dalaenergi

ÅRSREDOVISNING 2019

dalaenergi.se

Dala Energi AB (publ)
Org nr 556000-9374

Årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2019

Styrelsen och verkställande direktören avger följande årsredovisning och koncernredovisning.

Innehåll Sida

- förvaltningsberättelse	2
- koncernresultaträkning	9
- koncernbalansräkning	10
- kassaflödesanalys för koncernen	12
- moderbolagets resultaträkning	13
- moderbolagets balansräkning	14
- kassaflödesanalys för moderbolaget	16
- noter, gemensamma för moderbolag och koncern	17

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

AAW

Förvaltningsberättelse

Information om verksamheten

Bolaget är ett moderbolag i en koncern med de helägda dotterbolagen Dala Energi Värme AB, Dala Energi Kraftproduktion AB (namnändrat från Dalfors Kraft AB), Dala Energi Fibernät AB och Dala Energi Elnät AB.

Bolaget producerar, utnyttjar och tillhandahåller energi samt idkar därmed förenlig verksamhet främst genom sina olika dotterbolag i koncernen. För att öka produktivitet, effektivitet och kvalité samtidigt som vi vill skapa ökad drivkraft för nya affärer har vi fortsatt omstruktureringen av våra verksamhetsområden i koncernen. 2018 fusionerades de tre elnätsbolagen till en redovisningsenhet. Vi har renodlat verksamheterna i dotterbolagen Dala Energi Elnät AB och Dala Energi Fibernät AB till att bara omfatta själva nätverksamheten, all övrig försäljning sker i koncernmoderbolaget. Resurser i form av medarbetare och utrustning samlas också i moderbolaget.

Dala energi koncernen producerar och säljer el genom koncernens sju vattenkraftverk. För att effektivisera verksamheten har alla vattenkraftverk flyttats från olika juridiska enheter i koncernen till dotterbolaget Dala Energi Kraftproduktion AB (tidigare Dalfors Kraft AB). Bolaget har varit vilande till och med 2019-10-01.

Ägarförhållanden

Totalt finns det 3 533 aktieägare 2019-12-31 varav de 10 största ägarna innehavsmässigt är

	Antal aktier	Procentuellt ägande
Rättviks kommunhus	4 949 650	20,89
Leksands kommun	4 947 150	20,88
Gagnefs kommun	1 459 075	6,16
Malungs Elverk AB	1 175 458	4,95
Anders Björk	254 275	1,07
Per Anders Westling	206 932	0,87
Ingemar Bobäck	87 750	0,37
Martin Nilsson	86 800	0,37
Torbjörn Fredin	80 500	0,34
Bertil Ryss	79 118	0,33

RAW

Verksamheten under räkenskapsåret

Fjärrvärmeverksamheten

Dala Energi Värme AB:s verksamhet omfattar produktion och försäljning av fjärrvärme i Leksand och Insjön. Fjärrvärme levereras till industrifastigheter, flerfamiljshus, förvaltningslokaler, skolor och småhus. Vid årsskiftet hade bolaget 503 (498) kunder, varav 467 (462) i Leksand och 36 (36) i Insjön. I Insjön uppgår kulvertnätet till 6,9 (6,9) km och i Leksand till 32,9 (32,5) km. Produktionen av fjärrvärmen sker huvudsakligen med flis men kompletteras med olja och el vid låga utetemperaturer vintertid och när underhåll av biobränslepannor sker. Under 2019 har fjärrvärmen i Leksand producerats med 100 (100) % flis. I Insjön bedrivs produktionen i intressebolaget Biodal Kraftvärme AB. Per 2020-01-01 har Dala Energi Värme AB med dess intressebolag Biodal Kraftvärme AB sålts till Värmevärden Siljan AB, org nr 559217-5128.

Elnätsverksamheten

Dala Energi Elnät AB:s verksamhet består av distribution och mätning av elkraft inom Gagnef, Leksand, Rättvik och Säters kommuner samt mindre områden i Mora, Orsa, Falun och Borlänges kommuner. Bolagen bedriver som sidoordnad verksamhet ny- och ombyggnad av kunders elanläggningar. Nätföretagens intäkter består av nättariffer. Energimarknadsinspektionen (Ei) granskar elnätsbolagens nättariffer och har i förväg fastställt intäktsramen för elnätsverksamheten under tillsynsperioden 2016-2019. Tillsynen har delvis tillkommit för att stärka kundernas ställning gentemot nätbolagen som är legala monopol. Den 9 oktober fattade Ei beslut om intäktsramen för elnätsverksamheten för perioden 2020-2023 med 851 597 tkr i 2018 års prisnivå. Detta innebär en sänkning med ca 7% mot nuvarande intäktsram. Eftersom vi inte har utnyttjat hela intäktsramen blir det kortsiktigt en liten påverkan. Regeringen har också presenterat att elnätsföretagen ska få använda de outnyttjade intäkterna från 2012-2015 som branschen har rätt till, för investeringar under perioden 2020-2027. Detta tillsammans med outnyttjade intäkter från perioden 2016-2019 gör att Dala Energi står väl rustade inför framtiden. Under året har det skett en fortsatt vädersäkring av elnätet genom förstärkningar och ombyggnationer av luftledningsnätet.

Kraftproduktionsverksamheten

Dala Energi Kraftproduktion AB:s verksamhet är att bedriva kraftproduktion inom el och energi. Bolaget producerar elkraft i sju mindre vattenkraftstationer. Elproduktionen från stationerna uppgick till 5,8 (3,9) GWh. Elcertifikaten för vattenkraftstationerna har löpt ut och utredning avseende möjligheten att erhålla nya pågår. Den 31/12 köpte bolaget ett vindkraftverk som står på Hedboberget.

Fibernätsverksamheten

Dala Energi Fibernät AB:s verksamhet är att bygga ut, äga och förvalta fibernät för datakommunikation och därmed förenlig verksamhet i Säters, Gagnefs, Leksands och Rättviks kommuner. Fibernätet klarar stora informationsmängder och kvalificerade kommunikationstjänster inom främst Internet, TV, video och IP-telefoni. Nätet är ett öppet fibernät där kunderna kan välja tjänster från många olika tjänsteoperatörer. Idag finns kunder inom företag, bostadsbolag, bostadsrättsföreningar och samfällighetsföreningar.

AMW

Miljöpåverkan

Koncernen
Bolag i koncernen bedriver tillståndspliktig verksamhet enligt miljöskyddslagen. Tillståndsplikten avser värmeproduktionsanläggningen i Limhagen. Verksamheten har bedrivits i enlighet med kraven i miljötillståndet.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Koncernen
I den operativa verksamheten finns ett antal riskfaktorer som kan komma att påverka Dala Energi fortlevnad så som koncernens omsättning, resultat och finansiella ställning. Dessa inkluderar verksamhets- och marknadsrelaterade risker såsom driftstörningar, väderlek, tekniska risker, miljörisker, prisutveckling, beroende av nyckelpersoner, tillstånd samt förändringar i lagar och regelverk som kan påverka Dala Energikoncernens marknadsförutsättningar. Riskhanteringen innehåller tre steg. I den första identifieras riskerna samt kategoriseras som antingen operationella risker, strategiska risker eller finansiella risker. I ett andra steg analyseras riskerna. Därefter noteras vilka riskreducerande åtgärder som finns på plats, det vill säga hur den interna styrningen och kontrollen ser ut. I ett tredje steg vidtas åtgärder och den interna styrningen och kontrollen utvärderas.

