

Gävle Kraftvärme AB
Org nr 556527-3512

Årsredovisning för räkenskapsåret 2017

Styrelsen och verkställande direktören avger följande årsredovisning.

| Innehåll | Sida |
|-------------------------------|------|
| - förvaltningsberättelse | 2 |
| - resultaträkning | 9 |
| - balansräkning | 10 |
| - förändringar i eget kapital | 12 |
| - kassaflödesanalys | 13 |
| - noter | 14 |

Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i tusental kronor. Uppgifter inom parentes avser föregående år.



Förvaltningsberättelse

Verksamheten

Gävle Kraftvärme AB, organisationsnummer 556527-3512 med säte i Gävle, bedriver kraftvärme- och elproduktion. Verksamheten bedrivs på biokraftvärmeverket Johannes med ångturbinen Olga, samt i de två reservanläggningarna Ersbo och Carlsborg. Bolaget köper också in värme i form av restvärme och prima värme i syfte att optimera ekonomiska och miljömässiga värden. Dessutom bedrivs vattenkraftproduktion i sju vattenkraftstationer i Gavleån. Distribution och försäljning av bolagets fjärrvärmeprodukter och tjänster sker via moderbolaget Gävle Energi AB.

Viktiga förhållanden

Bolaget ett helägt dotterbolag till Gävle Energi AB, organisationsnummer 556407-2501.

Bolaget har ingen egen personal. Tjänsterna köps i huvudsak från moderbolaget Gävle Energi AB.

Produktionen av el säljs till den gemensamma nordiska elmarknaden via ett samarbetsavtal med ett elförsäljningsbolag.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Årets andel av förnybar energi i värmeleveranserna blev 99,9 (99,3) %. Det innebär mycket låga utsläpp av fossil koldioxid. Utsläpp CO₂-ekvivalenter/kWh försåld värme till kund blev under året (3,9)(7,8) g/kWh

År 2017 blev ett väderår i mängden. Det var heller inte speciellt nederbördsrikt förrän i slutet av året, från och med oktober vilket märktes tydligt på flödena i Gavleån. Värmeproduktionen under året var 762 (767) GWh. Av detta var bolagets egenproduktion 281 (276) GWh och de inköpta volymerna uppgick till 482 (491) GWh. Av den totala värmeproduktionen var 64 (64) % att betrakta som restvärme i form av restvärme från industrin, samt rökgaskondenseringsvärme från de två kraftvärmeverken i produktionssystemet. Av övriga leveranser var 35,6 (34,4) % baserade på returträ, bark och träflis. Resterande är bioolja 0,32 % och fossil olja 0,08) %.

Bränslepriserna var fortsatt stabila. Andelen returträ i Johannes bränslemix var ca 40 (40) %. I övrigt eldades 49 (52) % bark, 8 (7) % grot samt en liten andel torrflis och bioolja. Detta tillsammans med den inköpta värmen gör att produktionsmixen har en av landets lägsta primärenergifaktor 0,02 (0,02). Samtliga uträkningar ovan är gjorda enligt Energiföretagen Sverige "överenskommelse värmemarknadskommitten"

Produktionen av el från kraftvärmeverket Johannes med turbinen Olga uppgick till 62,6 (65,2) GWh. Vattenkraften producerade 43 (50,6) GWh.

Samarbetet med Bomhus Energi gav även 2017 ett mycket bra utfall, såväl ekonomiskt som miljömässigt.

2013 erhöles tillstånd från Mark- och miljödomstolen att bygga ett nytt vattenkraftverk i Forsbacka. Inte heller 2017 års elpriser ledde till att ett investeringsbeslut kunde tas.

Genomsnittliga priset för el var under året 301 (277) kronor per MWh och för elcertifikat 65 (137) kronor per MWh. Elpriserna har varit något högre än föregående år medan certifikatmarknaden har rasat ytterligare under året.

Avtalet med Region Gävleborg har fått ett tillägg som innebär att Gävle Kraftvärme inte längre är skyldig att lagra EO1 för deras del. Det innebär att den fossila oljan i Carslborgs hetvattencentral kunde byttas ut till bioolja.

2013 togs beslut hos Naturvårdsverket beträffande tilldelning av utsläppsrätter 2013-2020. Bolagets handel följer gällande beslut.

Utbyte av turbin och generator på Strömdalens vattenkraftverk har genomförts. Första leveransen till elnätet var på Vendeladagen, den 8 november.

Omklassning av dammarna i Gavleån har genomförts.

För Svenska Energiaskor AB är likvidationen avslutad och verksamheten drivs nu hos Energiföretagen i Sverige AB.

Projekt SNABB, fas två med bidrag från Energimyndigheten och projektledning från Skogforsk har genomförts. Projektet går ut på att ta fram utrustning för snabb och beröringsfri mätning av skogsbränslen. Mätningen sker med radarvågor och en försöksanläggning har uppförts på Johannes Kraftvärmeverk.

Ekonomi - resultat, avkastning och finansiell ställning

Resultatet efter finansnetto uppgick till 46 942 (46 673) tkr.

Avkastningen på sysselsatt kapital 16,7 (16,6) %. Bolaget har en bra soliditet, 77 % (64) %.

Årets bruttoinvesteringar uppgick till 10 572 (8 507) tkr.

Miljö

I bolaget finns ett flertal tillstånds- och anmälningspliktiga verksamheter. Gävle Kraftvärme AB bedriver tillståndspliktig verksamhet enligt miljöbalken i form av sju vattenkraftstationer. Ett av kraftverken, Forsbacka vattenkraftverk, är taget ur drift. Under 2013 erhöles tillstånd från Miljödomstolen för uppförande av ett nytt kraftverk som ska ersätta det gamla i Forsbacka. Dessutom är biokraftvärmeverket Johannes samt hetvattenpannorna Ersbo och Carlsborg tillståndspliktiga enligt miljöbalken.

Johannes, Ersbo och Carlsborg har även tillstånd från länsstyrelsen till utsläpp av koldioxid. Anläggningarna ingår i systemet för handel med utsläppsrätter.

