

Styrelsen och verkställande direktören för

Hedemora Energi AB

Org nr 556115-5226

får härmed avge

Årsredovisning och koncernredovisning

för räkenskapsåret 1 januari - 31 december 2019

<u>Innehåll:</u>	<u>sida</u>
Förvaltningsberättelse	2
Resultaträkning - koncernen	5
Balansräkning - koncernen	6
Rapport över förändringar i eget kapital - koncernen	8
Kassaflödesanalys - koncernen	9
Resultaträkning - moderföretaget	10
Balansräkning - moderföretaget	11
Rapport över förändringar i eget kapital - moderföretaget	13
Kassaflödesanalys - moderföretaget	14
Noter med redovisningsprinciper och bokslutskommentarer	15
Underskrifter	37 <i>ell</i>

Förvaltningsberättelse

Allmänt om verksamheten

Hedemora Energi AB, organisationsnummer 556115-5226 med säte i Hedemora, är moderföretag i en koncern som erbjuder varor och tjänster inom elnät, fjärrvärme, VA, avfallshantering och stadsnät. Under 2019 tillkom även elhandel i koncernen.

Hedemora Energi AB är helägt av Hedemora Kommun, organisationsnummer 212000-2254.

Ägaren har i bolagsordningen förklarat att Hedemora Energi AB ska:

- * Främja tillgången till bredband för boende och företag inom Hedemora Kommun.
- * Främja en god fjärrvärmeförsörjning inom Hedemoras och Sätters kommuner, med optimalt resursutnyttjande och med hög leveranssäkerhet, på affärsmässig grund.
- * Bedriva avfalls-, vatten- och avloppsverksamhet på ett sätt som främjar en hållbar utveckling i kommunen.
- * Producera elenergi via vindkraft för egen förbrukning i syfte att främja en hållbar utveckling i kommunen.
- * Bedriva elhandel på affärsmässig grund.

Koncernen består av moderföretag med två helägda dotterföretag, ett dotterföretag som ägs till 94% och ett intresserföretag.

Dotterföretaget Hedemora Kraft och Värme AB, organisationsnummer 556527-9626, producerar el och fjärrvärme.

Dotterföretaget Hedemora Elnät AB, organisationsnummer 556883-1837, distribuerar el.

Dotterföretaget Hedemora Elhandel AB, organisationsnummer 559184-1936, ägs till 94%, bedriver elhandel.

Intresserföretaget Svältbackens Kraft AB, organisationsnummer 556464-7864, ägs med en tredjedel tillsammans med Setra Trävaror AB och Erasteel Kloster AB.

Års- och koncernredovisningen är skriven i tkr om inget annat anges.

Utveckling av företagets verksamhet, resultat och ställning

Koncernen (mkr)	2019	2018	2017	2016
Nettoomsättning	207,8	205,5	205,0	202,3
Rörelseresultat	9,0	17,7	19,2	19,4
Resultat efter finansiella poster	6,1	13,8	13,4	12,0
Balansomslutning	698,4	697,2	649,2	652,0
Eget kapital	160,9	159,0	145,8	135,4
Soliditet, %	23,0	22,8	22,5	20,8
Avkastning på totalt kapital, %	1,3	2,6	3,0	2,9
Antal anställda, st	59	58	58	53

Definitioner: se not 35

Moderföretaget (mkr)	2019	2018	2017	2016
Nettoomsättning	149,6	145,2	149,6	147,8
Rörelseresultat	-5,1	2,0	3,5	3,3
Resultat efter finansiella poster	-5,7	2,2	2,5	2,4
Balansomslutning	667,0	660,1	609,2	613,1
Eget kapital	12,2	15,1	15,1	15,1
Soliditet, %	17,4	18,7	20,0	20,5
Avkastning på totalt kapital, %	-0,5	0,9	1,3	3,2
Antal anställda, st	59	58	58	53

Definitioner: se not 35

we

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Koncernen utökades med ett dotterbolag, Hedemora Elhandel AB, som bedriver elhandel genom ett samarbete med Jämtkraft AB som är balansansvarig. Genom att erbjuda Hedemora kommuns invånare möjlighet att teckna elavtal lokalt, är förhoppningen att förstärka kundrelationen ytterligare.

Anders Engdahl tillträdde som VD den 1 augusti 2019, efter Liina Veerme som avslutade sin anställning.

Koncernens investeringar under 2019 uppgick till 67,9 mkr (68,6 mkr), varav moderbolagets investeringar uppgick till 43,1 mkr (44,3 mkr). Hedemora Kraft och Värme AB investerade för 12,7 mkr (14,5 mkr), Hedemora Elnät AB för 11,8 mkr (9,8 mkr) och Hedemora Elhandel AB för 0,4 mkr.

Viktiga förhållanden

Stadsnätsutbyggnaden inom Hedemora kommun fortsätter som planerat, under 2019 har 7,2 mkr (10,9 mkr) investerats inom stadsnätsutbyggnaden, huvudsakligen i Eruf-sträckor och efteranslutningar. Andelen hushåll i Hedemora kommun som möjliggjorts anslutning till stadsnät är nu 77,8%.

Förväntad framtida utveckling

Under 2019 har bolaget fortsatt fokuserat på intern effektivisering, förebyggande arbetsmiljö och ökad digitalisering för att möta framtida utmaningar. Det arbetet kommer fortsätta även under 2020.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer*Investeringsrisk*

Bolaget är mycket anläggningsintensivt och har ett omfattande investeringsprogram. Inför varje investeringsbeslut görs en noggrann analys av möjligheter och risker.

Anläggningsrisk

De största riskerna är förknippade med driften av företagets anläggningar. Skador och haverier på dessa anläggningar medför i regel också avbrottskostnader och kan även innebära hälsorisker och störningar i samhällsfunktioner. För att minimera dessa risker utförs riskanalyser, förebyggande underhåll och utveckling av rutiner.

Politisk risk

Politisk risk kan definieras som en affärsrisk som kan uppstå till följd av politiska beslut. Det handlar om förändringar inom det energipolitiska området som omfattar förändrade energiskatter och miljöavgifter m.m. Riskerna minimeras med en aktiv omvärldsbevakning.

Finansiella risker

Bolaget är exponerat för ränterisker, risker för kreditförluster, kursförluster samt risker för egendoms-skador. Dessa risker hanteras genom efterlevnad av kommunens finanspolicy, systematisk kreditbedömning, valutasäkring samt fullvärdeförsäkring av egendom.

Organisatorisk risk

Bolagets verksamhet är av sådan karaktär att medarbetare kan utsättas för mutor, bestickning och hot. Den risken hanteras dels genom information till anställda och leverantörer och dels genom kontroller vid rekrytering.

Styrelsens uppföljning

Styrelsen erhåller uppföljning av riskhantering inom angivna områden i samband med fastställande av årsredovisningen. Riskbedömningen ska revideras årligen.

Hållbarhetsupplysningar

Koncernen bedriver elva anmälningspliktiga och fyra tillståndspliktiga verksamheter enligt miljöbalken. Av de elva anmälningspliktiga verksamheterna avser sex utsläpp av avloppsvatten från avloppsverk. Dessa verksamheter påverkar miljön genom utsläpp av avloppsvatten till recipient. Fyra verksamheter avser produktion av el- och/eller fjärrvärme. Denna produktion påverkar miljön genom stoftutsläpp i luften och utsläpp i vatten. Av de fyra tillståndspliktiga verksamheterna avser tre utsläpp av avloppsvatten från reningsverk med miljöpåverkan enligt ovan. En verksamhet avser produktion av el och fjärrvärme. De anmälningspliktiga och tillståndspliktiga verksamheterna motsvarar cirka 68 % av koncernens nettoomsättning. För ytterligare information hänvisas till företagets miljörapporter.

we

Förslag till disposition av företagets vinst

Till årsstämmans förfogande står vinstmedel på sammanlagt 4 754 848 kr.

Styrelsen föreslår att vinstmedlen, disponeras enligt följande:

Balanseras i ny räkning		<u>4 755</u>
	Summa	<u>4 755</u>

Vad beträffar koncernens och moderföretagets resultat och ställning i övrigt, hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar med tillhörande noter.

