

Medlemene vert med dette kalla inn til møte.

Varamedlemer får innkallinga, møter berre etter særskild innkalling.

Vert du av lovlege grunnar hindra i å møte, må du melde frå til Anne Liv Lidtveit på tlf. 379 37 526/993 86 630 eller e-post post@kaaiks.no

Valle, 10.06.2015

*Innkalling til møte i KIKS - Representantskapet
fredag 19.06.2015 kl. 15:00 i Utsikten hotell, Kvinesdal*

Til handsaming:

Saksnr	Innhold
PS 1/15	Orienteringssaker
PS 2/15	Val av nytt styremedlem for denne valperioden
PS 3/15	Val av valnemnd
PS 4/15	Styreinstruks Konesjonskraft IKS
PS 5/15	Gjennomføring av representantskapsmøte 2015
PS 6/15	Revidering av strategiplan og grunnleggande etiske prinsipp 2015 - 2020
PS 7/15	Finansreglement revidering vår 2015
PS 8/15	Revidering av risikostrategi 2015
PS 9/15	Budsjettrevisjon juni 2015
PS 10/15	Årsmelding og årsrekneskap 2014

Reidar Saga
leiar

Arne Tronsen
dagleg leiar

Saksnr	Innhold
PS 1/15	Orienteringssaker
PS 2/15	Val av nytt styremedlem for denne valperioden
PS 3/15	Val av valnemnd
PS 4/15	Styreinstruks Konesjonskraft IKS
PS 5/15	Gjennomføring av representantskapsmøte 2015
PS 6/15	Revidering av strategiplan og grunnleggande etiske prinsipp 2015 - 2020
PS 7/15	Finansreglement revidering vår 2015
PS 8/15	Revidering av risikostrategi 2015
PS 9/15	Budsjettrevisjon juni 2015
PS 10/15	Årsmelding og årsrekneskap 2014

PS 1/15 Orienteringssaker

Saksframlegg

Konsesjonskraft IKS

<i>Saksnummer</i>	<i>Utv</i>	<i>Møtedato</i>
2/15	KIKS - Representantskapet	19.06.2015

Val av nytt styremedlem for denne valperioden

Dagleg leiar tilrår:

Representantskapet nemner opp nytt styremedlem

Saksutgreiing:

1. Bakgrunn for saka

Styreleiar Bjørgulv Sverdrup Lund opplyste på representantskapsmøte 13/12 2014 at han ville trekke seg som styreleiar og styremedlem grunna overgong til ny stilling.

2. Saksopplysningar

Styret har akseptert dette og konstituert seg på nytt: Gro Anita Mykjåland, styreleiar og Terje Damman, nestleiar.

I samsvar med gjeldande selskapsavtale har administrasjonen har bede Aust-Agder fylkeskommune om å kome med forslag til nytt styremedlem.

Forslaget frå Aust-Agder fylkeskommune er Torunn Ostad som nytt medlem.

3. Vurdering

I samsvar med selskapsavtalen ber dagleg leiar representantskapet om å nemne opp nytt styremedlem for denne valperioden

Valle, den 09.06.2015

Arne Tronsen
dagleg leiar

Saksmappenr:2015/8 -1

Arkiv:

Sakshandsamar: Anne Liv Lidtveit

Saksframlegg

Konsesjonskraft IKS

<i>Saksnummer</i>	<i>Utvål</i>	<i>Møtedato</i>
3/15	KIKS - Representantskapet	19.06.2015

Val av valnemnd

Dagleg leiar tilrår:

Saka blir sendt ut utan tilråding.

Saksutgreiing:

1. Bakgrunn for saka

Det fylgjer av selskapsavtalen § 8 at representantskapet skal velje valnemnd til styret. Dette skal gjerast på representantskapsmøtet i juni ved kvart kommunevalår.

2. Saksopplysningar

Valnemnda skal bestå av tre medlemmer. Ordlyden i føresegna er som fylgjer:

§ 8 – Valnemnd til styret

Valnemnda skal bestå av tre medlemmer, og blir valt av representantskapet på møtet i juni i kvart kommunevalår. Valnemnda har som oppgåve å fremje forslag for representantskapet i desember same år på nytt styre etter valet.

Valnemnda vel sin eigen leiar.

Funksjonstida er over når nytt styre er valt.

3. Vurdering

Valle, den 09.06.2015

Arne Tronsen
dagleg leiar

Saksframlegg

Konsesjonskraft IKS

<i>Saksnummer</i>	<i>Utval</i>	<i>Møtedato</i>
11/15	KIKS - Styret	23.01.2015
4/15	KIKS - Representantskapet	19.06.2015

Styreinstruks Konsesjonskraft IKS

Dagleg leiar tilrår:

Saka vert lagt fram for drøfting.

Saksprotokoll i KIKS - Styret - 23.01.2015

Handsaming:

Dagleg leiar orienterte.
Saka blei drøfta.

Styret skal ha styreevaluering neste styremøte.

Vedtak:

Styreinstruksen blei samrøystes vedtatt.

Saksutgreiing:

1. Bakgrunn for saka

Det framgår av gjeldande instruks at denne skal evaluerast og eventuelt reviderast ein gong i kvar valperiode. Dette kan gjerne gjerast samstundes som styret gjennomfører eigenevaluering.

2. Saksopplysningar

Gjeldande instruks og selskapsavtale følgjer vedlagt.

3. Vurdering

Det er naturleg å revidere instruksen i samsvar med bestemmelsane om styrets oppgåver i den nye selskapsavtalen.

Dagleg leiar ønskjer å gå gjennom selskapsavtalen saman med styret i møtet.

Valle, den 13.01.2015

Arne Tronsen
dagleg leiar

Vedlegg

- 1 Gjeldande instruks
- 2 Styreinstruks vedtatt av styret

Styreinstruks Konesesjonskraftfondet for Aust-Agder IKS

1. Styrearbeidet i Konesesjonskraftfondet for Aust-Agder IKS skal følgje denne styreinstruksen. Styret kan i einskildsaker vedtake å sjå vekk frå denne instruksen.
2. Møteplan, innkalling med meir.

Styreleiar skal saman med dagleg leiar ein gong i året sette opp framlegg til møteplan og hovudagenda for komande styremøte. Møteplanen vert vedteken av styret i samsvar med gjeldande årshjul.

Styret skal innkallast skriftleg og med tilfredsstillande varsel (normalt 5 vyrkedagar), avhengig av kva for styresaker som skal handsamast. Innkallinga skal innehalde dagsorden som syner kva for saker som skal handsamast.

Styremedlem som ikkje kan deltake på styremøte, skal så snart som råd varsle dagleg leiar som er ansvarleg for å kalle inn vararepresentantar. Saksdokumenta skal og sendast til vararepresentantane.

3. Saksførebuing og dokumentasjon

Styreleiar er ansvarleg for å sette dagsorden og syte for at dagleg leiar førebur og dokumenterer styresakene på ein forsvarleg måte. Saksdokumenta skal innehalde eit tilfredsstillande avgjerdsgrunnlag og framlegg til vedtak frå dagleg leiar.

4. Handsaming i møte

Styret kan gjere vedtak når meir enn halvdel av medlemmene er tilstades i møtet. Vedtak krev fleirtal av dei som deltek i handsaminga; dersom det er like røystetal har leiar eller fungerande styreleiar dobbeltrøyst

- 5 Styrehandsaming utan møte

Når det er naudsynt og forsvarleg, kan saker handsamast utan møte; gjennom telefonkonferanse eller slik styreleiar avgjer.

Viktige saker kan ikkje handsamast utan møte dersom det ikkje ligg føre sakleg grunn, sjå vedteken risikostategi.

- 6 Styresaker og styrets avgjerdsrett

Styret gjer vedtak i saker som er av vesentleg eller stor betydning. Styret fører tilsyn med at selskapet vert drive i samsvar med vedtak gjort av representantskap/styre, gjeldande vedtekter/selskapsavtale og lovverk.

Styreleiar skal:

- saman med nestleiar gjennomføre årleg lønssamtale med dagleg leiar
- gjennomføre årleg utviklingssamtale med dagleg leiar
- ha den løpande oppfølginga og kontakt med dagleg leiar (leiaravtale?)
- føre tilsyn med dagleg leiar
- Sette dagsorden for styremøte og følgje opp dagleg leiar i saksførebuingane
- ha møteplikt i representantskapsmøte.

Styret skal:

- vedtake delegasjonsreglement for dagleg leiar
- halde seg orientert om selskapets økonomiske status og sjå til at rekneskapen og forvaltninga av eignelutane er under god kontroll.
- syte for forsvarleg organisering av selskapet når det gjeld rekneskapsfunksjon,
- internkontroll, varslingsrutiner og budsjettering.
- fastsetje mål og rammer for selskapet og syte for at desse vert handsama i representantskapet.
- gje fullmakt til gjennom signatur å binde selskapet
- følgje opp budsjettet og likviditeten
- følgje opp selskapets risikostrategi og å halde denne levande gjennom drøftingar i styre og representantskap og gjere naudsynte/tenlege endringar.
- syte for at selskapets samla verksemd er i samsvar med gode etiske retningslinjer

Desse sakene skal handsamast i styret:

- tilsetjing/oppseiing av dagleg leiar
- framlegg til strategiplanar
- framlegg til årsrekneskap, årsmelding og revisjonsmelding
- saker av uvanleg karakter eller storleik.
- vedtake og underteikne årsrekneskapen.

Det vert og vist til gjeldande selskapsavtale.

Styreinstruksen og styrearbeidet skal evaluerast ein gong i løpet av kvar valperiode.

Valle, 21. mars 2011

Bjørgulv Sverdrup Lund

Kay A. Jeiskelid

Oddvar Skaiaa

Nina Skiftenes

Margit Smeland



Instruks for styret

1. Innleiing

Styrearbeidet i Konesjionskraft IKS skal følgje denne styreinstruksen. Styret kan i einskildsaker vedtake å sjå vekk frå denne instruksen.

Styreinstruksen og styrearbeidet skal evaluerast ein gong i løpet av kvar valperiode

2. Møteplan, innkalling med meir.

Styreleiar skal saman med dagleg leiar ein gong i året sette opp framlegg til møteplan og hovudagenda for komande styremøte. Møteplanen vert vedteken av styret i samsvar med gjeldande årshjul.

Styret skal innkallast skriftleg og med tilfredsstillande varsel (normalt 5 verkedagar), avhengig av kva for styresaker som skal handsamast. Innkallinga skal innehalde dagsorden som syner kva for saker som skal handsamast.

Styremedlem som ikkje kan delta på styremøte, skal så snart som råd varsle dagleg leiar som er ansvarleg for å kalle inn vararepresentantar. Saksdokumenta skal og sendast til vararepresentantane.

3. Saksførebuing og dokumentasjon

Styreleiar er ansvarleg for å sette dagsorden og syte for at dagleg leiar førebur og dokumenterer styresakene på ein forsvarleg måte. Saksdokumenta skal innehalde eit tilfredsstillande avgjerdsgrunnlag og framlegg til vedtak frå dagleg leiar.

4. Handsaming i møte

Styret kan gjere vedtak når meir enn halvdel av medlemmene er til stades i møtet. Vedtak krev fleirtal av dei som deltek i handsaminga; dersom det er like røystetal har leiar eller fungerande styreleiar dobbeltrøyst

5. Styrehandsaming utan møte

Når det er naudsynt og forsvarleg, kan saker handsamast utan møte; gjennom telefonkonferanse eller slik styreleiar avgjer.

Viktige saker kan ikkje handsamast utan møte dersom det ikkje ligg føre sakleg grunn, sjå vedteken risikostategi.

6. Styresaker og styrets avgjerdsmynd

Styret gjer vedtak i saker som er av vesentleg eller stor avgjerd. Styret fører tilsyn med at selskapet vert drive i samsvar med vedtak gjort av representantskap/styre, gjeldande vedtekter/selskapsavtale og lovverk.

7. Styreleiar skal:

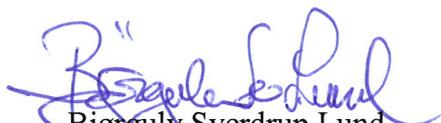
- Saman med nestleiar gjennomføre årleg lønssamtale med dagleg leiar
- Gjennomføre årleg utviklingsamtale med dagleg leiar
- Ha den løpande oppfølginga og kontakt med dagleg leiar
- Førre tilsyn med dagleg leiar
- Sette dagsorden for styremøte og følgje opp dagleg leiar i saksførebuingane
- Ha møteplikt i representantskapsmøte

8. Styret skal:

- Vedtake delegasjonsreglement for dagleg leiar
- Halde seg orientert om selskapets økonomiske status og sjå til at rekneskapen og forvaltninga av eignelutane er under god kontroll
- Syte for forsvarleg organisering av selskapet når det gjeld rekneskapsfunksjon, internkontroll, varslingsrutiner og budsjettering
- Fastsetje mål og rammer for selskapet og syte for at desse vert handsama i representantskapet
- Gje fullmakt til gjennom signatur å binde selskapet
- Følgje opp budsjettet og likviditeten
- Følgje opp selskapets risikostrategi og å halde denne levande gjennom drøftingar i styre og representantskap og gjere naudsynte/tenlege endringar
- Syte for at selskapets samla verksemd er i samsvar med gode etiske retningslinjer

9. Desse sakene skal handsamast i styret:

- Tilsetjing/oppseiing av dagleg leiar
- Framlegg til strategiplanar
- Framlegg til årsrekneskap, årsmelding og revisjonsmelding
- Saker av uvanleg karakter eller storleik
- Vedtake og underteikne årsrekneskapen.


Bjørgulv Sverdrup Lund


Gro-Anita Mykjåland


Terje Damman


Jon Rolf Næss


Torhild Brandsdal


Mari Mykland


Arne Austenå

Saksframlegg

Konsesjonskraft IKS

<i>Saksnummer</i>	<i>Utval</i>	<i>Møtedato</i>
5/15	KIKS - Representantskapet	19.06.2015

Gjennomføring av representantskapsmøte 2015

Leiaren tilrår:

Representantskapsmøte desember 2015 vert gjennomført som eit møte/seminar over to dagar.

Saksutgreiing:

1. Bakgrunn for saka

Saka har vore drøfta i styret og leiar for representantskapet finn det tenleg å take saka opp med representantskapet.

Det vil og vere naturleg at kvart representantskapet sjølv avgjer korleis eigne møte skal leggjast opp.

2. Saksopplysningar

Økonomiske rammer:

I budsjett 2015 er det lagt opp til gjennomføring av to representantskapsmøte med overnatting.

Dagsorden:

Kvart representantskapsmøte har idag tre bolkar:

- 1) Eksterne orienteringar om finans og kraftmarknad
- 2) Styreleiar og dagleg leiar rapporterar om arbeidet med risikostrategi, strategiplan og krafthandel.
- 3) Eigarsaker

Målsetting:

Representantskapsmøta skal vere ein god arena for eigarstyring gjennom systematisk kompetansedeling og god rapportering.