Johannes kraftvärmeverk har också anmälningspliktiga kylaggregat. Johannes, Ersbo och Carlsborg har krav på miljörapportering till kommunen samt kväveoxid- och koldioxidrapportering till Naturvårdsverket.

Ansökan om villkorsändring i miljötillståndet för Johannes har lämnats in till Miljödomstolen. Anledningen är att få ett tillstånd som bättre avspeglar verksamheten.

Anmälan för ökad returträandel i Johannes Biobränslemix har lämnats in till Samhällsbyggnad.

Arbete med omklassning av dammarna i Gavleån har genomförts. Några redovisades 2016 till länsstyrelsen, de resterande redovisades och beslutas av länsstyrelsen under 2017.

Gävle Kraftvärme har en viktig roll i utvecklingen och produktionen av förnybar energi. Satsningen på biokraftvärme i Johannes och det fördjupade samarbetet med BillerudKorsnäs i form av det gemensamma bolaget Bomhus Energi AB har lett till en betydligt minskad miljöpåverkan framför allt i form av lägre förbrukning av fossil olja, ökad produktion av förnybar el samt bättre resursutnyttjande i form av restvärme.

Miljötillsynen av Johannes Kraftvärmeverk har tagits över av Samhällsbyggnad Gävle från länsstyrelsen från och med 2017.

Bolaget är miljö- och kvalitetscertifierat enligt ISO 14 001 och 9001.

Miljöförbättrande åtgärder

Byte från Eo1 till bioolja på Carlsborgs hetvattencentral. Anmälan insänd till tillsynsmyndigheten. Därmed är det bara hetvattenpannan (reserv) på BillerudKorsnäs område som eldas med fossil olja och förser Gävles fjärrvärmennät med värme. Utredning genomförd för att undersöka möjligheten till konvertering av även denna panna.

Ny effektivare turbin på Strömdalen förväntas ge elcertifikat och något högre elproduktion.

Fortsatt arbete med optimering av fjärrvärmeproduktionen. Arbetet skapar goda ekonomiska och miljömässiga



förutsättningar.

Omfattande utredningar har genomförts för att kunna öka andelen returträ i Johannes bränslemix.

Två fasta ålyngelledare har installerats vid Strömdalens vattenkraftverk. Arbete med projektering av fiskväg vid Strömdalen har påbörjats.

Incidenter

Inga nya beslut kring tidigare rapporterade miljöanmälningar mot bolaget har erhållits (CO överskridanden, samt översvämning i Gavleån och reglering Storsjön).

Ett skadedrabbat år för Johannes. Skadorna har inte påverkat leveranserna till kund nämnvärt då tillgängligheten värmedistribution blev 99,92 (99,3)%.

Maj - Fel i frekvensomformare vid dagsilo ledde till stopp i Johannes ca 15 timmar. Haveri på skruv före dagsilo, stopp ca 5 timmar.

Juni - I samband med rengöring vid revisionen skapades en stoftpuff i skorstenen på Johannes. Info till tillsynsmyndigheten skickad. I rapport från myndigheten skriver man att man har för avsikt att skicka en anmälan om miljöbrott i ärendet.

Oktober - Elmotor vid primärluftfläkt trasig. Johannes stoppad 30/10 - 5/11.

November - Oljeledning på turbinen Olga brast och olja läckte ut den 22 november. Turbinstopp och reparation. Efter kontroller skedde en provstart den 3 december. Vibrationer och missljud konstaterades dessa kunde härledas till generatoren och turbinen kunde inte köras igång. Den 15 december startades turbinen igen. Läckage på kylsystem i askskruv. Skruv fanns på lager.

December - kedjebrott på bandtransportör. Inga leveransproblem då problemet löstes med manuell inmatning av bränsle.

Bolagsstyrningsrapport

Inledning

God bolagsstyrning bygger på att beslutsprocesser är definierade, har en tydlig ansvarsfördelning och effektiva kontroller. God bolagsstyrning skapar värde genom att säkerställa ett effektivt beslutsfattande, en öppenhet mot ägarna och omvärlden och att dessa kan följa bolagets utveckling.

Ägarstyrning

Gävle Kraftvärme AB är ett helägt bolag av Gävle Energi AB som sin tur ägs av Gävle kommuns helägda bolag Gävle Stadshus AB. Koncernens verksamheter samordnas och optimeras med moderbolagets verksamhet för bästa styrning och effektivitet. Policies, riktlinjer och övriga styrdokument samordnas. Balanserad styrning tillämpas i bolaget och verksamhetsplan finns utarbetad utifrån perspektiven kunder (medborgare och brukare), medarbetare, hållbart samhälle och ekonomi.

Styrelsen i Gävle Kraftvärme, liksom i moderbolaget Gävle Energi utses av Gävle kommunfullmäktige.

Väsentliga styrdokument för Gävle Energikoncernen där Gävle Kraftvärme ingår utgörs bland annat av Gävle kommuns företagspolicy, ägardirektiv, bolagsordning, arbetsordning för styrelsen, vd-instruktion som även innehåller rapportinstruktion.

Uppfyllelse av bolagsordning och ägardirektiv

Gävle Kraftvärme har bedrivit sin verksamhet inom de ramar som lagts fast i respektive bolagsordning.



Gävle Kraftvärmes verksamhet har vidare bedrivits i enlighet med ägardirektiven. Måluppfyllelsen bedöms som god.

Utvärdering av styrelsens och verkställande direktörens arbete 2016 och 2017

Utvärdering har skett av styrelsens och verkställande direktörens arbete i samordning med Gävle Energi. Utvärderingen har dokumenterats och förbättringsområden har identifierats.

Styrelsens arbete

Styrelsen består av fyra ledamöter samt två suppleanter. Styrelseledamöterna i Gävle Energi samt Arbetstagarföreträdare i Gävle Energis styrelse har närvaro- och yttranderätt men inte beslutanderätt.

Styrelsen fastställer årligen en arbetsordning. Arbetsordningen reglerar bland annat arbetsfördelningen och information till styrelsen, antalet styrelsemöten samt formerna för styrelsemöten och styrelsens arbete.

