

ÅRSREDOVISNING
2004



Årsredovisning för räkenskapsåret 2004-01-01 – 2004-12-31

Styrelsen och verkställande direktören för Härnösand Energi & Miljö AB avger härmed följande årsredovisning och koncernredovisning.

<u>INNEHÅLL</u>	<u>SIDA</u>
VD har ordet	3
Förvaltningsberättelse och viktigare händelser	4
Miljöredovisning	8
Förslag till vinstdisposition	10
Investeringar	10
Resultaträkning	11
Balansräkning	12
Finansieringsanalys	13
Tilläggsupplysningar	14
Revisionsberättelse	25
Granskningsrapport	25
Ekonomisk utveckling 1999 – 2004	26

Alla belopp redovisas, om inte annat anges, i tusentals kronor (tkr).
Uppgifter inom parentes avser föregående år.



OMSLAG
Årets stora kundsatsning
för ett renare Härnösand
– Miljöcentralen på
Jaktstigen.

VD HAR ORDET

EN EPOK I FÖRETAGETS HISTORIA är till ända. 11 februari 2005 entledigade styrelsen Sigge Tjärnlund från uppdraget som VD för Härnösand Energi & Miljö efter 22 år på posten. En enig styrelse hade då inte längre något förtroende för sin VD. Sigge har genom åren bidragit starkt till uppbyggnaden och utvecklingen av bolaget. Han har även hunnit med att vara tongivande nationellt via olika uppdrag och en aktiv deltagare i förekommande debatter.

Utmaningen blir nu att blicka framåt. Ett första led i detta var att utse bolagets genom tiderna förste vice VD, Sven-Arne Staflund, till vardags ekonomichef i bolaget. I skrivande stund pågår även rekryteringen av en ny VD som väntas kunna börja arbeta till sommaren.

Resultatmässigt blev 2004 ett bättre år än föregående. Det behövs då kraven från ägaren blivit tydligare under året, bland annat genom nya ägardirektiv och krav på årlig utdelning. Nya krav och en omvärld i förändring har gjort det intressant att titta på hur företagets verksamhet egentligen bedrivs. Just nu pågår ett stort projekt på HEMAB som heter "Verksamhetsutveckling". De flesta medarbetarna är i någon form involverade i detta projekt genom att kartlägga arbetsprocesser till en komplett verksamhetshandbok. Målet är, förutom att skapa delaktighet hos medarbetarna under projektets gång, att under 2006 införa ledningssystem för kvalitet, miljö samt arbetsmiljö och därigenom bli certifierad.

Projektets framgång att nå målet bygger mycket på medarbetarnas engagemang.

En färsk enkät visar att medarbetarna trivs mycket bra i sina roller med att producera servicetjänster till kommuninvånarna. Utmaningen framöver, förutom att finna en ny VD, ligger i att få alla positiva krafter på rätt plats så att samtliga känner delaktighet och stimulans i sitt arbete. 2005 kommer att bli ett spännande år för Härnösand Energi & Miljö AB.

Mars 2005
Ingvar Wiklund
Tillförordnad vd
och styrelseordförande,
Härnösand Energi & Miljö AB





NY ENTRÉ.

Under hösten byggde vi en ny entré vid vårt huvudkontor för att kunna ge våra kunder bättre service och mottagande.



WWW.HEMAB.SE

Vår webbsida fick en rejäl ansiktslyftning under 2004 och är nu mer överskådlig och användarvänlig för våra kunder.



MILJÖCENTRALEN ÖPPNADE.

Miljöcentralen, som öppnades under 2004, ligger i centrala Härnösand. Där kan kunderna lämna i stort sett allt sitt sorterade avfall.

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE OCH VIKTIGARE HÄNDELSER

AGARFÖRHÅLLANDEN

[HÄRNÖSAND ENERGI & MILJÖ AB, HEMAB ägs till 100 % av Härnösands kommun.]

[I HEMAB ingår det helägda dotterbolaget HÄRNÖSAND ELNÄT AB, HEAB, i vilket elnätströrelsen bedrivs.]

[HEMAB äger 28,6% i KOMMUNBRÄNSLE I ÅDALEN AB, KBAB, som förser de tre Ådalskommunerna med bränsletorv.]

[HEMAB äger också 7,5% i NORDSVENSKA KRAFT AB samt 12% i NORRSKEN AB.]

[HEMAB äger tillsammans med SYDKRAFT AB, HEMAB ELFÖRSÄLJNING AB, Ägarfördelningen är HEMAB 25% och SYDKRAFT 75%.]

HEMAB-koncernens verksamhet är uppdelad i sex affärsområden; Fjärrvärme, Renhållning, Vatten, Gator och vägar, Stadsnät samt Elnät. Elnätsverksamheten bedrivs i dotterbolaget HEAB medan övriga verksamheter återfinns i moderbolaget.

