

Styrelsen och verkställande direktören för

HAMMARÖ ENERGI AB

Org nr 556245-1947

får härmed avge

ÅRSREDOVISNING

för räkenskapsåret 1 januari – 31 december 2012

Innehåll:	Sida
Förvatningsberättelse	2
Resultaträkning	5
Balansräkning	6
Kassaflödesanalys	8
Redovisningsprinciper och bokslutskommentarer	9
Noter	10
Underskrifter	14

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Ordförande: Margareta Ivarsson 1/1 – 23/4

Ordförande: Thomas Otto 24/4 – 24/6, 18/12 – 31/12, 1/1 – 3/2 - 2013

Ordförande: Filip Gille 25/6 – 17/12

Ordförande: Claus Vigsö 4/2 - 2013

Antal ordinarie ledamöter: 5

Verkställande direktör: Per Sidetun 1/1 – 31/12

Verkställande direktör: Gunnar Settergren 1/1- 2013

Organisation

Hammarö Energi AB har under 2012 haft en liten administrativ organisation, en tf VD på halvtid och en heltidsanställd ekonomiassistent. Teknisk service av bolagets anläggningar är upphandlad av extern leverantör.

Allmänt om verksamheten

Verksamhetsinriktning och målsättningar

Bolagets huvudsakliga verksamhet utgörs av produktion, distribution och försäljning av värme inom Hammarö kommun. Aktieägaren, Hammarö kommun, fastställde på årsstämman 2012 följande mål för bolaget:

- Bolaget skall vara ekonomiskt självbärande och drivas på ett sådant sätt så att bolaget inte behöver tillskott från kommunen. I detta ingår ansvaret för att upprätta en plan för hur bolagets resultatnivå kan förbättras.
- En långsiktigt stabil soliditetsnivå på 15 % ska eftersträvas inom en 10-årsperiod. Nivån kan variera över tid beroende på åtagande i bolaget som ägaren finner angelägna.
- Ägarens krav på kort sikt är att anslutningsgraden till fjärrvärmenätet ska öka i de områden där ledningar redan är framdragna.

Övergripande information om verksamheten

Försäljningen av fjärrvärme år 2012 ökade med ca: 15 % jämfört med år 2011. Ökningen förklaras i första hand av att år 2012 var kallare än föregående år. Under året har ca 10 st. abonnenter tillkommit vilket är försumbart på den totala försäljningen. Det totala antalet uppgår till 1185.

Värmen köps av Karlstads Energi AB och tillförs via värmecentralerna i Skoghall och på Nolgård.

Totalt inköpt energi uppgår till 62 758 MWh.

Värmecentralen Sätterstrand PC levererar fjärrvärme för uppvärmning och tappvarmvatten till Sätterstrand med närområde. Abonnenterna är i huvudsak offentliga verksamheter samt lokaler för forskning och utveckling.

Väsentliga händelser under året

Allmänt

Bolaget har efter ansökan blivit antaget i REKO fjärrvärme.

Styrelsearbetet har under året varit turbulent och påverkats av att ledamöter och ersättare tillkommit och avgått.

I december 2011 tog styrelsen beslut att ge de privatkunder som tidigare haft avtalstyp 2 möjlighet att välja vilket avtal man önskar för sin fjärrvärmeanslutning. Kunderna erbjöds att välja antingen ett nytt villaavtal med ny taxeberäkning eller ett avtal som tidigare gällt för fastigheten. De som valt att byta tillbaka till det gamla avtalet har dessutom fått en återbetalning av prisskillnaden mellan de aktuella avtalen. Av de avsättningar som gjorts för återbetalningen återstår cirka 2,7 Mkr. Avsättningen har inte återförts då diskussioner avseende avtal fortsätter med några kunder.

Ett fåtal kunder anser att ytterligare en tvist föreligger. Dessa kunder har fått stöd av föreningen Villaägarna. Tvisten gäller tillämpningen av beräkningsbilagan i avtalstyp 2, eller mer specifikt bilagens beräkningsformel. Kunderna hävdar att formeln skall justeras eftersom bolaget inte längre har någon egen produktion. Bolaget anser att ingångna avtal inklusive beräkningsformeln skall gälla. Bolaget har inte gjort någon ytterligare avsättning i räkenskaperna för denna tvist.