Under året har sju styrelsemöten samt ett konstituerande styrelsemöte genomförts. Styrelsens arbete följer en årlig plan. Viktiga frågor som har hanterats är bolagets strategiska och ekonomiska utveckling inklusive bokföring och medelsförvaltning, interna kontrollen inklusive risker och hantering av risker, utvärdering och beslut kring ledning, styrning och organisation.

Närvaron vid styrelsemöten har varit god, suppleanter har kallats och deltagit i stor utsträckning.

Intern kontroll

Styrelsen ansvarar enligt aktiebolagslagen för den interna kontrollen.

Förutom ägarens direktiv baseras bolagets styrning på lagar och regler såsom i första hand Aktiebolagslagen, Miljöbalken, Kommunallagen och Plan- och Bygglagen. Övriga väsentliga interna regelverk är styrelsens arbetsordning, VD-instruktion, delegationsordning samt verksamhetens ledningssystem. Bolaget är miljö- och kvalitetscertifierat enligt ISO 9001 och ISO 14001. Bolagets beroende av tillstånds- och anmälningspliktig verksamhet inom miljöområdet är betydande.

Under 2017 har koncernens ledningsgrupp genomfört en utvärdering av den interna kontrollen enligt COSO-ramverket.

Internkontroll enligt COSO-ramverket definieras som:

Intern kontroll är en process som påverkas av organisationen, ledning och annan personal, och som utformats för att ge en rimlig försäkran om att organisationens mål uppnås inom följande områden:

- Ändamålsenlig och effektiv verksamhet
- Tillförlitlig redovisning/rapportering
- Efterlevnad av externa och interna regelverk

Utvärderingen genomfördes utifrån COSO-ramverkets komponenter.

- Kontrollmiljö
- Riskbedömning
- Kontrollaktiviteter
- Information och kommunikation
- Uppföljning/övervakning

Varje kontrollkomponent bedömdes och förstärkningsområden identifierades. Utvärderingen kommer tillsammans med genomförda riskanalyser att lägga grunden för 2017 års interna kontrollplan.

Riskhantering

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

En övergripande målsättning i riskarbetet är att skapa en fungerande kontroll över bolagets framtida kassaflöden och resultat till en så låg kostnad som möjligt. Samtliga riskexponeringar inom verksamheten definieras och regleras genom policys, anvisningar och riskbedömningar. Bolagets risker kan delas in i huvudområdena marknadsrisker, finansiella risker, teknikrisker, infrastruktur, personal & organisation samt politiska och samhällsliga risker.

Marknads- och finansiella risker

De största riskerna i verksamheten är pris- och volymvariationer (oftast väderberoende) samt otillgänglighet i anläggningarna. Bolaget hanterar dessa dels genom regelbunden omvärdering och justering av företagets strategier och dels löpande genom driftsoptimeringar samt genom försäkringar.

Teknikrisker

Området omfattar anläggningsrisker, miljörisker och investeringsrisker. Anläggningsrisker optimeras genom driftsoptimeringar, förebyggande och avhjälpande underhåll, reinvesteringar samt riskreducering genom försäkring av anläggningarna. Miljörisker hanteras genom kontroll, uppföljning och optimering samt minimering av utsläpp och användning av kemikalier. Genom simuleringar och genomgångar av olika alternativ prövas behov av investeringar för optimal drift och utveckling av verksamheten. Genom försäkringsbolaget sker externa riskanalyser gällande Johannes Kraftvärmeverk.

Politiska och samhällsliga risker

I dagens samhälle lyfts säkerhetsriskerna och komplexiteten allt mer. Genom Moderbolaget anställdes 2016 en heltidsanställd säkerhetsansvarig samt en jurist för att stötta verksamheten. Politiska risker såsom affärsrisker till följd av olika politiska beslut, exempelvis förändringar i lagstiftning och regelverk samt samhällsliga trender som rör branschen är omfattande. Dessa hanteras genom en aktiv omvärldsbevakning och justeringar i verksamheten anpassat till bolagets behov.

Koncernledningen på Gävle Energi har särskilt lyft It, informations- och säkerhetsfrågorna under året. Affärsområde Energiproduktion på Gävle Energi, som i huvudsak förser Gävle Kraftvärme med personal, har med tanke på den komplexa IT världen utökat personalstyrkan med en ytterligare automationsingenjör.

Personal & organisation, IT-infrastruktur

Bolaget har ingen egen personal. Tjänsterna köps i huvudsak från moderbolaget Gävle Energi AB. Löpande analyser och optimeringar av organisation, medarbetarnas kompetens och IT-infrastruktur görs utifrån strategiska och operationella behov.

Kommunikation med revisorer och lekmannarevisorer

Bolagets revisorer och lekmannarevisorer har utfört granskning enligt gällande regelverk. Företagsledningen har under 2017 haft två möten med revisionen. Vid mötena har revisorerna rapporterat väsentliga iakttagelser från genomförd granskning. Dessutom sker interna revisioner och externa certifieringsrevisioner för kontroll av verksamhetens uppfyllelse av kraven i ISO 9001 och 14001. Under 2017 reviderades bolaget externt enligt ISO 9001:2015 och 14 001:2015. Nya certifikat inväntas. Under 2017 har processarbete i enlighet med strategiska planen och kraven i ISO utvecklats.

Inom systemet med utsläppshandel sker en årlig revision av extern revisor.

Ärenden som överlämnats till kommunen

Enligt bolagsordning och ägardirektiv ska kommunfullmäktige i Gävle kommun få ta ställning innan sådana beslut i verksamheten som är av principiell beskaffenhet eller annars av större vikt fattas. Under 2017 har inga ärenden överlämnats för fullmäktiges ställningstagande.