3. Vurdering

Leiar for representantskapet meiner at noverande møteopplegg for representantskapet fungerer godt og fungerer som arena for eigarstyring.

I drøftingar i styret er det peika på at noverande ordning med to todagers møte kvart år ikkje bør vidareførast.

Leiar for representantskapet legg fram slik skisse til framtidig ordning:

Det bør framleis gjennomførast to representantskapsmøte årleg.

Minst to ganger i den kommunale valperioden bør det gjennomførast representantskapsmøte kombinert med fagseminar- lunsj til lunsj.

I desember i år 1 og år 3.

Grunngjeving:

Desembermøtet i år 1 er det første representantskapsmøtet; det er då viktig å sette av tid til kompetansedeling med sikte på aktiv eigarstyring.

Desembermøtet i år 3 er godt eigna for strategiske drøftingar.

Leiar for representantskapet tek ikkje stode til om representantar skal inviterast med følgje, men peikar på at Landssamanslutninga av vasskraftkommunar i samband med landsmøte annakvart år inviterer med følgje og eige program for dei det gjeld.

Meirkostnader vert då å dekkje privat.

Leiar for representantskapet synest at kvart representantskap tek stode til dette i det første møtet i valperioden

Valle, den 09.06.2015

Reidar Saga

Leiar i representantskapet

Saksframlegg

Konsesjonskraft IKS

<i>Saksnummer</i>	<i>Utval</i>	<i>Møtedato</i>
31/15	KIKS - Styret	10.04.2015
6/15	KIKS - Representantskapet	19.06.2015

Revidering av strategiplan og grunnleggande etiske prinsipp 2015 - 2020

Dagleg leiar tilrår:

Strategiplan og grunnleggande etiske prinsipp 2015 – 2020 blir vedtatt av styret.

Saksprotokoll i KIKS - Styret - 10.04.2015

Handsaming:

Dagleg leiar orienterte.

Styreleiar orienterte.

Vedtak:

Strategiplan og grunnleggande etiske prinsipp 2015 – 2020 blir vedtatt av styret

Saksutgreiing:

1. Bakgrunn for saka

Styret vedtok i styremøte 23. januar 2015 at strategiplanen skal reviderast.

2. Saksopplysningar

Styret sette ned ei arbeidsgruppe, beståande av Gro-Anita Mykjåland, Terje Damman, Torhild Bransdal og Jon Rolf Næss. Arbeidsgruppa har hatt eitt møte, 2. mars 2015, og hadde før dette møtet fått tilsendt utkast til strategiplan for kommentarar. Etter møtet er nytt, gjennomarbeidd utkast blitt tilsendt, og arbeidsgruppa har kome med merknader.

Av større endringar/ presiseringar, kan nemnast:

Ein har vurdert at namnet på dokumentet bør innehalde «etiske prinsipp», då dette står fram som ein viktig del av dokumentet. Ein har vidare halde fast på den overordna målsettinga. Av delmål er risikostyring kome inn som fyrste delmål. Vidare er det føreslått at KIKS skal vere

opne for å utvide den geografiske virkekrinsen, men at det skal vere vilkår om at kommunane og fylkeskommunen kjem i fellesskap, slik som med Vest-Agder-prosessen.

3. Vurdering

Med bakgrunn i møte og kommentarar legg arbeidsgruppa vedlagte strategiplan og grunnleggande etiske prinsipp 2015 – 2020 fram for styret for vedtak.

Valle, den 30.03.2015

Arne Tronsen
dagleg leiar

Vedlegg

1 Strategiplan og grunnleggande etiske prinsipp 2015 - 2020



KONSESJONSKRAFT IKS
– vaktar rettane og tek vare på verdien

STRATEGIPLAN OG GRUNNLEGGANDE ETISKE PRINSIPP 2015-2020

Konsesjonskraft IKS

- Vaktar og forsvargar deltakarane sine rettar
- Tek vare på verdien og fører den attende til deltakarane



Dam Skjerka, Åseral kommune

Utkast mars 2015

FUNDAMENT

Verdiar

KIKS står for

- Truverde – KIKS skal vere open og ærleg
- Kvalitet – KIKS skal arbeide for å bli betre i alle ledd
- Tryggleik – KIKS skal vere godt budd på alle mulege hendingar

Side | 2

Etiske prinsipp

Tilsette og folkevalde skal:

- etterleve lover, reglar og menneskerettar
- stå fram ærleg og heiderleg
- syte for at KIKS står fram som ope, påliteleg og transparent
- ikkje gjere noko som kan skade truverdet til KIKS
- ikkje take mot eller gje gåver som kan påverke integriteten til KIKS
- ikkje nytte konfidensiell informasjon for å oppnå urettmessige fordelar på eigne eller på KIKS sine vegne

MÅL

Konsesjonskraft IKS skal vere ein leiande nasjonal forvaltar av konsesjonskraftrettane

DELMÅL

KIKS skal

- ha den administrative og operative risikoen under kontroll til ei kvar tid, både kortsiktig og langsiktig risiko.
- trygge konsesjonskraftordninga som kommunal og fylkeskommunal rett
- trygge verdien av konsesjonskraftordninga
- sikre deltakarane påreknelege og gode inntekter
- byggje kompetanse i alle ledd, frå administrasjon, styret, representantskap, deltakarkommunane og i skuleverket
- utvikle tenestemenyen innafor hydrologi, vilkårsrevisjonar, vassdirektiv, anten i IKS-et eller i eige dotterselskap
- Vere opne for utviding av den geografiske verkekrinsen, gjennom kommunar og fylkeskommunar i fellesskap.

TILTAK

Ha den administrative og operative risikoen under kontroll til ei kvar tid, både kortsiktig og langsiktig risiko.

KIKS skal

- ha oversikt over alle risikofaktorar og sette i verk tiltak for å kontrollere desse

Side | 3

Trygge konsesjonskraftordninga som kommunal og fylkeskommunal rett

KIKS skal

- orientere kommunestyre og fylkesting om status og utfordringar
- halde seminar, gjerne saman med Landssamanslutninga av vasskraftkommunar (LVK) og Samarbeidande kraftfylke, for Agderbenken og Energi- og miljøkomiteen på Stortinget
- synleggjere utfordringar som KIKS står overfor i aktuelle fora i landsdelen
- ha jamleg kontakt med Noregs vassdrags- og energidirektorat (NVE), og gjennomføre møte med NVE og departementet når det er tenleg eller naudsynt

Trygge verdien av konsesjonskraftordninga

KIKS skal

- bruke heimesida til å spreie nøkkelinfo og kunnskap om kor viktig vasskrafta er for kommunar og fylkeskommunar
- nytte hydrologisk og/eller juridisk ekspertise for å kvalitetssikre grunnlaget for viktige avgjerder
- vere oppdatert på planlagde utbyggingar og revisjonar med verknad for konsesjonskraftvolumet og/eller kommunane sitt skatteproveny
- byggje nettverk

Sikre deltakarane påreknelege og gode inntekter

KIKS skal

- halde gjeldande risikostrategi levande og evaluere/ endre denne jamleg

Byggje kompetanse i alle ledd, frå administrasjon, styret, representantskap, deltakarkommunane og i skuleverket

KIKS skal

- trygge og utvikle administrativ og fagleg kompetanse
- syte for styreopplæring, som fast punkt i kvart styremøte
- utvikle eit samarbeid med kompetanseleverandørar som gjev meirverdi både til KIKS og leverandørar
- gjennomføre seminar med aktuelle tema for tilsette i deltakarkommunane
- utarbeide og gjennomføre eit pedagogisk opplegg for ungdomsskuleelevane på Agder
- samarbeide med LVK om prioriterte utfordringar
- ha god kunnskap om vassdragsutbygginga med hovudfokus på eigen geografisk virkekrans

Utvikle tenestemenyen med mellom anna kunnskap i hydrologi, vilkårsrevisjonar, vassdirektiv, anten i IKS-et eller i eige dotterselskap

KIKS skal

- starte på opplæring i hydrologi, i samarbeid med eksterne kompetansemiljø
- vere oppdatert på vanndirektivet
- bidra i oppfølging av revisjon av gjevne konsesjonar

Side | 4

Vere opne for utviding av den geografiske verkekrinsen

KIKS skal

- vere opne for å diskutere muleg vidare utviding dersom vi får ein slik førespurnad, med vilkår om at konsesjonskraftkommunar og fylkeskommunen blir deltakarar i fellesskap



KONSESJONSKRAFT IKS

– vaktar rettane og tek vare på verdien

Konsesjonskraft IKS

Kommunehuset

Postboks 4

4747 Valle

post@konsesjonskraft.no

telefon 37 93 75 00

Saksframlegg

Konsesjonskraft IKS

<i>Saksnummer</i>	<i>Utval</i>	<i>Møtedato</i>
45/15	KIKS - Styret	05.06.2015
7/15	KIKS - Representantskapet	19.06.2015

Finansreglement revidering vår 2015

Dagleg leiar tilrår:

Finansreglementet blir vedtatt.

Saksprotokoll i KIKS - Styret - 05.06.2015

Handsaming:

Dagleg leiar og rådgjevar Stein Magne Schanke orienterte.

Tilrådinga blei samrøystes vedtatt.

Vedtak:

Finansreglementet blir vedtatt.

Saksutgreiing:

1. Bakgrunn for saka

Konsesjonskraft IKS skal ha eit finansreglement som styringsdokument for finans forvaltning. Finansreglement skal vedtakas av representantskapet kvar periode og legg ramma for styrets utarbeiding av finansstrategi.

2. Saksopplysningar

Finansreglementet er eit overordna dokument som sett rammar for kva styret kan ha i finansstrategien. Representantskapet sett eit avkastningsmål på reservekapitalen som gjev styret eit klart utgangspunkt for utarbeiding av finansstrategi.

3. Vurdering

Gjennom ei deling av finansreglement og finansstrategi sikrar vi at Konsesjonskraft IKS får eit godt utarbeid verktøy for finansforvaltning.

Det føreslåtte finansreglement er enkelt og gjev styret mulegheit til å vedta endringar i finansstrategien om nødvendig.

Valle, den 29.05.2015

Arne Tronsen
dagleg leiar

Vedlegg

1 Finansreglement utkast vår
2015



KONSESJONSKRAFT IKS

– vaktar rettane og tek vare på verdien

REGLEMENT FOR FINANSFORVALTNING



Flyfoto Bjelland

Dam Bjelland, Marnadal kommune

Utkast mai 2015



Finansreglementets virkeområde og hensikt

Reglementet gjelder for Konesjionskraft IKS.

Side | 2

Reglementet skal gi rammer og retningslinjer for Konesjionskraft IKS finansforvaltning. Reglementet utgjør en samlet oversikt over de rammer og begrensninger som gjelder, og underliggende rutiner skal hjemles i reglementet. Reglementet definerer de avkastnings- og risikonivå som er akseptable for plassering og forvaltning av likvide midler og midler beregnet for driftsformål, og plassering og forvaltning av langsiktige finansielle aktiva.

Hjemmel og gyldighet

Hjemmel

Dette reglementet er utarbeidet på bakgrunn av:

- Lov om kommuner og fylkeskommuner av 25. september 1992, § 52
- Forskrift om kommuners og fylkeskommuners finansforvaltning fastsatt av KRD 9.juni 2009.
- Selskapsavtalen § 5, 10.ledd, punkt 4.

Gyldighet

- Reglementet trer i kraft fra og med 1. juli 2015. Finansreglementet skal vedtas minst én gang i hver representantskapsperiode.
- Dette reglementet med tilhørende rutiner erstatter alle tidligere regler og instruksjoner som styret eller annet politisk organ har vedtatt for Konesjionskraft IKS finansforvaltning.

Forvaltning og forvaltningstyper

I samsvar med bestemmelsene i forskriften om kommuners og fylkeskommuners finansforvaltning skal reglementet omfatte forvaltningen av alle Konesjionskraft IKS finansielle aktiva (plasseringer).

Gjennom dette finansreglementet er det vedtatt målsettinger, strategier og rammer for:

- Forvaltning av ledig likviditet og andre midler beregnet for driftsformål.
- Plassering og forvaltning av Konesjionskraft IKS langsiktige finansielle aktiva.



Formålet med Konesjonskraft IKS finansforvaltning

Finansforvaltningen har som overordnet formål å sikre en rimelig avkastning samt stabile og lave netto finansieringskostnader for Konesjonskraft IKS aktiviteter innenfor definerte risikorammer. Dette søkes oppnådd gjennom følgende delmål:

- Konesjonskraft IKS skal til en hver tid ha likviditet (inkludert trekkrettigheter) til å dekke løpende forpliktelser.
- Plassert overskuddslikviditet skal over tid gi en god og konkurransedyktig avkastning innenfor definerte krav til likviditet og risiko, hensyntatt tidsperspektiv på plasseringene.
- Forvaltning av langsiktige finansielle aktiva skal gi en god langsiktig avkastning til akseptabel risiko.

Generelle rammer og begrensninger

- Representantskapet skal selv gjennom fastsettelse av dette finansreglement, ta stilling til hva som er tilfredsstillende avkastning og vesentlig finansielle risiko, jfr. kommunelovens § 52.
- Reglementet skal baseres på Konesjonskraft IKS egen kunnskap om finansielle markeder og instrumenter.
- Representantskapet delegerer til styret å ta stilling til prinsipielle spørsmål om finansforvaltningen igjennom finansstrategien.
- Det tilligger styret med hjemmel i dette finansreglement, å utarbeide nødvendige fullmakter/instrukser/rutiner for de enkelte forvaltningsformer som er i overensstemmelse med Konesjonskraft IKS overordnede økonomibestemmelser.
- Finansielle instrumenter og/eller produkter som ikke er eksplisitt tillatt brukt gjennom dette reglementet, kan ikke benyttes i Konesjonskraft IKS finansforvaltning.
- I forvaltningen skal det så langt som råd er tas etiske hensyn. Dette skal vektlegges ved valg av kapitalforvaltere.
- Konesjonskraft IKS kan i sin finansforvaltning benytte seg av andre finansielle instrumenter, såkalte avledede instrumenter/derivater. Slike instrumenter skal være konkret angitt under de enkelte forvaltningsformer og må benyttes innenfor risikorammene for underliggende aktiva og skal inngå ved beregning av finansiell risiko.
- Konkrete rammer for forvaltning av henholdsvis Konesjonskraft IKS midler til driftsformål (inkl. ledig likviditet) og langsiktige aktiva omtales i fortsettelsen hver for seg.



Forvaltning av Konesjonskraft IKS kortsiktige finansielle aktiva

Representantskapet delegerer til styret forvaltning av Konesjonskraft IKS kortsiktige finansielle aktiva.

Side | 4

Den kortsiktige finansielle aktiva er ledige likvider og andre midler beregnet for driftsformål, utover hva som trengs til dekning av Konesjonskraft IKS løpende forpliktelser de nærmeste 6 måneder.

