

Gävle Kraftvärme AB
Org nr 556527-3512

Årsredovisning för räkenskapsåret 2019

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 sex vattenkraftstationer i Gävleån. Distribution och försäljning av bolagets fjärrvärmeprodukter och tjänster sker via moderbolaget Gävle Energi AB.

Viktiga förhållanden

Bolaget är 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.

Gävle Kraftvärmes verksamhet ingår i Gävle Energikoncernens hållbarhetsrapport.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Årets andel av förnybar energi i värmeleveranserna blev i stort sett 100 (100) procent. Av totalt 770,7 GWh värme till nätet var 0,38 GWh baserad på fossil olja. Det innebär mycket låga utsläpp av fossil koldioxid. Utsläpp CO₂-ekvivalenter/kWh försäld värme till kund blev under året 4,2 (4,3) g/kWh

Året inleddes med en kall januari, i övrigt har det varit ett varmt år med kort men kraftig vårflod och mycket nederbörd från och med slutet av oktober. Värmeproduktionen under året var 771 (768) GWh. Av detta var bolagets egenproduktion 291 (318) GWh och de inköpta volymerna uppgick till 480 (450) GWh. Av den totala försälda värmen var cirka 62 (61) procent att betrakta som restvärme/värmeåtervinning i form av restvärme från industrin, samt rökgaskondenseringsvärme från de två kraftvärmeverken i produktionssystemet. Av övriga leveranser var ca 38 (37,5) procent baserade på returträ, bark, träflis, marginella mängder bioolja samt fossil olja 0,0005 (0,02) procent. I systemet finns 1,3 (1,5) procent hjälpel (baserad på biokraft, vatten, vind och sol). För leveranserna av bränsle åtgår även en andel fossil olja.

Som startolja på Johannes samt som bränsle i hetvattenpannorna Ersbo och Carlsborg (reservanläggningar) används bioolja. Den enda fossilt oljebaserade anläggningen inom fjärrvärmesystemet är en reservhetvattenpanna inom Bomhusavtalet. Avsikten var att den skulle förses med 100 procent bioolja under 2019 men försöket med inblandning kunde inte fortsätta då driftproblem uppstod.

Bland annat höga elpriser och en ökad efterfrågan på biobränslen har lett till att bränslepriserna stigit. Andelen returträ i Johannes bränslemix var 42,6 (39,3) procent. I övrigt eldades 37,2 (49,3) procent bark, 11,7 (7,2) procent 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 Sveriges "överenskommelse värmemarknadskommittén"

Produktionen av el från kraftvärmeverket Johannes med turbinen Olga uppgick till 73,2 (80,7) GWh. Utifrån bland annat el- och bränslepriserna optimeras värmeproduktionen varför leveranserna ser olika ut från år till år. Vattenkraften producerade 42,9 (41,4) GWh. Den låga produktionen beror i huvudsak på den torra inledningen på året med en kort och intensiv snösmältning. I slutet av oktober ändrades förutsättningarna helt, beroende på en mycket regnig höst. Även en del driftproblem i anläggningarna påverkar resultatet.

Samarbetet inom Bomhus Energi avtalet gav även 2019 ett mycket bra utfall, såväl ekonomiskt som miljömässigt.

2013 erhöles tillstånd från Mark- och miljödomstolen att bygga ett nytt vattenkraftverk i Forsbacka. Tillståndet har inte utnyttjats.

2013 togs beslut hos Naturvårdsverket beträffande tilldelning av utsläppsrätter 2013-2020. Bolagets handel följer gällande beslut. Under året har utsläppsrätterna givit betydligt högre intäkter än tidigare år. Ansökan har inlämnats gällande utsläppsrättssystemet från och med 2021.

Genomsnittliga priset för el var under året 480 (459) kronor per MWh och för elcertifikat 78 (154) kronor per MWh. Elcertifikatmarknaden föll i januari 2020 ner till ca 20 kronor vilket visar på en mycket osäker marknad.

Samtliga kraftverksdammar i Gävleån är nu omklassade och länsstyrelsen har tagit beslut om klassningarna. I juni lämnades anmälan in gällande den Nationelle Planen (NAP) för vattenkraft.