Flerårsjämförelse

Bolagets ekonomiska utveckling i sammandrag.

| | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|------------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Nettoomsättning | 294 774 | 301 914 | 289 625 | 291 487 | 304 107 |
| Resultat efter finansiella poster | 46 942 | 46 673 | 23 884 | 25 281 | 25 211 |
| Nettomarginal % | 15,9 | 15,5 | 8,2 | 8,7 | 8,3 |
| Balansomslutning | 349 955 | 376 085 | 375 934 | 368 835 | 393 701 |
| Soliditet % | 79 | 64 | 54 | 51 | 52 |
| Avkastning på sysselsatt kapital % | 16,7 | 16,6 | 9,3 | 9,8 | 9,3 |

Nyckeltalsdefinitioner framgår av not 1.

Framtida utveckling

Utvecklingen av effektiv och förnybar produktion är central. Företagets framtida framgång vilar dels på hur väl bolaget nyttjar och utvecklar de befintliga produktionsresurserna. Men dessutom hur möjligheterna till tillskott av produktionsresurser kan nyttjas genom förvärv eller olika former av samarbeten. Även fortsättningsvis kommer effektivitet, miljö, el- och elcertifikatpriser samt bränslepriser att vara centrala i det dagliga och strategiska arbetet.

Förslag till vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel:

| | |
|------------------------|----------------|
| Balanserade vinstmedel | 60 009 507,73 |
| Årets resultat | 42 040 889,56 |
| | <hr/> |
| kronor | 102 050 397,29 |

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så

| | |
|--------------------------------------|----------------|
| till aktieägarna utdela 800 kr/aktie | 40 000 000,00 |
| i ny räkning överförs | 62 050 397,29 |
| | <hr/> |
| kronor | 102 050 397,29 |

Styrelsens motivering till utdelning

Verksamhetens art och omfattning framgår av bolagsordningen och i denna årsredovisning. Den verksamhet som bedrivs i bolaget medför inte risker utöver vad som förekommer eller kan antas förekomma i branschen eller de risker som i övrigt är förenade med bedrivande av näringsverksamhet. Beträffande väsentliga händelser hänvisas till vad som framgår av förvaltningsberättelsen ovan.

Bolagets ekonomiska situation per 2017-12-31 framgår av efterföljande balansräkning och noter. Förslaget innebär att bolaget bör klara oväntade händelser och tillfälliga variationer i betalningsströmmarna i rimlig omfattning. Bolagets ekonomiska ställning ger inte upphov till annan bedömning än att bolaget kan fortsätta sin verksamhet samt att bolaget kan förväntas fullgöra sina förpliktelser på kort och lång sikt.

Med hänvisning till ovanstående och vad som i övrigt kommit till styrelsens kännedom är styrelsens bedömning att utdelningen är försvarlig med hänvisning till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital samt bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Bolagets resultat och ställning vid räkenskapsårets utgång framgår i övrigt av efterföljande resultaträkningar, balansräkningar och kassaflödesanalys med noter.



| Resultaträkning | Not | 2017 | 2016 |
|---|------------|-----------------|-----------------|
| Nettoomsättning | 2, 3 | 293 822 | 301 915 |
| Övriga rörelseintäkter | | 952 | - |
| Summa rörelsens intäkter | | <u>294 774</u> | <u>301 915</u> |
| Rörelsens kostnader | | | |
| Råvaror och förnödenheter | | -140 716 | -145 355 |
| Övriga externa kostnader | 4 | -75 980 | -78 215 |
| Personalkostnader | | -136 | -145 |
| Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar | 5 | -30 474 | -28 689 |
| Summa rörelsens kostnader | | <u>-247 306</u> | <u>-252 404</u> |
| Rörelseresultat | | 47 468 | 49 511 |
| Resultat från finansiella poster | | | |
| Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter | | 4 | 39 |
| Räntekostnader och liknande resultatposter | | -530 | -2 876 |
| Summa resultat från finansiella poster | | <u>-526</u> | <u>-2 837</u> |
| Resultat efter finansiella poster | | 46 942 | 46 674 |
| Bokslutsdispositioner | 6 | 7 000 | -2 500 |
| Skatt på årets resultat | 7 | -11 901 | -9 725 |
| Årets resultat | | <u>42 041</u> | <u>34 449</u> |

| Balansräkning | Not | 2017-12-31 | 2016-12-31 |
|---|------------|-------------------|-------------------|
| Tillgångar | | | |
| Anläggningstillgångar | | | |
| <u>Immateriella anläggningstillgångar</u> | | | |
| Programvaror | 8 | 543 | 928 |
| <u>Materiella anläggningstillgångar</u> | | | |
| Byggnader och mark | 9 | 100 295 | 108 416 |
| Maskiner och andra tekniska anläggningar | 10 | 128 840 | 134 864 |
| Inventarier | 11 | 471 | 710 |
| Pågående nyanläggningar | 12 | 136 | 5 269 |
| | | <hr/> | <hr/> |
| | | 229 742 | 249 259 |
| <u>Finansiella anläggningstillgångar</u> | | | |
| Uppskjuten skattefordran | 13 | 109 | 112 |
| | | <hr/> | <hr/> |
| Summa anläggningstillgångar | | 230 394 | 250 299 |
| Omsättningstillgångar | | | |
| <u>Varulager m m</u> | | | |
| Råvaror och förnödenheter | | 8 138 | 8 085 |
| <u>Kortfristiga fordringar</u> | | | |
| Kundfordringar | | 1 602 | 2 |
| Fordringar hos koncernföretag | 14 | 28 291 | 27 629 |
| Koncernkredit | | 75 494 | 79 536 |
| Övriga fordringar | | 2 275 | 3 863 |
| Elcertifikat, utsläppsrätter och ursprungsgarantier | | 434 | 3 203 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 15 | 3 327 | 3 468 |
| | | <hr/> | <hr/> |
| | | 111 423 | 117 701 |
| Summa omsättningstillgångar | | 119 561 | 125 786 |
| Summa tillgångar | | 349 955 | 376 085 |