Forvaltning av Konesjonskraft IKS langsiktige finansielle aktiva

Formål

Representantskapet delegerer til styret forvaltning av Konesjonskraft IKS langsiktige finansielle aktiva i henholdt til følgende retningslinjer.

Forvaltning av Konesjonskraft IKS langsiktige finansielle aktiva har som formål å sikre en tilfredsstillende langsiktig avkastning uten vesentlig finansiell risiko. Som langsiktige finansielle aktiva regnes ubundne fondsmidler som ikke planlegges brukt de nærmeste to årene.

Investeringsmål

- **Risikohåndtering**

For å minimere forvaltningsrisiko skal kapitalforvaltningen tilpasses prinsippene om diversifisering.

- **Likviditetsmål**

Investeringene skal skje hovedsakelig i finansielle instrumenter som har tilfredsstillende likviditet.

- **Avkastningsmål**

Det skal legges til grunn et langsiktig perspektiv for forvaltningen av midlene. Forvaltningen skal muliggjøre en årlig avkastning som skal ligge på et nivå tilsvarende pengemarkedsrenten i Norge (målt ved ST1X) +1,0 – 1,5 %, over en rullerende femårsperiode. Det er samtidig en målsetning at forvaltningen skal gi høyere avkastning enn referanseporteføljen.

Rapportering

Styret skal på hvert representantskapsmøte legge fram rapporter som viser status for forvaltningen av langsiktige finansielle aktiva.

Saksframlegg

Konsesjonskraft IKS

<i>Saksnummer</i>	<i>Utval</i>	<i>Motedato</i>
43/15	KIKS - Styret	05.06.2015
8/15	KIKS - Representantskapet	19.06.2015

Revidering av risikostrategi 2015

Dagleg leiar tilrår:

Revidert risikostrategi blir vedtatt.

Saksprotokoll i KIKS - Styret - 05.06.2015

Handsaming:

Dagleg leiar og rådgjevar Glenn Qvam Håkonsen orienterte.

Tilrådinga blei samrøystes vedtatt.

Vedtak:

Revidert risikostrategi blir vedtatt.

Saksutgreiing:

1. Bakgrunn for saka

Konsesjonskraft IKS har ein risikostrategi som styringsdokument for krafthandel. Denne er sist revidert i november 2013.

Bakgrunnen for revisjonen nå er, i tillegg til formalendringar i samband med utvidinga med Vest-Agder, både eit ønskje om å ha oppdaterte styringsdokument ved inngongen av ny valperiode og eit ønskje om å endre frå kvartalsvis sikring til jamn sikring over året, i eit såkalla sikringsband. Det er denne siste endringa som blir omtalt i det fylgjande.

2. Saksopplysningar

Gjeldande risikostrategi er bygd på kvartalsvis sikring av kraftvolumet. Dette inneber at det skal sikrast eit gitt kvantum kvart kvartal, per nå 8 % av totalt kraftvolum. Innanfor kvartalet har krafthandlar fridom til å avgjere når sikringa skal gjerast.

Med den føreslåtte endringa vil sikringa ikkje vere bunden opp til kvartal, men ein ser året under eitt. Ein ser for seg ei sikringsgrad som aukar proporsjonalt kvar dag (kalla jamn sikring), men at krafthandlar har fridom til å avvike frå jamn sikring med ein viss prosentsats avgjort av dagleg leiar (sikringsband krafthandlar). Dette fordi det ikkje er formålstenleg eller fornuftig å legge opp til statisk sikring med ein viss prosentsats av porteføljen kvar dag, slik som jamn sikring i realiteten er. Går krafthandlar utover sikringsbandet, gjennom anten at det er sikra for mykje eller for lite i forhold til jamn sikring, skal krafthandlar rapportere til dagleg leiar.

Den 1. oktober før leveringsåret er utgangspunktet at sikringsgraden skal vere på 95 %. Dagleg leiar blir gitt fullmakt i risikostrategien til å avvike frå dette med inn til +/- 5%. Sikringsgraden for leveringsåret skal derfor ligge mellom 90 % og 100 %. Dagleg leiar skal rapportere til styret.

3. Vurdering

Gjennom dei føreslåtte endringane i risikostrategien, er ikkje krafthandlar lenger bunden av kvartal, men må sikre jamt over året for å oppfylle kravet til jamn sikring. Ein vil då frå dag til dag, veke til veke, osv. kunne måle sikringsgrad den aktuelle dagen opp mot jamn sikring. På denne måten sikrar ein enkel kontroll med krafthandelen, og det er enkelt for krafthandlar å rapportere avvik frå sikringsbandet vedkommande er gitt av dagleg leiar.

Den føreslåtte risikostrategien er enkelt, og forsøkt gjort eintydig og lett å forstå også for folk som ikkje arbeider med krafthandel til dagleg. Dette er viktig for å sikre at styret og representantskapet lettare skal kunne vurdere og analysere krafthandelen som blir gjort i KIKS, også på bakgrunn av rapportane som blir lagt fram.

Risikostrategien er vidare meir operasjonell enn tidlegare risikostrategi. Ein tvingar med denne strategien krafthandlar til å sikre jamt over året, mens ein teoretisk sett i den tidlegare strategien kunne handle heile kvartalsvolumet fyrste dag i kvartalet, og på den måten gjere sikringshandlar berre fire dagar i året. Dagleg leiar meiner ein med denne risikostrategien sikrar at krafthandlar i vesentleg større grad må fylgje med på marknaden for å kunne gjere gode sikringshandlar. Dette er sjølvsagt til det beste for KIKS.

Valle, den 28.05.2015

Arne Tronsen
dagleg leiar

Vedlegg

- 1 Risikostrategi - utkast mai 2015
- 2 Kommentarer og forklaringar til utkast risikostrategi



KONSESJONSKRAFT IKS

– vaktar rettane og tek vare på verdien

RISIKOSTRATEGI



Dam Sarvsfossen, Bykle kommune, oktober 2014

Utkast mai 2015

BAKGRUNN OG MÅLSETTING

Konsesjonskraft IKS (KIKS) er ein sjølvstendig deltakar i kraftmarknaden.

Målsettinga er å forvalte konsesjonskrafta med heimel i selskapsavtalen mellom deltakarane av KIKS, datert 3. september 2014 og denne risikostrategien. Side | 2

KIKS skal drive krafthandel innanfor gjevne rammer for å kunne utbetale tilfredsstillande og pårekneleg avkastning til deltakarane. KIKS må difor ta posisjonar i marknaden, noko om fører med seg risiko. Risikostrategien skal styre og regulere denne risikoen.

Styret i Konsesjonskraft IKS er ansvarleg for Risikostrategien og at den vert evaluert årleg. Styret skal to gonger i året orientere representantskapet om erfaringane med gjeldande risikostrategi, om det evalueringsarbeidet som går føre seg og eventuelle endringar.

DEFINISJONAR

KIKS kjøper konsesjonskraft frå alle kraftverka som anten ligg innanfor det geografiske området deltakarane representerer eller som nyttar regulert vatn som kjem frå fall og magasin frå dette geografiske området.

Konsesjonskrafta vert anten seld fysisk på Nordpool Spot eller fysisk bilateralt. Vidare vert det handla finansielle instrument på Nasdaq OMX og/eller inngått bilaterale finansielle avtalar. Risikostrategien styrer både den fysiske og finansielle handelen.

Viktige definisjonar for krafthandel

- Sikring Sal av framtidig fysisk kraftleveranse
- Open posisjon Differanse mellom kjøpt og selt kraftmengde. Kor mykje av den samla kraftmengda som er igjen å sikre
- Motpartsrisiko Risiko for ein kontraktmotpart ikkje kan eller vil innfri fordringane, til dømes fordi han går konkurs. Risikoen er då at KIKS tapar pengar gjennom at ein god kontrakt må bytast ut med ein dårlegare kontrakt
- Administrativ risiko Samlerisiko for system, personar og interaksjonar mellom dei.
- Clearing Børsen (Nasdaq OMX commodities) vert mellomledd og tek bort motpartsrisikoen ved handel
- Månadsblokkmodell Tabell utarbeidd av NVE som bestemmer den månadsvise fordelinga av konsesjonskraftmengde i kalenderåret.
- Rebalansering Kjøp eller sal av kvartals- og månadsprodukt for å sikre krafta etter månadsblokkmodellen
- Områdepriserisiko Den fysiske krafta vert levert i NO2 (Sør-Noreg), mens handel på Nasdaq OMX commodities vert på systemprisen. Prisforskjellen blir kalla områdepriserisiko

ORGANISERING AV KRAFTHANDELEN

Krafthandelen skal optimaliserast innafor fastsette rammer og mynde. Handelen er difor delt i ulike porteføljar. Porteføljar som femnar om sikringsposisjonar skal skiljast frå porteføljar som inneheld risiko.

Side | 3

Alle finansielle kontraktar som KIKS gjer skal gjennomgå clearing på NASDAQ OMX commodities Europe dersom ein ikkje har avtalt anna. Dette vert gjort for å eliminere motpartsrisiko. Dersom clearing ikkje kan gjennomførast, skal motparten vurderast og godkjennast av styret før kontrakten er endeleg.

SIKRINGSSTRATEGIAR

KIKS sin sikringsstrategi tek utgangspunkt i jamn sikring som startar 1.oktober tre år før budsjettåret. Sikringsgraden aukar jamt for kvar handledag og bli sett til 95 % den 1.oktober før leveringsåret startar. Dagleg leiar kan avvike frå jamn sikring med inntil +/- 5 %. Dette gir ein sikringsgrad for leveringsåret mellom 90 % og 100 % og skal ligge i det intervallet heile leveringsåret under eitt.

Sikring skjer som handel etter ordre.

Sikringa skal rebalanserast slik at den månadlege sikringa er mest mogeleg lik månadsblokkmodellen. Gjennomføringa av rebalansering er delegert til dagleg leiar.

Dersom den venta prisutviklinga skil seg frå marknadsprisen med minst 4,0 €/MWh, kan dagleg leiar sjå vekk frå normalstrategien. Aktuelt utfallsrom skal vere ein del av vurderingane. Dersom dagleg leiar ser vekk frå normalstrategien, kan sikringa skilje seg frå normal sikring med inntil 33 %. Dagleg leiar har også avgjerdsrett til å normalisere sikringsgraden.

Valutasikring skal gjennomførast samtidig med kvar sikringshandel. Dette gjeld også ekstraordinære sikringshandlar.

Områderisiko skal normalt ikkje sikrast, men status mot budsjetttramma skal rapporterast til styret og porteføljeutvalet kvar månad.

Dersom noteringa på Nasdaq OMX for vedkomande produkt gjev ei sannsynleg brutto inntekt på 35 øre/kWh eller meir, kan dagleg leiar lukke opne posisjonar heilt eller delvis. Det skal ikkje takast omsyn til områderisiko i denne vurderinga. Dagleg leiar skal grunngje eiga avgjerd.

Rammer for risikoporteføljar

I tillegg til sikringshandlar kan KIKS ta risiko for eiga reikning. Endeleg risikokapital for vedkomande år vert vedteke i kvart budsjett.

Total risiko for KIKS kan delast i fleire porteføljar. Dagleg leiar får fullmakt til å fastsetje om porteføljen skal delast og korleis den eventuelt skal delast.

Open posisjon skal følgje Nasdaq OMX sin utrekningsmetode for marginkrav. Den opne posisjonen for denne risikoporteføljen må aldri vere meir enn 50 % av maksimalt tap (stop loss).

ANSVAR OG KOMPETANSE

Dagleg leiar er ansvarleg for å organisere krafthandel, jf. gjeldande beredskapsplan.

Controller skal sjå til at oppfølging og rapportering skjer i samsvar med reglement.

RAPPORTERING OG DOKUMENTASJON

Dagleg leiar er ansvarleg for all rapportering.

Styret skal kvar månad, med unntak for juni månad, få rapportar som syner:

- Resultatet av den totale kraftomsetninga
- Totalresultat med separat resultat for sikringshandel og aktiv forvaltning alternativt rådgjevande trading.
- Status områderisiko og rest avsett budsjetttramme
- Dei eventuelle vedtaka dagleg leiar har gjort i samsvar med delegert mynde heimla i denne risikostrategien og dei økonomiske resultata desse vedtaka har ført til.
- Mogelege avvik mellom sikringsstrategi og dei sikringshandlane som er gjennomførte.
- Rebalansering med resultat.

Rapporten skal også stadfeste at sum transaksjonar til kvar tid ligg innafor fastsette rammer eller heimla i delegert mynde etter denne risikostrategien. Dersom grensene ikkje er haldne, skal dette rapporterast til styreleiar.

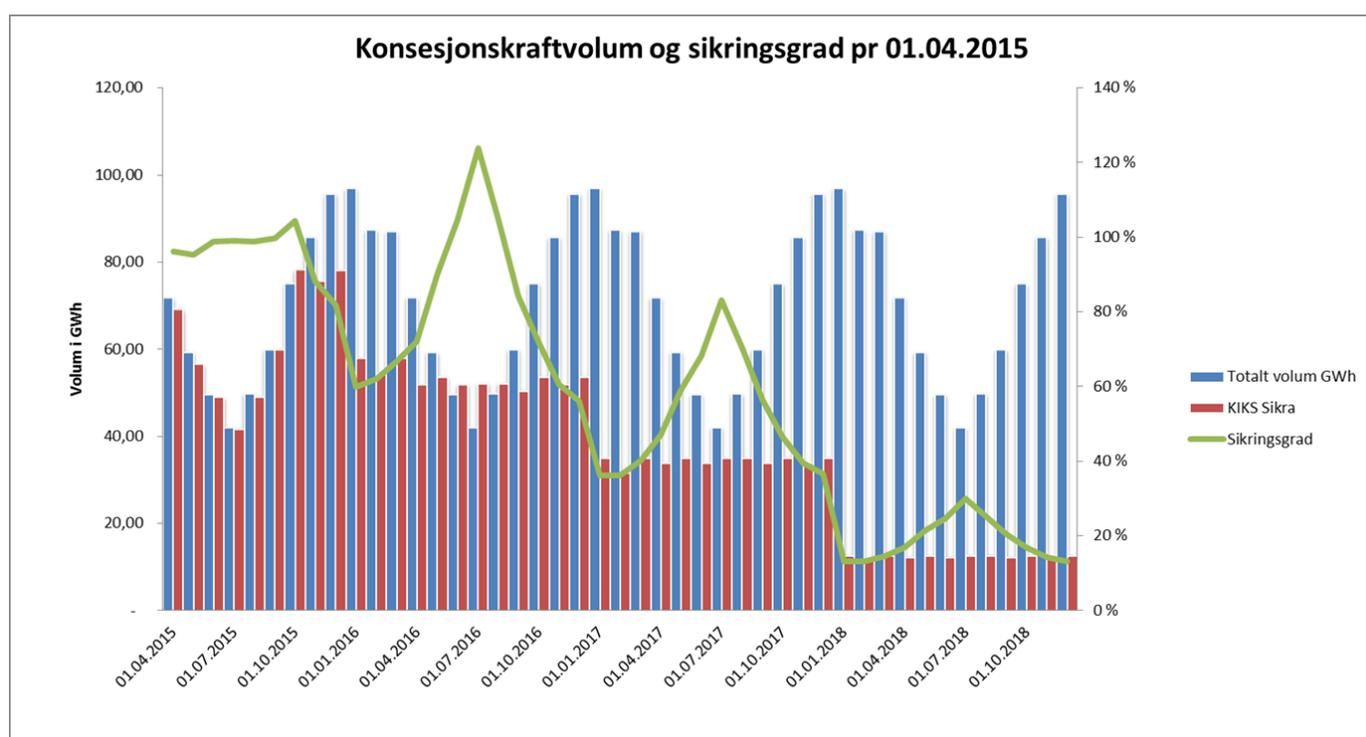
Kommentarar og forklaringar til risikostrategien

Sikringsgrad

Sikringsgraden har tidlegare vore satt ut ifrå volumrisiko, då ein kan risikere ikkje å få levert krafta. Dette har ikkje skjedd i KIKS si 30 år lange historie. KIKS har og opparbeidd seg ein reservekapital som kan dekkje evt tap ved å vere oversikra på kraft ein ikkje får levert. Omsyn til volumrisiko tas bort frå risikostrategien.

