



GENERALFORSAMLING

Det innkalles til ordinær generalforsamling i Tafjord Kraft AS torsdag 6. juni 2013 kl 14:30 auditoriet i administrasjonsbygget i Holen.

Sakliste

1. Åpning av generalforsamlingen ved styrets leder
2. Registrering av møtende aksjeeiere og evt. fullmektiger
3. Valg av møteleder
4. Godkjenning av innkallingen og dagsorden med sakliste
5. Valg av en person til å undertegne protokollen sammen med møtelederen
6. G-sak 01/13: Åpen generalforsamling
7. G-sak 02/13: Godkjenning av årsregnskap 2012 for morselskap og konsern, herunder utdeling av utbytte
8. G-sak 03/13: Godkjenning av årsberetning 2012
9. G-sak 04/13: Valg av styremedlemmer
10. G-sak 05/13: Fastsettelse av godtgjørelse til styremedlemmer
11. G-sak 06/13: Godkjenning av godtgjørelse til revisor
12. Styreleder: Om eierstyring og selskapsledelse i TAFJORD - egenevaluering mot norsk anbefaling
13. Styreleder: Om styrets egenevaluering
14. Daglig leder: Om status og fremtidsutsikter for TAFJORD

Ålesund, 16. mai 2013

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Bjørn Tømmerdal".

Bjørn Tømmerdal
styreleder

Vedlagt følger saksdokumenter.



G-SAK

Til generalforsamlingen i Tafjord Kraft AS

Møtedato: 06.06.2013

G-sak 01/13: Åpen generalforsamling

Ordinær generalforsamling i 2007 behandlet G-sak 10: Generalforsamlingens møter – bør de være åpne for pressen, med følgende enstemmige vedtak:

Tafjord Kraft legger fortsatt til grunn aksjelovens hovedregel for generalforsamlingens møter, og viderefører en praksis der selskapets generalforsamling avholdes som et lukket møte, uten møteadgang for pressen.

Aksjelovens utgangspunkt er at generalforsamling er et lukket møte mellom aksjeeierne. Generalforsamlingen kan imidlertid ved eget vedtak avvike fra denne hovedregelen. Utviklingen den senere tid går mot større åpenhet. Sett i lys av mellom annet TAFJORD sitt omdømme anbefaler styret en praksis med åpen generalforsamling. Generalforsamlingen står imidlertid fritt til å beslutte å lukke møtet når behandlingen av en sak krever det.

Styret anbefaler generalforsamlingen å gjøre slikt

vedtak:

Generalforsamlingen er av den oppfatning at TAFJORD er mest tjent med at dagens praksis med lukket generalforsamling i Tafjord Kraft AS avvikles.

Tafjord Kraft AS

Bjørn Tømmerdal
styreleder

Erik Espeset
daglig leder



G-SAK

Til generalforsamlingen i Tafjord Kraft AS

Møtedato: 06.06.2013

G-sak 02/13: Godkjenning av årsregnskap 2012 for morselskap og konsern, herunder utdeling av utbytte

Vedlagt følger årsregnskap bestående av resultatregnskap, balanse, kontantstrømoppstilling og noteopplysninger, samt erklæring fra styrets medlemmer og daglig leder om årsregnskapet og årsberetningen. Videre er lagt ved revisjonsberetning datert 4. april 2013.

Styret anbefaler generalforsamlingen å gjøre slikt

vedtak:

Forslaget til årsregnskap 2012 godkjennes.

Årets resultat i Tafjord Kraft AS disponeres slik:

- til utbytte	kr 87 500 000
- overført til fond for vurderingsforskjeller	kr 31 509 840
- overført fra annen egenkapital	<u>kr - 56 114 343</u>
- sum årets overskudd	<u>kr 62 895 497</u>

Tafjord Kraft AS

Bjørn Tømmerdal
styreleder

Erik Espeset
daglig leder

Tafjord Kraft AS

Mor- og konsernregnskap for 2012

TAFJORD konsernet

Resultatregnskap (alle tall i 1 000 kr)