M

| Balansräkning | Not | 2017-12-31 | 2016-12-31 |
|--|-----|------------|------------|
| Eget kapital och skulder | | | |
| Eget kapital | | | |
| <u>Bundet eget kapital</u> | | | |
| Aktiekapital | 16 | 50 000 | 50 000 |
| Reservfond | | 10 000 | 10 000 |
| | | <hr/> | <hr/> |
| | | 60 000 | 60 000 |
| <u>Fritt eget kapital</u> | | | |
| Balanserat resultat | 17 | 60 010 | 25 561 |
| Årets resultat | | 42 041 | 34 449 |
| | | <hr/> | <hr/> |
| | | 102 051 | 60 010 |
| | | <hr/> | <hr/> |
| Summa eget kapital | | 162 051 | 120 010 |
| | | | |
| Obeskattade reserver | 18 | 147 908 | 154 908 |
| | | | |
| Avsättningar | | | |
| Uppskjuten skatteskuld | 19 | 68 | 664 |
| | | | |
| Kortfristiga skulder | | | |
| Skulder till kreditinstitut | | - | 50 000 |
| Leverantörsskulder | | 22 858 | 27 519 |
| Skulder till koncernföretag | 20 | 304 | 1 890 |
| Aktuella skatteskulder | | 5 195 | 10 392 |
| Övriga skulder | | 472 | 222 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 21 | 11 099 | 10 480 |
| | | <hr/> | <hr/> |
| Summa kortfristiga skulder | | 39 928 | 100 503 |
| | | | |
| Summa eget kapital och skulder | | 349 955 | 376 085 |

M

Förändringar i eget kapital

| | <u>Aktiekapital</u> | <u>Reservfond</u> | Balanserat <u>Resultat</u> | Summa <u>eget kapital</u> |
|--------------------------------|---------------------|-------------------|-------------------------------|------------------------------|
| Eget kapital 2016-01-01 | 50 000 | 10 000 | 25 561 | 85 561 |
| Årets resultat | - | - | 34 449 | 34 449 |
| Eget kapital 2016-12-31 | 50 000 | 10 000 | 60 010 | 120 010 |
| Årets resultat | - | - | 42 041 | 42 041 |
| Eget kapital 2017-12-31 | 50 000 | 10 000 | 102 051 | 162 051 |

JH

| Kassaflödesanalys | 2017 | 2016 |
|--|----------------|----------------|
| Den löpande verksamheten | | |
| Rörelseresultat före finansiella poster | 47 468 | 49 511 |
| Justering för poster som inte ingår i kassaflödet | | |
| - Avskrivningar | 30 474 | 28 689 |
| - Elcertifikat och utsläppsrätter | 2 769 | 3 044 |
| Erhållen ränta | 4 | 39 |
| Erlagd ränta | -530 | -2 876 |
| Betald skatt | -12 494 | -10 392 |
| | <u>67 691</u> | <u>68 015</u> |
| Förändringar i rörelsekapital | | |
| Ökning (-)/minskning (+) varulager | -53 | 2 061 |
| Ökning (-)/minskning (+) kortfristiga fordringar | -533 | 3 142 |
| Ökning (+)/minskning (-) kortfristiga rörelseskulder | -10 575 | 13 872 |
| | <u>56 530</u> | <u>87 090</u> |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | | |
| Investeringsverksamheten | | |
| Investeringar i materiella anläggningstillgångar | -10 572 | -8 507 |
| | <u>-10 572</u> | <u>-8 507</u> |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | | |
| | -10 572 | -8 507 |
| Kassaflöde efter investeringar | | |
| | 45 958 | 78 583 |
| Finansieringsverksamheten | | |
| Amortering av skuld | -50 000 | -50 000 |
| | <u>-50 000</u> | <u>-50 000</u> |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | | |
| | -50 000 | -50 000 |
| Årets kassaflöde | | |
| | -4 042 | 28 583 |
| Likvida medel vid årets början | 79 536 | 50 953 |
| Likvida medel vid årets slut | 75 494 | 79 536 |
| | <u>75 494</u> | <u>79 536</u> |
| Årets förändring | | |
| | -4 042 | 28 583 |

Som likvida medel har betraktats tillgodohavande på koncernkreditkonto.

Noter

Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

Års- och koncernredovisningarna upprättas med tillämpning av årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Intäktsredovisning

Nettoomsättningen omfattar försäljningsintäkter från kärnverksamheten, dvs. produktion, försäljning och distribution av värme och el.

Belopp som erhålls för annans räkning ingår inte i intäkter. I de fall varor och tjänster byts mot likartade varor och tjänster redovisas ingen intäkt.

Samtliga intäkter värderas till det belopp som influtit eller beräknas inflyta, dvs. med hänsyn till rabatter och efter avdrag för moms och energiskatter, och redovisas i posten Nettoomsättning.

Försäljning och distribution av värme

Värmeförsäljning intäktsredovisas vid leveranstidpunkten.

Elcertifikat

Intäkter av elcertifikat som tilldelats från Svenska Kraftnät genom egen produktion redovisas i den månad som produktion sker. Elcertifikat värderas till elcertifikatets 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.

Försäkringsersättningar

Vid driftsstopp, 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.

Offentliga bidrag

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

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

Låneutgifter

Samtliga låneutgifter kostnadsförs i den period som de hänförs till och redovisas i posten Räntekostnader och liknande resultatposter.

Avskrivningar

Immateriella och materiella anläggningstillgångar skrivs av systematiskt över tillgångens bedömda nyttjandeperiod. Linjär avskrivningsmetod används för samtliga typer av tillgångar. Mark har inte någon begränsad nyttjandeperiod

och skrivs därför inte av.

Följande nyttjandeperioder tillämpas:

Immateriella anläggningstillgångar

Programvaror 10 år

Materiella anläggningstillgångar

Byggnader och mark

Produktionsbyggnader 20-25 år

Kontorsbyggnader 50 år

Maskiner och andra tekniska anläggningar

Värmeproduktionsanläggningar 5-50 år

Vattenkraftproduktionsanläggningar 5-50 år

Maskiner 5-20 år

Inventarier, verktyg och installationer

Inventarier 5 år

Nedskrivningar

Nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar

Allmänna principer

Per balansdagen bedöms om det föreligger en 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. Immateriella anläggningstillgångar som inte är färdigställda ska nedskrivningsprövas årligen.

