



Gävle Energi AB med dotterbolag

Årsbokslutet för räkenskapsåret 2025-12-31

Rapport till ledning och styrelse

2026-04-20

Inledning

Till styrelsen i Gävle Energi AB med dotterbolag

Denna rapport syftar till att sammanfatta väsentliga iakttagelser från vår revision av årsbokslutet och årsredovisningen samt förvaltning i Gävle Energi AB med dotterbolag avseende räkenskapsåret 2025.

Vår rapport är inriktad på att fastställa om redovisningen, med tillämpligt väsentlighetskriterium, ger en rättvisande bild av verksamheten för att kunna uttala oss om årsredovisningen och förvaltningen. Rapporten gör därför inte anspråk på fullständighet. Därutöver är vårt mål att använda den kunskap om bolaget vi erhållit för att bidra med konstruktiva kommentarer och rekommendationer.

En särskild rapport från granskning av intern kontroll har avlämnats 2025-11-26.

Revisionen färdigställs och avrapporteras i samband med utfärdandet av årsredovisningen och vår revisionsberättelse.

Med vänlig hälsning,

Camilla Edelbrink
Auktoriserad revisor

Innehåll

Sammanfattning

Revisionens fokusområden

Tillämpade redovisningsprinciper och andra områden

Övergripande analys av resultat och balansräkning

Iakttagelser från årets bokslutsgranskning

Sida

3

4

5

6-8

9



Sammanfattning

Slutsatser avseende granskningen av årsbokslutet

- Våra fokusområden i granskningen av årsbokslutet har varit i enlighet med vår revisionsplan.
- Vår bedömning baserat på utförd granskning är att årsbokslutet håller god kvalitet.
- Vår slutgiltiga slutsats från revisionen kommuniceras vid avgivandet av årsredovisningen.

Väsentlighetsgräns

Vår revisionsgranskning är baserad på risk och väsentlighet. Detta innebär att vi, baserat på vårt professionella omdöme och vår kännedom av er verksamhet, identifierar en nivå av vad som utgör väsentliga poster. Väsentlighetstalet ger oss vägledning för vilka poster, konton och transaktioner som kan få väsentlig påverkan på årsbokslutet om de är felaktigt redovisade. Väsentliga poster granskas således mer ingående än mindre väsentliga poster och områden.

Avvikelser i årsbokslutet

- Vi har noterat en resultatpåverkande avvikelse i koncernredovisningen som ej är rättad. Denna avvikelse påverkar ej revisionsberättelsen.



Revisionens fokusområden

Process	Granskningsinriktning
Intäkter	Granskat intäkterna genom sk "cash to revenue"-analys. Analytiskt granskning av årets intäkter i jämförelse med föregående år och årets förändringar.
Inköp	Analytisk granskning av årets inköpskostnader jämfört med föregående år. Stickprovsmässigt kontrollerat erhållna leverantörsfakturer mot redovisningen.
Investeringar	Analytiskt granskning av årets avskrivningar i jämförelse med föregående år och årets förändringar. Granskat att bokföringsmässigt anläggningsregister är uppdaterat med årets aktiveringar etc. Granskning av redovisade kostnader i utvalda projekt mot eventuella avtal och leverantörsfakturer.
Manuella bokföringsordrar	Granskat stickprovsmässigt upprättade bokföringsordrar mot underlag.
Förvaltning	Granskat skatte- och avgiftshanteringen. Tagit del av styrelseprotokoll under året.
Årsredovisning	Kontroll av information i förvaltningsberättelsen. Kontroll av sifferuppgifter och avstämning av uppgifter i noter.