Resultat och finansiell ställning

Hammarö Energi AB har kommunens uppdrag att bygga ut fjärrvärmerna i Hammarö. Under åren 2004-2010 skedde en kraftig utbyggnad av fjärrvärmerna i egnahemsområden. Detta har inneburit en ekonomisk påfrestning på bolaget. Årsverkningsgraden i villaområden är betydligt sämre än i centrum av Skoghall. Årets redovisade resultat, efter finansiella poster, uppgår till 1,5 Mkr.

I resultatet för år 2012 ingår 3,0 Mkr i transiteringsersättning från Karlstads Energi AB avseende värmeleveranser i bolagets ledningar. Denna ersättning kommer att erhållas t. o. m år 2013, därefter utgår ingen transiteringsersättning så som gällande avtal är utformat.

Överavskrivning av anläggningstillgångar har skett med 1,2 Mkr. Det justerade egna kapitalet uppgår på balansdagen till 34 Mkr. Det ger en soliditet (justerat eget kapital i förhållande till totala tillgångar) på 17 % (f g år 16,0 %). Soliditetsnivån påverkas av flera faktorer såsom investeringar, resultat samt relationen mellan satsat ägarkapital och lånat kapital.

Nyckeltal (belopp i tkr)	2012	2011	2010	2009	2008
Nettoomsättning	44 504	41 529	50 470	44 646	35 216
Resultat efter finansiella poster	1 501	-1 898	4 291	3 499	-811
Balansomslutning	198 958	197 243	201 860	200 572	192 566
Antal anställda	1	3	3	3	0
Soliditet	17%	16%	16%	14,5%	13,8%

Information om risker

Bolagets verksamhet och ekonomi påverkas av ett antal olika faktorer. De mest väsentliga bedöms vara:

- Prisutvecklingen på inköpt energi
- Efterfrågan på fjärrvärme och konkurrens från andra värmekällor
- Politiska beslut som förändrar förutsättningarna för bolagets verksamhet
- Ränteutvecklingen
- Möjligheten att minska de relativa värmeförlusterna genom fler anslutningar i befintligt nät, så kallad förtätning
- Sårbarheten i en liten organisation

Bolagets engagemang i andra företag

Hammarö Energi AB har under år 2012 avslutat bolagets 20 % ägande i Vindpark Vänern Kraft AB. Andelen har övergått till Hammarö Kommun.

Miljöinformation

Hammarö Energi AB har två anläggningar för produktion av fjärrvärmeenergi, Skoghalls PC samt Sätter PC (lokalt fjärrvärmenät).

Produktionsanläggningen Skoghalls PC är inte tillståndspliktig, däremot anmälningspliktig enligt miljöbalkens kap 9 § 6. Anmälan omfattar en produktionskapacitet av ca: 15,4 MW. Den är avsedd som reservanläggning vid störningar i värmeleveranserna från Karlstad.

Tillsynsmyndighet är Hammarö Kommun, miljö- och byggnadsnämnden.

Produktionsanläggningen Sätter PC är inte tillståndspliktig, den är anmälningspliktig enligt miljöbalkens kap 9 § 6. Anmälan omfattar en produktionskapacitet av ca: 3,6 MW.

Tillsynsmyndighet är Hammarö Kommun, miljö- och byggnadsnämnden.

Bolagets egenproduktion vid Sätter pc var 6,7 % av totala volymen inköpt och producerad energi.