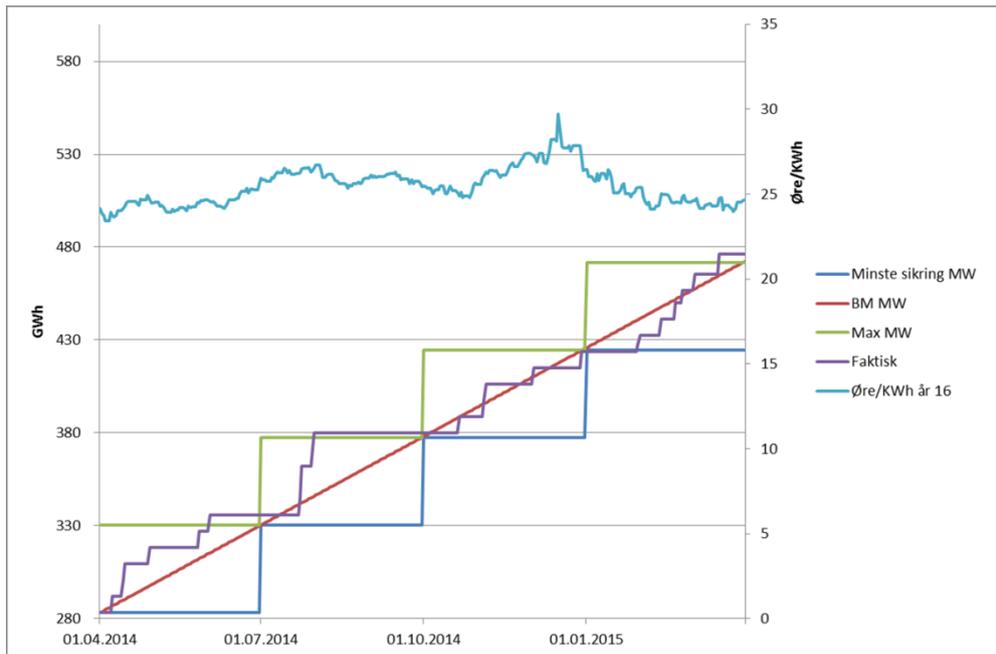
Grunngjevinga om 95% sikring 1/10 før leveringsåret er fyst og fremst å sikre deltakarane pårekelege inntekter. Grunnen til at den ikkje er satt til 100%, er at KIKS får levert krafta etter månadsblokkmodellen, og ein 100% sikring vil føre til at ein ikkje får sikra rette månader og får ekstra kostnader med rebalansering.

Tabellen under syner at 01.04.2015 er KIKS allereie sikra opp mot 130% på sumarmånadar i 2016. Handel av kvartalprodukt langt fram er lite likvid og månadsprodukt kan kun handlast 6 månadar i forvegen.

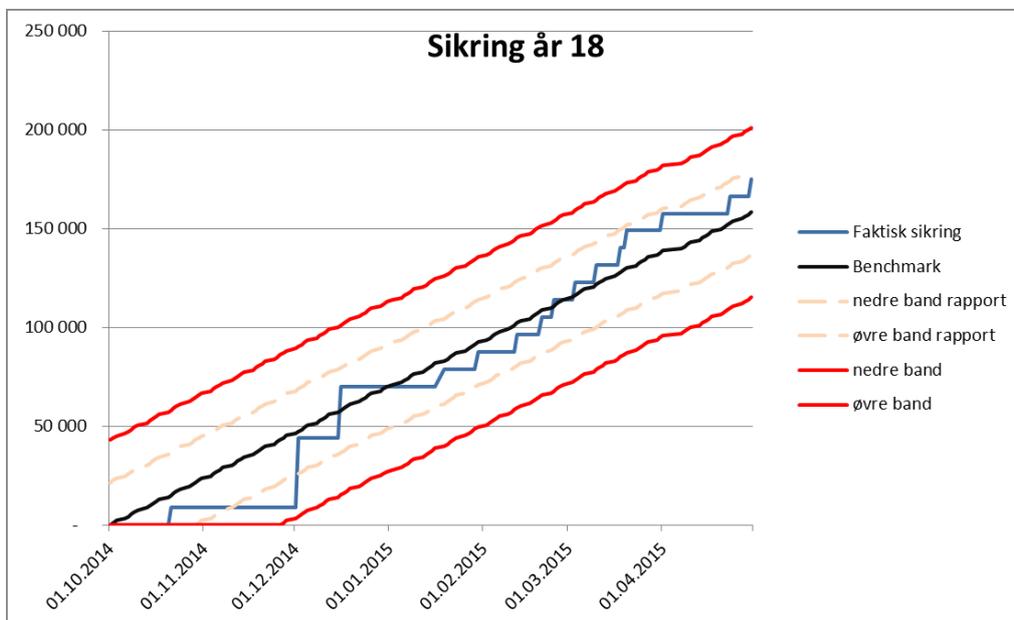


Risikostrategi

Dagens risikostrategi seier ein skal sikre 1/12 kvart kvartal 3 år før 1.10 før leveringsår. Dette gjer at ein må handle ganske jamt og legg samstundes opp til at krafthandlar kan ha marknadssyn innad i kvartalet. Problemet med denne strategien vart tydeleg 31.03.2015 når krafthandlar forventa ein nedgang i prisane og 1.4 var ein lite likvid dag (onsdag i påska). Kvartalet vart ferdig sikra og krafthandlar kunne ikkje sikre meir. Men 1.april startar nytt kvartal og krafthandlar kan sele for 40 millionar på ein dag om han vil. Sjå tabell



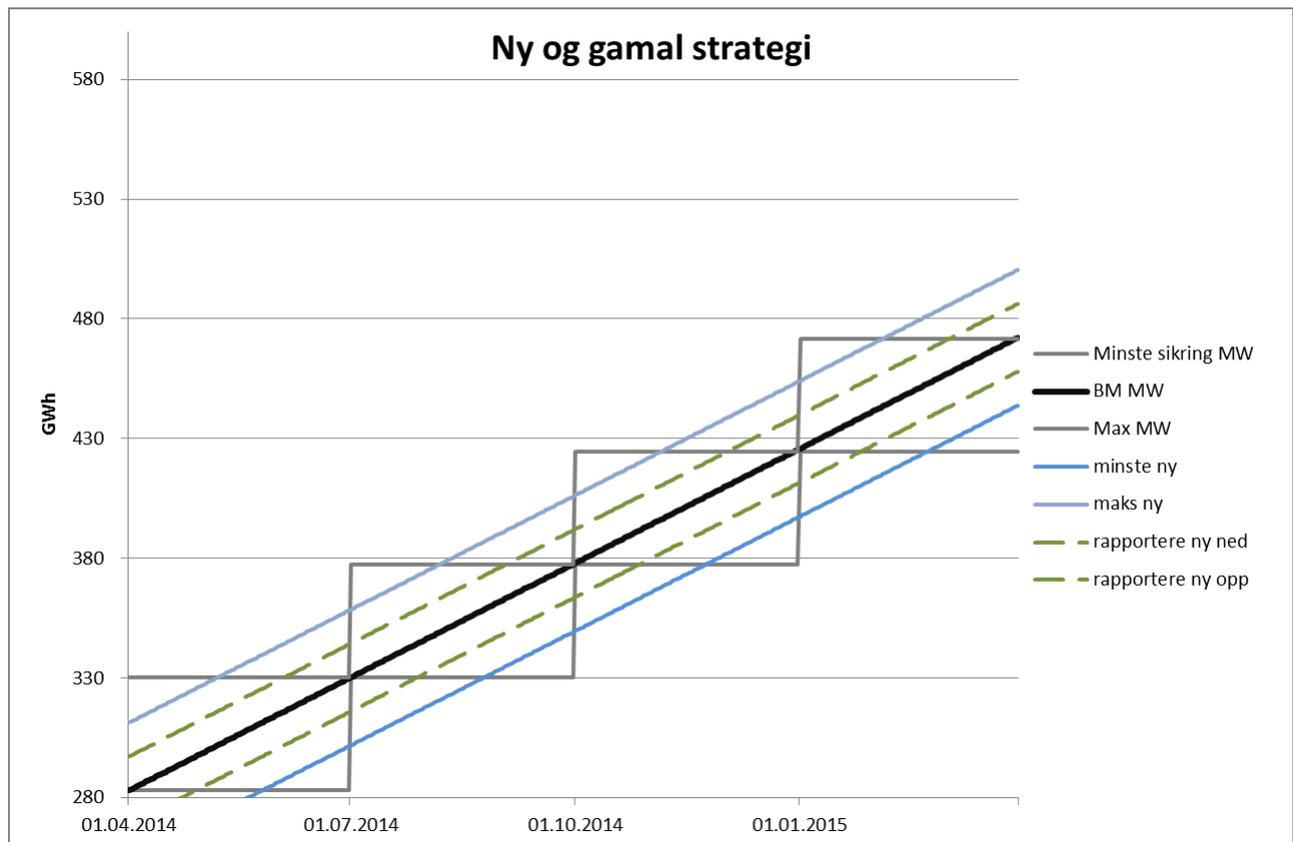
Ved å introdusere sikringsband, tek ein vekk denne unaturlege begrensninga, samstundes som krafthandlar må handle gradvis i sikringsperioden. Sikringsband må vere tilstades fordi ein ikkje kan sele små kvanta (minimum 1MW), og ein kan i periodar oppleve dårleg likviditet som grunnlag for å ikkje sikre. Vidare gir bandet moglegheit for at krafthandlar kan ha marknadssyn. Forslaget er at dagleg leiar får fullmakt til eit sikringsband som er 5% opp/ned frå benchmark. Vidare vil dagleg leiar kunne innskrenke dette bandet til krafthandlar og samstundes definere eit band kor krafthandlar må rapportere kvifor det er avvik frå benchmark. Sjå tabell



Her ligg sikringa innafør 5% bandet, men i ein periode i november ligg det undersikra og må rapporterast kvifor.

Med denne strategien kan ein enkelt måle om krafthandlar slår jamn sikring, ein sikrar pårekelege inntekter og rapportering skal gå greitt. Det vurderast og som pedagogisk greitt å forklare.

Her kjem ein tabell som syn er forskjellen på ny og gammel strategi:



Bilaterale handlar

Ein legg opp til at bilaterale handlar må styrebehandlast.

Sikringshorisont

Vurderingane som vert lagt til grunn i førre strategi vart gode, og ein har ikkje noko grunnlag for å endre sikringshorisonten. Forslaget er å la han vere på 3 år. Bilaterale handlar kan ha lengre sikringshorisont, men dei må uansett styrebehandlast.

Nok er nok

På kva pris vert deltakarane så nøgd at ein skal sikre heile volumet? Det har tidlegare vore 35 øre/KWh netto. Forslaget no går på 35 øre/KWh brutto (altså rein kraftpris utan å trekke frå kostnadar).

Grunnlaget for å endre til brutto er at deltakarane har forskjellige kostnadar, og definisjonen om netto gjer at nok er nok virkar inn på forskjellige nivå for kvar deltakar.

Grunnlaget for å senke prisen på nok er nok er fordi marknaden har falt mykje dei siste åra. Beløpet på 35 øre/KWh brutto kjem frå markedskraft sine prognosar, der ein nyttar deiras høgaste prisprognose, trukken ifrå ca 10%.

Valle, 29.05.2015

Glenn Qvam Håkonsen

Saksframlegg

Konsesjonskraft IKS

<i>Saksnummer</i>	<i>Utval</i>	<i>Møtedato</i>
44/15	KIKS - Styret	05.06.2015
9/15	KIKS - Representantskapet	19.06.2015

Budsjettrevisjon juni 2015

Dagleg leiar tilrår:

Revidert budsjett vert vedteke i samsvar med vedlagte rekneark dagsett 25/5 2015

Saksprotokoll i KIKS - Styret - 05.06.2015

Handsaming:

Dagleg leiar orienterte.

Tilrådinga blei samrøystes vedtatt.

Vedtak:

Revidert budsjett vert vedteke i samsvar med vedlagte rekneark dagsett 25/5 2015.

Saksutgreiing:

1. Bakgrunn for saka

Styret og representantskapet får oppdateringar gjennom tertialrapportar pr 1/5 og 1/9. Budsjett 2015 var tufta på føresetnader om pris og volum for Vest-Agder deltakarane som ein fram til i dag har arbeidd for å få avklåra.

2. Saksopplysningar

Eg viser til eiga referatsak vedrørande rekneskap 2015/tertialrapport pr 1/5 2015.

Konsesjonskraftvolum:

Øksendalsoverføringa førte til at Sira-Kvina kraftselskap med verknad frå 1/1 2015 leverer ytterlegare 2157 MWh- totalt volum 2015 er på 859 592 MWh. Alt er

kontraktsfesta anten gjennom kontraktar der KIKS er part, eller gjennom kontraktar som KIKS forvalter.

Kjøpskostnadene er marginalt redusert både når det gjeld OED-prisen, sjølvkostpris Sira-Kvina kraftselskap og fastleddet i sentralnettet i høve til vedteke budsjett

Prisnivået på elektrisk kraft har jamt over vorte redusert hittil i år; av di KIKS var tilnærma ferdig med prissikringa 1.oktober 2015, har dette hatt marginal innverknad på inntektene våre for inneverande år. Dette vil det bli gjort greie for i samband med rapport krafthandel.