Nedskrivningsprövningen görs per varje enskild tillgång med ett oberoende flöde av inbetalningar. Vid behov behöver tillgångarna grupperas 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. Nedskrivningen belastar resultaträkningen.

Beräkning av återvinningsvärdet

Återvinningsvärdet utgörs av det högsta av verkligt värde med avdrag för försäljningskostnader och nyttjandevärdet. Vid beräkning av nyttjandevärdet diskonteras framtida kassaflöden med en diskonteringsfaktor före skatt som återspeglar aktuella, marknadsmässiga bedömningar av pengars tidsvärde och den risk som är förknippad med den specifika tillgången eller den kassagenererande enheten. Beräkningen görs per tillgång eller kassagenererande enhet.

Återföring av nedskrivningar

Nedskrivningar på goodwill återförs i yttersta undantagsfall. Nedskrivningar på andra icke-finansiella tillgångar återförs om skälen som låg till grund för beräkningen av återvinningsvärdet vid den senaste nedskrivningen har förändrats.

Nedskrivning av finansiella anläggningstillgångar

Allmänna principer

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, se ovan.

Återföring av nedskrivning

Nedskrivning av finansiella anläggningstillgångar återförs om de skäl som låg till grund för nedskrivningen har förändrats.

Immateriella anläggningstillgångar

Programvaror

Programvaror redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade av- och nedskrivningar. Om det sammanlagda anskaffningsvärdet för en tillgång till mer än 50 % avser materiell anläggningstillgång redovisas anskaffningskostnaden för programvaran där.

Borttagande från balansräkningen

Immateriell anläggningstillgång tas bort från balansräkningen vid utrangering eller avyttring eller när inte framtida ekonomiska fördelar väntas från användning, utrangering eller avyttring av tillgången.

När immateriella anläggningstillgångar avyttras bestäms realisationsresultatet som skillnaden mellan försäljningspriset och tillgångens redovisade värde och redovisas i resultaträkningen i någon av posterna Övriga rörelseintäkter eller Övriga rörelsekostnader.

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas som tillgång i balansräkningen om det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar som är förknippade med tillgången sannolikt kommer att tillfalla företaget och anskaffningsvärdet kan mätas på ett tillförlitligt sätt. Materiella anläggningstillgångar värderas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade av- och nedskrivningar.

Korttidsinventarier och inventarier av mindre värde kostnadsförs löpande.

Anskaffningsvärde

I anskaffningsvärdet ingår inköpspriset och utgifter som är direkt hänförliga till inköpet och syftar till att bringa tillgången på plats och i skick för att utnyttjas i enlighet med företagsledningens avsikt med förvärvet. Som direkt hänförliga utgifter hänförs utgifter för leverans, hantering, installation och montering, lagfarter samt konsulttjänster. Anskaffningsvärdet reduceras med offentliga bidrag som erhållits för förvärv av anläggningstillgångar.

Tillkommande utgifter

Tillkommande utgifter avseende materiella anläggningstillgångar aktiveras endast om det är sannolikt att de framtida ekonomiska fördelar som är förknippade med tillgången kommer att komma företaget till del och anskaffningsvärdet kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Övriga tillkommande utgifter kostnadsförs under det räkenskapsår som de uppkommer. När en komponent i en anläggningstillgång byts ut, utrangeras eventuell kvarvarande del av den gamla komponenten och den nya komponentens anskaffningsvärde aktiveras. Tillkommande utgifter som avser tillgångar som inte delas upp i komponenter läggs till anskaffningsvärdet till den del tillgångens prestanda ökar i förhållande till tillgångens värde vid anskaffningstidpunkten. Reparationer och underhåll kostnadsförs löpande.

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 jämställa 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 och värderas enligt lägsta värdets princip. Långfristiga innehav redovisas under rubriken Immateriella anläggningstillgångar och värderas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade nedskrivningar.

Finansiella tillgångar och skulder

Allmänna principer

Finansiella instrument redovisas initialt till anskaffningsvärde vilket motsvarar instrumentets verkliga värde med tillägg för transaktionskostnader.

En finansiell tillgång eller finansiell skuld redovisas i balansräkningen när företaget blir part enligt instrumentets



avtalsenliga villkor. Kundfordringar redovisas när faktura har skickats till kund. Skuld tas upp när motparten har utfört sin prestation och företaget därmed har en avtalsenlig skyldighet att betala även om faktura inte har erhållits. Leverantörsskulder redovisas när faktura har mottagits.

En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när rättigheterna i avtalet realiserar, förfaller eller när företaget förlorar kontrollen över rättigheterna. Detsamma gäller för del av en finansiell tillgång. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks. Detsamma gäller för del av en finansiell skuld. Övervägande del av finansiella tillgångar och skulder tas bort från balansräkningen genom erhållande eller erläggande av betalning.

Kundfordringar och liknande fordringar

Kundfordringar och liknande fordringar är finansiella tillgångar med fasta betalningar eller betalningar som går att fastställa med belopp. Fordringar uppkommer då företaget tillhandahåller pengar, varor eller tjänster direkt till kredittagaren utan avsikt att bedriva handel med fordringsrätterna. Kundfordringar och liknande fordringar värderas till upplupet anskaffningsvärde. Med upplupet anskaffningsvärde menas det värde som framkommer när instrumentets förväntade kassaflöde diskonteras med den effektivränta som beräknades vid anskaffningstillfället. Kundfordringar värderas därmed till det värde som beräknas inflyta, dvs. med avdrag för osäkra fordringar. Nedskrivning av kundfordringar redovisas i posten Övriga externa kostnader.

Finansiella skulder

Samtliga finansiella skulder värderas till upplupet anskaffningsvärde, dvs. det förväntade kassaflödet diskonterat med den effektivränta som beräknades vid anskaffningstillfället. Det innebär att leverantörsskulder som har kort förväntad löptid värderas till nominellt belopp.