Handel med utsläppsrätter

Genom de senaste årens utbyggnad av fjärrvärmenätet erfordras registrering för handel med utsläppsrätter. Bolaget har uppmärksammat detta förhållande och har därför, med biträde från handläggare på Länsstyrelsens enhet för natur och miljö, genomfört ett anmälningsförfarande avseende handel med utsläppsrätter. Samtliga tillstånd är klara, registrering och avräkning för år 2012 kommer att ske under början på år 2013 enligt beslut från Energimarknadsinspektionen. I arbetet med revisionen av bolagets kontrollrapporter, som ligger till grund för handel med utsläppsrätter, har Statens Provningsanstalt SP i Borås engagerats. Revisionen kommer att genomföras under februari månad 2013 och skall var inlämnad till Naturvårdsverket samt Länsstyrelsen senast 30 april år 2013.

Utöver provkörning har i princip ingen oljebaserad värmeproduktion ägt rum under 2012.

Förslag beträffande disposition av bolagets vinst eller förlust

Styrelsen föreslår att fritt eget kapital, 502 837 kr, balanseras i ny räkning.

Bolagets ekonomiska ställning vid årets utgång och resultatet av dess verksamhet framgår i övrigt av efterföljande resultat- och balansräkning, kassaflödesanalys, notanteckningar och bokslutskommentarer.

Resultaträkning

Belopp i kr	Not	2012	2011
Nettoomsättning	1,2	44 503 988	41 529 335
Summa intäkter		44 503 988	41 529 335
Rörelsens kostnader			
Energi,råvaror och förnödenheter	3	-24 831 819	-22 433 192
Övriga externa kostnader		-5 082 405	-4 228 169
Personalkostnader	4	-661 634	-1 021 130
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar	5	-8 340 657	-8 333 043
Övriga rörelsekostnader	6	-	-3 134 099
Summa rörelsens kostnader		-38 916 515	-39 149 633
Rörelseresultat		5 587 473	2 379 702
Finansiella intäkter och kostnader			
Ränteintäkter	7	1 797 167	1 414 654
Räntekostnader	8	-5 884 033	-5 692 063
Resultat före bokslutsdisp o skatt		1 500 607	-1 897 707
Bokslutsdispositioner	9	-1 164 637	1 878 316
Resultat före skatt		335 970	-19 391
Skatt på årets resultat		-	-
Årets resultat		335 970	-19 391

Balansräkning

Belopp i kr	Not	2012-12-31	2011-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar			
Byggnader o mark	10	3 306 911	3 568 638
Maskiner och andra tekniska anläggningar	11	173 539 284	175 257 514
Inventarier, verktyg och installationer	12	130 800	168 501
Pågående nyanläggningar		-	4 139 521
Summa materiella tillgångar		176 976 995	183 134 174
Finansiella tillgångar			
Aktier & andelar	13	100	420 100
Summa finansiella tillgångar		100	420 100
Summa anläggningstillgångar		176 977 095	183 554 274
Omsättningstillgångar			
Varulager mm			
Råvaror och förnödenheter	14	931 118	727 598
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		14 030 846	9 879 687
Skattefordringar		229 361	229 361
Övriga fordringar		28 983	9 318
Förutbet kostn/ upplupna intäkter	15	424 358	461 323
Likvida medel			
Koncernkonto	16	6 336 587	2 381 157
Summa omsättningstillgångar		21 981 253	13 688 444
SUMMA TILLGÅNGAR		198 958 348	197 242 718

Balansräkning

Belopp i kr	Not	2012-12-31	2011-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	17		
Bundet eget kapital			
Aktiekapital (12 000 aktier med kvotvärde 100 kr)		1 200 000	1 200 000
Reservfond		240 000	240 000
Fritt eget kapital			
Balanserad förlust/vinst		166 867	186 258
Årets resultat		335 970	-19 391
Summa eget kapital		1 942 837	1 606 867
Obeskattade reserver	18	40 977 374	39 812 737
Avsättningar			
Övriga avsättningar		2 665 813	5 000 000
Summa avsättningar		2 665 813	5 000 000
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	19	141 000 000	141 000 000
Summa långfristiga skulder		141 000 000	141 000 000
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		4 998 532	4 132 198
Övriga kortfristiga skulder		1 882 195	1 157 299
Upplupna kostnader/förutbetalda intäkter	20	5 491 597	4 533 617
Summa kortfristiga skulder		12 372 324	9 823 114
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		198 958 348	197 242 718

Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser

Ställda säkerheter	Inga	Inga
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga

Kassaflödesanalys

Belopp i kr	2012-01-01 2012-12-31	2011-01-01 2011-12-31
Den löpande verksamheten		
Resultat efter finansiella poster	1 500 607	-1 897 707
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet:		
Avskrivningar och nedskrivningar	8 340 657	8 333 043
Realisationsvinst vid försäljning av anläggningstillgångar & utrangeringar	-	-37 788
Förändring av avsättningar	-2 334 186	2 000 000
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	7 507 078	8 397 548
Förändring i rörelsekapital		
Ökning (-) / minskning (+) av varulager	-203 520	-149 594
Ökning (-) / minskning (+) av kortfristiga fordringar	-4 133 860	1 500 926
Ökning (+) / minskning (-) av kortfristiga skulder	2 549 207	-1 178 394
Kassaflöde från den löpande verksamheten	5 718 905	8 570 486
Investeringsverksamhet		
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-2 183 477	-5 448 137
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	-	2 800 000
Försäljning av finansiella tillgångar	420 000	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 763 477	-2 648 137
Finansieringsverksamheten		
Upptagna lån	-	-
Anslutningsavgifter	-	-
Förändring koncernkonto	-	-3 541 191
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	-3 541 191
Årets kassaflöde	3 955 428	2 381 158
Likvida medel vid årets början	2 381 158	0
Likvida medel vid årets slut	6 336 586	2 381 158

Redovisningsprinciper och bokslutskommentarer

Allmänna redovisningsprinciper

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd förutom BFNAR 2008:1, Årsredovisning i mindre aktieföretag. I de fall det saknas ett allmänt råd från Bokföringsnämnden har i förekommande fall vägledning hämtats från Redovisningsrådets rekommendationer.

Värderingsprinciper m m

Tillgångar och skulder har värderats till anskaffningsvärden om inte annat anges nedan.

Varulager

Varulagret är upptaget till det lägsta av anskaffningsvärdet enligt den s.k först-in först-ut principen respektive verkligt värde i enlighet med BFNAR 2000:3.

Fordringar

Fordringar har efter individuell värdering upptagits till belopp varmed de beräknas inflyta.

Avskrivningsprinciper för anläggningstillgångar

Avskrivning enligt plan baseras på ursprungligt anskaffningsvärde och beräknad ekonomisk livslängd. Nedskrivning sker vid bestående värdenedgång.

Materiella anläggningstillgångar

Byggnader	33 år
Markanläggningar (75% av ansk. värdet)	20 år
Maskiner och andra tekniska anl.	20-30 år
Inventarier, verktyg och installationer	10 år
Datorer	5 år

Intäktsredovisning

Intäktsredovisning sker i enlighet med BFNAR 2003:3 intäkter.

Inkomster från försäljning av värme periodiseras som intäkt till den period de avser.

I avvaktan på att regelverket (skattemässigt och redovisningsmässigt) beträffande intäktsföring av anslutningsavgifter fullständigt klarlagts redovisas inkomster från anslutningsavgifter i enlighet med äldre praxis (BFNU93:2), d v s som intäkt vid faktureringsstillfället.

Skatt

Företaget tillämpar BFNAR 2001:1 Inkomstskatter. Total skatt utgörs av aktuell och uppskjuten skatt. På balansdagen finns inga skattemässiga underskott.

Jämförelsestörande poster

FAR SRS Rek Red R1 - Årsredovisning i aktieföretag tillämpas vid redovisning av jämförelsestörande poster innebärande att upplysning om sådana poster lämnas i not till berörda resultatbegrepp.

Avsättningar

Vägledning om redovisningsprinciper för avsättningar har hämtats från Redovisningsrådets rekommendationer RR 16 - Avsättningar, ansvarsförbindelser och eventualtillgångar.