Prognose Kvinesdal kommune er redusert med om lag kr 400.000 grunna redusert anslag forbruk til alminneleg forsyning; elles er ingen prognoser endra.

Grunna lågare kjøpskostnader er samla avsettingar til reservekapital no kalkulert til kr 14,4 mill. Denne avsettinga er og ein buffer i høve mogeleg auka negativ områdepris. Budsjettert avsetting konsesjonskraft Sira-Kvina grunna eit mogeleg vedtak frå OED med tilbakeverkande kraft skal vurderast nærare av styret med sikte på ei handsaming i representantskapet i desembermøtet 2015.

Styret har teke initiativ til ein grundig gjennomgong av prisberekninga på konsesjonskraft frå Sira-Kvina utbyggingen. Dagleg leiar meiner at prisberekningane er for høge og at dette går attende til 2003. Dette arbeidet kan føre til kostnader til ekstern bistand utover det som er budsjettert.

NVE har i mai oversendt klagesak på utrekninga av konsesjonskraftvolumet i Sira-kvina utbyggingen med tilråding til OED.

Oppfølginga av dette kan og føre til kostnader utover det som er budsjettert.

3. Vurdering

Utgiftsramma er tilrådd auka med 1 mill kr til bruk av hydrologisk og juridisk rådgjevar til naudsynt oppfølging av kraftgrunnlag og konsesjonskraftpris Sira-kvina kraftselskap.

Valle, den 26.05.2015

Arne Tronsen
dagleg leiar

Vedlegg

- 1 Framlegg revidert budsjett 2015
- 2 Inntektsprognose 2015

Konsesjonskraft IKS

Utkast til revidert budsjett basert på utkast til revidert budsjett for justeringar (dette betyr at vi nærmar oss noko)

Tilråding

Budsjett	Regnskap 2013	Revisjon november 2014	2015	2016	2017	2018
Driftsinntekter						
Sal av kraft Aust-Agder	206 280	198 228	182 966	177 000	159 000	151 000
Sal av kraft Vest-Agder			79 503	76 000	74 000	75 000
Meirverdi brukstid	2 764	1000	2 700	2 700	2 700	2 700
Områdepris	-2 917	(10 000)	-13 800	-10 000	-10 000	-10 000
Trading		(1 000)	-250	0	0	0
Sum driftsinntekter	206 127	188 228	251 119	245 700	225 700	218 700
Driftsutgifter						
Lønskostnader inkl arbgavg og pensjon(1)	1 822	2 450	3 345	3 550	3 550	3 550
Styret/representantskapet-godtgjering	136	300	350	350	350	350
Rekneskap og revisjon	334	480	400	400	400	400
Juridisk bistand	541	1 000	1 200	200	200	200
Hydrologisk bistand	50	400	200	200	100	100
Forvaltarhonorar	728	750	850	850	750	750
Gebyr spot	190	240	360	360	360	360
Gebyr ordinær sikring	130	290	440	440	440	440
Gebyr xtra ordinær sikring	0	100	300	300	300	300
Strategiplan	0	250	250	250	250	250
Kompetanseheving	0	0	100	100	100	100
Husleige/tenestekjøp	121	230	270	270	270	270
Leige maskiner	40	50	50	50	50	50
Reiseutgifter	131	400	350	350	350	350
Andre kontorutgifter	752	300	200	200	200	200
Controller	216	240	240	0	0	0
Møte	210	250	500	500	400	400
Gebyrer/kontingenter	250	190	200	200	200	200
Forsikringar	35	40	50	50	50	50
Til rådvælde for styret		115	115	115	115	115
Sum driftsutgifter	5 686	8 075	9 770	8 735	8 435	8 435
Kjøp av kraft Aust-Agder	62 517	64 800	65 316	76 118	77 700	80 815
Kjøp av kraft Vest-Agder			35 625	39 129	40 497	41 866
Sum varekostnad	62 517	64 800	100 941	115 247	118 197	122 681
Til utbetaling Aust-Agder 3årig snitt	132 945	112 524	96 096	85 500	84 800	82 000
Utbetalast deltakarane Vest-Agder			31 749	29 983	29 520	28 372
Sum driftsutgifter og utbetaling deltakere	201 148	185 399	238 556	239 465	240 952	241 488
Netto driftsinntekt	4 979	2 829	12 563	6 235	-15 252	-22 788
Finansinntekter						
Renteinntekter likviditet	1 600	1 350	1 300	1 300	1 300	1 300
Inntekter plassering av reservekapital	3 814	2 750	1 800	1 800	1 800	1 800
Sum finansinntekter	5 414	4 100	3 100	3 100	3 100	3 100
Finansutgifter						
Garantikostnader	45	100	500	500	500	500
Disagio	193	500	750	750	750	750
Sum finansutgifter	238	600	1 250	1 250	1 250	1 250
Netto finansutgift	-5 176	-3 500	-1 850	-1 850	-1 850	-1 850
Inntektsføring driftsfond		1 278				
Domslutning Saudal		850				
Overskott før avsetning til reservekapital	10 155	8 457	14 413	8 085	-13 402	-20 938
Avsett reservekapital Vest-Agder			-2 888	-1 679	-1 554	-1 493
Reserve sjølvkost Mandalsvassdraget				-1 912	0	0
Avsett finansinntekt		2 450	-1 850	-1 850	-1 850	-1 850
Avsett reservekapital AA	10 125	7 000	-7 164	-1 835	16 948	24 125
Avsetning Sira-kvina avvik			-2 500	-1 835	-2 200	-2 000
Dekning tap trading		-1 000				
Overskott	30	7	11	-1 026	-2 058	-2 156

Beløpet er tufta på røynsler

I samsvar med noverande forvaltningsavtale

Basert på noverande gebyrsatsar og eksisterande volum

Basert på noverande gebyrsatsar og eksisterande volum

Ramme for avvikshandel tilsvarande 600 GWh

I samsvar med strategiplan

Gjeld ,reise,diett leigebil og overnattingsutgifter

Gjeld materiell, telefon, og tilskippingar

I samsvar med avtale Aust-Agder fylkeskommune

ATR

VA AA
Nto inntekt kr 24,8 75,2
SMS
SMS

Behovet er avhengig av prisutviklinga og kan difor måtte justerast

Det er behov for å selje euro tilsvarande 50 mill kr og det er ein

liten differanse mellom kjøpskurs og salskurs

ATR

ATR

ATR

Valle 26/5 2015
Arne Tronsen

Valle 4/11 2014
Arne Tronsen
dagleg leiar

Vest Agder												Totalt
Fordeling av inntekter og driftsutgifter mellom kommuner og fylke												
	2015											
	Fylket	Kvinesdal	Sirdal	Åseral	Audnedal	Flekkefjord	Hægebostad	Kristiansand	Lindesnes	Vennesla	Marnadal	
Inntekt	23 840 862	5 233 749	1 565 954	4 551 634	403 614	1 954 890	32 306	85 697	251 548	4 529 532	2 289 502	44 739 286
Driftsutgifter (-)	1 432 744	314 528	94 108	273 536	24 256	117 481	1 941	5 150	15 117	272 207	137 590	2 688 658
Områderisiko (-)	2 510 607	551 150	164 906	479 318	42 503	205 863	3 402	9 025	26 490	476 991	241 100	4 711 355
Merverd.Brukstid (+)	491 206	107 834	32 264	93 780	8 316	40 278	666	1 766	5 183	93 324	47 172	921 787
Trading (+)	-36 662	-8 048	-2 408	-6 999	-621	-3 006	-50	-132	-387	-6 965	-3 521	-68 799
Sum inntekter	20 352 055	4 467 856	1 336 796	3 885 560	344 550	1 668 817	27 579	73 157	214 737	3 866 692	1 954 462	38 192 261
Mulig auka avsetning	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Avsetning Sirakvina	2 149 510	369 467										2 518 977
Avsettes reservekapital	1 017 603	223 393	66 840	194 278	17 227	83 441	1 379	3 658	10 737	193 335	97 723	1 909 613
Ny prognose	17 184 942	3 874 996	1 269 956	3 691 282	327 322	1 585 376	26 200	69 499	204 000	3 673 358	1 856 739	33 763 671
Periodisering frå 2014	373 019	81 888	24 501	71 216	6 315	30 587	505	1 341	3 936	70 870	35 822	700 000
Prognose	16 811 923	3 793 108	1 245 455	3 620 066	321 007	1 554 789	25 694	68 158	200 064	3 602 488	1 820 917	33 063 671
	386 923	-640 892	341 455	224 066	74 007	48 789	3 694	158	25 064	143 488	371 917	
Utsendt prognose	16 425 000	4 434 000	904 000	3 396 000	247 000	1 506 000	22 000	68 000	175 000	3 459 000	1 449 000	32 085 000
Korrigert prognose	16 425 000	4 016 501	904 000	3 396 000	247 000	1 506 000	22 000	68 000	175 000	3 459 000	1 449 000	31 667 501

Aust Agder												Totalt
Fordeling av inntekter og driftsutgifter mellom kommuner og fylke												
	2015											
	Fylket	Bykle	Valle	Bygland	Iveland	Evje og H	Åmli	Froland	Arendal	Grimstad	Birkenes	
Inntekt	69 578 623	18 701 051	8 409 586	5 910 548	3 025 877	699 365	3 341 430	4 210 477	1 835 814	1 482 026	638 753	117 833 550
Driftsutgifter (-)	4 181 407	1 123 861	505 384	355 201	181 844	42 029	200 807	253 033	110 325	89 064	38 387	7 081 342
Områderisiko (-)	5 366 684	1 442 435	648 642	455 888	233 390	53 943	257 729	324 759	141 599	114 310	49 268	9 088 645
Merverd.Brukstid (+)	1 050 003	282 215	126 908	89 195	45 663	10 554	50 425	63 540	27 704	22 365	9 639	1 778 213
Trading (+)	-106 996	-28 758	-12 932	-9 089	-4 653	-1 075	-5 138	-6 475	-2 823	-2 279	-982	-181 201
Sum inntekter	60 973 540	16 388 212	7 369 537	5 179 566	2 651 654	612 872	2 928 181	3 689 749	1 608 771	1 298 738	559 756	103 260 575
Avsettast reservekapital	3 015 540	1 377 212	1 130 537	675 566	193 654	42 872	204 181	253 749	128 771	103 738	38 756	7 164 575
Utsendt prognose	57 958 000	15 011 000	6 239 000	4 504 000	2 458 000	570 000	2 724 000	3 436 000	1 480 000	1 195 000	521 000	96 096 000

Valle 26/5 2015
Arne Tronsen

Saksframlegg

Konsesjonskraft IKS

<i>Saksnummer</i>	<i>Utval</i>	<i>Motedato</i>
32/15	KIKS - Styret	10.04.2015
10/15	KIKS - Representantskapet	19.06.2015

Årsmelding og årsrekneskap 2014

Dagleg leiar tilrår:

Saka vert lagt fram for styret for handsaming.

Saksprotokoll i KIKS - Styret - 10.04.2015

Handsaming:

Styreleiar orienterte.

Dagleg leiar orienterte.

Revisor orienterte.

Årsmelding 2014 blei samrøystes vedtatt.

Vedtak:

Saka vert lagt fram for styret for handsaming.

Saksutgreiing:

1. Bakgrunn for saka

Utkast til årsmelding og årsrekneskap 2014 vert lagt fram for styret for handsaming

2. Saksopplysningar

Vedlagt følgjer utkast til årsmelding og årsrekneskap.

3. Vurdering

Sjå vedlegg

Valle, den 30.03.2015

Arne Tronsen
dagleg leiar

Vedlegg
1 Årsmelding og årsrekneskap
2014



KONSESJONSKRAFT IKS

– vaktar rettane og tek vare på verdien

ÅRSMELDING 2014



Styreleiar har ordet



Konsesjonskraftfondet har vore gjennom eit spanande år, der det har hendt svært mykje i selskapet.

Eit historisk år der Konsesjonskraftfondet i Aust Agder IKS endra namn til Konsesjonskraft IKS. Eit år der selskapet fekk følgjande nye deltakarar:

Vest-Agder fylkeskommune, Audnedal kommune, Flekkefjord kommune, Hægebostad kommune, Kristiansand kommune, Kvinesdal kommune, Lindesnes kommune, Marnardal kommune, Sirdal kommune, Vennesla kommune og Åseral kommune.

Det samla årlege konsesjonskraftvolumet er per 1. januar 2015 på 859,6 GWh.

Eg synest det politiske miljøet på Agder kan vere stolte av at all konsesjonskrafta til 20 kommunar og både fylkeskommunane no er forvalta samla gjennom

Konsesjonskraft IKS og at den politiske prosessen vart gjennomført på mindre enn eit halvt år – frå starten 17. januar 2014 til alle formelle vedtak var gjort innan 1. juli 2015.

Den nye selskapsavtalen går fram til 31. desember 2029. Det gjev oss stabilitet og eit svært godt utgangspunkt for å byggje selskapet vidare til det beste for deltakarane.

Konsesjonskraft IKS byggjer kompetanse lokalt og arbeider for å trygge konsesjonskraftordninga, samstundes som vi skal sikre deltakarane gode og påreknelege inntekter av krafta. Desse inntektene er viktige for både den kommunale velferdsproduksjonen og for utvikling av infrastruktur og næringsliv i regionen.

Styret i Konsesjonskraft IKS ser tilbake på eit spennande år, men fyrst og fremst så ser vi fram mot alle dei mulighetene som ligg framføre oss.

Eg vil takke styret, administrasjon, deltakarar og andre samarbeidspartnarar for eit svært givande og konstruktivt år. Et år der samarbeid har stått i fokus og der vi har styrkt oss i arbeidet med å vakte rettane og ta vare på verdiane.

Iveland, 10. april 2015
Gro-Anita Mykjåland

Dagleg leiar har ordet

I 2014 vart Konsesjonskraftfondet for Aust-Agder IKS utvida og samstundes omdanna til Konsesjonskraft IKS. Dette vart eit stort sprang og eit krevjande arbeid for mange.

Vi som er tilsett i KIKS har hatt eit krevjande arbeid gjennom året, både med ny selskapsavtale, innhenting og distribuering av informasjon, forhandlingar med konsesjonærar og implementering av nytt konsesjonskraftvolum i vår finansielle portefølje.

Vi har lært mykje og denne nye kunnskapen vil kome deltakarane til gode frametter. Dette har gjort oss betre rusta til å møte nye utfordringar og endringar på ein god måte.



Det økonomiske resultatet for 2014 er etter måten godt og det samsvarar godt med budsjettprognosen.

All konsesjonskrafta til KIKS vert levert i prisområde NO2 som er eit lågprisområde. I periodar med god hydrologi og etter måten lågt forbruk samstundes som overføringskapasiteten mot Danmark og Nederland er avgrensa, vert prisen mykje lågare enn systemprisen. I 2014 kosta dette oss meir enn 9 millionar kr og det kan diverre verte enno meir kostbart ein periode frametter.