Under 2018 togs underlag fram för en ny ansökan till Energimyndigheten för att driva projektet Snabb vidare och bygga en fungerande anläggning för att mäta fukthalten i större volymer bränsle. Bidrag godkändes 2019 och Projekt Snabb fortsätter under nytt namn, Velox.

Ekonomi - resultat, avkastning och finansiell ställning

Resultatet efter finansnetto uppgick till 54 285 (65 829) tkr.

Avkastningen på sysselsatt kapital 19,4 (23,4) procent. Bolaget har en bra soliditet, 79 (80) procent.

Årets bruttoinvesteringar uppgick till 10 214 (17 921) 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. I december 2018 erhöles ett beslut från Länsstyrelsen gällande fiskvägar i Forsbacka. Beslutet bygger på ansökningshandlingarna till tillståndet från 2013. 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. Ansökan till den nya tilldelningsperioden som startar 2021 har lämnats in.

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

Ansökan om villkorsändring i miljötillståndet för Johannes har beslutats av Miljödomstolen. Anledningen till begäran var att få ett tillstånd som bättre avspeglar verksamheten. Beslut har erhållits men överklagats till en del då en tydlighet gällande klassningen av anläggningen inte uppnåts. Överklagan avslögs och ärendet är avslutat vilket innebär att klassningen kvarstår men villkor som inte är relevanta har tagits bort.

Anmälan för ökad returträandel (max 55 procent) i Johannes Biobränslemix har godkändes 2018 men har inte utnyttjats. Andelen var under 2019 42,6 procent.

Stort fokus har lagts på genomgång och framtagande av rapporteringsunderlag gällande BAT-direktivet, dessa ska bifogas miljörapporterna. Utredningar och provtagning gällande marken runt Johannes, Ersbo och Carlsborg har genomförts.

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. Arbeta med att optimera och förbättra förutsättningarna har fortsatt under året.

Bolaget är miljö- och kvalitetscertifierat enligt ISO 14001:2015 och 9001:2015.

Miljöförbättrande åtgärder

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

förutsättningar.

Hanteringen av returträ har förbättrats genom att det krossade bränslet körs genom en virvelströmsseparator för att få bort framförallt aluminium. Även hanteringen av bränslerejekt har förbättrats genom att en rejeckttransportör har installerats.

Beslut har tagits av styrelsen gällande investering i en ny reningsutrustning för rökgaskondensat. Projektet beräknas leda till minskad kemikalieförbrukning, minskad vattenförbrukning (återvinning av vattnen) samt ökad energiåtervinning. Installation planeras under 2020.

Nytt styrsystem, för turbinen Olga har installerats.

Två fasta ålångelledare har tidigare installerats vid Strömdalens vattenkraftverk. Utredning gällande åluppsamling för ålen som ska ta sig ut från Storsjön har tagits fram. Förslag till fiskväg/omlöp vid Strömdalens vattenkraftverk har tagits fram i samråd med Länsstyrelsen och kommunen. Arbete pågår kring dessa frågor. Vid Herrgårdsdammen har EU-bidrag erhållits för att utföra ett omlöp samt åtgärder med lekbottnar i samma område. Bidraget är en positiv effekt av samarbetsprojektet med länsstyrelsen "fiskvandring i Gästrikland". Arbetsena leddes av fiskevårdsområdet och länsstyrelsen.

Inregleringar av styrsystemet för vattenkraften har fått ett ökat fokus.

Program för energieffektiviseringsåtgärder är påbörjat.

Incidenter

Några kortare avbrott på Johannes kraftvärmeverk på grund av fel som kunnat åtgärdas inom begränsad tid. En störning under sommaren då Johannes inte är i drift ledde till ett cirka fyra timmars avbrott av fjärrvärmeleveranserna.

Trasig snabbstängningsventil på turbinen Olga medförde att Johannes kraftvärmeverk fick tidigare lägga starten cirka en vecka för att styrsystemsprojektet skulle kunna slutföras och testperioden inledas.

Problem med Mackmyra vattenkraftverk (reläskydd med mera), generator Tolvfors samt grindrensare Strömdalen. Ett utsläpp på ca 0,5 l olja har skett vid Strömdalens vattenkraftverk vilket rapporterats till länsstyrelsen.

Ärendena om misstankar om miljöbrott från tidigare år har inte avgjorts under 2019. Utredningar pågår.