Vid genomförd riskanalys under 2019 framkom det att inga risker är av den digniteten att dessa äventyrar bolagets eller koncernens fortlevnad. Samtidigt som vi inte hade kunnat förutspå det scenario som vi nu har i början av 2020. En otroligt varm vinter, rekordlåga elpriser och en pandemi i världen där man i Europa stänger ner hela länder var omöjligt att förutse för ett par månader sedan. Effekten för Dala Energi koncernen har hittills varit relativt begränsad, men det kan ändras fort. Verksamheterna fortsätter som vanligt så långt det är möjligt trots rådande omständigheter i samhället.

Omsättning och resultat

Koncernen
Koncernens nettoomsättning, exklusive energiskatt, uppgick till 333 278 (322 209) tkr, aktiverat eget arbete till 18 493 (13 991) tkr och rörelsekostnaderna till 271 583 (256 068) tkr. Dala Energis andel av intressebolagen Dalakraft AB och Biodal Kraftvärme AB´s resultat uppgick till 12 349 (10 937) tkr. Rörelseresultatet blev 92 537 (91 069) tkr.

I presentationen av verksamhetsgrenarna nedan ingår intäkter och kostnader som eliminerats i koncernredovisningen.

AMW

Elnätsverksamheten
Totala intäkter från elnätsverksamheten uppgick till 227 666 (248 028) tkr. Ingen prisökning gjordes 2019. Nätintäkterna har uppgått till 217 228 (219 789) tkr. Lägre nätintäkter i år beror på lägre energiomsättning till följd av varmare väder. Övriga intäkter har uppgått till 10 438 (28 239) tkr och består till största delen av anslutningsavgifter och interna transaktioner mot moderbolaget. Aktiverat eget arbete uppgick till 0 (7 294) tkr vilket beror på att all personal är anställda i moderbolaget. Rörelsekostnaderna uppgick till 160 964 (186 229) tkr. Rörelseresultatet blev 66 702 (69 093) tkr. Omsättningen av el på nätet, det vill säga inlevererat från regionnätet samt producerat av egna och närliggande små kraftstationer var 578 349 (589 079) MWh.

Kraftproduktionsverksamheten
Intäkterna från kraftproduktionen i koncernens sju vattenkraftstationer blev 3 309 (1 701) tkr och rörelsekostnaderna uppgick till 2 481 (1 777) tkr. Rörelseresultatet blev 828 (-76) tkr och elproduktionen uppgick till 5 761 (3 910) MWh.

Värmeverksamheten
Totala intäkter från värmeverksamheten uppgick till 32 163 (31 208) tkr. Prishöjningen har i snitt uppgått till 3%. Rörelsens kostnader uppgick till 26 111 (25 316) tkr och rörelseresultatet blev 6 052 (5 892) tkr. Högre kostnader beror främst på nödvändiga reparationer utförda i produktionsanläggningen. Värmeleveranserna var 41 862 (42 889) MWh.

Fibernätsverksamheten
Totala intäkter från fibernätsverksamheten uppgick till 47 561 (43 091) tkr. Intäkterna omfattar anslutningsavgifter, svartfiber, kapacitet samt nätavgifter från våra leverantörer. Anslutningsavgifterna blev 30 780 (20 271) tkr och aktiverat eget arbete 0 (6 044) tkr vilket beror på att all personal är anställda i moderbolaget. Rörelsens kostnader uppgick till 39 201 (43 887) tkr. Rörelseresultatet blev 8 360 (5 248) tkr.

Moderbolaget
Nettoomsättningen har under räkenskapsåret uppgått till 115 569 (39 323) tkr. Intäkterna omfattar intäkter från externa kundarbeten, hyror, tjänster till dotterbolagen samt försäljning av elkraft till och med 2019-09-30.

Finansiering och likviditet

Koncernen har ett koncernkonto. Saldot på kontot redovisas som fordran/skuld beroende på saldot vid bokslutsdagen. Total beviljad kredit för koncernkontot samt övrig checkräkningskredit uppgår till 100 (30) mkr. Utnyttjat belopp per balansdagen uppgår till 39 381 tkr.

Årets investeringar har finansierats med egna medel och lån. Föregående års investeringar finansierades med egna medel. Lånestocken på balansdagen uppgår till 331 (316) mkr inklusive utnyttjandet av checkkrediten. Den genomsnittliga skuldräntan var 2,55 (2,44) %. Samtliga lån är i svensk valuta.

MW

Investeringar

Koncernen
Investeringsnivån har varit hög under året. Totalt investerades 166 (114) Mkr i materiella och immateriella anläggningstillgångar i koncernens bolag.

I elnätet investerades 76,8 (46) Mkr avseende normal upprustning och utbyggnad av eldistributionsnätet. I värmeverksamheten har 3,2 (2,4) Mkr investerats totalt i varav 2,7 Mkr avser nya anslutningar och serviser. I fibernätet har 52,5 (54,7) Mkr investerats avseende utbyggnad av fibernätet.I elkraftproduktionen har det investerats 20,3 Mkr i ett vindkraftverk.

Moderbolaget
I moderbolaget har det investerats 19,7 (5,1) Mkr varav 0,7 Mkr avser byggnader och mark. 17,1 Mkr är pågående men ej färdigställda projekt avseende elnät-, fibernät- och produktionsverksamheten. Resterande avser investeringar i inventarier.

Flerårsjämförelse

Koncernen och moderbolagets ekonomiska utveckling i sammandrag. Nyckeltalsdefinitioner framgår av not 1.

		2019	2018	2017	2016	2015
Koncernen						
Nettoomsättning	mkr	333	322	309	290	249
Resultat efter finansiella poster	mkr	85	84	72	44	36
Balansomslutning	mkr	1 206	1 101	997	962	825
Antal anställda	st	77	79	70	74	70
Vinst per aktie	kr	2,97	3,25	2,47	1,50	1,22
Substansvärde per aktie	kr	24,34	21,78	18,87	16,75	15,60
Rörelsemarginal	%	28	28	26	18	18
Soliditet	%	48	47	45	41	45
Avkastning på totalt kapital	%	8	8	8	6	6
Avkastning på eget kapital	%	15	16	16	11	10
Moderbolaget						
Nettoomsättning	mkr	116	39	35	35	31
Resultat efter finansiella poster	mkr	11	12	24	3	12
Balansomslutning	mkr	488	448	330	275	228
Antal anställda	st	74	20	19	20	19

AMW

Förändring av eget kapital

Koncernen	Aktie-kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital och årets resultat	Summa	Minoritets-intresse	Totalt eget kapital
Eget kaptial 2017-12-31	**11 845**	**121 408**	**313 765**	**447 018**	**69**	**447 087**
Utdelning enligt beslut av årsstämman			-8 291	-8 291		-8 291
Minoritetsintresse			69	69	-69	
Årets resultat			77 058	77 058		77 058
Eget kapital 2018-12-31	**11 845**	**121 408**	**382 601**	**515 854**	**0**	**515 854**
Utdelning enligt beslut av årsstämman			-9 476	-9 476		-9 476
Årets resultat			70 297	70 297		70 297
Eget kapital 2019-12-31	**11 845**	**121 408**	**443 422**	**576 675**	**0**	**576 675**

I annat eget kapital ingår kapitalandelsfond med 11 379 (11 052) tkr.