Administrasjonen i selskapet har god kompetanse og gode beredskapsplaner for krisehendingar.

Dagleg leiar er oppteken av at kompetansen og kapasiteten til selskapet vert utnytta til beste for deltakarane innafor ramma av våre to hovudoppgåver:

- Vi skal vakte og forsvare rettane
- Vi skal take vare på verdien og føre den attende til deltakarane.

Det er då vesentleg at tilleggsoppgåver ikkje tek fokus frå krafthandelen som er kontinuerleg og tidskritisk.

Dagleg leiar ser i møte spanande drøftingar om korleis selskapet no best skal konsolidere verksemda og samstundes avklåre korleis utviklingsarbeidet skal halde fram. Dagleg leiar er overtydd om at selskapet har eit betydeleg utviklingspotensiale.

Valle, 24. mars 2015
Arne Tronsen

Controller har ordet

Controllers oppgave er å påse at oppfølging og rapportering skjer i samsvar med den vedtatte risikostrategi.

Controller har bl.a. utført følgende kontrolloppgaver i 2014:

- Årskvantum av fysisk kraft er kontrollert mot avtalene med kraftselskapene.
- Finansiell sikring av kraft er på løpende basis kontrollert mot sikringsstrategiens bestemmelser.
- Periodiske kontroller av at valutasikret volum tilsvarer finansielt sikret volum.
- Ad hoc kontroller ved behov.
- Periodiske kontroller av at generelle rutiner følges.



2014 var det tredje året hvor controllerfunksjonen er blitt ivaretatt av Aust-Agder fylkeskommune. Controller rapporterer ved behov til daglig leder, og det er i 2014 i tillegg utarbeidet halvårlige rapporter. Controller har hatt jevnlige møter med daglig leder i 2014.

Kontrollarbeidet har i 2014 vært lagt opp slik at kontrollen er proaktiv der dette er mulig, og dokumenter som er vesentlige for å holde seg innen risikostrategien er kontrollert. Kontrollen har ikke avdekket større avvik. Det var et mindre avvik på 3 MW ved årsskiftet 2013/2014, men dette ble korrigert før controller fikk gjort oppmerksom på dette.

Konsesjonskraft IKS har i 2014 jobbet målrettet med sine kontrollrutiner. Controller har i rapporten for 2. halvår gitt innspill til en endring i risikostrategien.

Arendal, 25. mars 2015

Bent Sørensen

Årsmelding 2014

Styret legg med dette fram årsmeldinga for driftsåret 2014.

MÅLSETTING

Konsesjonskraft IKS (KIKS) vaktar og forsvarar deltakarane sine rettar, tek vare på verdien og fører den attende til eigarane.

KIKS skal vere ein leiande nasjonal forvaltar av konsesjonskraftrettane.

VERDIAR

KIKS står for:

- Truverde – all verksemd i KIKS skal vere tufta på samfunnsmessige vurderingar.
- Kvalitet – alle gjeremål skal kvalitetssikrast og det skal arbeidast kontinuerleg med kvalitetsutvikling
- Tryggleik – og skal i alle sine gjeremål legge til grunn ein langsiktig tankegang.

KIKS arbeider kvar dag for å sikre eigaranes verdier på ein langsiktig og god måte.

STRUKTUR

Verksemda er organisert i medhald av lov om interkommunale selskap. Valle kommune er kontorkommune.

FRAMHALD AV DRIFTA

Drifta er sikra for 2015 og årsrekneskapet er gjort opp under denne føresetnaden.

FINANSIELL RISIKO

Verksemda sin marknadsrisiko er i hovudsak knytt til svingingar i kraftprisar og valuta.

Det er fastsett ein strategi for pris- og valutasikring, der sikringa startar 3 år og eitt kvartal i forkant av leveringsåret. Sikringsgraden i strategien aukar med om lag 8 % kvart kvartal. Leveringsåret skal vere ferdig sikra 1. oktober året før. For 2014 vart det sikra eit volum tilsvarande 95 % av tilgjengeleg fysisk volum. Sikringsgraden for 2015 er på 95 % for Aust-Agder-porteføljen og 95 % for Vest-Agder-porteføljen. Sikringsgraden for 2016 er ikkje endeleg fastsett.

Områderisikoen vert ikkje sikra; KIKS er sjølvassurandør.

Det er og knytt risiko til framtidige endringar i rammevilkår fastsett av politiske styresmakter, klimatiske tilhøve, den internasjonale økonomiske utviklinga og til tolkingar av regelverket knytt til konsesjonskraft.

Nye EU-initierte reglar for finansiell derivathandel kan ha konsekvensar for vår verksemd ifrå 1. mars 2016. Verksemda held seg oppdatert på dette og vil syte for å halde styret og eigarane orientert.

Verksemda har god reservekapital og solid likviditet.

OPPFØLGING AV STRATEGIPLAN

- **Strategiplan 2014 – 2020**

Strategiplan er godkjent av representantskapet i møte 13. desember 2013. Styret følgjer opp denne i kvart styremøte.

- **Oppfølging av strategiplan 2014 – 2020**

Spørsmålet om utviding av den geografiske virkekrinsen vart handsama i styret og representantskapet i fleire møte i 2014. I representantskapsmøte den 13. desember 2013 vedtok representantskapet at Konsesjonskraftfondet for Aust-Agder IKS skulle arbeide for eit samarbeid med konsesjonskraftkommunane og fylkeskommunen i Vest-Agder. Ein såg då føre seg eit utvida selskap med namnet Konsesjonskraft IKS – no kalla KIKS. Målet med dette var å ha eit operativt selskap tidleg hausten 2014.

Sjølve prosessen med å ta Vest-Agder inn på deltakarsida startar i møte 17. januar 2014 på Revsnes. Utover seinvinteren vert det halde fleire møte mellom Konsesjonskraftfondet for Aust-Agder IKS og representantar frå Vest-Agder. Samstundes vert det gjennomført tingingar mellom konsesjonskraftkommunane i Aust-Agder og Aust-Agder fylkeskommune om fordelinga av overskytande kraft. Same tingingar vert halde i Vest-Agder.

Styret og administrasjonen i Konsesjonskraftfondet for Aust-Agder IKS arbeider undervegs med selskapsavtalar tilpassa to framtidsbilete:

- 1) Samarbeidet i Aust-Agder held fram til 2030
- 2) Heile Agder samarbeider fram til 2030

Det vert halde ekstraordinært representantskapsmøte i Konsesjonskraftfondet for Aust-Agder IKS den 7. mai 2014. Her vert representantane orienterte om prosessen, og om selskapsavtalane som skal sendast til kommunane for handsaming. Kommunane i Aust-Agder fekk deretter tilsendt ein selskapsavtale for vidare samarbeid, i tillegg til ein selskapsavtale for samarbeid også med Vest-Agder. Kommunane i Vest-Agder fekk tilsendt selskapsavtalen for heile Agder, og måtte ta stilling til om dette var eit samarbeid dei ville gå inn for.

Innan halvårsskiftet 2014 har 20 kommunar og båe fylkeskommunane på Agder gått inn for eit samarbeid i Konsesjonskraft IKS fram til og med 31. desember 2029. Den nye selskapsavtalen vart underteikna 15. august 2014 på Fylkeshuset i Arendal. Styret vart då utvida med to representantar frå Vest-Agder-deltakarane. Pr. 1. januar 2015 er samla konsesjonskraftvolum i KIKS 859,6 GWh årleg.

Den 19. august 2014 startar administrasjonen i KIKS arbeidet med å volumsikre og prissikre tilleggsvolumet på 291 GWh pr. år frå Vest-Agder. Dette må leverast fysisk og finansielt frå 1. januar 2015. Den finansielle handelen følgjer tidlegare vedteken risikostrategi i Konsesjonskraftfondet for Aust-Agder IKS med ein tilpassa implementeringsstrategi som gjer at det fysiske volumet for 2015 er 95 % prissikra pr. oktober 2014. Handelen skjer i samarbeid med porteføljeutvalet og i oktober 2014 vert det sendt ut inntektsprognose til alle deltakarane – denne prognosen er pr. april 2015 solid.

Den siste kontrakten om fysisk uttak av det nye volumet vart underteikna 23. desember 2014.

Sjølv om det vart gjort mykje arbeid i 2014, arbeider administrasjonen og styret framleis i april 2015 med å avklåre naudsynte problemstillingar knytt til volum, pris og middelproduksjon.

Styret er godt nøgd med planlegginga og gjennomføringa av utvidinga med Vest-Agder. Styret vil og streke under at det vart gjort eit grundig og godt politisk arbeid hos alle deltakarane gjennom handsaminga av den nye selskapsavtalen. Denne selskapsavtalen gjev styret og administrasjonen handlingsrom og handlingskraft på lang sikt.

- **Undervisningsopplegg for ungdomsskulane i Aust-Agder**

Grunna arbeidet med utviding av selskapet, har det ikkje vore kapasitet til å gjennomføre opplegg i 2014. I løpet av 2015 vil det bli gjennomført i fleire skular.

DRIFTSUTGIFTER OG DRIFTSINNEKTER

Rekneskapsåret 2014 er det fjerde heile året med nytt forvaltningsregime. KIKS syter for omsetning av den fysiske krafta gjennom NordPool Spot, prissikring gjennom NasdaqOMX og valutasikring gjennom avtale med Danske Bank.

I 2014 selde KIKS totalt 564,6 GWh. 560,6 GWh vart omsett på NordPool Spot medan 3,9 GWh vart avrekna finansielt bilateralt med Hydro Vigelands Brug AS basert på faktiske spotprisar. Vi hadde prissikra og valutasikra til saman 537,6 GWh.

Inntekt/kostnad i øre/kWh				
År	2011	2012	2013	2014
Brutto Inntekt	35,0	36,2	36,6	33,8
Snitt spotpris	37,9	24,7	29,8	23,3
Snitt kjøpspris	10,7	10,9	11,1	12,0
Netto inntekt	24,3	25,3	25,5	21,8

Den samla inntekta vår pr. kWh er 45,1 % høgare i 2014 enn det den reine spotprisen gjev av inntekter.

Utbetalningar/avsettingar reservekapital i øre/kWh				
År	2011	2012	2013	2014
Utbetalt deltakarane	19,7	21,3	22,1	19,9
Avsett reservekapital	4,2	3,6	3,3	1,2
Til saman	23,9	24,9	25,4	21,1

Det er inntektsført totalt kr 1.277.702 frå driftsfondet. Samla driftsutgifter er på kr 75.550.516; dette er noko høgare enn opphavelag budsjettet, men noko lågare enn det som vart vedteke i revidert budsjett i desember 2014. Det er inntektsført kr 700.000 som er anslag kostnader implementering av samarbeidet med Vest-Agder i 2014. Desse kostnadene vert avrekna mot inntekter 2015 for dei det gjeld i samsvar med godkjent budsjett 2015.

FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER

Avkastninga på reservekapitalen utgjer kr 3.265.891 (5,8 % p.a.) mot kr 2.680.272 (5,79 % p.a.) i 2013. Avkastninga vert tillagt reservekapitalen.

I 2014 var det eit negativt resultat av trading på kr 1.464.606. Dette reduserer avkastninga på reservekapitalen til 3,1 % p.a.

Garantikostnadene utgjer kr 15.500 og netto valutavinst spotsal av € utgjer kr 511.288 mot ein vinst i 2013 på kr 477.715.

Grunna renteinntekter på bankinnskott på kr 1.381.554 mot kr 1.587.516 i 2013, vert det eit netto overskott på finansrekneskapan på ytterlegare kr 1.683.367 mot kr 2.020.075 i 2013. Dette vert og tillagt reservekapitalen.

RESULTAT OG RESERVEKAPITAL

Resultat før overførte konsesjonskraftinntekter er på kr 119.369.008 mot kr 143.069.365 i 2013.

Avsett reservekapital etter årsoppgjersdisposisjonar utgjer kr 77.119.344. Representantskapet har gjort vedtak om at reservekapitalen skal utgjere minst kr 73.800.000 totalt for deltakarane frå Aust-Agder.

Av di kraftinntektene frametter synest å bli redusert grunna fallande prisar, vert heile overskottet på 6.846.008 tilrådd avsett til reservekapital. Det er berre Aust-Agder fylkeskommune som ikkje har nådd den normerte reservekapitalen; det manglar kr 1.808.692 per dato. Dei andre kommunane i Aust-Agder har varierende overdekning reservekapital. Dette vert tilrådd ikkje utbetalt i samsvar med vedtak om oppbygging og bruk av reservekapital gjort i desember 2013. Denne overdekninga vil bli nytta til inntektsutjamning.

For deltakarane frå Vest-Agder starter avsettinga til reservekapital i 2015. Målsettinga er den same som for Aust-Agder, altså 50 % av inntekta i eit normalår og med ei årleg avsetning på om lag 5 % av nettoinntekta.

EIGARDEL OG ANSVARSDDEL

Pr. august 2014 vart namnet på selskapet Konsesjonskraftfondet for Aust-Agder IKS endra til Konsesjonskraft IKS og selskapet fekk følgjande nye deltakarar:

Vest-Agder fylkeskommune, Audnedal kommune, Flekkefjord kommune, Hægebostad kommune, Kristiansand kommune, Kvinesdal kommune, Lindesnes kommune, Marnardal kommune, Sirdal kommune, Vennesla kommune og Åseral kommune.

Den nye selskapsavtalen går fram til og med 31. desember 2029.

Eigardelen er fastsett i selskapsavtalen § 12, basert på vurdert konsesjonskraftvolum pr. august 2014. Revisjon av eigardelen skal skje etter avlagt rekneskap for 2018 dersom det ikkje i mellomtida har oppstått betydelege endringar i konsesjonskraftvolumet.

I representantskapet har kvar deltakar 1 røyst pr. GWh konsesjonskraft pr. 1. januar i vedkomande år.

UTTAK AV KONSESJONSKRAFT

KIKS har i løpet av hausten 2014 sikra uttak av 291 GWh ny konsesjonskraft pr. 1. januar 2015 frå deltakarane i Vest-Agder. Dette har vore arbeidskrevjande og er gjennomført dels gjennom undertekning av ny uttaksavtale med Statkraft SF, Hisvatn kraftlag AS, mellombels avtale for 2015 med Agder Energi Vannkraft AS og forvaltning av eksisterande avtaler Vest-Agder fylkeskommune og Vest-Agder-kommunane hadde med Lyse Energi AS, Sira-Kvina kraftselskap og Hydro Vigelands Brug AS.

Ulla-Førre vassdraga

Vår klage på utrekning av konsesjonskraft frå Kvilldal og Hylene kraftverk har ikkje nådd fram; av di det vert levert akonto basert på NVE sitt tidlegare vedtak, vert det ikkje noko avviksoppgjer. KIKS har bede NVE om å rette den feilen i utrekninga som har ført til at Kristiansand ikkje får konsesjonskraft frå desse to kraftverka. Dette er per dato ikkje retta.