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 i sin tur ägs av Gävle kommuns helägda bolag Gävle Stadshus AB. Koncernens verksamheter samordnas och optimeras med moderbolagets verksamhet för bästa styrning och effektivitet. Policys, riktlinjer och övriga styrdokument samordnas. Balanserad styrning tillämpas i bolaget och verksamhetsplan finns utarbetad utifrån perspektiven kunder (invånare och kunder), medarbetare, hållbar tillväxt 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 och 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 2019

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 två konstituerande styrelsemöten 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. Under året har en internkontrollgrupp (för koncernen) skapats bestående av representanter från styrelsen, ekonomichef, vice VD GEAB/VD GKVAB samt säkerhetsansvarig.

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 14001:2015 och 9001:2015. Bolagets beroende av tillstånds- och anmälningspliktig verksamhet inom miljöområdet är betydande.

Under 2019 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 2020 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 policy, anvisningar och riskbedömningar. Bolagets risker kan delas in i huvudområdena marknadsrisker, finansiella risker, teknikrisker, infrastruktur, personal & organisation samt politiska och samhällseliga 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 försäkringar.

Teknikrisker

Området omfattar anläggningsrisker, miljörisker och investeringsrisker. Anläggningsrisker optimeras genom driftsoptimeringar, anläggningskontroller, 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. Olika alternativ prövas för att fastställa behov av investeringar för optimal drift och utveckling av verksamheten. Genom försäkringsbolaget sker externa riskanalyser gällande Johannes Kraftvärmeverk.

Politiska och samhällseliga 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 samhällseliga 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 även under 2019.

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. Under året har bland annat två utbildningsdagar som haft fokus på miljö och säkerhet genomförts.

Kommunikation med revisorer och lekmannarevisorer

Bolagets revisorer och lekmannarevisorer har utfört granskning enligt gällande regelverk. Företagsledningen har under 2019 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 och nya certifikat erhöles.

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 2019 har inga ärenden överlämnats för fullmäktiges ställningstagande.

Flerårsjämförelse

Bolagets ekonomiska utveckling i sammandrag.

	2019	2018	2017	2016	2015
Nettoomsättning	324 023	333 269	294 774	301 914	289 625
Resultat efter finansiella poster	54 286	65 829	46 942	46 673	23 884
Nettomarginal %	16,7	19,7	15,9	15,5	8,2
Balansomslutning	344 487	365 433	349 955	376 085	375 934
Soliditet %	79	80	79	64	54
Avkastning på sysselsatt kapital %	19,4	24,3	16,7	16,6	9,3

Nyckeltalsdefinitioner framgår av not 1.

Framtida utveckling

Utvecklingen av resurseffektiv och förnybar produktion av el och värme är central. Bolagets framtida framgång vilar dels på hur väl de befintliga produktionsresurserna nyttjas och utvecklas. Även möjligheterna till hur tillskott av produktionsresurser kan utvecklas genom förvärv eller olika former av samarbeten kommer att vara viktiga. Även fortsättningsvis kommer effektivitet, miljö, el- och elcertifikatpriser samt bränslepriser att vara centrala i det dagliga och långsiktiga strategiska arbetet.



Förslag till vinstdisposition

Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel:

Balanserade vinstmedel	50 164 376,37
Årets resultat	38 660 514,90
kronor	88 824 891,27

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så

till aktieägarna utdela 1 200 kr/aktie	60 000 000,00
i ny räkning överförs	28 824 891,27
kronor	88 824 891,27

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 2019-12-31 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	2019	2018
Nettoomsättning	2, 3	324 023	333 269
Övriga rörelseintäkter		1 404	1 398
Summa rörelsens intäkter		325 427	334 667
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnödenheter		-157 415	-155 419
Övriga externa kostnader	4	-83 816	-83 485
Personalkostnader		-326	-232
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	5	-29 546	-29 428
Summa rörelsens kostnader		-271 103	-268 564
Rörelseresultat		54 324	66 103
Resultat från finansiella poster			
Räntekostnader och liknande resultatposter		-38	-274
Summa resultat från finansiella poster		-38	-274
Resultat efter finansiella poster		54 286	65 829
Bokslutsdispositioner	6	-5 000	-4 000
Skatt på årets resultat	7	-10 625	-13 715
Årets resultat		38 661	48 114