Noter

Belopp i kr	2012	2011
Not 1 Nettoomsättning		
Försåld värmeenergi	43 495 820 kr	40 839 547 kr
I försåld värmeenergi ingår transiteringsbidrag från Karlstads Energi AB med 3 000 000 kr		
Not 2 Anslutningsavgifter		
I den redovisade omsättningen ingår anslutningsavgifter med 972 800 kr. (652 000)		
Not 3 Energi, råvaror och förnödenheter		
Vatten	20 854 kr	2 961 kr
Elenergi	354 637 kr	588 517 kr
Olja	314 203 kr	197 663 kr
Träpellets	1 425 779 kr	1 102 520 kr
Spillvärme, Karlstads Energi AB	22 716 346 kr	20 541 531 kr
Totalt	24 831 819 kr	22 433 192 kr
Not 4 Anställda och personalkostnader		
Löner, andra ersättningar och sociala avgifter		
Ersättningar till styrelse	194 639	427 512
Ersättningar till anställda	320 021	286 578
Summa ersättningar	514 660	714 090
Sociala avgifter	146 974	307 040
	661 634	1 021 130
Årets pensionskostnader uppgår till 15 512 kr (70 768 kr)		
Not 5 Avskrivningar och nedskrivningar av materiella anl.tillg.		
Byggnader och mark enligt plan	261 727	261 731
Maskiner och andra tekniska anläggningar enligt plan	8 041 229	7 983 628
Nedskrivningar av maskiner och tekniska anläggningar	-	-
Inventarier, verktyg och installationer enligt plan	37 701	87 684
	8 340 657	8 333 043
Not 6 Övriga rörelsekostnader		
Avsättningar för pågående tvister avseende debiterade fjärrvärmeavgifter	-	3 134 099
	0	3 134 099

Belopp i kr	2012	2011
Not 7 Ränteintäkter och andra liknande resultatposter		
Ränteintäkter	1 797 167	1 414 654
Not 8 Räntekostnader och andra liknande resultatposter		
Ränta långfristiga lån	5 461 033	5 268 734
Övriga räntor	-	329
Borgensavgift	423 000	423 000
	5 884 033	5 692 063
Not 9 Bokslutsdispositioner		
Skillnad mellan bokförd avskrivning och avskrivning enligt plan	-1 164 637	1 878 316
	-1 164 637	1 878 316
Not 10 Byggnader och mark		
	2012-12-31	2011-12-31
Ackumulerade anskaffningsvärden		
Vid årets början	8 292 863	8 292 863
Nyanskaffningar	-	-
Summa ackumulerat anskaffningsvärde	8 292 863	8 292 863
Ackumulerade avskrivningar enligt plan		
Vid årets början	4 724 225	4 462 495
Årets avskrivning enligt plan	261 727	261 730
Summa ackumulerade avskrivningar	4 985 952	4 724 225
Bokfört värde vid årets slut	3 306 911	3 568 638
Byggnaderna har ej något åsatt taxeringsvärde.		
Not 11 Maskiner och andra tekniska anläggningar		
	2012-12-31	2011-12-31
Ackumulerade anskaffningsvärden		
Vid årets början	256 405 699	259 653 420
Investeringsbidrag	-	-
Nyanskaffningar	6 322 999	4 877 609
Avyttringar och utrangeringar	-	-8 125 330
Summa ackumulerat anskaffningsvärde	262 728 698	256 405 699
Ackumulerade avskrivningar enligt plan		
Vid årets början	81 148 185	75 158 105
Avyttringar och utrangeringar	-	-1 993 548
Årets avskrivning enligt plan	8 041 229	7 983 628
Summa ackumulerade avskrivningar	89 189 414	81 148 185
Nedskrivningar		
Vid årets början	-	3 369 570
Avyttringar och utrangeringar	-	-3 369 570
Årets nedskrivningar	-	-
Summa ackumulerade nedskrivningar	0	0
Bokfört värde vid årets slut	173 539 284	175 257 514