Sira-Kvina vassdraga

Negativt etteroppgjer Sira-Kvina kraftselskap 2013 på kr 73.459 er belasta reservekapitalkonti til Aust-Agder fylkeskommune og kommunane Bykle, Valle og Bygland.

Det ligg framleis ikkje føre avgjerd om endeleg kraftgrunnlag for Duge pumpekraftverk og Svartevassmagasinet. Det er grunn til å tru at ei endeleg avgjerd vil føre til monalege endringar for fleire av deltakarane, sjå spesifikasjon under. Det er uvisst når eit endeleg vedtak vil ligge føre og om vedtaket vil få tilbakeverkande kraft.

Dersom NVE sitt påklaga vedtak frå 2003 vert stadfesta av OED, vil det årlege kvantum frå Sira-Kvina kraftselskap auke frå 104,9 GWh til 127,4 GWh for deltakarane frå Aust-Agder.

Bykle	+ 20,2 GWh pr. år (før fordeling med Aust-Agder fylkeskommune)
Valle	+ 2,5 GWh pr. år (før fordeling med Aust-Agder fylkeskommune)
Bygland	- 0,2 GWh pr. år

Samstundes vil konsesjonskraftvoluma for Vest-Agder bli redusert med 13,8 GWh med slik fordeling:

Sirdal	+ 29,2 GWh pr. år (før fordeling med Vest-Agder fylkeskommune)
Kvinesdal	- 42,8 GWh pr. år (før fordeling med Vest-Agder fylkeskommune)

Denne nedsida vert ivareteken gjennom ekstra avsetningar i rekneskapen frå 2015 og fram til saka er avklart.

Desse moglege endringane vil og ha konsekvensar for Vest-Agder fylkeskommune og Aust-Agder fylkeskommune i samsvar med det avtaleverket som gjeld til ei kvar tid.

FORVALTNING AV RESERVEKAPITAL

Pr. 1. januar 2015 var kr 61.994.048 plassert i ulike verdipapir i samsvar med vedteke finansreglement. Rapport følgjer jfr. note 4 til rekneskapen.

ARBEIDSMILJØ/YTRE MILJØ

KIKS har fire tilsette i til saman 3,5 stilling, ei kvinne og tre menn. Selskapet følgjer likestillingslova.

Sjukefråveret i 2014 var på omlag 4,6 %. Det har ikkje vore skader eller arbeidsulykker. Verksemda ureinar ikkje det ytre miljøet.

ADMINISTRATIV RISIKO

Styret og dagleg leiar arbeider kontinuerleg for å redusere den administrative risikoen, og har styrka bemanninga med ei stilling i 2014. Vi har inngått avtaler med Valle kommune om kjøp av tenester når det gjeld økonomi, finansforvaltning og administrative tenester elles, og skal inngå avtale med Setesdal IKT om ulike IKT-tenester.

Vi har inngått avtale med Aust-Agder fylkeskommune om kjøp av kontrollertenester. Dette skal både tene som kvalitetssikring av krafthandelen, men og redusere den samla administrative risikoen. Samarbeidet med porteføljeutvalet er og eit tiltak som reduserer den administrative risikoen.

Det er utarbeidd administrativ beredskapsplan og gjennomført ei øving. Dette arbeidet har framhaldande fokus.

CONTROLLER

KIKS kjøper kontrollertenester av Aust-Agder fylkeskommune og det er Bent Sørensen som utfører

desse oppgåvene. Controller rapporterer til dagleg leiar og styret kvart halvår.

Controllerfunksjonen er ein viktig del av den interne kontrollen samstundes som den bidreg til å tryggje kvaliteten gjennom å avdekke og lukke mogelege avvik. Sjølv om controller rapporterer til dagleg leiar, er dette ein uavhengig funksjon som har høve til å rapportere direkte til styret.

PORTEFØLJEUTVALET

Porteføljeutvalet er eit rådgjevande organ for dagleg leiar og styret.

Porteføljeutvalet består av desse administrativt oppnemnde medlemene:

John G Bergh, Aust-Agder fylkeskommune – leiar
Tallak Hoslemo, Bykle kommune
Willy Hægeland, Froland kommune
Åsmund Lauvdal, Bygland kommune

Pr. august 2014 vart desse oppnemnde:

Inge Hurv, Vest-Agder fylkeskommune
Svein Ove Nepstad, Åseral kommune
Svein Skisland, Vennesla kommune

STYRE, RÅD OG UTVAL

Styret:

Bjørgulv Sverdrup Lund	Aust-Agder fylkeskommune	leiar (fritak 2015)
Gro Anita Mykjåland	Iveland kommune	nestleiar
Arne Austenå	Aust-Agder fylkeskommune	medlem
Mari Mykland	Froland kommune	medlem
Jon Rolf Næss	Bykle kommune	medlem

Kjell Skarheim og Line Vennesland er 1. varamedlem for høvesvis Aust-Agder Fylkeskommune og kommunane i Aust-Agder og har vore innkalla fast fram til august 2014.

Pr. august 2014 kom desse nye medlemene inn i styret:

Terje Damman	Vest-Agder fylkeskommune	medlem
Torhild Bransdal	Vennesla kommune	medlem
Svein Arne Jerstad	Kvinesdal kommune	varamedlem
Thore Westermoen	Vest-Agder fylkeskommune	varamedlem

Svein Arne Jerstad og Thore Westermoen er fast møtande varamedlem.

Styreleiar Bjørgulv Sverdrup Lund orienterte representantskapet på møte 12. desember 2014 om at han frå januar 2015 trekker seg som styreleiar fordi han tek til i stilling i Agder Energi. Styret har teke det til orientering og Gro-Anita Mykjåland har med verknad frå januar 2015 fungert som styreleiar. Med verknad frå styremøte 10. april 2015 er Gro-Anita Mykjåland vald til styreleiar og Terje Damman til nestleiar.

Representantskap:

Reidar Saga	Åmli kommune	leiar
Maiken Messel	Aust-Agder fylkeskommune	nestleiar
Einar Halvorsen	Arendal kommune	medlem
Arild Windsland	Birkenes kommune	medlem

Olav Neset	Bygland kommune	medlem
Tor Hallvard Mosdøl	Bykle kommune	medlem
Bjørn A Ropstad	Evje og Hornnes kommune	medlem
Sigmund Pedersen	Froland kommune	medlem
Anne Merete Holmberg	Grimstad kommune	medlem
Svein Hillestad	Iveland kommune	medlem
Tarald Myrum	Valle kommune	medlem
Nils Johannes Nilsen	Aust-Agder fylkeskommune	medlem

Pr. august 2014 kom desse nye medlemene inn i representantskapet:

Tønnes Seland	Audnedal kommune	medlem
Jan Sigbjørnsen	Flekkefjord kommune	medlem
Ånen Werdal	Hægebostad kommune	medlem
Ordførar	Kristiansand kommune	medlem
Per Sverre Kvinlaug	Kvinesdal kommune	medlem
Janne Fardal Kristoffersen	Lindesnes kommune	medlem
Helge Sandåker	Marnardal kommune	medlem
Jonny Liland	Sirdal kommune	medlem
Berit Kittelsen	Vennesla kommune	medlem
Kari Røynlid	Åseral kommune	medlem
Nils Harald Rennestraum	Vest-Agder fylkeskommune	medlem
Sally Vennesland	Vest-Agder fylkeskommune	medlem

Møteverksemd i 2014:

Styret	9 møte
Representantskapet	4 møte
Porteføljeutvalet	6 møte

Styret meiner at selskapet er i ferd med å nå den overordna målsettinga:
Vere ein leiande nasjonal forvaltar av konsesjonskraftrettane.

Valle, 10. april 2014

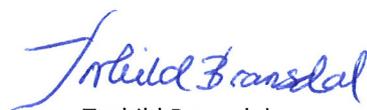

Gro-Anita Mykjåland
styreleiar


Terje Damman
nestleiar


Arne Austenå
medlem


Jon Rolf Næss
medlem


Mari Mykland
medlem


Torhild Bransdal
medlem


Arne Tronsen
dagleg leiar

Resultatrekneskap for perioden

1.1.2014 – 31.12.2014

Driftsinntekter og driftskostnader

	Note	Rekneskap 2014	Budsjett 2014	Rekneskap 2013
Konsesjonskraftinntekter	1, 12	189 800 046	192 969 000	206 126 812
Annen driftsrelatert inntekt		1 469 979		
Sum driftsinntekter		191 270 025	192 969 000	206 126 812
Kjøp av konsesjonskraft		67 974 887	66 136 000	62 516 650
Lønn inkl. sosiale utgifter	2	3 032 370	2 510 000	1 957 543
Avskrivninger	3	39 294		32 407
Eksterne honorarer	2	2 890 231	2 295 000	2 528 521
Annen driftskostnad		262 508		
Skyss og kostgodtgjørelse		327 875	240 000	228 211
Brukt av styret		178 610	365 000	219 134
Div. merkantile og administrative kostnader		844 741	740 000	751 861
Sum driftskostnader		75 550 516	72 286 000	68 234 327
Driftsresultat		115 719 509	120 683 000	137 892 485
Finansinntekter og -kostnader				
Finansinntekter	4	5 587 284	3 100 000	5 414 782
Finanskostnader	4	1 937 785	1 250 000	237 901
Resultat av finansposter		3 649 499	1 850 000	5 176 881
Resultat før overførte konsesjonskraftinntekter	8	119 369 008	122 533 000	143 069 366
Overførte konsesjonskraftinntekter	7	112 523 000	122 533 000	132 944 395
Resultat		6 846 008		10 124 971
Overføringer				
Overføringer til reservekapital	8	6 846 008		10 124 971
Sum overføringer		6 846 008		10 124 971

Balanse per 31.12.2014

EIENDELER <input type="checkbox"/>	Note	2014	2013
Anleggsmidler			
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre og invenar	3	112 240	118 959
Sum varige driftsmidler		112 240	118 959
Sum anleggsmidler		112 240	118 959
OMLØPSMIDLER			
Kortsiktige fordringer	4	1 062 196	1 122 238
Finansplassering	4	61 994 048	53 693 341
Bankinnskudd og kontanter	5	30 321 834	31 291 256
SUM OMLØPSMIDLER		93 378 078	86 106 835
SUM EIENDELER		93 490 318	86 225 794
RESERVEKAPITAL			
Fond og reservekapital	9	77 119 346	70 346 797
SUM RESERVEKAPITAL		77 119 346	70 346 797
GJELD			
KORTSIKTIG GJELD			
Leverandørgjeld		7 786 574	7 419 019
Skyldige offentlige avgifter		4 371 326	5 198 214
Annen kortsiktig gjeld	10	4 213 072	3 261 764
SUM KORTSIKTIG GJELD		1 6370 972	15 878 997
SUM GJELD		16 370 972	15 878 997
SUM RESERVEKAPITAL OG GJELD		93 490 318	86 225 794

Valle, 10. april 2014

Gro-Anita Mykjåland

Gro-Anita Mykjåland
styreleiar

Terje Damman

Terje Damman
nestleiar

Arne Austenå

Arne Austenå
medlem

Jon Rolf Næss

Jon Rolf Næss
medlem

Mari Mykland

Mari Mykland
medlem

Torhild Bransdal

Torhild Bransdal
medlem

Arne Tronsen

Arne Tronsen
dagleg leiar

Kontantstrømsanalyse

Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	2014	2013
Årets resultat	119 369 008	143 069 365
Ordinære avskrivninger	39 294	32 407
Realisert og urealisert verdiendring fin. oml. midler	-3 266 809	-2 729 288
Endring i fordringer	60 042	-844 525
Endring i leverandørgjeld	367 555	-297 053
Endring i andre tidsavgrensingsposter	50 960	744 559
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	116 620 050	139 975 465
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Investeringer i driftsløsøre og inventar	-32 575	-53 730
Investeringer i finansielle omløpsmidler	-5 033 897	-8 100 000
Salg av finansielle omløpsmidler	0	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-5 066 472	-8 153 730
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Opptak av langsiktig gjeld	-	-
Nedbetaling av langsiktig gjeld og kassekreditt	-	-
Utbetalt til deltakerkommuner	-112 523 000	-132 944 395
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-112 523 000	-132 944 395
Sum endring i likvide midler	-969 422	-1 122 660
Beholding av kontanter ved periodens begynnelse	31 291 256	32 413 916
Beh. av kontanter ved periodens slutt	30 321 834	31 291 256

Noter til rekneskapet for perioden

1.1.2014 – 31.12.2014

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk, herunder norske regnskapsstandarder.

Bruk av estimater

Utarbeidelse av regnskaper i samsvar med regnskapsloven krever bruk av estimater. Videre krever anvendelse av selskapets regnskapsprinsipper at ledelsen må utøve skjønn. Områder som i stor grad inneholder slike skjønnsmessige vurderinger, høy grad av kompleksitet, eller områder hvor forutsetninger og estimater er vesentlige for årsregnskapet, er beskrevet i notene.

Salgsinntekter

Salgsinntekter inntektsføres i takt med uttak av konsesjonskraft. Tjenester inntektsføres i takt med utførelsen.

Sikringsvurdering

Selskapet bruker ulike finansielle instrumenter til å styre sin risikoeksponering. Når disse har tilstrekkelig korrelasjon med den posten som ønskes sikret, regnes instrumentene som sikringsinstrumenter. Med tilstrekkelig korrelasjon menes det her at instrumentene i høy grad oppveier de regnskapsmessige effektene av den posisjonen som sikres.

I de tilfeller der de inngåtte avtalene blir regnskapsmessig behandlet som sikringsinstrumenter, blir inntektene og kostnadene periodisert og klassifisert på samme måte som underliggende posisjoner.

Inntekter fra salg av konsesjonskraft er sikret gjennom terminkontrakter på systempris og valuta. Forskjellen mellom systempris og områdepris er ikke sikret. Det foreligger da risiko for prisendringer knyttet til områdepris.

Klassifisering av balanseposter

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk klassifiseres som anleggsmidler. Eiendeler som er tilknyttet varekretsløpet klassifiseres som omløpsmidler. Fordringer for øvrig klassifiseres som omløpsmidler hvis de skal tilbakebetales innen ett år. For gjeld legges analoge kriterier til grunn. Første års avdrag på langsiktige fordringer og langsiktig gjeld klassifiseres likevel ikke som omløpsmiddel og kortsiktig gjeld.

Anskaffelseskost

Anskaffelseskost for eiendeler omfatter kjøpesummen for eiendelen, med fradrag for bonuser, rabatter og lignende, og med tillegg for kjøpsutgifter (frakt, toll, offentlige avgifter som ikke

refunderes og eventuelle andre direkte kjøpsutgifter). Ved kjøp i utenlandsk valuta balanseføres eiendelen til kursen på transaksjonstidspunktet, men til terminkursen ved bruk av terminkontrakt.