ele

Resultaträkning - koncernen

<i>Belopp i tkr</i>	<i>Not</i>	<i>2019</i>	<i>2018</i>
Nettoomsättning	3	207 822	205 477
Aktiverat arbete för egen räkning		4 011	3 268
Resultat från andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag	19	9	-
Övriga rörelseintäkter		2 305	7 016
		<u>214 147</u>	<u>215 761</u>
Rörelsens kostnader			
Råvaror och andra direkta kostnader		-48 974	-44 369
Övriga externa kostnader	4	-68 178	-69 748
Personalkostnader	5	-43 970	-40 530
Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar		-44 037	-43 372
Rörelseresultat	6	<u>8 988</u>	<u>17 742</u>
Resultat från finansiella poster			
Ränteintäkter och liknande resultatposter	7	72	65
Räntekostnader och liknande resultatposter	8	-2 940	-3 963
Resultat efter finansiella poster		<u>6 120</u>	<u>13 844</u>
Resultat före skatt		<u>6 120</u>	<u>13 844</u>
Skatt på årets resultat	10	-1 323	-650
Årets resultat		<u>4 797</u>	<u>13 194</u>
Hänförligt till			
Moderföretagets aktieägare		4 795	13 194
Innehav utan bestämmande inflytande		2	0

lele

Balansräkning - koncernen

<i>Belopp i tkr</i>	<i>Not</i>	<i>2019-12-31</i>	<i>2018-12-31</i>
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	11	1 367	1 596
		<u>1 367</u>	<u>1 596</u>
Materiella anläggningstillgångar			
Byggnader och mark	12	26 911	10 263
Maskiner och andra tekniska anläggningar	13	584 662	558 846
Inventarier, verktyg och installationer	14	3 995	3 134
Pågående nyanläggningar och förskott avseende materiella anläggningstillgångar	15	12 839	32 111
		<u>628 407</u>	<u>604 354</u>
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag	18	1 013	1 013
Ågarintressen i övriga företag	19	1 165	1 169
		<u>2 178</u>	<u>2 182</u>
Summa anläggningstillgångar		631 952	608 132
Omsättningstillgångar			
Varulager m m			
Råvaror och förnödenheter		10 243	10 135
		<u>10 243</u>	<u>10 135</u>
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		7 890	12 958
Utsläppsrätter		1 449	–
Aktuell skattefordran		404	483
Koncernkonto Hedemora kommun		21 607	34 001
Övriga fordringar		4 680	10 881
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	21	20 163	20 551
		<u>56 193</u>	<u>78 874</u>
Kassa och bank			
Kassa och bank		29	9
		<u>29</u>	<u>9</u>
Summa omsättningstillgångar		66 465	89 018
SUMMA TILLGÅNGAR		698 417	697 150

Cele

Balansräkning - koncernen

<i>Belopp i tkr</i>	<i>Not</i>	<i>2019-12-31</i>	<i>2018-12-31</i>
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>	22		
Aktiekapital		7 000	7 000
Balanserat resultat inkl årets resultat		153 931	152 035
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare		160 931	159 035
Innehav utan bestämmande inflytande		14	-
<i>Summa eget kapital</i>		160 945	159 035
<i>Avsättningar</i>			
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	25	3 386	3 504
Uppskjuten skatteskuld	20	38 404	37 167
		41 790	40 671
<i>Långfristiga skulder</i>			
Övriga skulder till kreditinstitut	26	441 625	442 875
		441 625	442 875
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut		1 250	1 250
Leverantörsskulder		34 813	35 637
Skulder till intresseföretag och gemensamt styrda företag		86	86
Övriga skulder		7 193	9 855
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	27	10 715	7 741
		54 057	54 569
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		698 417	697 150

we

Rapport över förändringar i eget kapital - koncernen

2018-12-31				
	Aktiekapital	Bal.res. inkl årets resultat	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
Ingående balans	7 000	138 842	–	145 842
Årets resultat		13 194	–	13 194
<i>Förändringar direkt mot eget kapital</i>				
Skatteeffekt		-1	–	-1
Vid årets utgång	7 000	152 035	–	159 035
2019-12-31				
	Aktiekapital	Bal.res. inkl årets resultat	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
Ingående balans	7 000	152 035	–	159 035
Årets resultat		4 795	–	4 795
<i>Förändringar direkt mot eget kapital</i>				
Övrigt	–	1	–	1
Summa	–	1	–	1
<i>Transaktioner med ägare</i>				
Utdelning		-2 900	–	-2 900
Summa	–	-2 900	–	-2 900
<i>Omföring mellan poster i eget kapital</i>				
Minoritetens andel	–	–	14	14
Summa	–	–	14	14
Vid årets utgång	7 000	153 931	14	160 945

lele

Kassaflödesanalys - koncernen

<i>Belopp i tkr</i>	<i>Not</i>	<i>2019</i>	<i>2018</i>
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster	31	6 120	13 844
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	33	43 919	43 421
		<u>50 039</u>	<u>57 265</u>
Betald inkomstskatt		6	30
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		<u>50 045</u>	<u>57 295</u>
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>			
Ökning(-)/Minskning(+) av varulager		-108	-1 334
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar		10 208	-7 823
Ökning(+)/Minskning(-) av rörelseskulder		-512	5 433
Kassaflöde från den löpande verksamheten		<u>59 633</u>	<u>53 571</u>
Investeringsverksamheten			
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-67 446	-68 580
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-415	-
Avyttring av finansiella tillgångar		4	74
Kassaflöde från investeringsverksamheten		<u>-67 857</u>	<u>-68 506</u>
Finansieringsverksamheten			
Upptagna lån		-	30 000
Amortering av lån		-1 250	-1 250
Utbetald utdelning till moderföretagets aktieägare		-2 900	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		<u>-4 150</u>	<u>28 750</u>
Årets kassaflöde		<u>-12 374</u>	<u>13 815</u>
Likvida medel vid årets början		34 010	20 195
Likvida medel vid årets slut	32	21 636	34 010

Cete

Resultaträkning - moderföretaget

<i>Belopp i tkr</i>	<i>Not</i>	<i>2019</i>	<i>2018</i>
Nettoomsättning	3	149 628	145 176
Aktiverat arbete för egen räkning		4 011	3 268
Övriga rörelseintäkter		27 850	33 867
		<u>181 489</u>	<u>182 311</u>
Rörelsens kostnader			
Råvaror och andra direkta kostnader		-68 809	-67 112
Övriga externa kostnader	4	-53 899	-53 086
Personalkostnader	5	-43 970	-40 418
Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar		-19 885	-19 687
Rörelseresultat	6	<u>-5 074</u>	<u>2 008</u>
Resultat från finansiella poster			
Resultat från andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag		9	-
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	7	2 010	3 887
Räntekostnader och liknande resultatposter	8	-2 637	-3 666
Resultat efter finansiella poster		<u>-5 692</u>	<u>2 229</u>
Bokslutsdispositioner			
Koncernbidrag, lämnade		-	-2 301
Bokslutsdispositioner, övriga	9	5 768	239
Resultat före skatt		<u>76</u>	<u>167</u>
Skatt på årets resultat	10	-76	-167
Årets resultat		<u>0</u>	<u>0</u>

Balansräkning - moderföretaget

Belopp i tkr	Not	2019-12-31	2018-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	11	1 007	1 596
		<u>1 007</u>	<u>1 596</u>
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Byggnader och mark	12	26 911	10 263
Maskiner och andra tekniska anläggningar	13	270 995	250 349
Inventarier, verktyg och installationer	14	3 741	2 884
Pågående nyanläggningar och förskott avseende materiella anläggningstillgångar	15	7 023	21 518
		<u>308 670</u>	<u>285 014</u>
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	16	2 188	2 000
Fordringar hos koncernföretag	17	313 219	313 219
Andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag	18	35	35
Ågarintressen i övriga företag	19	836	840
		<u>316 278</u>	<u>316 094</u>
Summa anläggningstillgångar		625 955	602 704
Omsättningstillgångar			
<i>Varulager m m</i>			
Råvaror och förnödenheter		961	699
		<u>961</u>	<u>699</u>
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar		8 070	10 624
Fordringar hos koncernföretag		1 738	2 540
Koncernkonto hos Hedemora kommun		14 609	26 041
Aktuell skattefordran		404	483
Övriga fordringar		2 624	3 215
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	21	12 637	13 768
		<u>40 082</u>	<u>56 671</u>
<i>Kassa och bank</i>			
Kassa och bank		29	9
		<u>29</u>	<u>9</u>
Summa omsättningstillgångar		41 072	57 379
SUMMA TILLGÅNGAR		667 027	660 083

lee

Balansräkning - moderföretaget

<i>Belopp i tkr</i>	<i>Not</i>	<i>2019-12-31</i>	<i>2018-12-31</i>
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>	22		
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		7 000	7 000
Reservfond		400	400
		<u>7 400</u>	<u>7 400</u>
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserat resultat		4 755	7 655
Årets resultat		0	0
		<u>4 755</u>	<u>7 655</u>
		12 155	15 055
<i>Obeskattade reserver</i>			
Ackumulerade överavskrivningar	24	131 095	136 863
		<u>131 095</u>	<u>136 863</u>
<i>Avsättningar</i>			
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	25	3 386	3 504
		<u>3 386</u>	<u>3 504</u>
<i>Långfristiga skulder</i>			
Övriga skulder till kreditinstitut	26	391 625	392 875
		<u>391 625</u>	<u>392 875</u>
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut		1 250	1 250
Leverantörsskulder		61 313	16 877
Skulder till koncernföretag		49 311	85 106
Skulder till intresseföretag och gemensamt styrda företag		86	86
Övriga skulder		554	766
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	27	16 252	7 701
		<u>128 766</u>	<u>111 786</u>
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		<u>667 027</u>	<u>660 083</u>

Rapport över förändringar i eget kapital - moderföretaget

2018-12-31	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital	
	Aktiekapital	Reservfond	Bal.res. inkl årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans	7 000	400	7 655	15 055
Årets resultat			-	-
Vid årets utgång	7 000	400	7 655	15 055

2019-12-31	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital	
	Aktiekapital	Reservfond	Bal.res. inkl årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans	7 000	400	7 655	15 055
Årets resultat			-	-
<i>Transaktioner med ägare</i>				
Utdelning			-2 900	-2 900
Summa	-	-	-2 900	-2 900
Vid årets utgång	7 000	400	4 755	12 155

ase

Kassaflödesanalys - moderföretaget

<i>Belopp i tkr</i>		<i>2019</i>	<i>2018</i>
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster	31	-5 692	2 229
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	33	19 767	19 736
		14 075	21 965
Betald inkomstskatt		3	30
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		14 078	21 995
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>			
Ökning(-)/Minskning(+) av varulager		-262	-68
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar		5 078	-453
Ökning(+)/Minskning(-) av rörelseskulder		16 980	17 507
Kassaflöde från den löpande verksamheten		35 874	38 981
Investeringsverksamheten			
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-42 952	-44 303
Förvärv av finansiella tillgångar		-188	-
Avyttring av finansiella tillgångar		4	4
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-43 136	-44 299
Finansieringsverksamheten			
Upptagna lån		-	30 000
Amortering av lån		-1 250	-1 250
Utbetald utdelning till moderföretagets aktieägare		-2 900	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-4 150	28 750
Årets kassaflöde		-11 412	23 432
Likvida medel vid årets början		26 050	2 618
Likvida medel vid årets slut	32	14 638	26 050

lee

Noter

Belopp i tkr om inget annat anges

Not 1 Redovisningsprinciper

Års- och koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Moderföretaget tillämpar samma redovisningsprinciper som koncernen utom i de fall som anges nedan under avsnittet "Redovisningsprinciper i moderföretaget".