Varulager

Varulager värderas enligt lägsta värdets princip, dvs. till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet. Anskaffningsvärdet utgörs av inköpspris och utgifter direkt hänförliga till inköpet. Nettoförsäljningsvärdet utgörs av det uppskattade försäljningspriset i den löpande avdrag med avdrag för uppskattade kostnader för färdigställande och för att åstadkomma en försäljning. Anskaffningsvärdet har fastställts genom tillämpning av först-in, först-ut-metoden (FIFU).

Fordringar och skulder i utländsk valuta

Monetära fordringar och skulder i utländsk valuta värderas till balansdagens kurs.

Valutakursvinster och valutakursförluster som uppkommer redovisas i posterna Övriga rörelseintäkter och Övriga rörelsekostnader. Övriga valutakursvinster och -förluster redovisas under rubriken Resultat från finansiella poster.

Inkomstskatter

Inkomstskatter utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Inkomstskatt redovisas i resultaträkningen utom då den underliggande transaktionen redovisas i eget kapital varvid även tillhörande skatteeffekt redovisas i eget kapital. Aktuella skattefordringar och skatteskulder samt uppskjutna skattefordringar och skatteskulder kvittas om det finns en legal rätt till kvittning.

Aktuell 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

Uppskjuten skatt är inkomstskatt för skattepliktiga resultat avseende framtida räkenskapsår till följd av tidigare transaktioner eller händelser.

Uppskjuten skatt beräknas på samtliga 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. Uppskjuten skatt ingår i obeskattade reserver med 22 %.

Skulder

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 i som en övrig kortfristig skuld.

Övrigt

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. De redovisade kassaflödena omfattar endast transaktioner som medför in- eller utbetalningar. Likvida medel utgörs av kassa- och bankmedel.

Nyckeltalsdefinitioner

Nettomarginal

Resultat efter finansiella poster i procent av rörelsens intäkter.

Avkastning på sysselsatt kapital

Rörelseresultat plus finansiella intäkter i procent av genomsnittligt sysselsatt kapital.

Soliditet

Justerat eget kapital i procent av balansomslutningen.

Not 2 Intäkternas fördelning

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--|-------------|-------------|
| I nettoomsättningen ingår intäkter från: | | |
| Försäljning hetvatten | 255 456 | 256 038 |
| Elförsäljning | 25 108 | 28 340 |
| Elförsäljning vattenkraft | 12 107 | 16 474 |
| Övrigt | 2 103 | 1 062 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Summa | 294 774 | 301 914 |

Not 3 Transaktioner med koncernföretag

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--|---------------|---------------|
| Uppgifter om moderföretaget | | |
| Moderföretag i den största koncern där Gävle Kraftvärme AB är dotterföretag och koncernredovisning upprättas är Gävle Stadshus AB, 556507-1700, Gävle. Moderföretag i den minsta koncern där Gävle Kraftvärme AB är dotterföretag och koncernredovisning upprättas är Gävle Energi AB, 556407-2501, Gävle. | | |
| Inköp och försäljning mellan koncernföretag | | |
| Nedan anges andelen av årets inköp och försäljning avseende koncernföretag. | | |
| Inköp (%) | 17 | 15 |
| Försäljning (%) | 87 | 85 |
| <u>Inköp av tjänster från moderbolaget</u> | | |
| Marknads-, ekonomi-, anläggningstjänster | 9 545 | 10 491 |
| Lednings- och driftpersonal | <u>20 551</u> | <u>19 485</u> |
| Summa | 30 096 | 29 976 |

Not 4 Ersättning till revisorerna/personalkostnader

Något revisionsarvode har inte utgått under året. Kostnader för revisionen ingår i serviceavtal med moderbolaget Gävle Energi AB.

Bolaget har inga anställda och betalar inte ut några löner eller ersättningar. Styrelsen och verkställande direktören uppbär ingen ersättning från bolaget.

Not 5 Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--|---------------|---------------|
| Programvaror | 385 | 395 |
| Byggnader och mark | 8 121 | 8 009 |
| Maskiner och andra tekniska anläggningar | 21 728 | 20 047 |
| Inventarier | 239 | 239 |
| Summa årets avskrivningar | <u>30 473</u> | <u>28 690</u> |

Not 6 Bokslutsdispositioner

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--|-------------|-------------|
| Skillnad mellan bokförda avskrivningar och avskrivningar enligt plan | 15 000 | 13 000 |
| Periodiseringsfond | -8 000 | -15 500 |
| Summa | 7 000 | -2 500 |

Not 7 Skatt på årets resultat

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|------------------|-------------|-------------|
| Aktuell skatt | -12 493 | -10 392 |
| Uppskjuten skatt | 592 | 667 |
| Summa | -11 901 | -9 725 |

Avstämning effektiv skatt

| | | |
|--|---------|--------|
| Redovisat resultat före skatt | 53 941 | 44 173 |
| Skatt enligt gällande skattesats 22 % | -11 867 | -9 718 |
| Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter | | |
| Övriga ej skattepliktiga intäkter | 1 | - |
| Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader: | | |
| - Ej avdragsgilla nedskrivningar | - | - |
| - Övriga ej avdragsgilla kostnader | -10 | 9 |
| Schablonintäkt | -25 | -16 |
| Utnyttjande av tidigare års redovisade underskottsavdrag | - | - |
| Summa | -11 901 | -9 725 |

Not 8 Programvaror

| | <u>2017-12-31</u> | <u>2016-12-31</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Ingående anskaffningsvärden | 1 973 | 1 973 |
| Utgående ackumulerade anskaffningsvärden | 1 973 | 1 973 |
| Ingående avskrivningar | -1 045 | -650 |
| Årets avskrivningar | -385 | -395 |
| Utgående ackumulerade avskrivningar | -1 430 | -1 045 |
| Redovisat värde | 543 | 928 |