Belopp i kr	2012	2013	
Not 12 Inventarier, verktyg och installationer	2012-12-31	2011-12-31	
Ackumulerade anskaffningsvärden			
Vid årets början	1 890 371	1 890 371	
Nyanskaffningar	-	-	
Avyttringar och utrangeringar	-	-	
Summa ackumulerat anskaffningsvärde	1 890 371	1 890 371	
Ackumulerade avskrivningar enligt plan			
Vid årets början	1 721 870	1 634 186	
Årets avskrivning enligt plan	37 701	87 684	
Avyttringar och utrangeringar	-	-	
Summa ackumulerade avskrivningar	1 759 571	1 721 870	
Bokfört värde vid årets slut	130 800	168 501	
Not 13 Aktier & andelar			
Aktier & andelar	100	420 100	
Not 14 Lager			
Lagret har värderats enligt lägsta värdets princip			
Pellets 19,920 ton á 1 698 kr	33 824	22 549	
Olja 93,400 kbm á 9 607 kr	897 294	705 049	
	931 118	727 598	
Not 15 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			
Länsförsäkringar	157 834	173 846	
Swedbank	136 988	121 419	
Övrigt	129 536	166 058	
	424 358	461 323	
Not 16 Koncernkonto			
Underkonto till Hammarö Kommun	6 336 587	2 381 157	
Koncernkonto limit 15 Mkr			
Not 17 Eget kapital			
	Aktiekapital	Reservfond	Fritt eget kapital
Vid årets början	1 200 000	240 000	166 867
Årets resultat			335 970
Vid årets slut	1 200 000	240 000	502 837

Belopp i kr	2012	2013
Not 18 Obeskattade reserver	2012-12-31	2011-12-31
Ack. Avskrivningar utöver plan, maskiner och inventarier	40 977 374	39 812 737

Av obeskattade reserver avser uppskjuten skatt
10 777 049 kr. (10 470 749 kr)

Not 19 Långfristiga skulder


Lån med förfallodag < 5 år	68 100 000	68 100 000
Lån med förfallodag > 5 år	72 900 000	72 900 000
	141 000 000	141 000 000

För att uppnå en effektiv och flexibel hantering av ränterisken i bolagets skuldportfölj används finansiella derivatinstrument. Hanteringen skall anpassas till de riktlinjer och ramar som är fastställda i ny finanspolicy av kommunfullmäktige i Hammarö kommun i december 2008. Räntebindning och kapitalbindning frikopplas från de enskilda lånen. Detta ger bolaget möjligheter att, när som helst, förändra räntebindningstiden och bättre möta förändringar på räntemarknaden. För att säkerställa kapitalförsörjningen eftersträvas långa kreditavtal med bolagets långgivare. För att uppnå en rimlig och väl avvägd ränterisk (genomsnittlig räntebindningstid) i skuldportföljen används ränteswapar. Utestående ränteswapavtal uppgår till 100 MSEK. Per bokslutsdagen finns undervärden i avtalen på cirka 5,6 MKR. Den genomsnittliga räntebindningstiden för den totala skuldportföljen uppgår till 5,87 år (3,54 år) och den genomsnittliga effektiva räntan uppgår till 2,92% (2,97%)

Nedan framgår bolagets förfalloprofil, MSEK, (inkl. ränteswapar) avseende räntebindningen:

Inom 1 år	41	81
Inom 1-2 år	-	-
Inom 2-3 år	-	-
Inom 5-6 år	20	
Inom 6-7 år	10	20
Inom 7-8 år	-	10
Inom 8-9 år	30	-
Inom 9-10 år	40	30
Summa	141	141

Not 20 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2012-12-31	2011-12-31
Upplupna räntor	1 045 981	990 130
Upplupna energikostnader	3 684 715	2 719 381
Swedbank (realiserat resultat swap)	317 710	656 539
Övriga poster	443 191	167 567
	5 491 597	4 533 617



Skoghall den 22 mars 2013

Claus Vigsö
Ordförande

Gunnar Settergren
VD

Willy Ociansson

Sanna Andreasson

Jan-Eric Svensson

Thomas Otto
Vice ordförande

Min revisionsberättelse har avgivits den mars 2013

Anders E Hallgren
Auktoriserad revisor