Redovisningsprinciperna är oförändrade jämfört med tidigare år.

Tillgångar, avsättningar och skulder har värderats till anskaffningsvärden om inget annat anges nedan.

Immateriella tillgångar

Anskaffningsvärdet för en internt utvecklad immateriell anläggningstillgång utgörs av samtliga direkt hänförliga utgifter (t.ex. material och löner).

Övriga immateriella anläggningstillgångar

Övriga immateriella anläggningstillgångar som förvärvats är redovisade till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar.

Avskrivningar

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod. Avskrivningen redovisas som kostnad i resultaträkningen.

Förvärvade immateriella tillgångar

Dataprogram

5 år

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår förutom inköpspriset även utgifter som är direkt hänförliga till förvärvet.

Indirekta tillverkningskostnader som utgör mer än en oväsentlig del av den sammanlagda utgiften för tillverkningen och uppgår till mer än ett obetydligt belopp har räknats in i anskaffningsvärdet. Avsättning för beräknade utgifter för nedmontering, bortforsling eller återställande av plats har räknats in i anskaffningsvärdet. Till direkt hänförliga utgifter räknas utgifter för leverans, hantering, installation och montering, lagfarter samt konsulttjänster.

Anskaffningsvärdet reduceras med offentliga bidrag som erhållits för förvärv av anläggningstillgångar.

Anskaffningsvärdet för vindkraftverk och andra anläggningstillgångar med krav på återställande eller liknande inkluderar en beräknad avsättning för återställande av hyrd mark samt nedmontering och bortforsling av vindkraftverket. Aktiverat belopp utgörs av nuvärdet av den uppskattade utgiften för återställande, nedmontering och bortforsling. Motsvarande belopp redovisas som avsättning.

Tillkommande utgifter

Tillkommande utgifter som uppfyller tillgångskriteriet samt utbyte av komponenter räknas in i tillgångens redovisade värde. Om inte kostnadsförs utgifter under det räkenskapsår som de uppkommer.

Utgifter för löpande underhåll och reparationer redovisas som kostnader när de uppkommer.

Förvaltningsfastigheter

I materiella anläggningstillgångar ingår även koncernens förvaltningfastigheter, dvs. fastigheter som innehåller i syfte att erhålla hyresintäkter, värdestegring eller en kombination av dessa. Förvaltningsfastigheter redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för av- och nedskrivningar.

66

Avskrivningar

Materiella anläggningstillgångar skrivs av linjärt över tillgångarnas eller komponenternas bedömda nyttjandeperiod. Avskrivningen beräknas på det avskrivningsbara beloppet vilket i de allra flesta fall utgörs av tillgångens anskaffningsvärde. I ett fåtal fall tas hänsyn till ett beräknat restvärde. Rättigheter som är baserade på avtal skrivs av över avtalstiden.

Mark och fallrättigheter har inte någon begränsad nyttjandeperiod och skrivs därför inte av.

Följande nyttjandeperioder tillämpas:

	<i>Nyttjandeperiod</i>
Byggnader och mark:	
Kontors- och lagerbyggnader, verkstäder	40-80 år
Maskiner och andra tekniska anläggningar:	
VA-anläggningar	25 år
VA-distributionsnät	33 år
Fjärrvärme- och kraftvärmeanläggningar	10-40 år
Vindkraftanläggningar	20 år
Stadsnät	20 år
Nätanläggningar/Anläggningar för eldistribution	40 år
Avfallsanläggningar	25 år
Inventarier, verktyg och installationer:	
Fordon och övriga inventarier	5 år

Elcertifikat, utsläppsrätter och ursprungsgarantier

Elcertifikat, utsläppsrätter och ursprungsgarantier värderas till verkligt värde vid produktionstillfället (elcertifikat och ursprungsgarantier) eller tilldelning (utsläppsrätter). Dessa tillgångar utgör immateriella rättigheter och är att jämföras med betalningsmedel eftersom de som huvudregel ska användas för att reglera den skuld som uppkommer genom förbrukning eller försäljning.

Elcertifikat, utsläppsrätter och ursprungsgarantier som utgör kortfristiga innehav ingår i posten *Övriga fordringar* och värderas enligt lägsta värdets princip. Långfristiga innehav redovisas under rubriken *Immateriella anläggningstillgångar* och värderas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade nedskrivningar.

Låneutgifter

Samtliga låneutgifter kostnadsförs under det räkenskapsår de hänförs till och redovisas i posten *Räntekostnader och liknande resultatposter*.

Nedskrivningar - materiella och immateriella anläggningstillgångar samt andelar i koncernföretag

Vid varje balansdag bedöms om det finns någon indikation på att en tillgångs värde är lägre än dess redovisade värde. Om en sådan indikation finns, beräknas tillgångens återvinningsvärde. Om återvinningsvärdet understiger redovisat värde görs en nedskrivning som kostnadsförs.

Nedskrivningsprövningen görs per varje enskild tillgång med ett oberoende inflöde av inbetalningar. Vid behov grupperas tillgångarna ihop till kassagenererande enheter för att identifiera inbetalningar som i allt väsentligt är oberoende av andra tillgångar eller grupper av tillgångar. Nedskrivningsprövning görs i dessa fall för hela den kassagenererande enheten. En nedskrivning redovisas när en tillgång eller en kassagenererande enhets redovisade värde överstiger återvinningsvärdet.

Nedskrivningar av tillgångar i en kassagenererande enhet fördelas i första hand på goodwill. Därefter görs en proportionell nedskrivning av övriga tillgångar som ingår i enheten.

Återvinningsvärdet är det högsta av verkligt värde med avdrag för försäljningskostnader och nyttjandevärde. Vid beräkning av nyttjandevärdet beräknas nuvärdet av de framtida kassaflöden som tillgången väntas ge upphov till i den löpande verksamheten samt när den avyttras eller utsträngas. Den diskonteringsränta som används är före skatt och återspeglar marknadsmässiga bedömningar av pengars tidsvärde och de risker som avser tillgången. Beräkningen görs per tillgång eller kassagenererande enhet.

En tidigare nedskrivning återförs endast om de skäl som låg till grund för beräkningen av återvinningsvärdet vid den senaste nedskrivningen har förändrats.

Materiella anläggningstillgångar inom den del av va-verksamheten som lyder under lagen av allmänna vattentjänster nedskrivningsprövas inte. Eventuella underskott inom va-verksamheten har va-huvudmännen rätt att få täckning för av va-kollektivet samtidigt som överskott inte är möjliga eftersom verksamheten ska tillämpa självkostnadsprincipen.

Leasing

Leasetagare

Alla leasingavtal har klassificerats som finansiella eller operationella leasingavtal. Ett finansiellt leasingavtal är ett leasingavtal enligt vilka de risker och fördelar som är förknippade med att äga en tillgång i allt väsentligt överförs från leasegivaren till leasetagaren. Ett operationellt leasingavtal är ett leasingavtal som inte är ett finansiellt leasingavtal. Klassificeringen av leasingavtal görs vid leasingavtalets ingående. Samtliga leasingavgifter avseende finansiella och operationella leasingavtal kostnadsförs linjärt över leasingperioden. Koncernens leasing är klassificerad som operationell leasing.

Operationella leasingavtal

Minimileasavgifter enligt operationella leasingavtal där koncernen är leasetagare kostnadsförs linjärt över leasingperioden.

Tillgångar som hyrs ut enligt operationella leasingavtal kvarstår i koncernen som materiella anläggningstillgångar eftersom rättigheter och skyldigheter enligt leasingavtalen kvarstår hos koncernen. Dessa tillgångar värderas på samma sätt som övriga materiella anläggningstillgångar.

Varulager

Varulagret är upptaget till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet, dvs. enligt lägsta värdets princip. Därvid har inkuransrisk beaktats.

Anskaffningsvärdet utgörs av inköpspris och utgifter direkt hänförliga till inköpet. Anskaffningsvärdet beräknas enligt först in-först ut-principen (FIFU). I anskaffningsvärdet ingår förutom utgifter för inköp även utgifter för att bringa varorna till deras aktuella plats och skick.

Nettoförsäljningsvärdet utgörs av det uppskattade försäljningspriset i den löpande verksamheten med avdrag för uppskattade kostnader för färdigställande och för att åstadkomma en försäljning.

Finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångar och skulder redovisas i enlighet med kapitel 11 (Finansiella instrument värderade utifrån anskaffningsvärdet) i BFNAR 2012:1.