Moderbolaget	Aktie-kapital	Reserv-fond	Över-kurs-fond	Övrigt fritt eget kapital	Summa eget kapital
Eget kapital 2017-12-31	**11 845**	**1 450**	**121 408**	**74 060**	**208 763**
Utdelning enligt beslut av årsstämman				-8 291	-8 291
Årets resultat				11 497	11 497
Eget kapital 2018-12-31	**11 845**	**1 450**	**121 408**	**77 266**	**211 969**
Utdelning enligt beslut av årsstämman				-9 475	-9 475
Årets resultat				12 114	12 114
Eget kapital 2019-12-31	**11 845**	**1 450**	**121 408**	**79 905**	**214 608**

AMJ

Förslag till vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel:

Balanserade vinstmedel		189 198 574
Årets vinst		12 113 904
	kronor	201 312 478

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så att

till aktieägarna utdelas 0,50 kr per aktie, totalt		11 844 745
i ny räkning överförs		189 467 733
	kronor	201 312 478

Styrelsens yttrande över den föreslagna vinstutdelningen
Soliditeten är mot bakgrund av att bolagets och koncernens verksamhet fortsatt bedrivs med lönsamhet betryggande. Likviditeten i bolaget och koncernen bedöms kunna upprätthållas på en likaledes betryggande nivå.

Styrelsens uppfattning är att den föreslagna utdelningen ej hindrar bolaget, och övriga i koncernen ingående bolag, från att fullgöra sina förpliktelser på kort och lång sikt, ej heller att fullgöra erforderliga investeringar. Den föreslagna utdelningen kan därmed försvaras med hänsyn till vad som anförs i ABL 17 kap 3 § 2-3 st (försiktighetsregeln).

2018 tog styrelsen fram en utdelningspolicy, som för koncernen skall vara långsiktig och stabil. Trots det osäkra läget i omvärlden föreslår styrelsen en höjd utdelning som ligger i linje med intentionerna i policyn. Detta till bakgrunden av att likviditet i bolaget är god efter försäljning av delar av värmeverksamheten den 1 januari 2020, att vi strävar efter att hålla en långsiktigt stabil utdelning och att merparten av bolagets aktieägare är lokala ägare i vår bygd. Utdelningen når fortsatt inte upp till den långsiktiga målsättningen om en utdelning om 20-50 % av resultatet efter skatt.

Utdelningen kommer att betalas 2020-05-25.

Resultat och ställning

Resultatet av koncernens och moderbolagets verksamhet samt ställningen vid räkenskapsårets utgång framgår i övrigt av efterföljande resultaträkningar och balansräkningar med noter.

Koncernresultaträkning	Not	2019	2018
	1		
Rörelsens intäkter m m			
Nettoomsättning (exklusive energiskatt)	3	333 278	322 209
Aktiverat arbete för egen räkning		18 493	13 991
Summa intäkter		351 771	336 200
Rörelsens kostnader			
Transiteringskostnader		-57 567	-53 548
Direkta kostnader		-47 755	-26 169
Övriga externa kostnader	4	-47 950	-61 248
Personalkostnader	5	-66 644	-65 403
Avskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar		-51 667	-49 700
Andel i intresseföretags resultat efter skatt	6	12 349	10 937
Summa rörelsens kostnader		-259 234	-245 131
Rörelseresultat		92 537	91 069
Finansiella intäkter och kostnader			
Ränteintäkter och liknande resultatposter	7	786	669
Räntekostnader		-7 932	-8 072
Resultat från finansiella poster		-7 146	-7 403
Resultat efter finansiella poster		85 391	83 666
Skatt på årets resultat	8	-15 095	-6 608
Årets resultat		70 296	77 058
Hänförligt till			
Moderföretagets aktieägare		70 296	77 058

Koncernbalansräkning	Not	2019-12-31	2018-12-31
Tillgångar	1		
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Övriga immateriella anläggningstillgångar	9	1 083	2 209
Goodwill	10	2 640	3 520
		3 723	5 729
Materiella anläggningstillgångar			
Byggnader och mark	11	46 947	37 047
Produktionsanläggningar	12	36 654	18 685
Distributionsanläggningar	13	896 135	803 268
Inventarier, verktyg och installationer	14	4 563	4 173
Pågående nyanläggningar	15	32 872	42 754
		1 017 171	905 927
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i intresseföretag	16	37 435	37 080
Fordringar hos intresseföretag	17	12 500	12 500
Andra långfristiga värdepappersinnehav	18	4 017	4 032
Uppskjutna skattefordringar	19	38	-
		53 990	53 612
Summa anläggningstillgångar		1 074 884	965 268
Omsättningstillgångar			
Varulager m m			
Förnödenheter och bränsle		2 205	2 955
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		37 288	29 114
Aktuella skattefordringar		-	3 227
Övriga fordringar		46	3 148
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	20	91 622	71 468
		128 956	106 957
Kassa och Bank		-	25 855
Summa omsättningstillgångar		131 161	135 767
Summa tillgångar		1 206 045	1 101 035

Koncernbalansräkning	Not	2019-12-31	2018-12-31
Eget kapital och skulder	1		
Eget kapital	21		
Aktiekapital		11 845	11 845
Övrigt tillskjutet kapital		121 408	121 408
Annat eget kapital inklusive årets resultat		443 422	382 601
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare		576 675	515 854
Summa eget kapital		576 675	515 854
Avsättningar			
Avsättningar för skatter	19	157 358	145 824
Summa avsättningar		157 358	145 824
Långfristiga skulder	22		
Skulder till kreditinstitut	23, 24	276 825	301 625
Övriga skulder	23	17 246	18 204
Summa långfristiga skulder		294 071	319 829
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	23, 24	14 800	14 800
Leverantörskulder		53 165	38 507
Skulder till intresseföretag		555	636
Checkräkningskredit	25	39 381	-
Skatteskulder		1 524	-
Övriga skulder	23	46 713	39 997
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	26	21 803	25 588
Summa kortfristiga skulder		177 941	119 528
Summa eget kapital och skulder		1 206 045	1 101 035

gnw

Kassaflödesanalys för koncernen	Not	2019	2018
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat före finansiella poster		92 537	91 069
Avskrivningar		51 667	49 700
Övriga ej likviditetspåverkande poster	27	-12 840	-10 479
		131 364	130 290
Erhållen ränta		786	669
Erhållna utdelningar		12 022	12 022
Erlagd ränta		-7 932	-8 072
Betald inkomstskatt		1 152	2 593
		137 392	137 502
Minskning varulager		749	2 315
Ökning kundfordringar		-8 173	-8 086
Ökning övriga kortfristiga fordringar		-12 567	-26 435
Ökning leverantörsskulder		14 658	2 888
Ökning övriga kortfristiga skulder		2 851	41 265
Kassaflöde från den löpande verksamheten		134 910	149 449
Investeringsverksamheten			
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar		-	-5 172
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		-165 858	-108 511
Förvärv av andelar i intressebolag		-27	-
Amortering av finansiella anläggningstillgångar		15	177
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-165 870	-113 506
Finansieringsverksamheten			
Förändring checkräkningskredit		39 381	-
Amortering av lån		-24 800	-14 800
Utbetald utdelning		-9 476	-8 291
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		5 105	-23 091
Årets kassaflöde		-25 855	12 852
Likvida medel vid årets början		25 855	13 003
Likvida medel vid årets slut		0	25 855