TAFJORD konsernet				Tafjord Kraft AS	
2011	2012		Note	2012	2011
646 299	555 883	Energisalg inkl. fjernvarme	2		
213 748	201 823	Nettleieinntekt			
46 053	53 374	Inntekter fra avfallsmottak			
121 240	82 181	Inntekter fra bredbåndtjenester			
56 684	46 543	Annen driftsinntekt		40 900	40 890
1 084 025	939 804	Sum inntekter	3/11	40 900	40 890
187 214	123 494	Energikjøp/varekost	2		
52 577	43 046	Nettleiekostnad			
173 937	181 591	Lønnskostnad	4	29 171	26 226
167 488	170 110	Avskrivning på varige driftsmidler	5/6	8 529	9 080
16 735	45	Nedskr. av varige driftsmidler	6		
180 826	164 611	Annen driftskostnad		19 484	24 352
778 775	682 897	Sum driftskostnader		57 184	59 658
305 249	256 907	Driftsresultat	3	-16 284	-18 768
4 746	-1 035	Resultat fra investering i datterselskap/TS	17	103 857	151 981
31 807	26 671	Renteinntekt fra foretak i samme konsern	16	46 855	59 890
0	31 500	Annen finansinntekt		795	1 626
		Nedskrivning av finansielle anleggsmidler	13	1 200	0
85 193	84 389	Rentekostnad til foretak i samme konsern		3 593	4 109
		Annen finanskostnad	14	82 612	82 728
-48 640	-90 253	Netto finansposter		64 102	126 660
256 609	166 654	Ordinært resultat før skattekostnad		47 818	107 891
147 748	113 011	Skattekostnad på ordinært resultat	7	-15 077	-12 236
108 861	53 643	Ordinært resultat		62 895	120 127
108 861	53 643	Årsresultat		62 895	120 127
108 861	53 643	Majoritetsandel			
0	0	Minoritetsandel			
		Anvendelse av årsresultatet			
		Fond for vurderingsforskjeller	8	31 510	20 701
		Foreslått utbytte	8/9	87 500	76 200
		Annen egenkapital	8	-56 114	23 226

TAFJORD konsernet

Balanse (alle tall i 1 000 kr)

TAFJORD konsernet			Tafjord Kraft AS	
2011	2012	Note	2012	2011
Eiendeler				
Anleggsmidler				
Immaterielle eiendeler				
0	4 141	6	4 141	0
62 797	18 228	7	8 743	15 439
31 408	23 076	6		
2 188	2 945	5/6	1 495	13
96 393	48 389	Sum immaterielle eiendeler	14 380	15 452
Varige driftsmidler				
15 897	15 897	6		
1 087 842	1 052 190	6		
492 640	479 450	6		
164 905	159 330	5/6	104 562	109 060
96 195	115 656	5/6	2 170	2 945
639 244	708 233	6		
375 477	453 616	5/6	10 001	8 558
2 872 200	2 984 371	Sum varige driftsmidler	116 734	120 563
Finansielle anleggsmidler				
		1/13/17	1 690 461	1 364 425
		16/18	1 516 781	1 680 781
175 701	174 666	13/17	3 158	3 580
408 000	402 900	17		
50 211	18 123	13	4 758	6 958
7 443	7 759	13/18	5 138	5 352
641 355	603 447	Sum finansielle anleggsmidler	3 220 296	3 061 096
3 609 948	3 636 208	Sum anleggsmidler	3 351 409	3 197 111
Omløpsmidler				
12 658	12 398	1	233	200
Fordringer				
133 677	150 355	16	15 187	10 123
39 237	25 815	16	145 058	191 907
172 914	176 170	Sum fordringer	160 245	202 031
Investeringer				
362	0	13	0	0
362	0	Sum investeringer	0	0
56 420	35 207	10/15	10	3 869
242 353	223 775	Sum omløpsmidler	160 488	206 100
3 852 300	3 859 983	Sum eiendeler	3 511 897	3 403 211

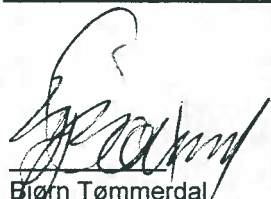
TAFJORD konsernet

Balanse (alle tall i 1 000 kr)

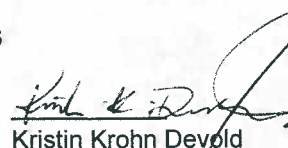
TAFJORD konsernet			Tafjord Kraft AS	
2011	2012	Note	2012	2011
		Egenkapital og gjeld		
		Egenkapital		
		Innskutt egenkapital		
400 000	400 000	Aksjekapital 8/9	400 000	400 000
111 244	111 244	Overkursfond 8/9	111 244	111 244
511 244	511 244	Sum innskutt egenkapital	511 244	511 244
		Opptjent egenkapital		
		Fond for vurderingsforskjeller 8	378 711	257 098
500 526	573 667	Annen egenkapital (majoritets andel) 8/9	236 420	275 640
500 526	573 667	Sum opptjent egenkapital	615 131	532 738
1 011 770	1 084 910	Sum egenkapital 1	1 126 375	1 043 982
		Gjeld		
		Avsetning for forpliktelser		
278 229	144 433	Pensjonsforpliktelser 4	24 882	47 967
1 920	1 951	Andre avsetninger for forpliktelser 13/17		
280 149	146 383	Sum avsetning for forpliktelser	24 882	47 967
		Annen langsiktig gjeld		
1 400 000	1 650 000	Obligasjonslån/sertifikatlån 14	1 650 000	1 400 000
470 000	470 000	Ansvarlig lånekapital 14	470 000	470 000
36 512	59 446	Øvrig langsiktig gjeld 14		
1 906 512	2 179 446	Sum annen langsiktig gjeld	2 120 000	1 870 000
		Kortsiktig gjeld		
200 000	0	Andel av sertifikatlån 14	0	200 000
	40 328	Kassekredittgjeld	40 328	0
66 512	59 533	Leverandørgjeld 16	3 969	4 604
149 008	110 110	Betalbar skatt 7	0	642
54 393	49 851	Skyldige offentlige avgifter	2 029	2 222
76 200	87 500	Utbytte/konsernbidrag 8	87 500	77 546
107 756	101 920	Annen kortsiktig gjeld	106 815	156 248
653 869	449 242	Sum kortsiktig gjeld	240 640	441 262
2 840 531	2 775 072	Sum gjeld	2 385 522	2 359 229
3 852 300	3 859 983	Sum egenkapital og gjeld	3 511 897	3 403 211