Redovisning i och borttagande från balansräkningen

En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i balansräkningen när företaget blir part i instrumentets avtalsmässiga villkor. En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när den avtalsenliga rätten till kassaflödet från tillgången har upphört eller reglerats. Detsamma gäller när de risker och fördelar som är förknippade med innehavet i allt väsentligt överförs till annan part och företaget inte längre har kontroll över den finansiella tillgången. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när den avtalade förpliktelsen fullgjorts eller upphört.

Nedskrivning av finansiella anläggningstillgångar

Per varje balansdag görs en bedömning av om det finns någon indikation på att en eller flera finansiella anläggningstillgångar har minskat i värde. Om en sådan indikation finns beräknas tillgångens återvinningsvärde på samma sätt som för övriga anläggningstillgångar. Nedskrivning av finansiella anläggningstillgångar återförs om de skäl som låg till grund för nedskrivningen har förändrats.

ee

Org nr 556115-5226

Värdering av finansiella tillgångar

Finansiella tillgångar värderas vid första redovisningstillfället till anskaffningsvärde, inklusive eventuella transaktionsutgifter som är direkt hänförliga till förvärvet av tillgången.

Finansiella omsättningstillgångar värderas efter första redovisningstillfället till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet på balansdagen.

Kundfordringar och övriga fordringar som utgör omsättningstillgångar värderas individuellt till det belopp som beräknas inflyta.

Finansiella anläggningstillgångar värderas efter första redovisningstillfället till anskaffningsvärde med avdrag för eventuella nedskrivningar och med tillägg för eventuella uppskrivningar.

Räntebärande finansiella tillgångar värderas till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden.

Vid värdering till lägsta värdets princip respektive vid bedömning av nedskrivningsbehov anses företagets finansiella instrument som innehas för riskspridning ingå i en värdepappersportfölj och värderas därför som en post.

Värdering av finansiella skulder

Finansiella skulder värderas till upplupet anskaffningsvärde. Utgifter som är direkt hänförliga till upptagande av lån korrigerar lånets anskaffningsvärde och periodiseras enligt effektivräntemetoden.

Ersättningar till anställda

Kortfristiga ersättningar såsom löner, sociala avgifter, semester, bonus, bilersättningar och liknande är ersättningar som förfaller inom 12 månader från balansdagen det år som den anställde tjänar in ersättningen och kostnadsförs löpande om inte utgiften inkluderats i anskaffningsvärdet för en anläggningstillgång. Kortfristiga ersättningar värderas till det odiskonterade beloppet som koncernen förväntas betala till följd av den outnyttjade rättigheten.

Avgiftsbestämda planer

Avgiftsbestämda pensionsplaner är planer för ersättningar efter avslutad anställning enligt vilka fastställda avgifter betalas till en separat juridisk enhet. Någon rättslig eller informell förpliktelse att betala ytterligare avgifter finns inte i de fall den juridiska enheten inte har tillräckliga tillgångar för att betala alla ersättningar till de anställda. Avgifter till avgiftsbestämda pensionsplaner kostnadsförs under det räkenskapsår de avser.

Förmånsbestämda planer

Förmånsbestämda pensionsplaner är andra planer än avgiftsbestämda pensionsplaner.

Koncernens förmånsbestämda planer som regleras genom betalning av pensionspremier redovisas som avgiftsbestämda pensionsplaner och kostnadsförs därmed i den period där den relevanta tjänsten utförs.

Ersättningar vid uppsägning

Ersättningar vid uppsägningar, i den omfattning ersättningen inte ger företaget några framtida ekonomiska fördelar, redovisas endast som en skuld och en kostnad när företaget har en legal eller informell förpliktelse att antingen

- a) avsluta en anställds eller en grupp av anställdas anställning före den normala tidpunkten för anställningens upphörande, eller
- b) lämna ersättningar vid uppsägning genom erbjudande för att uppmuntra frivillig avgång.

Ersättningar vid uppsägningar redovisas endast när företaget har en detaljerad plan för uppsägningen och inte har någon realistisk möjlighet att annullera planen.

Avsättning görs för den delen av uppsägningslönen som den anställde får utan arbetsplikt, med tillägg *ave* för sociala avgifter.

Skatt

Skatt på årets resultat i resultaträkningen består av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Aktuell skatt är inkomstskatt för innevarande räkenskapsår som avser årets skattepliktiga resultat och den del av tidigare räkenskapsårs inkomstskatt som ännu inte har redovisats. Aktuell skatt värderas till det sannolika beloppet enligt de skattesatser och skatteregler som gäller per balansdagen och nuvärdesberäknas inte. Uppskjuten skatt är inkomstskatt för skattepliktigt resultat avseende framtida räkenskapsår till följd av tidigare transaktioner eller händelser.

Uppskjuten skatteskuld redovisas för alla skattepliktiga temporära skillnader, dvs. skillnaden mellan de redovisade värdena för tillgångar och skulder och deras skattemässiga värden samt skattemässiga underskott. Uppskjuten skatt redovisas inte på temporära skillnader som härrör från den första redovisningen av goodwill. Förändringar i uppskjuten skatteskuld eller uppskjuten skattefordran redovisas i resultaträkningen om inte förändringen är hänförlig till en post som redovisas i eget kapital.

Uppskjuten skatteskuld och uppskjuten skattefordran värderas enligt de skattesatser och skatteregler som är beslutade före balansdagen.

Uppskjuten skattefordran värderas till högst det belopp som sannolikt kommer att återvinnas baserat på innevarande och framtida skattepliktiga resultat. Värderingen omprövas per varje balansdag för att återspegla aktuell bedömning av framtida skattemässiga resultat.

Koncernen redovisar ingen uppskjuten skatt på temporära skillnader som hänförs till investeringar i dotterföretag, filialer, intresseföretag eller gemensamt styrda företag eftersom koncernen kan styra tidpunkten för återföring av de temporära skillnaderna och det är uppenbart att de temporära skillnaderna inte kommer att återföras inom en överskådlig framtid.

Avsättningar

En avsättning redovisas i balansräkningen när koncernen har en legal eller informell förpliktelse till följd av en inträffad händelse och det är sannolikt att ett utflöde av resurser krävs för att reglera förpliktelsen och en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras.

Om effekten av när i tiden betalningen sker är väsentlig redovisas avsättningen till nuvärdet av de framtida betalningar som krävs för att reglera förpliktelsen. Diskonteringsräntan utgörs av den räntesats som före skatt avspeglar aktuell marknadsbedömning av det tidsberoende värdet av pengar och de risker som är förknippade med framtida betalningar, till den del riskerna inte beaktas genom att justeringar gjorts vid bedömningen av de framtida betalningarna.

Avsättningar tas endast i anspråk för de utgifter som avsättningen ursprungligen var avsedd för.

Avsättningen prövas per varje balansdag och justeringar av avsättningen redovisas i resultaträkningen.

Förändringar i avsättningen för återställande, nedmontering och bortforsling som beror på förändringar av den uppskattade utgiften avseende utflöde av resurser eller diskonteringsräntan förändrar tillgångens anskaffningsvärde. Periodisk förändring av nuvärdet redovisas som en räntekostnad.

Avstättning för avbrottsersättning görs i den period som avbrottet skett, under förutsättning att avbrottet ger upphov till en förpliktelse och avsättningens storlek kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Gottgörelse från försäkringsföretag redovisas som tillgång.

Avsättning för deponi beräknas genom att en beräknad utgift för sluttäckning och underhåll nuvärdesberäknas och fördelas linjärt över återstående nyttjandeperiod för deponin, dvs. tiden fram till att sluttäckning görs.

Reserv för förlustkontrakt

Avsättning sker även för förlustkontrakt, dvs. när oundvikliga utgifter för att uppfylla koncernens förpliktelser överstiger de förväntade ekonomiska fördelarna.

elle

Skulder

Skulder för överuttag från va-verksamheten

Koncernens verksamhet inom va-verksamheten lyder under lagen om allmänna vattentjänster. Verksamheten ska enligt lagen tillämpa självkostnadsprinciper vilket innebär att intäkter maximalt får redovisas motsvarande för verksamheten nödvändiga kostnader (se Intäkter nedan). Om kunderna under räkenskapsåret fakturerats mer än de nödvändiga kostnaderna uppstår ett "överuttag". Ett sådant överuttag kan nyttjas för täckande av högst tre år gamla underuttag, fonderas för framtida nyinvesteringar eller återbetalas till kunderna inom tre år. Den i va-särredovisningen redovisade investeringsfonden och ackumulerade skulden för övrigt överuttag är legalt att betrakta som skulder till kundkollektivet, vilket medför att de även ska redovisas i koncernen. Investeringsfonden ingår i posten *Övriga långfristiga skulder* medan ackumulerade övriga överuttag redovisas som en *Övrig kortfristig skuld*.

Skulder för elcertifikat, utsläppsrätter och ursprungsgarantier

Skulder för elcertifikat, utsläppsrätter och ursprungsgarantier uppkommer i takt med försäljning (elcertifikat och ursprungsgarantier) och utsläpp (utsläppsrätter). Skulden värderas till samma värde som tilldelade och anskaffade rättigheter. Här tas även hänsyn till avtal om framtida leverans av rättigheter och möjligheten till reglering av elcertifikat genom betalning av kvotpliktsavgift.

Skulder för elcertifikat, utsläppsrätter och ursprungsgarantier redovisas som en *Övrig kortfristig skuld*.

