
Summa	-14 439	-15 051

Not 6 Övriga externa kostnader

	2015	2014
Köpta tjänster och material från Västervik Miljö & Energi AB, vari ingår såväl drift som overheadkostnader (lokaler, företagsledning, administration m m)	-17 660	-15 441
Övrigt	-2 320	-2 495
Summa	-19 980	-17 936

Arvode och kostnadsersättningar till revisorer

	2015	2014
Deloitte revisionsuppdrag	-55	-48
Koncernsamordnad revision	-37	-37
Summa	-92	-85

Not 7 Antal anställda, löner, andra ersättningar och sociala kostnader

	2015-12-31	2014-12-31
Fördelning ledande befattningshavare per balansdagen		
Kvinnor:		
styrelseledamöter	4	3
Män:		
styrelseledamöter	5	6
andra personer i företagets ledning inklusive VD	1	1
Totalt	10	10

Västerviks Kraft Elnät AB
556528-1382

Löner, andra ersättningar m m	2015		2014	
	Löner och andra ersättningar	Soc kostn	Löner och andra ersättningar	Soc kostn
Löner till styrelse*	167	49	180	51
Totalt	167	49	180	51

*Tjänsten som VD köps av Västervik Miljö & Energi AB och ingår inte i lönekostnaderna.

Not 8 Materiella anläggningstillgångar

Byggnader och mark

	2015-12-31	2014-12-31
Ingående anskaffningsvärden	4 272	4 272
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	4 272	4 272
Ingående avskrivningar	-2 213	-2 094
Årets avskrivningar enligt plan	-118	-119
Utgående ackumulerade avskrivningar	-2 331	-2 213
Utgående planenligt restvärde	1 941	2 059
<i>Varav restvärde för byggnader</i>	<i>1 331</i>	<i>1 449</i>
<i>Varav restvärde för mark</i>	<i>610</i>	<i>610</i>

Maskiner och andra tekniska anläggningar

	2015-12-31	2014-12-31
Ingående anskaffningsvärde	245 111	238 766
Inköp	7 350	2 786
Försäljningar/utrangeringar	0	-12
Omklassificeringar	5 276	3 571
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	257 737	245 111
Ingående avskrivningar enligt plan	-157 405	-146 445
Försäljningar/utrangeringar	0	7
Årets avskrivningar enligt plan	-6 371	-10 967
Utgående ackumulerade avskrivningar enligt plan	-163 776	-157 405
Utgående planenligt restvärde	93 961	87 706

Pågående nyanläggningar och förskott avseende materiella anläggningar

	2015-12-31	2014-12-31
Ingående redovisat värde	6 545	5 384
Investeringar	1 858	5 270
Försäljning	-58	-537
Omklassificeringar	-5 276	-3 572
Utgående redovisat värde	3 069	6 545

Västerviks Kraft Elnät AB
556528-1382

Not 9 Räntekostnader

	2015	2014
Räntekostnader, koncernföretag	-1 657	-2 299
Summa	-1 657	-2 299

Not 10 Skatt på årets resultat

	2015	2014
Aktuell skatt	-354	-658
Uppskjuten skatt	-7	-17
Summa	-361	-675

Avstämning årets skattekostnad

	2015	2014
Redovisat resultat före skatt	1 597	2 995
Skatt beräknad med skattesats 22 %	-351	-659
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-3	-1
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	0	2
Skatteeffekt av temporära skillnader	-2	-2
Skatt på schablonintäkt periodiseringsfond	-5	-15
Summa	-361	-675
Årets redovisade skattekostnad	-361	-675

Not 11 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2015-12-31	2014-12-31
Förutbetalda kostnader	83	88
Elintäkter avseende december	8 896	8 680
Summa	8 979	8 768

Not 12 Obeskattade reserver

	2015-12-31	2014-12-31
Periodiseringsfond 2009	0	1 348
Periodiseringsfond 2013	1 159	1 159
Periodiseringsfond 2014	1 023	1 022
Periodiseringsfond 2015	547	0
Akkumulerade överavskrivningar	71 080	64 974
Summa	73 809	68 503

Västerviks Kraft Elnät AB

556528-1382

Not 13 Skulder moderbolag centralkonto

Skulder till moderbolagets centralkonto utgör en del av den totala finansieringen av kommunkoncernen. Limit avseende koncernkontokredit uppgår till 80 000 tkr (80 000). Vid årets slut fördelade sig låneförfallet för den totala låneskulden enligt följande:

Upp till 1 år	73%
1-5 år	26%
Längre än 5 år	1%

Not 14 Skulder koncernföretag

	2015-12-31	2014-12-31
Skulder till TjustFastigheter AB	21 060	20 060
Summa	21 060	20 060

Not 15 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2015-12-31	2014-12-31
Upplupna elnätskostnader	995	995
Övrigt	352	104
Summa	1 347	1 099