Koncernens omsättning uppgick till 266,3 Mkr (262,4) och resultatet efter finansiella intäkter och kostnader blev 20,0 Mkr (13,0). Resultatförbättringen är nödvändig för att förbättra den låga soliditeten och öka självfinansieringsgraden.

Investeringarna uppgick till 47,8 Mkr (60,3) och bestod i huvudsak av anläggningar för el, vatten, optofiber och fjärrvärme.

En stor händelse under 2004 var öppnandet av Miljöcentralen, där våra kunder kan lämna i stort sett allt sitt sorterade avfall. Miljöcentralen ligger centralt i Härnösand och har öppet vissa lördagar. Tillgängligheten har därmed ökat betydligt och antalet besökare har också ökat kraftigt.

På bredbandsidan fick vi via ett länsövergripande samarbete med bland annat ServaNet, Öviks Energi och Mediateknik förtroendet att tillhandahålla infrastrukturen för Landstingets data- och telefonikommunikation. Vi hoppas att affären får positiva följdverkningar med fler liknande upplägg för andra kunder med ortsövergripande verksamhet.

EFTER VERKSAMHETSÅRETS UTGÅNG

I början av 2005 presenterade vår ägare, Härnösands kommun, nya ägardirektiv. Kraven på bolaget har blivit tydligare och numera finns krav/önskemål på årlig utdelning.

I februari 2005 entledigades Sigfrid Tjärnlund från uppdraget som VD för HEMAB. En enig styrelse hade då inte längre något förtroende för sin VD. I skrivande stund pågår arbetet med att rekrytera en ny VD.

FJÄRRVÄRME - FORTSATT STORT INTRESSE OCH ÖKAD ELPRODUKTION

Efter de senaste årens kraftiga expansion är nu Fjärrvärme vårt största affärsområde. Resultatet är positivt och ligger över budget.

Intresset för fjärrvärme var oförändrat stort under året.

• FJÄRRVÄRME	2004	2003	2002	2001	2000
Fjärrvärmenät (km)	82	75	65	57	52
Försäljning (GWh)	190	197	165	145	131
varav värme (GWh)	140	156	165	145	131
varav el (GWh)	50	41	27		
Sålda elcertifikat (antal)	47 324	17 772			
Antal kunder	1087	929	750	625	528

Antalet kunder ökade med 17% och har nu passerat 1000 stycken. Expansionen sker främst bland villa-



850 GRADER.

Förbränningen i kraftvärmeverket är mycket effektiv. Temperaturen i härden uppgår till 850 grader.



ÖVER 1000 FJÄRRVÄRMEKUNDER.

Antalet fjärrvärmekunder ökar för varje år och Fjärrvärme är nu vårt största affärsområde.

kunder som vill ställa om från el- eller oljeupp-värmning. Fjärrvärmenätet byggdes ut med cirka 7 km, varav större delen avser anslutning av villor. Sambyggnad med Stadsnät har skett i flera områden.

Produktionen av el i kraftvärmeverket översteg förväntningarna medan värmeförsäljningen minskade jämfört med prognosen (värmeförbehovet var 93% av normalt). Det berodde på att 2004 var ett varmare år än normalt. Elen från kraftvärmeverket såldes på nordiska elbörsen till gällande spotpris, vilket var lägre än 2003. Elcertifikatshandeln har skett via mäklare eller direkt mot elföretag. Från april blev även torv certifikatberättigad vilket bidragit positivt till resultatet.

Kunderna har haft hög tillgänglighet i värmeleveranserna bortsett från ett elavbrott under hösten som påverkade värmeförsörjningen några timmar. Elproduktionen i kraftvärmeverket har också klarats utan större störningar sånär som på ett stopp i maj. Vindkraftverket har producerat el som förväntat.

Andelen förnyelsebar energi i produktionen har varit hög. Träbränsle, pellets, spillvärme, rökgasåtervinning och deponigas svarade för cirka 78% av bränsletillförseln under året. Resterande del bestod nästan uteslutande av torv. För att återanvända sanden i pannan vid kraftvärmeverket har 2 Mkr investerats i en sandåterföring. Investeringen har både gett minskade

kostnader för sand och en minskad deponimängd.

Under början av året genomfördes en kampanj för att stimulera lokala skogsägare att sälja ved till HEMAB. Kampanjen gav några nya leverantörer av träbränsle. De pressade priserna inverkar dock på möjligheten för mindre skogsägare att kunna leverera i den omfattning de önskar.

RENHÅLLNING - ÖKAD SERVICE OCH TILLGÄNGLIGHET MEN OCKSÅ FLER KRAV

Renhållningen visar ett resultat som ligger under förväntan. Beslut om att märka alla soptunnor har tagits och kommer att genomföras under 2005. Därigenom får vi en ökad kontroll och också ett ökat debiteringsunderlag. Kommunfullmäktige har under året också beslutat att HEMAB får sköta om fastighetsrenhållningen på tillvidarebasis.