Moderbolagets resultaträkning	Not	2019	2018
	1		
Rörelsens intäkter m m			
Nettoomsättning	3, 28	115 569	39 323
Aktiverat arbete för egen räkning		18 493	-
Summa intäkter m m		134 062	39 323
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnödenheter		-23 256	-
Övriga externa kostnader	4, 5, 28	-46 855	-20 357
Personalkostnader	5	-63 753	-18 085
Avskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar		-1 437	-982
Summa rörelsens kostnader		-135 301	-39 424
Rörelseresultat		-1 239	-101
Finansiella intäkter och kostnader			
Resultat från andelar i intresseföretag	6	12 022	12 022
Ränteintäkter och liknande resultatposter	7	243	116
Räntekostnader		-126	-56
Resultat från finansiella poster		12 139	12 082
Resultat efter finansiella poster		10 900	11 981
Bokslutsdispositioner	29	1 340	-438
Skatt på årets resultat	8	-126	-46
Årets vinst		12 114	11 497

DMJ

Moderbolagets balansräkning	Not	2019-12-31	2018-12-31
	1		
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Övriga immateriella anläggningstillgångar	9	408	819
Materiella anläggningstillgångar			
Byggnader och mark	11	7 493	8 095
Inventarier, verktyg och installationer	14	2 301	1 062
Pågående nyanläggningar	15	17 158	43
		26 952	9 200
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i intresseföretag	16	26 005	25 978
Andra långfristiga värdepappersinnehav	18	2 308	2 323
Andelar i koncernföretag	30	300 811	290 811
Uppskjutna skattefordringar	19	38	-
		329 162	319 112
Summa anläggningstillgångar		356 522	329 131
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		7 892	25
Fordringar hos koncernföretag	25	84 128	89 060
Aktuella skattefordringar	19	1 319	1 276
Övriga fordringar		41	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	20	37 818	2 348
		131 198	92 709
Kassa och bank		-	25 745
Summa omsättningstillgångar		131 198	118 454
Summa tillgångar		487 720	447 585

AN

Moderbolagets balansräkning	Not	2019-12-31	2018-12-31
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	21		
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		11 845	11 845
Reservfond		1 450	1 450
		13 295	13 295
Fritt eget kapital	31		
Balanserad vinst		189 199	187 177
Årets vinst		12 114	11 497
		201 313	198 674
Summa eget kapital		214 608	211 969
Obeskattade reserver	19, 32	5 072	5 350
Avsättningar			
Uppskjutna skatter	19	-	41
Summa avsättningar		0	41
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		24 788	4 509
Checkräkningskredit	25	39 381	-
Skulder till koncernföretag		190 545	222 111
Övriga skulder		2 660	1 200
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	26	10 666	2 405
Summa kortfristiga skulder		268 040	230 225
Summa eget kapital och skulder		487 720	447 585

KAW

Kassaflödesanalys för moderbolaget	2019	2018
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat före finansiella poster	-1 238	-101
Avskrivningar	1 438	982
	200	881
Erhållen ränta	243	116
Erhållna utdelningar	12 022	12 022
Erlagd ränta	-126	-56
Betald inkomstskatt	-248	211
	12 091	13 174
Ökning/minskning kundfordringar	-7 867	357
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar	-30 579	95 337
Ökning leverantörsskulder	20 279	2 146
Ökning/minskning övriga kortfristiga rörelseskulder	-21 844	122 416
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-27 920	233 430
Investeringsverksamheten		
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-	-34
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-19 715	-5 085
Investeringar i intresseföretag	-27	-
Förvärvade andelar i dotterföretag	-10 000	-290 000
Sålda andelar i dotterföretag	-	93 548
Amortering av finansiella anläggningstillgångar	15	15
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	936	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-28 791	-201 556
Finansieringsverksamheten		
Förändring checkräkningskredit	39 381	-72
Amortering av lån	-	-10 000
Utbetald utdelning	-9 476	-8 292
Lämnat/erhållet koncernbidrag	1 061	-730
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	30 966	-19 094
Årets kassaflöde	-25 745	12 780
Likvida medel vid årets början	25 745	12 965
Likvida medel vid årets slut	0	25 745

AMW

Noter, gemensamma för moderbolag och koncern

Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

Årsredovisningen upprättas med tillämpning av årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Redovisningsprinciperna är oförändrade jämfört med föregående år.

Koncernredovisning
Dala Energi AB upprättar koncernredovisning. Uppgifter om koncernföretag finns i not 30. Dotterföretagen inkluderas i koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet överförs till koncernen. De exkluderas ur koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet upphör.
Koncernens bokslut är upprättat enligt förvärvsmetoden. Förvärvstidpunkten är den tidpunkt då det bestämmande inflytandet erhålls. Identifierbara tillgångar och skulder värderas inledningsvis till verkliga värden vid förvärvstidpunkten. Minoritetens andel av de förvärvade nettotillgångarna värderas till verkligt värde. Goodwill utgörs av mellanskillnaden mellan de förvärvade identifierbara nettotillgångarna vid förvärvstillfället och anskaffningsvärdet inklusive värdet av minoritetsintresset och värderas initialt till anskaffningsvärdet.
Mellanhavanden mellan koncernföretag elimineras i sin helhet.

Intresseföretagsredovisning
Intresseföretag är de företag där koncernen innehar ett betydande inflytande över den driftsmässiga och finansiella styrningen, vanligtvis genom att koncernen äger mellan 20% och 50% av röstetalen.

Vid förvärv av intresseföretag upprättas en förvärvsanalys på samma sätt som vid förvärv av dotterföretag.

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

Intäkter
Försäljning av tjänster och varor redovisas när väsentliga risker och fördelar övergår från säljare till köpare i enlighet med försäljningsvillkoren. Försäljningen redovisas efter avdrag för moms och rabatter. Anslutningsavgifter redovisas som intäkt till den del som inte täcker framtida åtaganden. Ränteintäkter redovisas i enlighet med effektiv avkastning. Utdelning redovisas när rätten att erhålla utdelningen är säkerställd.

Inkomstskatter
Aktuella skatter värderas utifrån de skattesatser och skatteregler som gäller på balansdagen. Uppskjutna skatter värderas utifrån de skattesatser och skatteregler som är beslutade före balansdagen.
Uppskjuten skatteskuld avseende temporära skillnader som hänför sig till investeringar i dotterföretag redovisas inte i koncernredovisningen då moderföretaget i samtliga fall kan styra tidpunkten för återföring av de temporära skillnaderna och det inte bedöms sannolikt att en återföring sker inom överskådlig framtid.

ÅMW

Uppskjuten skattefordran avseende underskottsavdrag eller andra framtida skattemässiga avdrag redovisas i den utsträckning det är sannolikt att avdraget kan avräknas mot överskott vid framtida beskattning.
Fordringar och skulder nettoredovisas endast när det finns en legal rätt till kvittning.
Aktuell skatt, liksom förändring i uppskjuten skatt, redovisas i resultaträkningen om inte skatten är hänförlig till en händelse eller transaktion som redovisas direkt i eget kapital. Skatteeffekter av poster som redovisas direkt mot eget kapital, redovisas mot eget kapital.