Not 9 Byggnader och mark

| | <u>2017-12-31</u> | <u>2016-12-31</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Byggnader och markanläggning | | |
| Ingående anskaffningsvärde | 241 489 | 241 489 |
| Årets förändringar | ----- | ----- |
| Utgående anskaffningsvärde | 241 489 | 241 489 |
| Ingående avskrivningar enligt plan | -134 311 | -126 302 |
| Årets avskrivningar | -8 121 | -8 009 |
| Utgående avskrivningar enligt plan | -142 432 | -134 311 |
| Ingående nedskrivningar | -9 774 | -9 774 |
| Utgående nedskrivning | -9 774 | -9 774 |
| Redovisat värde | 89 283 | 97 404 |
| Mark | | |
| Ingående anskaffningsvärde | 22 012 | 22 012 |
| Utgående anskaffningsvärde | 22 012 | 22 012 |
| Ingående nedskrivningar | -11 000 | -11 000 |
| Utgående nedskrivningar | -11 000 | -11 000 |
| Redovisat mark | 11 012 | 11 012 |
| Redovisat värde byggnader och mark | 100 295 | 108 416 |
| Taxeringsvärden för fastigheter i Sverige | 216 943 | 216 943 |
| varav mark | 3 143 | 3 143 |

Not 10 Maskiner och andra tekniska anläggningar

| | <u>2017-12-31</u> | <u>2016-12-31</u> |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| Ingående anskaffningsvärde | 582 444 | 578 291 |
| Investeringar | 15 704 | 4 153 |
| Utgående anskaffningsvärde | 598 148 | 582 444 |

| | <u>2017-12-31</u> | <u>2016-12-31</u> |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Ingående avskrivningar enligt plan | -432 177 | -412 130 |
| Årets avskrivningar | -21 728 | -20 047 |
| Utgående avskrivningar enligt plan | -453 905 | -432 177 |
| Ingående nedskrivningar | -15 403 | -15 403 |
| Utgående nedskrivningar | -15 403 | -15 403 |
| Redovisat värde | 128 840 | 134 864 |

Not 11 Inventarier

| | <u>2017-12-31</u> | <u>2016-12-31</u> |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Ingående anskaffningsvärde | 4 810 | 4 810 |
| Utgående anskaffningsvärde | 4 810 | 4 810 |
| Ingående avskrivningar enligt plan | -4 100 | -3 861 |
| Årets avskrivningar | -239 | -239 |
| Utgående avskrivningar enligt plan | -4 339 | -4 100 |
| Redovisat värde | 471 | 710 |

Not 12 Pågående nyanläggningar

| | <u>2017-12-31</u> | <u>2016-12-31</u> |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Ingående anskaffningsvärde | 5 269 | 915 |
| Under året nedlagda kostnader | 10 570 | 8 507 |
| Under året genomförda omfördelningar | -15 704 | -4 153 |
| Redovisat värde | 135 | 5 269 |

Not 13 Uppskjuten skattefordran

| | <u>2017-12-31</u> | <u>2016-12-31</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Skilnad mellan bokföringsmässiga och skattemässiga värden | 109 | 112 |

Not 14 Fordran hos koncernföretag

| | <u>2017-12-31</u> | <u>2016-12-31</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Fordran hos koncernföretag i Gävle Energikoncernen | - | 86 |
| Fordran hos moderbolag | 28 291 | 27 543 |
| Redovisat värde | 28 291 | 27 629 |

Not 15 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

| | <u>2017-12-31</u> | <u>2016-12-31</u> |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Upplupen intäkt elförsäljning | 2 634 | 1 928 |
| Elcertifikat | 346 | 982 |
| Övriga poster | 347 | 558 |
| Redovisat värde | 3 327 | 3 468 |

Not 16 Aktiekapital

Aktiekapitalet består av 50 000 st aktier med kvotvärde 1 000 kr.

Not 17 Resultatdisposition

| | <u>2017-12-31</u> |
|---|-------------------|
| Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel: | |
| Balanserade vinstmedel | 60 009 |
| Årets resultat | 42 041 |
| | <u>102 050</u> |



2017-12-31

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så

| | |
|------------------------------------|----------------|
| till aktägarna utdela 800 kr/aktie | 40 000 |
| att i ny räkning överförs | 62 050 |
| | <hr/> |
| kronor | <u>204 100</u> |

Not 18 Obeskattade reserver

| | <u>2017-12-31</u> | <u>2016-12-31</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Akkumulerad skillnad mellan bokförda avskrivningar och avskrivningar enligt plan | 108 908 | 123 908 |
| Periodiseringsfond | 39 000 | 31 000 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Redovisat värde | 147 908 | 154 908 |

Not 19 Uppskjuten skatteskuld

| | <u>2017-12-31</u> | <u>2016-12-31</u> |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| Elcertifikat/utsläppsrätter | 68 | 663 |

Not 20 Skulder till koncernföretag

| | <u>2017-12-31</u> | <u>2016-12-31</u> |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| Skulder till koncernföretag | 294 | - |
| Skulder till Gävle kommun | 10 | 1 890 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Redovisat värde | 304 | 1 890 |

Not 21 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

| | <u>2017-12-31</u> | <u>2016-12-31</u> |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Upplupen kostnad värmeleverans | 8 696 | 8 539 |
| Övriga upplupna kostnader | 2 403 | 1 941 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Redovisat värde | 11 099 | 10 480 |

M

Resultat- och balansräkningen kommer att föreläggas årsstämman 2018-05-23 för fastställelse.

Gävle 2018-02-20



Erik Holmestig
Ordförande



Per Johansson



Anders Fogéus



Kristina Sjöström



Inger Lindbäck
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats 2018-05-03.

KPMG AB



Margareta Sandberg
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Gävle Kraftvärme AB, org. nr 556527-3512

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Gävle Kraftvärme AB för år 2017.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Gävle Kraftvärme ABs finansiella ställning per den 31 december 2017 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

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 Gävle Kraftvärme AB 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 och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den 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 som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets 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 som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel, 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 fel och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

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, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel, 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 fel, 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. 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 förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

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 har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Gävle Kraftvärme AB för år 2017 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 Gävle Kraftvärme AB 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 verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets 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 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.

Den 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 ersättningsskyldighet 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 ersättningsskyldighet 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 styrelsens motiverade yttrande samt ett urval av underlagen för detta för att kunna bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Gävle den 3 maj 2018

KPMG AB



Margareta Sandberg

Auktoriserad revisor