Eventualförpliktelser

En eventualförpliktelse är:

- en möjlig förpliktelse som till följd av inträffade händelser och vars förekomst endast kommer att bekräftas av en eller flera osäkra framtida händelser, som inte helt ligger inom företagets kontroll, inträffar eller uteblir, eller
- en befintlig förpliktelse till följd av inträffade händelser, men som inte redovisas som skuld eller avsättning eftersom det inte är sannolikt att ett utflöde av resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen eller förpliktelsens storlek inte kan beräknas med tillräcklig tillförlitlighet.

Eventualtillgångar

En eventualtillgång är en möjlig tillgång till följd av inträffade händelser och vars förekomst endast kommer att bekräftas av att en eller flera osäkra framtida händelser, som inte helt ligger inom koncernens kontroll, inträffar eller uteblir.

Likvida medel

Likvida medel utgörs av disponibla tillgodohavanden hos banker och andra kreditinstitut och kortfristiga, likvida placeringar som lätt kan omvandlas till ett känt belopp och som är utsatta för en obetydlig risk för värdefluktation. Sådana placeringar har en löptid på maximalt tre månader.

Intäkter

Det inflöde av ekonomiska fördelar som företaget erhållit eller kommer att erhålla för egen räkning redovisas som intäkt. Intäkter värderas till verkliga värdet av det som erhållits eller kommer att erhållas, med avdrag för rabatter.

Nettoomsättningen omfattar försäljningsintäkter från kärnverksamheten, dvs. produktion, försäljning och distribution av el, värme, anslutningsavgifter, avfallshantering samt stadsnät.

Försäljning och distribution av energi

Energiförsäljning intäktsredovisas vid leveranstidpunkten.

Anslutningsavgifter exklusive va-verksamhet

Intäkter i form av anslutningsavgifter redovisas enligt den legala innebörden att i de fall ett avtal innehåller flera delar så redovisas dessa separat. I koncernen finns avtal om anslutningsavgifter som dels innehåller en förutbetalning av överföringsavgifter, dels en avgift för anslutning till nätet. Den förstnämnda delen periodiseras över den tid som bestämts eller över den mängd som rabatteras medan den sistnämnda intäktsredovisas vid färdigställd anslutning. *ele*

Org nr 556115-5226

Vatten- och avloppsverksamhet

Vatten- och avloppsverksamheten (va-verksamheten) prissätts genom beslut av va-huvudmannen. Prissättning sker enligt va-lagen enligt en självkostnadsmodell som innebär att om va-huvudmannen beslutat en för hög taxa uppkommer en återbetalningsskyldighet till kunderna som regleras enligt va-lagen.

Anslutningsavgifter för va, även benämnd anläggningsavgift, intäktsredovisas i enlighet med va-lagens bestämmelser enligt följande:

År 1 intäktsförs det belopp som behövs för att täcka faktiska direkta kostnader som uppkommit i samband med anslutningen. Resterande del fördelas linjärt över anläggningens vägda återstående nyttjandeperiod.

Elcertifikat

Intäkter av elcertifikat som tilldelats från Svenska Kraftnät genom egen produktion redovisas i den månad som produktion sker. Elcertifikat värderas till dess verkliga värde för produktionsmånaden och ingår i posten Nettoomsättning.

Utsläppsrätter

Intäkter från utsläppsrätter redovisas i takt med att tilldelning görs. Utsläppsrätter värderas till verkligt värde vid tilldelningstidpunkten.

Hysesintäkter

Koncernen erhåller hyresintäkter från operationella leasingavtal rörande koncernens förvaltningsfastigheter. Hyresintäkterna intäktsredovisas linjärt över leasingperioden. Tillgångar som hyrs ut enligt operationella leasingavtal kvarstår i koncernen som materiella anläggningstillgångar och värderas på samma sätt som övriga materiella anläggningstillgångar.

Försäkringsersättningar

Vid driftstopp, skador etc. som helt eller delvis täcks av försäkringsersättning redovisas en beräknad försäkringsersättning när denna kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Försäkringsersättningar redovisas i posten *Övriga rörelseintäkter*.

Ränteintäkter

Ränteintäkter redovisas i takt med att de intjänas. Beräkning av ränteintäkter görs på basis av den underliggande tillgångens avkastning enligt effektivräntemetoden.

Erhållna utdelningar

Intäkter från utdelningar redovisas när rätten att erhålla betalning fastställs.

Offentliga bidrag

Offentliga bidrag intäktsredovisas när koncernen har uppfyllt de villkor som är förknippade med bidraget och det föreligger rimlig säkerhet att bidraget kommer att erhållas. Bidrag som koncernen erhållit men där alla villkor ännu inte är uppfyllda redovisas som skuld.

Redovisning av bidrag relaterade till anläggningstillgångar

Bidrag som erhållits för förvärv av en anläggningstillgång reducerar anläggningstillgångens redovisade anskaffningsvärde. Övriga offentliga bidrag redovisas i posten *Övriga rörelseintäkter*.

OK

Koncernredovisning

Dotterföretag

Dotterföretag är företag i vilka moderföretaget direkt eller indirekt innehar med än 50% av rörelsetalet eller på annat sätt har ett bestämmande inflytande över den driftsmässiga och finansiella styrningen.

Dotterföretag redovisas enligt förvärvsmetoden innebärande att ett förvärv av dotterföretag betraktas som en transaktion varigenom koncernen indirekt förvärvar dotterföretagets tillgångar och övertar dess skulder.

Genom en förvärvsanalys i anslutning till rörelseförvärvet fastställs anskaffningsvärdet för andelarna eller rörelsen samt det verkliga värdet av förvärvade identifierbara tillgångar, övertagna skulder och ansvarsförbindelser. Uppskjuten skatt beaktas vid skillnader mellan redovisat och skattemässigt värde på alla poster utom goodwill. Värdet av minoritetens andel läggs till anskaffningsvärdet. Minoritetsintressen värderas med utgångspunkt från anskaffningsvärdet för aktierna.

Dotterföretagen inkluderas i koncernredovisningen från och med förvärvstidpunkten och till och med avyttringstidpunkten.

Goodwill

Koncernmässig goodwill uppkommer när anskaffningsvärdet vid förvärv av andelar i dotterföretag överstiger det i förvärvsanalysen fastställda värdet på det förvärvade företagens identifierbara nettotillgångar. Goodwill redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuell nedskrivning.

Negativ goodwill

Negativ goodwill uppkommer när anskaffningsvärdet vid förvärv av andelar i dotterföretag understiger det i förvärvsanalysen fastställda värdet på det förvärvade företagens identifierbara nettotillgångar.

Intresseföretag

Aktieinnehav i intresseföretag, i vilka koncernen har lägst 20% och högst 50% av rösterna eller på annat sätt har ett betydande inflytande över den driftsmässiga och finansiella styrningen. Vid förvärv av intresseföretag upprättas en förvärvsanalys på samma sätt som vid förvärv av dotterföretag.

Intresseföretag redovisas enligt kapitalandelsmetoden från och med den tidpunkt då det betydande inflytandet erhålls till dess att det upphör. Kapitalandelsmetoden innebär att koncernens andel av intresseföretagets resultat efter skatt redovisas på egen rad inom rörelseresultatet. Detta belopp justerar koncernens redovisade värde på andelarna i intresseföretaget.

Eliminering av transaktioner mellan koncernföretag, intresseföretag och gemensamt styrda företag

Koncerninterna fordringar och skulder, intäkter och kostnader och realiserade vinster eller förluster som uppkommer vid transaktioner mellan koncernföretag elimineras i sin helhet vid upprättande av koncernredovisningen.

Orealiserade vinster som uppkommer från transaktioner med intresseföretag elimineras i den utsträckning som motsvarar koncernens ägarandel i företaget. Orealiserade förluster elimineras på samma sätt som vinster men betraktas som en nedskrivningsindikation.

lele

Redovisningsprinciper i moderföretaget

Redovisningsprinciperna i moderföretaget överensstämmer med de ovan angivna redovisningsprinciperna i koncernredovisningen utom i nedanstående fall.

Materiella anläggningstillgångar

Korttidsinventarier och inventarier av mindre värde kostnadsförs löpande. Anskaffningsvärdet inkluderar inte, till följd av kopplingen mellan redovisning och beskattning, beräknade utgifter för nedmontering, bortforsling och återställande av mark.

Elcertifikat, utsläppsätter

Elcertifikat, utsläppsätter och liknande rättigheter som klassificeras som omsättningstillgångar åsätts anskaffningsvärde noll.

Låneutgifter

Samtliga låneutgifter kostnadsförs under det räkenskapsår som de hänför sig till.

Leasing

Samtliga leasingavgifter avseende finansiella och operationella leasingavtal kostnadsförs linjärt över leasingperioden.

Koncernbidrag

Samtliga lämnade och erhållna koncernbidrag redovisas som bokslutsdispositioner.

Utdelningar från dotterföretag

Utdelningar från dotterföretag intäktsredovisas när moderföretagets rätt till utdelning bedöms som säker och beloppet kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag

I moderföretaget redovisas innehaven till anskaffningsvärde, eventuellt minskat med nedskrivningar. Utdelningar från intresseföretag och joint ventures redovisas som intäkt.

Likvida medel

I likvida medel ingår dotterföretagens tillgodohavanden på koncernens koncernkonto.

lee

Not 2 Uppskattningar och bedömningar

Upprättande av års- och koncernredovisning enligt K3 kräver att företagsledningen och styrelse gör antaganden om framtiden och andra viktiga källor till osäkerhet i uppskattningar på balansdagen som innebär en betydande risk för en väsentlig justering av de redovisade värdena för tillgångar och skulder i framtiden. Det görs även bedömningar som har betydande effekt på de redovisade beloppen i denna års- och koncernredovisning.