Immateriella tillgångar
Immateriella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. Företaget tillämpar kostnadsföringsmodellen avseende internt upparbetade immateriella tillgångar. Utgifterna för detta redovisas som kostnad när de uppkommer. Avskrivningar görs linjärt över den beräknade nyttjandeperioden. Följande avskrivningstider tillämpas:

Immateriella anläggningstillgångar	3-5 år
Goodwill	5 år

Materiella anläggningstillgångar
Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med avskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår utgifter som direkt kan hänföras till förvärvet av tillgången.

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 om de beräknas ge företaget framtida ekonomiska fördelar, till den del tillgångens prestanda ökar i förhållande till tillgångens värde vid anskaffningstidpunkten .

Utgifter för löpande reparation och underhåll redovisas som kostnader.

Materiella anläggningstillgångar skrivs av systematiskt över tillgångens bedömda nyttjandeperiod. När tillgångarnas avskrivningsbara belopp fastställs, beaktas i förekommande fall tillgångens restvärde. Bolagets mark har obegränsad nyttjandeperiod och skrivs inte av. Avskrivningstiden har ändrats från 20-30 år på vissa anläggningar då vi har gjort en ändrad bedömning av deras ekonomiska livslängd. Linjär avskrivningsmetod används för övriga typer av materiella tillgångar. Följande avskrivningstider tillämpas:

Byggnader och markanläggningar	20-60 år
Produktionsanläggningar	3-30 år
Distributionsanläggningar	10-40 år
Inventarier, verktyg och installationer	3-20 år

Inga låneutgifter aktiveras.
AMJ

Nedskrivningar av icke-finansiella tillgångar
När det finns en indikation på att en tillgångs värde minskat, görs en prövning av nedskrivningsbehov. Har tillgången ett återvinningsvärde som är lägre än det redovisade värdet, skrivs den ner till återvinningsvärdet. Vid bedömning av nedskrivningsbehov grupperas tillgångarna på de lägsta nivåer där det finns separata identifierbara kassaflöden (kassagenererande enheter). För tillgångar som tidigare skrivits ner görs per varje balansdag en prövning av om återföring bör göras.

Finansiella instrument
Finansiella instrument redovisas i enlighet med reglerna i K3 kapitel 11, vilket innebär att värdering sker utifrån anskaffningsvärde.

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar värdepapper, kundfordringar och övriga fordringar, leverantörsskulder och låneskulder. Instrumenten redovisas i balansräkningen när Dala Energi blir part i instrumentets avtalsmässiga villkor.
Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller överförts och koncernen har överfört i stort sett alla risker och förmåner som är förknippade med äganderätten.
Finansiella skulder tas bort från balansräkningen när förpliktelserna har reglerats eller på annat sätt upphört.

Kundfordringar och övriga fordringar
Fordringar redovisas som omsättningstillgångar med undantag för poster med förfallodag mer än 12 månader efter balansdagen, vilka klassificeras som anläggningstillgångar. Fordringar tas upp till det belopp som förväntas bli inbetalt efter avdrag för individuellt bedömda osäkra fordringar.

Andra långfristiga värdepappersinnehav
Posten består huvudsakligen av aktier. Innehaven innehas på lång sikt. Tillgångar ingående i posten redovisas inledningsvis till anskaffningsvärde. I efterföljande redovisning redovisas aktierna till anskaffningsvärde med bedömning av om nedskrivningsbehov föreligger.

Låneskulder och leverantörsskulder
Låneskulder redovisas initialt till anskaffningsvärde efter avdrag för transaktionskostnader. Skiljer sig det redovisade beloppet från det belopp som ska återbetalas vid förfallotidpunkten periodiseras mellanskillnaden som räntekostnad över lånets löptid med hjälp av instrumentets effektivränta. Härigenom överensstämmer vid förfallotidpunkten det redovisade beloppet och det belopp som ska återbetalas. Leverantörsskulder redovisas till anskaffningsvärde.

Säkring av koncernens räntebindning
Avtal om en så kallad ränteswap skyddar koncernen mot ränteförändringar. Genom säkringen erhåller Dala Energi koncernen en fast ränta och det är denna ränta som redovisas i resultaträkningen i posten Räntekostnader och liknande resultatposter. De nominella beloppen på koncernens utestående ränteswappar per 31 december uppgick till 200 (200) Mkr.

Varulager
Varulagret värderas, med tillämpning av först-in-först ut-principen, till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet på balansdagen.
AGW

Ersättningar till anställda
Kortfristiga ersättningar: Kortfristiga ersättningar i koncernen utgörs av lön, sociala avgifter, betald semester, betald sjukfrånvaro och sjukvård. Kortfristiga ersättningar redovisas som en kostnad och en skuld då det finns en legal eller informell förpliktelse att betala ut en ersättning.

Ersättningar efter avslutad anställning
Inom Dala Energi-koncernen förekommer såväl avgiftsbestämda som förmånsbestämda pensionsplaner.

I avgiftsbestämda planer betalar företaget fastställda avgifter till ett annat företag och har inte någon legal eller informell förpliktelse att betala något ytterligare även om det andra företaget inte kan uppfylla sitt åtagande. Koncernens resultat belastas för kostnader i takt med att de anställdas pensionsberättigande tjänster utförts.

Vid förmånsbestämda planer står företaget i allt väsentligt riskerna för att ersättningarna kommer att kosta mer än förväntat och att avkastningen på relaterade tillgångar kommer att avvika från förväntningarna. Dala Energi redovisar förmånsbestämda pensionsplaner i enlighet med K3s förenklingsregler. Koncernen har bl. a. förmånsbestämda planer som innebär att pensionspremier betalas och dessa planer redovisas som avgiftsbestämda planer.

Kassaflödesanalys
Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medfört in- eller utbetalningar samt för moderbolaget avräkningstransaktioner med dotterbolagen. Som likvida medel klassificeras kassa- och banktillgodohavanden.

Moderbolagets redovisningsprinciper när de skiljer sig från koncernens
Bokslutsdispositioner
Förändringar av obeskattade reserver redovisas som bokslutsdispositioner i resultaträkningen. Koncernbidrag redovisas som bokslutsdispositioner.

Aktier och andelar i dotterföretag
Aktier och andelar i dotterföretag redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår köpeskillingen som erlagts för aktierna samt förvärvskostnader. Utdelning från dotterföretag redovisas som intäkt.

Eget kapital
Eget kapital delas in i bundet och fritt kapital, i enlighet med årsredovisningslagens indelning.

Obeskattade reserver
Obeskattade reserver redovisas med bruttobelopp i balansräkningen, inklusive den uppskjutna skatteskuld som är hänförlig till reserverna.
AMW

Nyckeltalsdefinitioner

Rörelsemarginal
Rörelseresultat i förhållande till nettoomsättningen.

Soliditet
Eget kapital och obeskattade reserver (med avdrag för uppskjuten skatt) i förhållande till balansomslutningen.

Avkastning på totalt kapital
Resultat före avdrag för räntekostnader i förhållande till balansomslutningen.

Avkastning på eget kapital
Resultat efter finansiella poster i förhållande till eget kapital och obeskattade reserver (med avdrag för uppskjuten skatt).