Tillämpade redovisningsprinciper och andra områden

Område	Sammanfattning av iakttagelser
Avvikelser mot tillämpade redovisningsprinciper	Vi har inte noterat några avvikelser mot tillämpade redovisningsprinciper.
Väsentliga förändringar av redovisningsprinciper	Vi har inte noterat några väsentliga förändringar av tillämpade redovisningsprinciper.
Efterlevnad av bolagsordning och ägardirektiv	Vi har inte noterat några avvikelser mot fastställd bolagsordning och ägardirektiv.
Efterlevnad av skattelagstiftning och annan lagstiftning	Vi har inte noterat några brister i bolagens avgifts- och skattehantering under året.
Skadeståndskrav och tvister	Vi har inte identifierat några väsentliga tvister i samband med årets granskning.
Utvärdering av redovisningsfunktion	Vi anser att bolaget har en god redovisningsfunktion och intern kontroll inom denna.
Problem i revisionen	Vi har haft god hjälp av bolaget i samband med planering och utförande av vår revision.
Ovanliga transaktioner	Under året har Gävle Energi Elnät AB förvärvat samtliga aktier i Hofors Elverk AB samt fusionerat detta bolag. Vi bedömer att förvärvet och sedan fusionen är korrekt hanterad i redovisningen.

Resultaträkning

Belopp i tkr	2025	2024
Rörelsens intäkter		
Nettoomsättning	1 555 842	1 455 005
Aktiverat arbete för egen räkning	23 779	26 634
Övriga rörelseintäkter	16 349	3 569
Summa rörelsens intäkter	1 595 970	1 485 208
Rörelsens kostnader		
Hetvatten, bränsle, elkraft och förnödenheter	-676 188	-663 907
Övriga externa kostnader	-264 293	-203 382
Personalkostnader	-248 287	-221 324
Av- och nedskrivningar	-182 174	-157 846
Summa rörelsens kostnader	-1 370 942	-1 246 459
Rörelseresultat	284 866	275 911
Resultat från finansiella poster		
Ränteintäkter och liknande resultatposter	6 575	8 754
Räntekostnader och liknande resultatposter	-35 442	-29 044
Summa resultat från finansiella poster	-28 867	-20 290
Resultat efter finansiella poster	255 999	255 621
Bokslutsdispositioner	-90 000	-115 000
Resultat före skatt	165 999	140 621
Skatt på årets resultat	-22 081	-22 549
Årets resultat	143 918	118 072

Nettoomsättning

Nettoomsättningen har ökat med +100,8 mkr vilket motsvarar+6,9 % vilket främst förklaras prishöjning avseende fjärrvärme om +5.9 %, ökad leverans till Sandviken Energi till följd av Felix (ca 50 mkr) samt förvärvet av Hofors Elverk AB.

Övriga rörelseintäkter

Här återfinns framförallt reavinsten i Bionär Närvärme om 14,8 mkr efter försäljningen av Forsbacka till moderbolaget.

Hetvatten, bränsle, elkraft och förnödenheter

Kostnaderna för inköp har ökat med +12,3 mkr (+1,8 %) vilket är en marginell förändring jämfört med föregående år. Koncernen hade köpt in en del bränsle innan årsskiftet år 2024 pga förväntan om högre marknadspriser. Detta har resulterat i lägre inköp och att koncernen istället har minskat sitt bränslelager.

Övriga externa kostnader

Ökning om +60,9 mkr (+29,9 % jämfört med föregående år där 48 mkr avser stormen Johannes och beräknade kostnader hänförligt till denna såsom avbrottsersättning till kunder. Övriga delposter i nivå med fg år.

Personalkostnader

Koncernens personalkostnader har ökat med +26,9 mkr (+12,2 %). Medelantalet anställda har ökat med tre personer under år 2025. Ökningen förklaras även att koncernen förra året fick en större återbetalning från pensionsbolagen för tidigare års fakturerade avgifter.

Av- och nedskrivningar

Posten har ökat med +24,3 mkr jämfört med föregående år vilket förklaras främst av högre avskrivningar till följd av stora aktiveringar i år och förra året samt förvärvet av Hofors Elverk AB.

Andel i intresseföretags resultat

Avser resultatandel i Gästrike Ekogas AB samt Bomhus Energi AB där främst Gästrike Ekogas har ett bättre resultat jämfört med tidigare år.