Fordringer

Kundefordringer føres opp i balansen etter fradrag for avsetning til forventede tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av individuell vurdering av fordringene og en tilleggsavsetning som skal dekke øvrige påregnelige tap. Vesentlige økonomiske problemer hos kunden, sannsynligheten for at kunden vil gå konkurs eller gjennomgå økonomisk restrukturering, og utsettelse og mangler ved betalinger anses som indikatorer på at kundefordringer må nedskrives.

Andre fordringer, både omløpsfordringer og anleggsfordringer, føres opp til det laveste av pålydende og virkelig verdi. Virkelig verdi er nåverdien av forventede framtidige innbetalinger. Det foretas likevel ikke neddiskontering når effekten av neddiskontering er uvesentlig for regnskapet. Avsetning til tap vurderes på samme måte som for kundefordringer.

Utenlandsk valuta

Fordringer og gjeld i utenlandsk valuta vurderes etter kursen ved regnskapsårets slutt.

Gjeld

Gjeld, med unntak for enkelte avsetninger for forpliktelser, balanseføres til nominelt gjeldsbeløp.

Pensjoner

Selskapet har pensjonsordninger. Pensjonsordningene er finansiert gjennom innbetalinger til forsikringsselskap eller annen finansinstitusjon. Selskapet har kun innskuddsplaner.

Innskuddsplaner

Ved innskuddsplaner betaler selskapet innskudd til et forsikringsselskap eller finansinstitusjon. Selskapet har ingen ytterligere betalingsforpliktelse etter at innskuddene er betalt. Innskuddene regnskapsføres som lønnskostnad. Eventuelle forskuddsbetalte innskudd balanseføres som eiendel (pensjonsmidler) i den grad innskuddet kan refunderes eller redusere framtidige innbetalinger.

Skatt

Selskapet er ikke skattepliktig.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen utarbeides etter den indirekte metoden. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige likvide plasseringer, som umiddelbart og med uvesentlig kursrisiko kan konverteres til kjente kontantbeløp og med gjenværende løpetid mindre enn tre måneder fra anskaffelsesdato.

Note 1 - Driftsinntekter		
	2014	2013
Nordpool Spot	139 992 407	167 601 632
Nordpool Spot - områderisiko	-9 162 383	-2 916 714
Nordpool Spot - gevinst brukstid	1 888 545	2 764 564
Gevinst/tap - prissikring	66 407 756	30 460 710
Gevinst/tap - valutasikring	-10 259 079	7 034 726
Finansiell avtale Hydro Vigelands Brug	932 801	1 181 894
Avregning/etteroppgjer Sira-Kvina	-	-
Sum Konsesjonskraftinntekter	189 800 046	206 126 812
Sluttavregning Saurdal pumpekraftverk	769 979	-
Diverse driftsrelaterte inntekter	700 000	-
Sum Annen driftsrelatert inntekt	1 469 979	-
Sum Driftsinntekter	191 270 025	206 126 812

Note 2 - Ansatte, lønn, godtgjørelser m.v.

Spesifikasjon av lønnskostnader:

	2014	2013
Lønninger	2 056 831	1 441 575
Godtgjørelse til styret/representantskap	403 192	135 500
Arbeidsgiveravgift	288 849	184 775
sonalforsikringer og pensjon	244 677	136 954
Andre personalkostnader	38 822	58 739
Totale lønnskostnader	3 032 371	1 957 543

Det er i 2014 utbetalt kr 895 133 i lønn og godtgjørelser til daglig leder.

Honorar til revisor utgjorde i 2014 kr 132 869, hvorav ordinær revisjon inklusiv revisjon i forbindelse med perioderapportering utgjorde kr 92 877 og honorar til bistand kr 39 992.

Selskapet har ved årsskiftet fire ansatte personer. Gjennomsnittlig antall årsverk utgjør 3,5 i 2014. Pensjonsordning oppfyller kravene til tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon.

Note 3 - Driftsmidler			
	Kunst	Inventar	Sum
Anskaffelskost pr. 01.01.	-	177 474	177 474
+ Tilgang	15 375	17 200	32 575
- Avgang	-	-	-
Anskaffelskost pr. 31.12	15 375	194 674	210 049
Akk. av- og nedskrivninger pr. 01.01.	-	58 515	58 515
+ Ordinære avskrivninger	-	39 294	39 294
- Tilbakeførte avskrivninger	-	-	-
+ Ekstraordinære nedskrivninger	-	-	-
Akk. av- og nedskrivninger pr. 31.12.		97 809	97 809
Balanseført verdi pr. 31.12.	15 375	96 865	112 240

Avskrivningssats (lineær) 20% - 33%

Note 4 - Finansplasseringer			
<i>Selskapet har i løpet av året investert i ulike verdipapirer gjennom Formuesforvaltning AS.</i>			
Fordeling pr. 31.12.	Bokført verdi	Kursverdi	Kjøpesum
Pengemarked Norge/Bank	18 307 630	18 307 630	18 527 800
Obl igas joner Norge	28 519 935	28 519 935	28 176 671
Obligasjoner utland	5 458 771	5 458 771	5 005 156
Hedgefond	2 035 480	2 035 480	1 650 746
Aksjer Norge	1 117 693	1 117 693	824 547
Aksjer utland	6 554 538	6 554 538	4 991 903
Sum finansielle aktiva	61 994 041	61 994 047	59 176 823

Aksje- og obligasjonsfond er oppført til markedsverdi. Urealisert gevinst på kr 3 265 891 inngår i finansinntekter.

Selskapet har en avtale om aktiv forvaltning innenfor kraftmarkedet. Det er ikke realisert noen andeler i 2014. Det foreligger et urealisert tap på kr 720 051 pr. 31.12 som er bokført under annen finanskostnad.

Note 5 – Betalingsmidler

Av bankinnskudd er kr 278 781 bundet beløp vedrørende skattetrekk for ansatte og styret. Tilsvarende beløp i fjor utgjorde kr 233 530

Note 6 - Endring i arbeidskapitalen □	
<i>Endring i arbeidskapital</i>	
Arbeidskapital pr. 31.12.2013	70 227 837
Årets resultat	119 369 008
+ Avskrivninger	39 294
- Investering i anleggsmidler	-32 575
- Utbetalt til deltakerkommuner	-112 523 000
Endring i arbeidskapital	6 779 268
Arbeidskapital pr. 31.12.2014	77 007 105

Endring i arbeidskapital i balansen

	Pr. 31.12.14	Pr. 31.12.13	Endring
Omløpsmidler	93 378 078	86 106 835	7 271 243
Kortsiktig gjeld	16 370 972	15 878 998	491 974
Arbeidskapital	77 007 106	70 227 837	6 779 269

Note 7 - Overføring av fordelte konsesjonskraftinntekter til deltakerkommuner

	Utbetalt ihht. budsjett	Balansering av egenkapital	Etteroppgjør særskilt fordelt	Sum utbetalt
Aust-Agder fylkeskommune □	65 042 000	-	-	65 042 000
Bykle kommune	18 587 000 □	-	-	18 587 000
Valle kommune	8 234 000	-	-	8 234 000
Bygland kommune	5 761 000	-	-	5 761 000
Iveland kommune	2 943 000	-	-	2 943 000
Evje og Hornnes kommune □	687 000	-	-	687 000
Birkenes kommune	641 000	-	-	641 000
Åmli kommune	3 287 000	-	-	3 287 000
Arendal kommune	1 764 000	-	-	1 764 000
Grimstad kommune	1 420 000	-	-	1 420 000
Froland kommune	4 157 000	-	-	4 157 000
Totale overføringer av konsesjonskraftinntekter	112 523 000	-	-	112 523 000

Note 8 - Fordeling av årets resultat før overførte konsesjonskraftinntekter

	Ordinær fordeling	Etteroppgjør særskilt fordelt	Totalt tilført
Aust-Agder fylkeskommune	70 886 430	-	70 886 430
Bykle kommune	19 294 454	-	19 294 454
Valle kommune	8 694 146	-	8 694 146
Bygland kommune	6 070 023	-	6 070 023
Iveland kommune	3 092 384	-	3 092 384
Evje og Hornnes kommune	725 534	-	725 534
Birkenes kommune	668 738	-	668 738
Åmli kommune	3 452 772	-	3 452 772
Arendal kommune	1 863 002	-	1 863 002
Grimstad kommune	1 503 958	-	1 503 958
Froland kommune	4 395 268	-	4 395 268
Ikke fordelt egenkapital	-	-	-
Driftsfond	-	-	-1 277 702
Sum	120 646 709	-	119 369 007

Note 9 - Fond og reservekapital

	Deltakeransvar i selskapsavtale	Reservekapital pr. 31.12.13	Tilført fra årets resultat	Avregning Sira-Kvina	Utbetalt til deltakerer	Reservekapital pr. 31.12.14
Aust-Agder fylkeskommune	64,4 %	35 289 004	70 886 430	-20 663	65 042 000	41 112 772
Bykle kommune	13,5 %	13 571 545	19 294 454	-23 243	18 587 000	14 255 756
Valle kommune	5,6 %	6 108 623	8 694 146	-22 820	8 234 000	6 545 949
Bygland kommune	4,7 %	3 906 166	6 070 023	-6 734	5 761 000	4 208 455
Iveland kommune	2,3 %	1 998 998	3 092 384		2 943 000	2 148 382
Evje og Hornnes kommune	0,4 %	482 769	725 534		687 000	521 303
Birkenes kommune	0,5 %	461 025	668 738		641 000	488 763
Åmli kommune	2,7 %	2 256 114	3 452 772		3 287 000	2 421 886
Arendal kommune	1,4 %	1 177 514	1 863 002		1 764 000	1 276 516
Grimstad kommune	1,2 %	950 235	1 503 958		1 420 000	1 034 193
Froland kommune	3,3 %	2 867 101	4 395 268		4 157 000	3 105 369
Ikke fordelt egenkapital		-	-		-	-
Driftsfond		1 277 702	-1 277 702		-	-
Sum	100,0 %	70 346 796	119 369 007	-73 460	112 523 000	77 119 344

Balansering av reservekapital fordelt på deltakere

	Normert reservekapital	Bokført reservekapital	Over- /underdekning
Aust-Agder fylkeskommune	42 921 464	41 112 772	-1 808 692
Bykle kommune	12 157 331	14 255 756	2 098 425
Valle kommune	5 408 070	6 545 949	1 137 879
Bygland kommune	3 701 868	4 208 455	506 587
Iveland kommune	1 890 337	2 148 382	258 045
Evje og Hornnes kommune	442 169	521 303	79 134
Birkenes kommune	403 806	488 763	84 957
Åmli kommune	2 114 084	2 421 886	307 802
Arendal kommune	1 147 051	1 276 516	129 465
Grimstad kommune	925 998	1 034 193	108 195
Froland kommune	2 687 824	3 105 369	417 545
Sum	73 800 000	77 119 344	3 319 344

Overdekning i forhold til normert reservekapital vil normalt bli utbetalt i påfølgende år.

Note 10 - Annen kortsiktig gjeld		
<i>Spesifikasjon av kortsiktig gjeld</i>		
	2014	2013
Aktiv forvaltning innenfor kraftmarkedet	322 207	-
Skyldige feriepengar	241 848	164 958
Periodiserte kostnader	3 354 786	3 096 807
Annen kortsiktig gjeld	294 231	-
Sum annen kortsiktig gjeld	4 213 072	3 261 765

Note 11 – Uavklarte forhold/betingede utfall

Det foreligger fortsatt ikke avgjørelse om endelig kraftgrunnlag for Duge pumpekraftverk og Svartevassmagasin net. Det er grunn til å tro at en endelig avgjørelse vil medføre et økt konsesjonskraftkvantum for Konsesjonskraft IKS. Det er usikkert når et endelig vedtak vil foreligge, og om vedtaket vil få tilbakevirkende kraft.

Note 12 - Sikring

Sikringsstrategi

Pr. 31 .12.2014 er det følgende volumer sikret:

	2014	2015	2016	2017	2018
Sikret volum	537 662	538 651	421 632	236 520	46 274
Totalvolum	564 587	566 126	566 126	566 126	566 126
Sikret volum i %	95,2 %	95,1 %	74,5 %	41,8 %	8,2 %

Verdi/forpliktelse knyttet til sikrede framtidige volumer er ikke balanseført i årsregnskapet, men er behandlet ihht reglene om sikringsinstrumenter. Inntektene og kostnadene blir periodisert og klassifisert på samme måte som underliggende posisjoner.

Til representantskapet i Konesjonskraft IKS

Revisors beretning

Uttalelse om årsregnskapet

Vi har revidert årsregnskapet for Konesjonskraft IKS, som viser et overskudd på kr 6 846 008. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2014, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Styret og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler, tilleggsbestemmelser i lov om interkommunale selskaper, forskrift om årsbudsjett, årsregnskap og årsberetning for interkommunale selskaper og god regnskapsskikk i Norge, og for slik intern kontroll som styret og daglig leder finner nødvendig for å muliggjøre utarbeidelsen av et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Revisors oppgaver og plikter

Vår oppgave er å gi uttrykk for en mening om dette årsregnskapet på bakgrunn av vår revisjon. Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder International Standards on Auditing. Revisjonsstandardene krever at vi etterlever etiske krav og planlegger og gjennomfører revisjonen for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon.

En revisjon innebærer utførelse av handlinger for å innhente revisjonsbevis for beløpene og opplysningene i årsregnskapet. De valgte handlingene avhenger av revisors skjønn, herunder vurderingen av risikoene for at årsregnskapet inneholder vesentlig feilinformasjon, enten det skyldes misligheter eller feil. Ved en slik risikovurdering tar revisor hensyn til den interne kontrollen som er relevant for selskapets utarbeidelse av et årsregnskap som gir et rettviseende bilde. Formålet er å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll. En revisjon omfatter også en vurdering av om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene utarbeidet av ledelsen er rimelige, samt en vurdering av den samlede presentasjonen av årsregnskapet.

Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Konklusjon

Etter vår mening er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til Konesjonskraft IKS per 31. desember 2014, og av resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler, tilleggsbestemmelser i lov om interkommunale selskaper, forskrift om årsbudsjett, årsregnskap og årsberetning for interkommunale selskaper og god regnskapsskikk i Norge.

Uttalelse om øvrige forhold

Konklusjon om budsjett

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at de disposisjoner som ligger til grunn for regnskapet er i samvar med budsjettvedtak, og at budsjettbeløpene i årsregnskapet stemmer med regulert budsjett.

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet og forutsetningen om fortsatt drift er konsistente med årsregnskapet og er i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag ISAE 3000 "Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon", mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringskikk i Norge.

Kristiansand, 5. juni 2015

BDO AS



Olav Flateland
Statsautorisert revisor



Vatnedalsvatnet, Bykle kommune, 2012
Framsida: Nomeland kraftverk, Iveland kommune 2014



Konsesjonskraft IKS
Kommunehuset
Postboks 4
4747 Valle

post@konsesjonskraft.no
telefon 37 93 75 00