Not 2 Väsentliga uppskattningar och bedömningar

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

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

Uppskattningar och bedömningar ses över årligen.

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

Effekter av elnätsregleringen
I koncernen finns elnätsverksamhet som regleras av föreskrifter från Energimarknadsinspektionen. De avgifter som elnätsverksamheten tar ut av sina kunder ligger inom fastställd intäktsram.

Prövning av nedskrivningsbehov för materiella anläggningstillgångar
Koncernen har betydande värden redovisade i balansräkningen avseende materiella anläggningstillgångar. Dessa testas kontinuerligt för nedskrivningsbehov.

Not 3 Intäkternas fördelning

	Koncernen		Moderbolaget	
	2019	2018	2019	2018
I nettoomsättningen ingår intäkter från:				
Fibernät	47 561	43 091	-	-
Elnät	224 999	243 509	-	-
Värme	31 835	30 774	-	-
Tjänster	21 051	2 341	108 824	36 830
Hyror	516	318	516	317
Kraftproduktion	3 129	1 701	2 175	1 701
Övriga intäkter	4 187	475	4 054	475
Summa	333 278	322 209	115 569	39 323

Not 4 Ersättning till revisorerna

	Koncernen		Moderbolaget	
	2019	2018	2019	2018
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB				
Revisionsuppdraget	808	642	325	281
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	29	37	12	-
Skatterådgivning	37	-	16	-
Övriga tjänster	50	123	-	22
Summa	924	802	353	303

AW

Not 5 Personal

	Koncernen		Moderbolaget	
	2019	2018	2019	2018
Medelantalet anställda				
Kvinnor	15	17	15	13
Män	62	62	59	7
Totalt	77	79	74	20
Löner, ersättningar, sociala avgifter och pensionskostnader				
Löner och ersättningar till styrelsen, ledande befattningshavare och verkställande direktören	5 781	7 307	5 781	3 903
Löner och ersättningar till övriga anställda	35 480	33 198	33 603	6 314
	41 261	40 505	39 384	10 217
Sociala avgifter enligt lag och avtal	15 153	14 114	14 488	3 663
Pensionskostnader för styrelsen, ledande befattningshavare och verkställande direktören	1 527	1 946	1 527	1 069
Pensionskostnader för övriga anställda	3 961	3 261	3 660	710
Totalt	61 902	59 826	59 059	15 659
Styrelseledamöter och ledande befattningshavare				
Antal styrelseledamöter på balansdagen				
Kvinnor	2	2	2	2
Män	7	7	7	7
Totalt	9	9	9	9
Antal verkställande direktörer och andra ledande befattningshavare				
Kvinnor	2	3	2	2
Män	5	7	5	3
Totalt	7	10	7	5

	Koncernen		Moderbolaget	
	2019	2018	2019	2018
Styrelsen				
Åke Söderman, ordförande	124	123	124	123
Susanne Löfås Hällman, ledamot	23	16	23	16
Jonny Jones, ledamot	63	58	63	58
Ulrika Liljeberg, ledamot	29	25	29	25
Stefan Eriksson, ledamot	23	16	23	16
Karl-Erik Hagström,ledamot	32	25	32	25
Lars-Erik Granholm,ledamot	9	25	9	25
Ahlgren Anders,ledamot	19	-	19	-
Fredrik Söderberg,ledamot	-	13	-	13
Torsten Björ, ledamot	9	9	9	-
Erik Olsson, ledamot	9	9	9	-
Summa styrelsen	340	319	340	301

Ersättningar till styrelse

Till styrelsens ledamöter utgår arvode enligt bolagsstämmans beslut. Arvodet utgår i form av lön eller ersättning mot faktura förutsatt att det är kostnadsneutralt för bolaget. Pension eller övriga incitamentsprogram utgår ej till bolagets styrelse.

Ersättningar till VD
Ersättning till nuvarande VD har utgjorts av grundlön, bilförmån och pensionspremie. Grundlönen uppgick till 1 137 (1 072) tkr, bilförmån till 38 (38) tkr och pensionspremie till 370 (341) tkr. Något avgångsvederlag förutom sedvanlig uppsägningstid med högst sex månader, om uppsägning sker på initiativ av VD, och högst ett år om uppsägning sker på initiativ av Koncernen finns inte avtalat.

Ersättningar till ledande befattningshavare
Ersättningar till andra ledande befattningshavare har utgjorts av grundlön, bilförmån och pensionspremier. Med andra ledande befattningshavare avses de sju (nio) personer som tillsammans med VD under räkenskapsåret utgjort koncernledning. Ledande befattningshavares grundlöner har uppgått till 4 303 (5 914) tkr och inbetalda pensionspremier till 1 157 (1 587) tkr.

Lön och övriga ersättningar till VD beslutas av styrelsen och revideras en gång per år. För andra ledande befattningshavare beslutas löner och övriga ersättningar av VD.

Not 6 Resultat från andelar i intresseföretag

	Koncernen		Moderbolaget	
	2019	2018	2019	2018
Utdelningar	-	-	12 022	12 022
Resultatandel i Dalakraft AB	12 273	10 573	-	-
Resultatandel i Biodal Kraftvärme AB	76	364	-	-
Summa	12 349	10 937	12 022	12 022

Not 7 Ränteintäkter och liknande resultatposter

	Koncernen		Moderbolaget	
	2019	2018	2019	2018
Utdelningar	66	1	66	-
Ränteintäkter	720	668	177	116
Summa	786	669	243	116
Varav avseende koncernföretag	-	-	169	111

Not 8 Skatt på årets resultat

	Koncernen		Moderbolaget	
	2019	2018	2019	2018
Aktuell skatt	-3 599	-83	-205	-55
Uppskjuten skatt	-11 496	-6 525	79	10
Skatt på årets resultat	-15 095	-6 608	-126	-45

AMW

	Koncernen		Moderbolaget	
	2019	2018	2019	2018
Redovisat resultat före skatt	85 391	83 665	12 240	11 543
Skatt beräknad enligt gällande skattesats	-18 274	-18 406	-2 619	-2 539
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-152	-217	-142	-154
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	2 657	2 406	2 587	2 645
Skatt hänförlig till tidigare års redovisade resultat	29	3	7	3
Skatteeffekt på temporära skillnader	91	24	49	3
Skatteeffekt av schablonränta på periodiseringsfond	-30	-20	-8	-3
Uppskjuten skatteintäkt till följd av ändrad skattesats	584	9 602	-	-
Redovisad skattekostnad	-15 095	-6 608	-126	-45

Not 9 Immateriella anläggningstillgångar

	Koncernen		Moderbolaget	
	2019-12-31	2018-12-31	2019-12-31	2018-12-31
Ingående anskaffningsvärden	13 528	13 371	1 820	1 786
Årets förändringar				
-Inköp	-	771	-	34
Försäljningar och utrangeringar	-	-614	-	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	13 528	13 528	1 820	1 820
Ingående avskrivningar	-11 319	-10 982	-1 001	-595
Årets förändringar				
-Försäljningar och utrangeringar	-	614	-	-
-Årets avskrivningar	-1 126	-951	-411	-406
Utgående ackumulerade avskrivningar	-12 445	-11 319	-1 412	-1 001
Utgående restvärde enligt plan	1 083	2 209	408	819