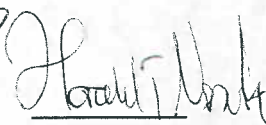
Alesund, 4. april 2013

Styret i Tafjord Kraft AS



Bjørn Tømmerdal
styreleder



Atle Neteland
nestleder

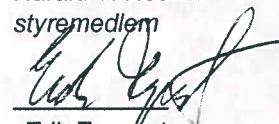

Kristin Krohn Devold
styremedlem


Harald T. Nesvik
styremedlem


Anne Lise M. Ulla
styremedlem


Per Kåre Skudal
styremedlem
(ansatt valgt repr.)


Bjørnar Dahle
styremedlem
(ansatt valgt repr.)


Erik Espeset
daglig leder

TAFJORD konsernet

Mor- og konsernregnskap for 2012

Kontantstrømoppstilling (alle tall i 1 000 kr)

TAFJORD konsernet			Tafjord Kraft AS	
2011	2012	Note	2012	2011
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter				
256 609	166 654	Resultat før skattekostnad	47 818	107 891
-219 235	-149 008	Årets betalte skatt	-642	-47 751
-161	-230	Tap/gevinst ved salg av anleggsmidler		
0	253	Tap/gevinst ved salg av aksjer	253	0
167 488	170 155	Ordinære avskrivninger	8 529	9 080
16 735	0	Nedskrivning driftsmidler		
41 814	-23 397	Endring i varel., kundeford. og leverandørgjeld	-5 732	-5 448
-4 863	14 842	Forskj. kostn.f pensj. og inn-/utbet. i pensj.ordn.	379	-2 785
-4 746	1 035	Resultat v/bruk av egenkapital- og bruttometode	-103 857	-151 981
0	31 500	Nedskrivning finansielle anleggsmidler	1 200	0
-464	2 522	Endring i andre tidsavgrensingsposter	-60 213	96 008
253 177	214 327	Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-112 265	5 014
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter				
0	-1 565	Utbetalinger ved kjøp av immaterielle eiendeler	-1 565	0
172	1 347	Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler		
-270 626	-255 510	Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-8 758	-4 224
		Utbetalinger ved kjøp av aksjer i datterselskap	-204 000	0
		Innbetalinger ved gjeldskonvertering til egenkapital	200 000	0
0	960	Innbetalinger ved salg av aksjer i andre foretak	960	0
-19 241	0	Utbetalinger ved kjøp av aksjer/andeler i andre foretak	0	-75 136
31 030	5 100	Endring i andre investeringer/utlån	-36 000	-69 391
-258 666	-249 668	Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-49 363	-148 751
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter				
750 000	650 000	Innbetalinger ved opptak av ny langsiktig gjeld	650 000	750 000
150 000	0	Innbetalinger ved opptak av ny kortsiktig gjeld		150 000
-736 140	-400 000	Utbetalinger ved nedbetaling av langsiktig gjeld	-600 000	-732 000
0	-200 000	Utbetalinger ved nedbetaling av kortsiktig gjeld		
0	40 328	Netto endring i kassekreditt	40 328	-107 392
		Utbetalinger av konsernbidrag	-1 346	0
-114 500	-76 200	Utbetalinger av utbytte	-76 200	-114 500
		Innbetalinger av konsernbidrag/utbytte	144 986	201 227
49 360	14 128	Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	157 768	147 335
0	0	Valutakursendringer, kontanter og kontantekvivalenter	0	0
43 871	-21 213	Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-3 860	3 598
12 549	56 420	Kontanter og kontantekvivalenter 01.01	3 869	272
56 420	35 207	Kontanter og kontantekvivalenter 31.12	10	3 869

Note 1 Grunnleggende regnskapsprinsipper - vurdering og klassifisering - andre forhold (morselskap og konsern)

Årsregnskapet for TAFJORD består av resultatregnskap, balanse, kontantstrømoppstilling og noteopplysninger og er avlagt i samsvar med aksjelov, regnskapslov og god regnskapsskikk gjeldende pr. 31. desember 2012. For å gjøre årsregnskapet lettere å lese, er det redigert slik at regnskapsoppstillingene er sammendratt i formen. Den nødvendige spesifiseringen er gjort i notene. Notene er følgelig en integrert del av årsregnskapet.