Uppskattningar och bedömningar baseras på historisk erfarenhet och andra faktorer som under rådande förhållanden anses vara rimliga. Resultatet av dessa uppskattningar och bedömningar används sedan för att fastställa redovisade värden på tillgångar och skulder som inte framgår tydligt från andra källor.

Uppskattningar och bedömningar ses över årligen.

Det slutliga utfallet av uppskattningar och bedömningar kan komma att avvika från nuvarande uppskattningar och bedömningar. Effekterna av ändringar i dessa redovisas i resultaträkningen under det räkenskapsår som ändringen görs samt under framtida räkenskapsår om ändringen påverkar både aktuellt och kommande räkenskapsår.

Viktiga uppskattningar och bedömningar beskrivs nedan.

Avsättning för återställande

Värdering av avsättning för återställande av mark avseende framförallt koncernens vindkraftverk baseras på långfristiga kassaflödesprognoser av framtida utgifter. Dessa prognoser inkluderar uppskattning om utgifternas storlek och när i tiden dessa beräknas utfalla, samt diskonteringsränta. Sådana beräkningar präglas av större osäkerhet eftersom utgiften ligger långt fram i tiden.

Prövning av nedskrivningsbehov för immateriella och materiella anläggningstillgångar

Koncernen har betydande värden redovisade i balansräkningen avseende immateriella och materiella anläggningstillgångar. Dessa testas för nedskrivningsbehov i enlighet med de redovisningsprinciper som beskrivs i koncernens *Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper*. Återvinningsvärden för kassagenererande enheter har fastställts genom beräkning av nyttjandevärden eller verkligt värde minus försäljningskostnader. För dessa beräkningar måste vissa uppskattningar göras avseende framtida kassaflöden och andra adekvata antaganden, exempelvis avkastningskrav.

Inkomstskatter och uppskjutna skatter

Koncernen redovisar i sin balansräkning uppskjutna skattefordringar och skulder vilka förväntas bli realiserade i framtida perioder. Vid beräkning av dessa uppskjutna skatter måste vissa antaganden och uppskattningar göras avseende framtida skattekonsekvenser som hänför sig till skillnaden mellan i balansräkningen redovisade tillgångar och skulder och motsvarande skattemässiga värden.

Uppskattningarna inkluderar även att skattelagar och skattesatser kommer att vara oförändrade samt att gällande regler för utnyttjande av förlustavdrag inte kommer att ändras.

elle

Not 3 Nettoomsättning per rörelsegren

	2019	2018
Koncernen		
<i>Nettoomsättning per rörelsegren</i>		
Elförsäljning	6 066	8 551
Elnät	52 200	52 357
Elhandel	2 102	–
Fjärrvärme	78 689	78 969
Vatten och avlopp	41 010	37 536
Avfallshantering	18 119	17 419
Stadsnät	8 905	8 511
Övrigt	731	2 134
	207 822	205 477
	2019	2018
Moderföretaget		
<i>Nettoomsättning per rörelsegren</i>		
Elförsäljning	1 148	914
Fjärrvärme	78 689	78 969
Vatten och avlopp	41 010	37 536
Avfallshantering	18 119	17 419
Stadsnät	8 905	8 511
Övrigt	1 757	1 827
	149 628	145 176

Not 4 Arvode och kostnadsersättning till revisorer

	2019	2018
Koncern		
<i>KPMG AB</i>		
Revisionsuppdrag	114	135
Andra uppdrag	–	–
Moderföretag		
<i>KPMG AB</i>		
Revisionsuppdrag	65	66
Andra uppdrag	–	–

Not 5 Anställda, personalkostnader och arvoden till styrelse

Medelantalet anställda	2019		2018	
		varav män		varav män
Moderföretaget				
Sverige	59	72%	58	71%
Totalt i moderföretaget	59	0%	58	71%
Dotterföretag				
Sverige	–	0%	–	0%
Totalt i dotterföretag	–	0%	–	0%
Koncernen totalt	59	72%	58	71%

60

Redovisning av könsfördelning bland ledande befattningshavare

	2019-12-31 Andel kvinnor	2018-12-31 Andel kvinnor
Moderföretaget		
Styrelsen	38%	38%
Övriga ledande befattningshavare	57%	71%
Koncernen totalt		
Styrelsen	38%	38%
Övriga ledande befattningshavare	57%	71%

Löner och andra ersättningar samt sociala kostnader, inklusive pensionskostnader

	2019		2018	
	Löner och ersättningar	Sociala kostnader	Löner och ersättningar	Sociala kostnader
Moderföretaget (varav pensionskostnad)	29 090 1)	12 905 (3 059)	27 442 1)	11 475 (2 390)
Dotterföretag (varav pensionskostnad)	11	1 (-)	8	- (-)
Koncernen totalt (varav pensionskostnad)	29 101 2)	12 906 (3 059)	27 450 2)	11 475 (2 390)

1) Av moderföretagets pensionskostnader avser 167 tkr (f.å. 68 tkr) företagets VD och styrelse.

2) Av koncernens pensionskostnader avser 167 tkr (f.å. 68 tkr) företagets VD och styrelse.

Dessutom återfinns pensionsförpliktelser avseende tidigare VD uppgående till 2 042 tkr (2 047) i posten Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser.

Löner och andra ersättningar fördelade mellan styrelseledamöter m.fl. och övriga anställda

	2019		2018	
	Styrelse och VD	Övriga anställda	Styrelse och VD	Övriga anställda
Moderföretaget (varav tantiem o.d.)	1 192 (-)	27 898	882 (-)	26 560
Dotterföretag (varav tantiem o.d.)	11 (-)	-	8 (-)	-
Koncernen totalt (varav tantiem o.d.)	1 203 (-)	27 898	890 (-)	26 560

Not 6 Operationell leasing

Leasingavtal där företaget är leasetagare

Koncern

Framtida minimileaseavgifter avseende icke uppsägningsbara operationella leasingavtal

	2019-12-31	2018-12-31
Inom ett år	3 823	3 340
Mellan ett och fem år	13 380	11 690
Senare än fem år	-	-
	17 203	15 030
	2019	2018
Räkenskapsårets kostnadsförda leasingavgifter	3 823	3 340

Koncernen leasar bilar och maskiner enligt avtal om operationell leasing. Kostnadsförda leasingavgifter och lokalhyror under året uppgår till 3 823 tkr (3 340), varav moderföretaget uppgår till 2 349 tkr (2 140).

lee

*Moderföretaget**Framtida minimileaseavgifter avseende icke uppsägningsbara operationella leasingavtal*

	<u>2019-12-31</u>	<u>2018-12-31</u>
Inom ett år	2 349	2 140
Mellan ett och fem år	8 221	7 490
Senare än fem år	—	—
	<u>10 570</u>	<u>9 630</u>
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Räkenskapsårets kostnadsförda leasingavgifter	2 349	2 140

Not 7 Ränteintäkter och liknande resultatposter

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i>Koncernen</i>		
Ränteintäkter, övriga	<u>72</u>	<u>65</u>
	72	65
<i>Moderföretaget</i>		
Ränteintäkter, koncernföretag	1 938	3 821
Ränteintäkter, övriga	<u>72</u>	<u>66</u>
	2 010	3 887

Not 8 Räntekostnader och liknande resultatposter

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i>Koncernen</i>		
Räntekostnader, övriga	<u>-2 940</u>	<u>-3 963</u>
	-2 940	-3 963
<i>Moderföretaget</i>		
Räntekostnader, övriga	<u>-2 637</u>	<u>-3 666</u>
	-2 637	-3 666

Not 9 Bokslutsdispositioner, övriga

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Skillnad mellan skattemässig och redovisad avskrivning		
- Maskiner och andra tekniska anläggningar	<u>5 768</u>	<u>239</u>
	5 768	239

Not 10 Skatt på årets resultat**Avstämning av effektiv skatt**

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	<i>Procent</i>	<i>Belopp</i>	<i>Procent</i>	<i>Belopp</i>
<i>Koncernen</i>				
Resultat före skatt		6 120		13 844
Skatt enligt gällande skattesats för moderföretaget	21,4%	-1 310	22,0%	-3 046
Ej avdragsgilla kostnader	0,7%	-41	0,2%	-21
Ej skattepliktiga intäkter	0,0%	2	0,0%	—
Skatt hänförlig till tidigare år	0,4%	-22	0,8%	-109
Effekt av ändrade skattesatser	0,0%	—	-18,2%	2 526
Övrigt	-0,8%	48	0,0%	—
Redovisad effektiv skatt	21,6%	-1 323	4,7%	-650

66

<i>Moderföretaget</i>	2019		2018	
	<i>Procent</i>	<i>Belopp</i>	<i>Procent</i>	<i>Belopp</i>
Resultat före skatt		76		167
Skatt enligt gällande skattesats för moderföretaget	21,4%	-16	22,0%	-37
Ej avdragsgilla kostnader	53,9%	-41	12,6%	-21
Ej skattepliktiga intäkter	-2,6%	2	0,0%	-
Skatt hänförlig till tidigare år	27,6%	-21	143,4%	-109
Redovisad effektiv skatt	100,3%	-76	178,0%	-167