AMW

Not 10 Goodwill

	Koncernen		Moderbolaget	
	2019	2018	2019	2018
Ingående anskaffningsvärden	4 400	-	-	-
Årets inköp	-	4 400	-	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	4 400	4 400	0	0
Ingående avskrivningar	-880	-	-	-
Årets avskrivningar	-880	-880	-	-
Utgående ackumulerade avskrivningar	-1 760	-880	0	0
Utgående restvärde enligt plan	2 640	3 520	0	0

Not 11 Byggnader och mark

	Koncernen		Moderbolaget	
	2019-12-31	2018-12-31	2019-12-31	2018-12-31
Ingående anskaffningsvärden	70 845	66 620	15 887	11 262
Årets förändringar				
-Inköp	1 561	4 908	665	4 625
-Omfördelning från pågående nyanläggningar	9 990	-	-	-
-Försäljningar och utrangeringar	-258	-683	-	-
-Försäljningar till dotterföretag	-	-	-2 000	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	82 138	70 845	14 552	15 887
Ingående avskrivningar	-33 798	-33 105	-7 792	-7 577
Årets förändringar				
-Försäljningar och utrangeringar	231	683	-	-
-Försäljningar till dotterföretag	-	-	1 150	-
-Årets avskrivningar	-1 624	-1 376	-417	-215
Omräkningsdifferenser	-	-	-	-
Utgående ackumulerade avskrivningar	-35 191	-33 798	-7 059	-7 792
Utgående restvärde enligt plan	46 947	37 047	7 493	8 095

AAW

Not 12 Produktionsanläggningar

	Koncernen	
	2019-12-31	2018-12-31
Ingående anskaffningsvärden	66 496	65 682
Årets förändringar		
-Inköp	20 229	814
-Omklassificeringar	86	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	86 811	66 496
Ingående avskrivningar	-47 811	-45 351
Årets förändringar		
-Årets avskrivningar	-2 346	-2 460
Utgående ackumulerade avskrivningar	-50 157	-47 811
Utgående restvärde enligt plan	36 654	18 685

Not 13 Distributionsanläggningar

	Koncernen	
	2019-12-31	2018-12-31
Ingående anskaffningsvärden	1 257 627	1 205 805
Årets förändringar		
-Inköp	163 138	110 849
-Årets statliga stöd	-50 763	-7 199
-Omfördelning från pågående nyanläggningar	29 291	-
-Försäljningar och utrangeringar	-14 508	-51 828
-Omklassificeringar	-4 486	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	1 380 299	1 257 627
Ingående avskrivningar	-454 359	-463 477
Årets förändringar		
-Försäljningar och utrangeringar	14 508	51 828
-Årets avskrivningar	-44 313	-42 710
Utgående ackumulerade avskrivningar	-484 164	-454 359
Utgående restvärde enligt plan	896 135	803 268

AMW

Erhållna statliga bidrag har reducerat det ackumulerade anskaffningsvärdet med 70 526 (17 022) tkr.

Not 14 Inventarier, verktyg och installationer

	Koncernen		Moderbolaget	
	2019-12-31	2018-12-31	2019-12-31	2018-12-31
Ingående anskaffningsvärden	22 339	23 254	1 978	1 561
Årets förändringar				
-Inköp	1 855	1 027	1 934	417
-Försäljningar och utrangeringar	-10 500	-1 942	-	-
-Försäljningar till dotterföretag	-	-	-120	-
-Omklassificeringar	-120	-	-	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	13 574	22 339	3 792	1 978
Ingående avskrivningar	-18 166	-18 786	-916	-556
Årets förändringar				
-Försäljningar och utrangeringar	10 500	1 942	-	-
-Försäljning till dotterföretag	-	-	34	-
-Årets avskrivningar	-1 379	-1 322	-609	-360
-Omklassificeringar	34	-	-	-
Utgående ackumulerade avskrivningar	-9 011	-18 166	-1 491	-916
Utgående restvärde enligt plan	4 563	4 173	2 301	1 062

Not 15 Pågående nyanläggningar

	Koncernen		Moderbolaget	
	2019-12-31	2018-12-31	2019-12-31	2018-12-31
Koncernen				
Ingående anskaffningsvärden	42 754	46 059	43	-
Årets förändringar				
-Under året nedlagda kostnader	29 839	109 700	129 516	43
-Försäljning till dotterföretag	-	-	-112 375	-
-Under året genomförda omfördelningar	-39 280	-111 589	-	-
-Omklassificeringar	-441	-1 416	-26	-
Utgående pågående nyanläggningar	32 872	42 754	17 158	43

AMW

Not 16 Andelar i intresseföretag

Koncernen	Org nr	Säte	Kapitalandel (%)
Dalakraft AB	556132-9466	Rättvik	24,04
Biodal Kraftvärme AB	556791-0541	Leksand	50,00
Värmevärden Siljan AB	559217-5128	Leksand	53,68

Moderbolaget	Kapital-andel %	Rösträtts-andel %	Antal aktier	Bokfört värde 19-12-31	Bokfört värde 18-12-31
Direkt ägda					
Dalakraft AB	24,04	24,04	165 658	25 978	25 978
Värmevärden Siljan AB	53,68	53,68	26 840	27	

	Koncernen		Moderbolaget	
	2019-12-31	2018-12-31	2019-12-31	2018-12-31
Ingående anskaffningsvärden	37 080	38 165	25 978	25 978
Årets förändringar				
-Årets förvärv	27	-	27	-
-Resultatandel	12 350	10 937	-	-
-Erhållen utdelning	-12 022	-12 022	-	-
Utgående redovisat värde	37 435	37 080	26 005	25 978

Not 17 Fordringar hos intresseföretag

	Koncernen	
	2019-12-31	2018-12-31
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	12 500	12 500
Utgående redovisat värde	12 500	12 500

Not 18 Andra långfristiga värdepappersinnehav

	Koncernen		Moderbolaget	
	2019-12-31	2018-12-31	2019-12-31	2018-12-31
Ingående anskaffningsvärden	4 032	4 209	2 323	2 338
Årets förändringar				
-Återbetalning av insats	-15	-177	-15	-15
Utgående redovisat värde	4 017	4 032	2 308	2 323
	4 017	4 032	2 308	2 323

Not 19 Uppskjuten skatt

Koncernen
Uppskjuten skatteskuld i koncernen uppgår till 157 358 (145 824) tkr och redovisas i posten avsättningar och avser skatt på obeskattade reserver, koncernmässiga övervärden och på temporära skillnader avseende byggnader och mark.

Moderbolaget
Skillnaden i moderbolaget mellan å ena sidan den inkomstskatt som har redovisats i resultaträkningen under räkenskapsåret och tidigare räkenskapsår samt å andra sidan den inkomstskatt som belöper sig på verksamheten för dessa år utgörs av uppskjuten skatt på obeskattade reserver med 1 045 (1 102) tkr.

Uppskjuten skattefordran (skatteskuld) i moderbolaget uppgår till 38 (41) tkr och avser uppskjuten skattefordran (skatteskuld) på temporära skillnader avseende byggnader och mark.