Balansräkning	Not	2019-12-31	2018-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
<u>Immateriella anläggningstillgångar</u>			
Programvaror	8	-	260
<u>Materiella anläggningstillgångar</u>			
Byggnader och mark	9	96 792	104 343
Maskiner och andra tekniska anläggningar	10	96 367	111 463
Inventarier	11	1 489	1 870
Pågående nyanläggningar	12	4 796	841
		199 444	218 517
<u>Finansiella anläggningstillgångar</u>			
Uppskjuten skattefordran	13	83	70
Summa anläggningstillgångar		199 527	218 847
Omsättningstillgångar			
<u>Varulager m m</u>			
Råvaror och förnödenheter		11 064	7 569
<u>Kortfristiga fordringar</u>			
Kundfordringar		461	5 353
Fordringar hos koncernföretag	14	31 667	58 216
Koncernkredit Gävle Kommun	3	92 269	64 996
Övriga fordringar		5 675	2 805
Elcertifikat, utsläppsrätter och ursprungsgarantier		165	513
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	15	3 659	7 134
		133 896	139 017
Summa omsättningstillgångar		144 960	146 586
Summa tillgångar		344 487	365 433

Balansräkning	Not	2019-12-31	2018-12-31
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
<u>Bundet eget kapital</u>			
Aktiekapital	16	50 000	50 000
Reservfond		10 000	10 000
		60 000	60 000
<u>Fritt eget kapital</u>	17		
Balanserat resultat		50 164	62 050
Årets resultat		38 661	48 114
		88 825	110 164
Summa eget kapital		148 825	170 164
Obeskattade reserver	18	156 908	151 908
		—	—
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		27 880	24 630
Skulder till koncernföretag	19	4 271	6 845
Skulder till Gävle kommun		3	112
Aktuella skatteskulder		-	1 808
Övriga skulder		146	496
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	20	6 454	9 470
Summa kortfristiga skulder		38 754	43 361
Summa eget kapital och skulder		344 487	365 433

Förändringar i eget kapital

	<u>Aktiekapital</u>	<u>Reservfond</u>	Balanserat resultat inkl. <u>årets resultat</u>	Summa <u>eget kapital</u>
Eget kapital 2018-01-01	50 000	10 000	62 050	122 050
Årets resultat	-	-	48 114	48 114
Eget kapital 2018-12-31	50 000	10 000	110 164	170 164
Utdelning	-	-	-60 000	-60 000
Årets resultat	-	-	38 661	38 661
Eget kapital 2019-12-31	50 000	10 000	88 825	148 825

JW

Kassaflödesanalys	2019	2018
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat före finansiella poster	54 324	66 103
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		
- Avskrivningar	29 546	29 428
- Elcertifikat och utsläppsrätter	348	-79
Erlagd ränta	-38	-274
Betald skatt	-15 152	-16 773
	<u>69 028</u>	<u>78 405</u>
Förändringar i rörelsekapital		
Ökning (-)/minskning (+) varulager	-3 495	569
Ökning (-)/minskning (+) kortfristiga fordringar	32 047	-38 014
Ökning (+)/minskning (-) kortfristiga rörelseskulder	-93	6 463
	<u>97 487</u>	<u>47 423</u>
Kassaflöde från den löpande verksamheten	97 487	47 423
Investeringsverksamheten		
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-10 214	-17 921
	<u>-10 214</u>	<u>-17 921</u>
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-10 214	-17 921
Kassaflöde efter investeringar	87 273	29 502
Finansieringsverksamheten		
Utdelning	-60 000	-40 000
	<u>-60 000</u>	<u>-40 000</u>
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-60 000	-40 000
Årets kassaflöde	27 273	-10 498
Likvida medel vid årets början	64 996	75 494
Likvida medel vid årets slut	<u>92 269</u>	<u>64 996</u>
Årets förändring	27 273	-10 498

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 BFAR 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 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 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 20,6 %.

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

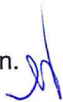
Resultat efter finansiella poster i procent av rörelsens intäkter.