Not 11 Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter

	2019-12-31	2018-12-31
<i>Koncernen</i>		
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i>		
Vid årets början	2 944	2 944
Nyanskaffningar	415	-
Vid årets slut	3 359	2 944
<i>Ackumulerade avskrivningar</i>		
Vid årets början	-1 348	-759
Årets avskrivning	-644	-589
Vid årets slut	-1 992	-1 348
Redovisat värde vid årets slut	1 367	1 596

	2019-12-31	2018-12-31
<i>Moderföretaget</i>		
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i>		
Vid årets början	2 944	2 944
Vid årets slut	2 944	2 944
<i>Ackumulerade avskrivningar</i>		
Vid årets början	-1 348	-759
Årets avskrivning	-589	-589
Vid årets slut	-1 937	-1 348
Redovisat värde vid årets slut	1 007	1 596

lee

Not 12 Byggnader och mark

	2019-12-31	2018-12-31
<i>Koncernen</i>		
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i>		
Vid årets början	19 100	17 530
Omklassificeringar	16 894	1 570
Vid årets slut	<u>35 994</u>	<u>19 100</u>
<i>Ackumulerade avskrivningar</i>		
Vid årets början	-8 837	-8 609
Årets avskrivning	-246	-228
Vid årets slut	<u>-9 083</u>	<u>-8 837</u>
Redovisat värde vid årets slut	<u>26 911</u>	<u>10 263</u>
	<i>2019-12-31</i>	<i>2018-12-31</i>
<i>Moderföretaget</i>		
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i>		
Vid årets början	19 100	17 530
Omklassificeringar	16 894	1 570
Vid årets slut	<u>35 994</u>	<u>19 100</u>
<i>Ackumulerade avskrivningar</i>		
Vid årets början	-8 837	-8 609
Årets avskrivning	-246	-228
Vid årets slut	<u>-9 083</u>	<u>-8 837</u>
Redovisat värde vid årets slut	<u>26 911</u>	<u>10 263</u>

Not 13 Maskiner och andra tekniska anläggningar

	2019-12-31	2018-12-31
<i>Koncernen</i>		
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i>		
Vid årets början	1 195 467	1 136 276
Omklassificeringar	67 865	59 191
Vid årets slut	<u>1 263 332</u>	<u>1 195 467</u>
<i>Ackumulerade avskrivningar</i>		
Vid årets början	-609 621	-568 012
Årets avskrivning	-42 049	-41 609
Vid årets slut	<u>-651 670</u>	<u>-609 621</u>
<i>Ackumulerade nedskrivningar</i>		
Vid årets början	-27 000	-27 000
Vid årets slut	<u>-27 000</u>	<u>-27 000</u>
Redovisat värde vid årets slut	<u>584 662</u>	<u>558 846</u>

le

	2019-12-31	2018-12-31
<i>Moderföretaget</i>		
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i>		
Vid årets början	506 278	464 315
Omklassificeringar	38 901	41 963
Vid årets slut	545 179	506 278
<i>Ackumulerade avskrivningar</i>		
Vid årets början	-238 929	-221 001
Årets avskrivning	-18 255	-17 928
Vid årets slut	-257 184	-238 929
<i>Ackumulerade nedskrivningar</i>		
Vid årets början	-17 000	-17 000
Vid årets slut	-17 000	-17 000
Redovisat värde vid årets slut	270 995	250 349

Anskaffningsvärdet har minskats med erhållna offentliga bidrag uppgående till 24 446 tkr.

Not 14 Inventarier, verktyg och installationer

	2019-12-31	2018-12-31
<i>Koncernen</i>		
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i>		
Vid årets början	33 417	32 167
Omklassificeringar	1 959	1 250
Vid årets slut	35 376	33 417
<i>Ackumulerade avskrivningar</i>		
Vid årets början	-30 283	-29 337
Årets avskrivning	-1 098	-946
Vid årets slut	-31 381	-30 283
Redovisat värde vid årets slut	3 995	3 134

	2019-12-31	2018-12-31
<i>Moderföretaget</i>		
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i>		
Vid årets början	36 107	35 111
Omklassificeringar	1 899	996
Vid årets slut	38 006	36 107
<i>Ackumulerade avskrivningar</i>		
Vid årets början	-31 627	-30 096
Årets avskrivning på anskaffningsvärden	-1 630	-1 531
Vid årets slut	-33 257	-31 627
Redovisat värde vid årets slut	3 741	2 884

Not 15 Pågående nyanläggningar och förskott avseende materiella anläggningstillgångar

	2019-12-31	2018-12-31
<i>Koncernen</i>		
Vid årets början	32 111	25 543
Omklassificeringar	-86 718	-62 012
Investeringar	67 446	68 580
Redovisat värde vid årets slut	12 839	32 111

lee

Moderföretaget

Vid årets början	21 518	21 744
Omklassificeringar	-57 447	-44 529
Investeringar	42 952	44 303
Redovisat värde vid årets slut	7 023	21 518

Anskaffningsvärdet har minskats med erhållna offentliga bidrag uppgående till 3 462 (f.å 1 836) tkr.

Not 16 Andelar i koncernföretag

	2019-12-31	2018-12-31
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i>		
Vid årets början	2 000	2 000
Förvärv	188	–
Redovisat värde vid årets slut	2 188	2 000

Spec av moderföretagets och koncernens innehav av andelar i koncernföretag

<i>Dotterföretag / Org nr / Säte</i>	<i>Antal andelar</i>	<i>Andel i % i)</i>	2019-12-31	2018-12-31
			<i>Redovisat värde</i>	<i>Redovisat värde</i>
Hedemora Kraft och Värme AB, 556527-9626, Hedemora	100	100,0	1 000	1 000
Hedemora Elnät AB, 556883-1837, Hedemora	100	100,0	1 000	1 000
Hedemora Elhandel AB, 559184-1936, Hedemora	1 380	94,0	188	–
			2 188	2 000

Not 17 Fordringar hos koncernföretag

	2019-12-31	2018-12-31
<i>Moderföretaget</i>		
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i>		
Vid årets början	313 219	313 219
Vid årets slut	313 219	313 219
Redovisat värde vid årets slut	313 219	313 219

Not 18 Andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag

	2019-12-31	2018-12-31
<i>Koncernen</i>		
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i>		
Vid årets början	1 013	1 013
Redovisat värde vid årets slut	1 013	1 013
<i>Moderföretaget</i>		
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i>		
Vid årets början	35	35
Redovisat värde vid årets slut	35	35

66

Specifikation av moderföretagets och koncernens innehav av andelar i intresseföretag

2019-12-31				
<i>Intresseföretag</i> <i>/ org nr, säte</i>	<i>Justerat EK</i> <i>/ Årets resultat</i>	<i>Andelar</i> <i>/ antal</i> <i>i % i)</i>	<i>Kapitalan-</i> <i>delens värde</i> <i>i koncernen</i>	<i>Redov värde</i> <i>hos moderföretaget</i>
Direkt ägda				
Svältbackens Kraft AB 556464-7864, Hedemora	964/ 2 808	350 33%	1 013	35
			1 013	35

2018-12-31				
<i>Intresseföretag</i> <i>/ org nr, säte</i>	<i>Justerat EK</i> <i>/ Årets resultat</i>	<i>Andelar</i> <i>/ antal</i> <i>i % i)</i>	<i>Kapitalan-</i> <i>delens värde</i> <i>i koncernen</i>	<i>Redov värde</i> <i>hos moderföretaget</i>
Direkt ägda				
Svältbackens Kraft AB 556464-7864, Hedemora	964 / 2 808	350 33%	1 013	35
			1 013	35

Not 19 Ägarintressen i övriga företag

	2019-12-31	2018-12-31
<i>Koncernen</i>		
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i>		
Vid årets början	1 169	1 243
Avyttring	-4	-74
Redovisat värde vid årets slut	1 165	1 169
<i>Moderföretaget</i>		
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i>		
Vid årets början	840	844
Avyttring	-4	-4
Redovisat värde vid årets slut	836	840

Specifikation av moderföretagets och koncernens ägarintressen i övriga företag

2019-12-31				
<i>Ägarintresse</i> <i>/ org nr, säte</i>	<i>Justerat EK</i> <i>/ Årets resultat</i>	<i>Andelar</i> <i>/ antal</i> <i>i % i)</i>	<i>Kapital-</i> <i>andelens värde</i> <i>i koncernen</i>	<i>Redov värde</i> <i>hos moderföretaget</i>
Direkt ägda				
Dala Vind AB 556696-6940	—	—	800	800
Sinfra 716419-3323	—	—	15	15
Äppelbo Vindkraft 769606-1485	—	—	4	4
Vindela Ekonomisk Förening 769611-1485	—	—	17	17
Dala Vindkraft Ekonomisk Förening 769613-8911	—	—	329	
			1 165	836

ere

Specifikation av moderföretagets och koncernens ägarintressen i övriga företag

2018-12-31

Ägarintresse / org nr, säte	Justerat EK / Årets resultat	Andelar / antal i % i)	Kapital- andelens värde i koncernen	Redov värde hos moderföretaget
Direkt ägda				
Dala Vind AB	–	1 351		
556696-6940	–	–	800	800
Sinfra	–	15		
716419-3323	–	–	15	15
Äppelbo Vindkraft	–	10		
769606-1485	–	–	6	6
Vindela Ekonomisk Förening	–	10		
769611-1485	–	–	19	19
Dala Vindkraft Ekonomisk Förening	–	10		
769613-8911	–	–	329	–
			<u>1 169</u>	<u>840</u>

i) Ägarandelen av kapitalet avses, vilket även överensstämmer med andelen av rösterna för totalt antal aktier.