Not 20 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	Koncernen		Moderbolaget	
	2019-12-31	2018-12-31	2019-12-31	2018-12-31
Förutbetalda kostnader	2 004	-	2 004	-
Upplupna nätintäkter	22 443	23 308	-	-
Upplupna värmeintäkter	3 745	4 037	-	-
Upplupna anslutningsavgifter	-	4 764	-	-
Upplupna bidrag	48 014	21 929	24 985	-
Upplupna övriga intäkter	6 683	12 521	6 683	-
Övriga poster	8 733	4 909	4 146	2 348
Summa	91 622	71 468	37 818	2 348

AMW

Not 21 Aktiekapital

Aktiekapitalet består av 23 689 491 st A-aktier med kvotvärde 0,5 kr.

Not 22 Upplåning

Den del av långfristiga skulder som förfaller till betalning senare än fem år efter balansdagen.

	Koncernen	
	2019-12-31	2018-12-31
Skulder till kreditinstitut	202 825	227 625
Övriga skulder	12 456	13 414
Summa	215 281	241 039

Not 23 Skulder som redovisas i flera poster

	Koncernen	
	2019-12-31	2018-12-31
Företagets skulder redovisas under följande poster i balansräkningen:		
Långfristiga skulder:		
Skulder till kreditinstitut	276 825	301 625
Övriga skulder	17 246	18 204
Kortfristiga skulder:		
Skulder till kreditinstitut	14 800	14 800
Övriga skulder	958	958
Summa skulder	309 829	335 587

AMJ

Not 24 Ställda säkerheter

	Koncernen		Moderbolaget	
	2019-12-31	2018-12-31	2019-12-31	2018-12-31
För egna avsättningar och skulder				
Avseende Skulder till kreditinstitut				
Fastighetsinteckningar	-	9 800	-	-
Företagsinteckningar	280 300	280 500	-	-
Aktier i dotterföretag	429 569	409 501	290 000	290 000
Summa ställda säkerheter	709 869	699 801	290 000	290 000

Not 25 Checkräkningskredit

Beviljat belopp på checkräkningskredit uppgår till 100 (30) Mkr i koncernen.

Not 26 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	Koncernen		Moderbolaget	
	2019-12-31	2018-12-31	2019-12-31	2018-12-31
Upplupna personalkostnader	10 429	9 245	9 674	2 051
Upplupna räntor	634	1 331	-	-
Övriga upplupna kostnader	10 740	15 012	992	354
Summa	21 803	25 588	10 666	2 405

Not 27 Justeringar för poster som inte ingår i kassaflöde, mm

	Koncernen	
	2019	2018
Utrangering anläggningstillgångar	27	-
Omklassificering anläggningstillgångar	441	1 416
Resultatandel intressebolag	-12 349	-10 937
Upplösning förutbetald intäkt	-958	-958
Summa justeringar	-12 839	-10 479

AMW

Not 28 Transaktioner med närstående

		2019	2018
Inköp och försäljning mellan koncernföretag			
Nedan anges andelen av årets inköp och försäljning avseende koncernföretag.			
Inköp	(%)	6	9
Försäljning	(%)	76	92

Vid inköp och försäljning mellan koncernföretag tillämpas samma principer för prissättning som vid transaktioner med externa parter.

Not 29 Bokslutsdispositioner

	2019	2018
Skillnad mellan bokförda avskrivningar och avskrivningar enligt plan	165	381
Förändring av periodiseringsfond	113	-89
Erhållna koncernbidrag	41 240	33 770
Lämnade koncernbidrag	-40 179	-34 500
Summa	1 339	-438

Not 30 Andelar i dotterföretag

Koncernen	Org nr	Säte	Kapital-andel (%)
Dala Energi Elnät AB	556166-7758	Leksand	100
Dala Energi Fibernät AB	556589-3046	Leksand	100
Dala Energi Värme AB	556019-6072	Leksand	100
Dala Energi Kraftproduktion AB	556803-9191	Rättvik	100

Moderbolaget	Kapital-andel %	Rösträtts-andel %	Antal aktier	Bokfört värde 19-12-31	Bokfört värde 18-12-31
Dala Energi Elnät AB	100	100	115 651	290 000	290 000
Dala Energi Värme AB	100	100	6 106	10 610	610
Dala Energi Fibernät AB	100	100	100	100	100
Dala Energi Kraftproduktion AB	100	100	1 000	100	100
Summa				300 810	290 810

MW

Not 31 Förslag till disposition av resultatet

	2019
Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel:	
Balanserade vinstmedel	189 199
Årets vinst	12 114
	201 313
Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så att	
till aktieägarna utdelas 0,50 kr per aktie	11 845
i ny räkning överförs	189 468
	201 313

Not 32 Obeskattade reserver

	2019-12-31	2018-12-31
Ackumulerad skillnad mellan bokförda avskrivningar och avskrivningar enligt plan		
- Inventarier	716	881
Periodiseringsfonder	4 356	4 470
Summa	5 072	5 351

Not 33 Eventualförpliktelser

	2019-12-31	2018-12-31
Ansvarsförbindelse till förmån för övriga koncernföretag	291 625	316 425
Summa eventualförpliktelser	291 625	316 425

AMW

Not 34 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Efter balansdagens slut har bolaget sålt dotterbolaget Dala Energi Värme AB, med dess intressebolag Biodal Kraftvärme AB, till Värmevärden Siljan AB org nr 559217-5128. Rättviks Kommun Kommunhus AB har sålt in sin fjärrvärmeverksamhet i Rättvik Energi AB till Värmevärden Siljan AB på samma sätt. Syftet är att tillsammans skapa en starkare värmeverksamhet. Efter försäljningen äger Dala Energi och Rättviks kommun 24,5% vardera av Värmevärden Siljan AB. Värmevärden AB äger resterande 51%. Värmevärden AB kommer att ha det operativa ansvaret för värmeverksamheten i Leksand och Rättvik. Affären har slutförts under första kvartalet 2020.

AMW

Resultat- och balansräkningarna kommer att föreläggas årsstämman 2020-05-15 för fastställelse.

Leksand 2020-04-24

Åke Söderman
Ordförande

Jonny Jones

Ulrika Liljeberg

Torsten Björ

Anders Ahlgren

Karl-Erik Hagström

Susanne Löfås Hällman

Stefan Eriksson

Erik Olsson

Bengt Östling
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats 2020-04-24.

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Annika Wedin
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Dala Energi AB (publ), org.nr 556000-9374

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Dala Energi AB (publ) för år 2019.

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

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

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god 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 och koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

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

Revisorns ansvar

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

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

AMW

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Dala Energi AB (publ) 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 moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Gävle den 24 april 2020

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Annika Wedin
Auktoriserad revisor

Dala Energi är en regional koncern som agerar lokalt på våra olika marknader. Dala Energis affärsidé är att erbjuda lösningar inom energi och digital kommunikation som hjälper människor och företag att leva och utvecklas i vår bygd på ett enkelt, effektivt och hållbart sätt.

Vårt fokus skall vara att leverera en kundupplevelse som är lite mer. Dala Energi strävar efter att betraktas som det mest attraktiva varumärket i vår bransch. Vi skall uppfattas som innovativa och vara ledande med smarta lösningar.

3 500 privata aktieägare tillsammans med våra ägarkommuner gör detta möjligt.
Dala Energi AB (publ) finns noterade på den alternativa aktiemarknaden. Om du vill köpa eller sälja bolagets aktier gör du det på pepins.se eller ring 08-673 17 90.

dalaenergi.se