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>2019</u>	<u>2018</u>
I nettoomsättningen ingår intäkter från:		
Försäljning hetvatten	257 174	261 078
Elförsäljning kraftvärme	38 884	48 028
Elförsäljning vattenkraft	19 972	17 365
Utsläppsrätter	7 418	5 701
Övrigt	575	1 097
Summa	324 023	333 269

Not 3 Transaktioner med koncernföretag

	<u>2019</u>	<u>2018</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	19
Försäljning (%)	80	81
<u>Inköp av tjänster från moderbolaget</u>		
Marknads-, ekonomi-, anläggningstjänster	10 743	10 319
Lednings- och driftpersonal	<u>22 369</u>	<u>23 747</u>
Summa	33 112	34 066

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>2019</u>	<u>2018</u>
Programvaror	260	283
Byggnader och mark	8 284	7 883
Maskiner och andra tekniska anläggningar	20 550	21 005
Inventarier	452	257
Summa årets avskrivningar	29 546	29 428

Not 6 Bokslutsdispositioner

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Skillnad mellan bokförda avskrivningar och avskrivningar enligt plan	11 000	16 000
Periodiseringsfond	-15 000	-20 000
Summa	-4 000	-4 000

Not 7 Skatt på årets resultat

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Aktuell skatt	-10 638	-13 744
Uppskjuten skatt	13	29
Summa	-10 625	-13 715
Avstämning effektiv skatt		
Redovisat resultat före skatt	50 286	61 829
Skatt enligt gällande skattesats 21,4 % (22 %)	-10 548	-13 602
Effekt av ändrade skattesatser och skatteregler	-	-2
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter		
Övriga ej skattepliktiga intäkter	3	3
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader:		
- Övriga ej avdragsgilla kostnader	-16	-83
Schablonintäkt	-64	-31
Övriga skattemässiga justeringar	-	-
Summa	-10 625	-13 715

JN

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Not 8 Programvaror		
	<u>2019-12-31</u>	<u>2018-12-31</u>
Ingående anskaffningsvärden	1 973	1 973
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	1 973	1 973
Ingående avskrivningar	-1 713	-1 430
Årets avskrivningar	-260	-283
Utgående ackumulerade avskrivningar	-1 973	-1 713
Redovisat värde	0	260

Not 9 Byggnader och mark		
	<u>2019-12-31</u>	<u>2018-12-31</u>
Byggnader och markanläggning		
Ingående anskaffningsvärde	253 421	241 489
Årets förändringar		
-Omklassificering	733	11 931
Utgående anskaffningsvärde	254 154	253 420
Ingående avskrivningar enligt plan	-150 315	-142 432
Årets avskrivningar	-8 284	-7 883
Utgående avskrivningar enligt plan	-158 599	-150 315
Ingående nedskrivningar	-9 775	-9 774
Utgående nedskrivning	-9 775	-9 774
Redovisat värde	85 780	93 331

W

	<u>2019-12-31</u>	<u>2018-12-31</u>
Mark		
Ingående anskaffningsvärde	<u>22 012</u>	<u>22 012</u>
Utgående anskaffningsvärde	22 012	22 012
Ingående nedskrivningar	<u>-11 000</u>	<u>-11 000</u>
Utgående nedskrivningar	<u>-11 000</u>	<u>-11 000</u>
Redovisat mark	<u>11 012</u>	<u>11 012</u>
Redovisat värde byggnader och mark	96 792	104 343
Taxeringsvärden för fastigheter i Sverige	147 214	216 943
varav mark	2 029	3 143

Not 10 Maskiner och andra tekniska anläggningar

	<u>2019-12-31</u>	<u>2018-12-31</u>
Ingående anskaffningsvärde	601 776	598 148
Omklassificering	<u>5 455</u>	<u>3 629</u>
Utgående anskaffningsvärde	607 231	601 777
Ingående avskrivningar enligt plan	-474 911	-453 905
Årets avskrivningar	<u>-20 550</u>	<u>-21 006</u>
Utgående avskrivningar enligt plan	-495 461	-474 911
Ingående nedskrivningar	<u>-15 403</u>	<u>-15 403</u>
Utgående nedskrivningar	<u>-15 403</u>	<u>-15 403</u>
Redovisat värde	96 367	111 463