Bokslutsdispositioner

Avser lämnade koncernbidrag om 90,0 mkr

Skatt på årets resultat

Posten består av aktuell skatt om -21,4 mkr resp förändring uppskjuten skatt om -0,7 mkr. Effektiv skatt uppgår till 13,3 % jämfört med 16,0 % föregående år. Denna avvikelse mot bolagsskatten förklaras av de skattemässiga justeringarna.



Balansräkning

Belopp i tkr		
TILLGÅNGAR	2025-12-31	2024-12-31
Immateriella anläggningstillgångar		
Goodwill	10 737	0
	10 737	0
Materiella anläggningstillgångar		
Byggnader och mark	207 340	170 491
Maskiner och andra tekniska anläggningar	2 466 411	2 163 272
Inventarier, verktyg och installationer	4 605	5 747
Pågående nyanläggningar	127 073	178 275
Summa materiella anläggningstillgångar	2 805 429	2 517 785
Finansiella anläggningstillgångar		
Andelar i intresseföretag	393 201	340 864
Andra långfristiga värdepappersinnehav	2 493	2 493
Andra långfristiga fordringar	37 375	97 625
Summa finansiella anläggningar	433 069	440 982
Summa anläggningstillgångar	3 249 235	2 958 767
Omsättningstillgångar		
Varulager mm		
Råvaror och förnödenheter	42 287	62 332
Summa varulager mm	42 287	62 332
Kortfristiga fordringar		
Kundfordringar	131 468	118 207
Fordringar hos Gävle kommun	3 011	15 607
Koncernkredit hos Gävle kommun	85 256	74 850
Fordringar hos koncernföretag	35 962	36 952
Elcertifikat	1 113	43
Övriga kortfristiga fordringar	69 056	111 516
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	124 867	151 407
Summa kortfristiga fordringar	450 733	508 582
Summa omsättningstillgångar	493 020	570 914
SUMMA TILLGÅNGAR	3 742 255	3 529 681

Immateriella anläggningstillgångar

Posten avser identifierad goodwill i samband med förvärvet av Hofors Elverk AB.

Materiella anläggningstillgångar

Byggnader och mark

Det har aktiverats 48,0 mkr under året avseende främst F3 Elektron samt avskrivningar om -11,6 mkr.

Maskiner och andra tekniska anläggningar

Aktiverade investeringar uppgår till 312,0 mkr samt förvärvade via Hofors Elverk AB (inkl identifierat övervärde om 65 mkr). Nedskrivning har skett om -11,3 mkr vilket främst förvärvat stadsnät från Hofors Elverk AB samt avskrivningar om -153,0 mkr. Bland de större aktiverade projekten finns F3 Elektron (125,2 mkr), reinvesteringar i fjärrvärmenätet (14,7 mkr), förvärv av Forsbacka (18,6 mkr), komplettering Felix (21 mkr) samt byte av inredning i elfilter (15,7 mkr). I övrigt är det många mindre projekt som aktiverats under året, dvs inga enstaka över 10 mkr finns mer än de som nämnts..

Pågående nyanläggningar

Det har investerats 301,3 mkr samtidigt som man aktiverat 398,6 mkr varav projektet F3 Elektron 125 mkr. Bidrag har även erhållits under året om 38,3 där allt aktiverats. Koncernen har även förvärvat 46 mkr i pågående projekt från Hofors Elverk AB. Bland de projekt som återfinns som pågående är de största projekten investeringar i elnätet i Hofors (24,9 mkr) samt ställverk (11,9 mkr). I övrigt är det många mindre projekt under 10 mkr.

Andelar i intresseföretag

Posten har ökats med resultatandel och minskats utdelning från Bomhus Energi AB (44,1 mkr resp -7,5 mkr) samt resultatandel från Gästrike Ekogas AB +4,5 mkr. Koncernen har även återfört tidigare nedskrivning om 11,2 mkr avseende Gästrike Ekogas AB i syfte att bokfört värde i koncernen ska överensstämma med överenskommet marknadsvärde vid försäljning.

Andra långfristiga fordringar

Avser främst lån till Bomhus Energi AB vilket har amorterats med 60,2 mkr.