Not 20 Uppskjuten skatt

Koncernen	Uppskjuten skattefordran	2019-12-31	
		Uppskjuten skatteskuld	Netto
<i>Väsentliga temporära skillnader</i>			
Obeskattade reserver	–	–	–
Akkumulerade överavskrivningar	–	38 404	-38 404
Uppskjuten skattefordran/skuld	–	38 404	-38 404
Kvittning	–	–	–
Uppskjuten skattefordran/skuld (netto)	–	38 404	-38 404
		2018-12-31	
Koncernen	Uppskjuten skattefordran	Uppskjuten skatteskuld	Netto
<i>Väsentliga temporära skillnader</i>			
Obeskattade reserver	–	–	–
Akkumulerade överavskrivningar	–	37 167	-37 167
Uppskjuten skattefordran/skuld	–	37 167	-37 167
Kvittning	–	–	–
Uppskjuten skattefordran/skuld (netto)	–	37 167	-37 167

600

Not 21 Förtbetalda kostnader och upplupna intäkter

	<u>2019-12-31</u>	<u>2018-12-31</u>
<i>Koncern</i>		
Upplupna intäkter	17 568	17 452
Energi- och koldioxidskatt	671	671
Förtbetalda försäkringar	683	645
Övriga poster	1 241	1 783
	<u>20 163</u>	<u>20 551</u>
<i>Moderföretag</i>		
Upplupna intäkter	10 368	10 732
Energi- och koldioxidskatt	671	671
Förtbetalda försäkringar	683	645
Övriga poster	915	1 720
	<u>12 637</u>	<u>13 768</u>

Not 22 Disposition av vinst eller förlust**Förslag till disposition av företagets vinst**

Styrelsen föreslår att fritt eget kapital, kronor 4 754 848, disponeras enligt följande:

Balanseras i ny räkning	<u>4 755</u>
Summa	<u>4 755</u>

Not 23 Antal aktier och kvotvärde

	<u>2019-12-31</u>	<u>2018-12-31</u>
Stamaktier	70	70
antal aktier	100	100
kvotvärde (tkr)		

Not 24 Ackumulerade överavskrivningar

	<u>2019-12-31</u>	<u>2018-12-31</u>
Maskiner och andra tekniska anläggningar	131 095	136 863
	<u>131 095</u>	<u>136 863</u>

Not 25 Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser

Pensionsskulden omfattar pensionsförmåner enligt PA-KL, beräknad enligt FFFS2007:24.

Not 26 Långfristiga skulder

	<u>2019-12-31</u>	<u>2018-12-31</u>
<i>Koncernen</i>		
Förfallotidpunkt från balansdagen:		
Mellan 1 och 5 år	411 625	442 875
Senare än 5 år	30 000	-
	441 625	442 875
<i>Moderföretaget</i>		
Förfallotid från balansdagen:		
Mellan 1 och 5 år	361 625	392 875
Senare än 5 år	30 000	-
	391 625	392 875

elle

Not 27 **Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter**

	2019-12-31	2018-12-31
<i>Koncernen</i>		
Upplupna personalkostnader	2 913	2 784
Upplupna räntekostnader	122	18
Upplupna energikostnader	–	3 702
Övriga poster	7 680	1 237
	<u>10 715</u>	<u>7 741</u>
<i>Moderföretaget</i>		
Upplupna personalkostnader	2 913	2 784
Upplupna räntekostnader	122	18
Upplupna energikostnader	7 272	3 702
Övriga poster	5 945	1 197
	<u>16 252</u>	<u>7 701</u>

Not 28 **Ställda säkerheter och eventualförpliktelser - koncernen**

<i>Belopp i tkr</i>	2019-12-31	2018-12-31
Ställda säkerheter	Inga	Inga

Eventualförpliktelser

Koncernen har borgensförbindelse till förmån för intresseföretag till ett redovisat värde på 2 100 tkr.

Not 29 **Ställda säkerheter och eventualförpliktelser - moderföretaget**

<i>Belopp i tkr</i>	2019-12-31	2018-12-31
Ställda säkerheter	Inga	Inga

Eventualförpliktelser

Moderföretaget har borgensförbindelse till förmån för intresseföretag till ett redovisat värde på 2 100 tkr.

Not 30 **Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut**

Hedemora Einät AB har i januari 2020 tecknat avtal angående anslutning av en vindkraftpark.

Not 31 **Betalda räntor och erhållen utdelning**

	2019	2018
<i>Koncernen</i>		
Erhållen utdelning	9	–
Erhållen ränta	72	65
Erlagd ränta	-2 940	-3 963
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i>Moderföretaget</i>		
Erhållen utdelning	9	–
Erhållen ränta	2 010	3 887
Erlagd ränta	-2 637	-3 666

ore

Not 32	Likvida medel	2019-12-31	2018-12-31
<i>Koncernen</i>			
<i>Följande delkomponenter ingår i likvida medel:</i>			
Kassamedel (om väsentligt belopp)		29	9
Tillgodohavande på koncernkonto		21 607	34 001
		<u>21 636</u>	<u>34 010</u>
		<i>2019-12-31</i>	<i>2018-12-31</i>
<i>Moderföretaget</i>			
<i>Följande delkomponenter ingår i likvida medel:</i>			
Kassamedel		29	9
Tillgodohavande på koncernkonto		14 609	26 041
		<u>14 638</u>	<u>26 050</u>

Ovanstående poster har klassificerats som likvida medel med utgångspunkten att:

- De har en obetydlig risk för värdefluktuationer.
- De kan lätt omvandlas till kassamedel.
- De har en löptid om högst 3 månader från anskaffningstidpunkten.

Not 33 Övriga upplysningar till kassaflödesanalysen
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet m m

	2019	2018
<i>Koncernen</i>		
Avskrivningar	44 037	43 372
Avsättningar/fordringar avseende pensioner	-118	49
	<u>43 919</u>	<u>43 421</u>
	<i>2019</i>	<i>2018</i>
<i>Moderföretaget</i>		
Avskrivningar	19 885	19 687
Avsättningar/fordringar avseende pensioner	-118	49
	<u>19 767</u>	<u>19 736</u>

Not 34 Koncernuppgifter

Moderföretaget är ett helägt dotterföretag till Hedemora kommun, org nr 212000-2254.

Inköp och försäljning inom koncernen

Av moderföretagets totala inköp och försäljning mätt i kronor avser 56 (60) % av inköpen och 16 (17) % av försäljningen andra företag inom hela den företagsgrupp som koncernen tillhör.

Not 35 Nyckeltalsdefinitioner

Balansomslutning: Totala tillgångar

Avkastning på

totalt kapital: (Rörelseresultat + finansiella intäkter) / Genomsnittligt balansomslutning

Soliditet: (Totalt eget kapital + eget kapitalandel av obeskattade reserver) / Totala tillgångar

ore

Hedemora den 27 februari 2020



Håkan Morelius
Styrelsens ordförande



Lars Bergfalk



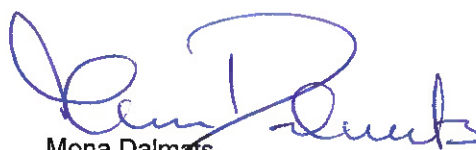
Daniel Erlandsson



Ulf Hansson



Per Bengtsson



Mona Dalmats



Camilla Norberg



Marina Svensson
Arbetsstagarrepresentant



Anders Engdahl
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats 2020-03-26
KPMG AB



Camilla Edelbrink
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Hedemora Energi AB, org. nr 556115-5226

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Hedemora Energi AB för år 2019.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen och koncernredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets och koncernens finansiella ställning per den 31 december 2019 och av dessas finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och för koncernen.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisionssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.

- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen och koncernredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen och koncernredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag och en koncern inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen och koncernredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen och koncernredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.
- inhämtar vi tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Vi är ensamt ansvariga för våra uttalanden.



Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Hedemora Energi AB för år 2019 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionsssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt.

Verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionsssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionsssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Falun den 26 mars 2020

KPMG AB



Camilla Edelbrink
Auktoriserad revisor

Lekmannarevisorns granskningsrapport enligt 10 kap 13 § Aktiebolagslagen

GRANSKNINGSRAPPORT

Till årsstämman i Hedemora Energi AB
Org. Nr: 559115-5226

Jag har granskat bolagets verksamhet för år 2019. Granskningen har utförts i enlighet med god sed samt utgått från bedömning av väsentlighet och risk. Samplanering har skett med bolagets auktoriserade revisor.

Det innebär att jag planerat och genomfört granskningen för att i rimlig grad försäkra mig om att bolagets verksamhet sköt på ett ändamålsenligt och från ekonomisk synpunkt tillfredsställande sätt samt att bolagets interna kontroll är tillräcklig. Min granskning har utgått från de beslut som kommunfullmäktige och bolagsstämman fattat och har inriktats på att granska att besluten verkställts samt att verksamheten håller sin inom de ramar som bolagsordningen anger.

Jan anser att min granskning ger mig rimlig grund för mina uttalanden nedan.

Jag bedömer att bolagets verksamhet sköts på ett ändamålsenligt och från ekonomisk synpunkt tillfredsställande sätt samt att den interna kontrollen har varit tillräcklig. Jag finner därför inte anledning till anmärkning mot styrelsens ledamöter eller verkställande direktören.

Hedemora den 26 mars 2020



Jan Erik Olhans

Av kommunfullmäktige i Hedemora kommun utsedd lekmannarevisor