Not 11 Inventarier

	<u>2019-12-31</u>	<u>2018-12-31</u>
Ingående anskaffningsvärde	6 466	4 810
Omklassificering	71	1 656
Utgående anskaffningsvärde	6 537	6 466
Ingående avskrivningar enligt plan	-4 595	-4 339
Årets avskrivningar	-452	-257
Utgående avskrivningar enligt plan	-5 047	-4 596
Redovisat värde	1 490	1 870

Not 12 Pågående nyanläggningar

	<u>2019-12-31</u>	<u>2018-12-31</u>
Ingående anskaffningsvärde	841	136
Under året nedlagda kostnader	10 214	17 921
Omklassificering	-6 259	-17 216
Redovisat värde	4 796	841

Not 13 Uppskjuten skattefordran

	<u>2019-12-31</u>			<u>2018-12-31</u>		
	Temporär skillnad	Uppskjuten skuld	Uppskjuten fordran	Temporär skillnad	Uppskjuten skuld	Uppskjuten fordran
Byggnader och mark	74		95	5	-	1
Maskiner och andra tekniska anl.	462		15	478	-	98
Egentillverkade elcertifikat	-6	-1		-206	-42	
Utsläppsrätter	138	28	0	350	72	0
Delsumma		27	110		30	99
Kvittning		-27	-27		-30	-30
Redovisat värde			83			70

Not 14 Fordran hos koncernföretag

	<u>2019-12-31</u>	<u>2018-12-31</u>
Fordran hos koncernföretag i Gävle Energikoncernen	232	244
Fordran hos moderbolag	<u>31 435</u>	<u>57 972</u>
Redovisat värde	31 667	58 216

Not 15 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	<u>2019-12-31</u>	<u>2018-12-31</u>
Upplupen intäkt elförsäljning	3 194	3 889
Elcertifikat	163	2 307
Övriga poster	<u>302</u>	<u>938</u>
Redovisat värde	3 659	7 134

Not 16 Aktiekapital

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

Not 17 Resultatdisposition

	<u>2019-12-31</u>
Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel:	
Balanserade vinstmedel	50 164 376,37
Årets resultat	<u>38 660 514,90</u>
	<u>88 824 891,27</u>

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så

till aktägarna utdela 1 200 kr/aktie	60 000 000,00
att i ny räkning överförs	<u>28 824 891,27</u>
kronor	<u>88 824 891,27</u>



Not 18 Obeskattade reserver

	<u>2019-12-31</u>	<u>2018-12-31</u>
Akkumulerad skillnad mellan bokförda avskrivningar och avskrivningar enligt plan	81 908	92 908
Periodiseringsfond	<u>75 000</u>	<u>59 000</u>
Redovisat värde	156 908	151 908

Not 19 Skulder till koncernföretag

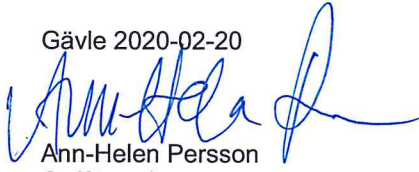
	<u>2019-12-31</u>	<u>2018-12-31</u>
Skulder till moderbolag, Gävle Energi AB	584	523
Skulder till koncernföretag	<u>3 687</u>	<u>6 322</u>
Redovisat värde	4 271	6 845

Not 20 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

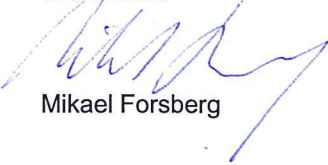
	<u>2019-12-31</u>	<u>2018-12-31</u>
Upplupen kostnad värmeleverans	4 943	7 609
Övriga upplupna kostnader	<u>1 512</u>	<u>1 861</u>
Redovisat värde	6 455	9 470

Resultat- och balansräkningen kommer att föreläggas årsstämman 2020-05-14 för fastställelse.

Gävle 2020-02-20



Ann-Helen Persson
Ordförande



Mikael Forsberg



Anders Fogéus



Sara Astner



Inger Lindbäck
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats 2020-04-06

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 2019.

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 2019 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 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 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 misstag.

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 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.

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 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, förfälskning, 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 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 revisionssed 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.

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 revisionssed 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 revisionssed 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.

Falun den 6 april 2020

KPMG AB



Margareta Sandberg
Auktoriserad revisor