Varulager

Minskat med ca 20 mkr då koncernen köpte på sig ett större lager förra året.

Fordringar Gävle kommun

Denna post varierar mellan åren då det både finns ”vanliga” intäktsfakturer men även avseende gemensamma projekt.

Övriga fordringar

Ökat främst till följd av lägre saldo på skattekantot.

Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

Posten består till övervägande del av intäkter fakturerade år 2026 men hänförliga till år 2025 och är i nivå med föregående år. Minskning jämfört med förra året främst till följd av att det förra året här återfanns tvistiga fakturor gentemot NCC avseende Felix.

Balansräkning

Belopp i tkr	2025-12-31	2024-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare		
Aktiekapital	60 000	60 000
Annat eget kapital inkl årets resultat	1 649 162	1 423 870
Summa eget kapital moderbolagets ägare	1 709 162	1 483 870
Innehav utan bestämmande inflytande		
Innehav utan bestämmande inflytande	111 179	46 150
Summa innehav utan bestämmande inflytande	111 179	46 150
Summa eget kapital	1 820 341	1 530 020
Avsättningar		
Avsättning för pensioner	10 254	9 119
Uppskjuten skatteskuld	299 824	267 392
Övriga avsättningar	13 814	0
Summa avsättningar	323 892	276 511
Långfristiga skulder		
Skulder till Gävle kommun	1 136 816	1 243 241
Summa långfristiga skulder	1 136 816	1 243 241
Kortfristiga skulder		
Kortfristig skuld lån Gävle kommun	60 250	60 250
Leverantörsskulder	108 702	168 036
Skulder till Gävle kommun	688	366
Skulder till koncernföretag	90 788	115 433
Förskott från kunder	495	376
Aktuella skatteskulder	6 447	1 239
Övriga kortfristiga skulder	89 996	76 758
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	103 840	57 450
Summa kortfristiga skulder	461 206	479 908
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	3 742 255	3 529 680

Eget kapital

Utdelning har skett med -10,7 mkr till minoritetsägare. I övrigt har koncernen genomfört en nyemission (157,1 mkr) i samband med förvärvet av Hofors Elverk AB där 10 % av Gävle Energi Elnät AB såldes till Hofors Kommunhus AB.

Uppskjuten skatteskuld

Avser temporära skillnader i respektive bolag (-11,9 mkr) samt skatt hänförlig till de obeskattade reserver som finns i respektive bolag (-287,9 mkr)

Långfristiga skulder

Checkräkningskrediten gentemot kommunen minskat till följd av de investeringar som genomförs. Saldot visar även endast en ögonblicksbild.

Övriga avsättningar

Posten avser kostnader hänförliga till stormen Johannes och beräknade kostnader för återställande i syfte att efterleva elsäkerhetslagen.

Leverantörsskulder

Den lägre skulden kan främst hänföras till att det vid årsskiftet förra året fanns ett antal större fakturor avseende bränsle som ej finns i år.

Skulder till koncernföretag

Avser främst lämnat koncernbidrag till Gävle Stadshus AB om 90 mkr.

Övriga kortfristiga skulder

Årets post avser till största del energiskatt (54,9 mkr) där ökningen jämfört med föregående år förklaras av högre skuld för energiskatt, detta till följd av förvärvet av Hofors Elverk AB främst.

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Ökat främst till följd av beräknade kostnader hänförliga till Johannes (18 mkr) där den största delen avser beräknad avbrottsersättning till kunderna samt erhållet bidrag från Trafikverket avseende ny nätstation (10 mkr).

lakttagelser från årets bokslutsgranskning

Område	lakttagelse	Kommentar från ledningen
Eliminering av interna transaktioner i koncernredovisningen	Under år har en materiell anläggningstillgång i ett av dotterbolagen sålts till moderbolaget med en köpeskilling uppgående till 18 600 tkr med en reavinst i dotterbolaget om 14 855 tkr. Denna transaktion har ej eliminerats i koncernredovisningen i enlighet med god redovisningssed. Detta ej rättade fel påverkar ej revisionsberättelsen.	

 Tack!