Årsregnskapet er basert på de grunnleggende prinsipper om historisk kost, sammenlignbarhet, fortsatt drift, kongruens og forsiktighet. Transaksjoner regnskapsføres til verdien av vederlaget på transaksjonstidspunktet. Regnskapsprinsippene utdypes nedenfor. Når faktiske tall ikke er tilgjengelige på tidspunkt for regnskapsavleggelsen, tilsier god regnskapsskikk at ledelsen beregner et best mulig estimat for bruk i resultatregnskap og balanse. Det kan fremkomme avvik mellom estimerte og faktiske tall.

Eiendeler/gjeld som knytter seg til varekretsløpet og poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, er klassifisert som omløpsmidler/kortsiktig gjeld. Vurdering av omløpsmidler/kortsiktig gjeld skjer til laveste/høyeste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi. Virkelig verdi er definert som antatt fremtidig salgspris redusert med forventede salgskostnader. Andre eiendeler er klassifisert som anleggsmidler. Vurdering av anleggsmidler skjer til anskaffelseskost. Anleggsmidler som forringes avskrives. Dersom det finner sted en verdiendring som ikke er forbigående, foretas en nedskrivning av anleggsmidlet. Tilsvarende prinsipper legges normalt til grunn for gjeldsposter. Utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved å benytte valutakursen på balansedagen.

Det er i henhold til god regnskapsskikk noen unntak fra de generelle vurderingsreglene. Disse unntakene er kommentert i de respektive noter. Ved anvendelse av regnskapsprinsipper og presentasjon av transaksjoner og andre forhold, legges det vekt på økonomiske realiteter, ikke bare juridisk form. Betingede tap som er sannsynlige og kvantifiserbare, kostnadsføres. Det presenteres tall for virksomhetsområder, blant annet av hensyn til at konsernet har et datterselskap som har monopolkonsesjon for nettdrift i nærområdet. Tallene er avstemt mot konsernets resultat- og balanse.

Sammenligningstall

Det foreligger konsernkontoavtale mellom hovedbankforbindelsen på den ene siden og selskaper i TAFJORD på den andre siden. Morselskapet Tafjord Kraft AS er konsernkonto innehaver, mens datterselskapene er underkonto innehavere i konsernkontosystemet. Konsernkonto innehaver og underkonto innehavere er solidarisk ansvarlig for mellomværende mot hovedbankforbindelsen. Fra og med 2012 blir kassekreditt, eventuelt bankinnskudd, som inngår i konsernkontosystemet klassifisert som annen kortsiktig gjeld /annen kortsiktig fordring. Tallene i balansen for 2011 er omarbeidet for å gjøre tallene sammenlignbare i morselskapet. Tilsvarende omarbeiding er foretatt i kontantstrømoppstillingen for morselskapet.

Inntektsføring

Inntekt resultatføres når den er opptjent. Inntektsføring skjer følgelig normalt på leveringstidspunktet ved salg av varer og tjenester. For anleggskontrakter anvendes løpende inntektsføring. For identifiserte tapsprosjekter, foretas det avsetning for hele det forventede tapet. Valutatap/-gevinst på sikring av kraftsalg (NOK/EURO) regnskapsføres under driftsinntekter.

Med henvisning til foreløpig norsk regnskapsstandard vedrørende finansielle eiendeler og forpliktelser kan opplyses at selskapet praktiserer sikringsbokføring for kontantstrømsikring i henhold til standarden og at verdiendringer ikke regnskapsføres.

Kostnadsføringstidspunkt / sammenstilling

Utgifter sammenstilles med og kostnadsføres samtidig med de inntekter utgiftene kan henføres til. Utgifter som ikke kan henføres direkte til inntekter, kostnadsføres når de påløper.

Konsolideringsprinsipper

Konsernregnskapet omfatter de selskap hvor morselskapet og datterselskap direkte eller indirekte har bestemmende innflytelse. Konsernregnskapet viser selskapenes økonomiske stilling, resultat av årets virksomhet og kontantstrømmer som en samlet økonomisk enhet. Det er anvendt enhetlige regnskapsprinsipper for alle selskap som inngår i konsernet.