Årets viktigaste händelse var öppnandet Miljöcentralen. Efter att tippavgiften för hushållskunder togs bort 1/1 2004 kan numera hushållen lämna sorterat avfall kostnadsfritt på två ställen, soptippen i Ålandsbro och Miljöcentralen vid Jaktstigen. Miljöcentralen har medfört en förbättrad service för hushållen genom bättre närhet och tillgänglighet med exempelvis lördagsöppet en gång i månaden. Det kraftigt ökande antalet besökare visar att satsningen har varit lyckad.



NYTT SAMARBETE I STADSNÄTET.

Tillsammans med flera stadsnät längs Norrlands-kusten har vi bildat Norrlänk. Norrlänk sköter bland annat driften av Landstinget Väster-norrlands data- och telefonikommunikation.



NYA VA-LEDNINGAR.

Under året byggdes nya överförings-ledningar för vatten och avlopp mellan Ramsås och Ålandsbro.



FÖRLÄNGD ENTREPRENAD.

Entreprenadavtalet med NCC förlängdes under året med ytterligare två år.

ABONNEMANG

[Fjärrvärme, antal]

2004	1089
2003	929
2002	750
2001	625
2000	528
1999	459

[Renhållning, antal]

2004	8072
2003	8050
2002	8062
2001	7909
2000	7909
1999	7685

[Vatten, antal]

2004	5325
2003	5277
2002	5318
2001	5335
2000	5333

[Elnät, antal]

2004	15 760
2003	15 770
2002	15 870
2001	15 860
2000	16 120

Ett intentionsavtal har tecknats med Sydkraft SAKAB om att behandla förorenad jord på soptippen i Ålandsbro. Ambitionen är att årligen behandla 20 000 ton förorenad jord.

Omställningsarbetet mot ökad återvinning och mindre mängd avfall på soptippen fortsätter. Jämfört med 2003 så minskade den deponerade mängden med 42%.

En ny överenskommelse träffades med Umeå Energi om att utöka leveranserna av hushållsavfall till förbränning med 1 500 ton/år (totalt 7 500 ton/år). Parallellt med detta kommer ökande krav på sortering av avfallet hos kunderna. Arbetet med information och rådgivning, främst till företag, kommer att öka.

Återvinningsstationen vid ICA Kvantum Härnöhallen återuppstod efter att ha tagits bort i samband med ombyggnaden av Brännavägen 2003. Insamlingen av mjukplast upphörde i början av året då även mjukplast numera går till förbränning.

Den 1/1 2005 infördes ett förbud mot att deponera organiskt avfall. Det gör att vi måste finna andra lösningar för hantering av latrin och flytande slam. En förstudie har påbörjats. Likaså ställs arbetsmiljökrav på tunga lyft av brunnsock, vilket gör att exempelvis tömning av trekammarbrunnar måste förändras.

VATTEN - FÅ LÄCKOR OCH JÄMNGOD KVALITET

Resultatet för året hamnade något över budget. Taxan justerades den 1/1 för att få ytterligare har-

• VATTEN*	2004	2003	2002	2001	2000
Producerad vattenmängd (1000 m ³)	2507	2526	2534	2686	2662

monisering mellan den fasta och den rörliga delen och motsvarande kostnader för VA-systemet. I samband med övertagandet av VA-verksamheten 1999 från kommunen upprättades en revers motsvarande köpeskillingen. Efter beslut hos kommunen under

året kan den nu lösas, vilket kommer att ge minskade rättekostnader.

Förnyelsearbetet i ledningsnätet har fortsatt, men ytterligare resurser behövs. Nya överföringsledningar mellan Ramsås och Ålandsbro för vatten och avlopp har byggts och tagits i drift. Färre läckor under året bidrog positivt till resultatet, men bedöms vara ett utfall av slumpen.

Ett nytt reningsverk i Viksjö togs i drift i januari då den gamla anläggningen var uttjänt. I augusti inträffade en omfattande brand i reningsverket i Ramvik. Anläggningen återuppbyggdes under hösten-vintern 2004 och färdigställs i början av 2005. Självrisken belastar ändå 2004 års resultat.

Under slutet av 2004 upptäcktes vid utökad provtagning att den mindre vattentäkten i Starred innehöll arsenik. Åtgärder som förhoppningsvis ska lösa problemet är vidtagna. Vi väntar i skrivande stund på resultaten av ytterligare provtagningar efter åtgärden.

GATOR & VÄGAR - ENTREPRENADEN FÖRLÄNGDES

Härnösands kommun har under året tillsammans med HEMAB gjort en utvärdering av entreprenaden där HEMAB är ombud. Efter utvärderingen beslutades att nyttja optionen i avtalet med NCC AB om en förlängning av entreprenaden med två år, till 2006-05-31.

STADSNÄT - ÖKAT ANTAL KUNDER TROTS PRISKRIG

Kundutvecklingen följer de uppsatta målen, trots det "priskrig" som råder främst på ADSL-tjänsterna.

• STADSNÄT*	2004	2003	2002	2001
Schakt (km)	53	53	53	36
Kanalisation (km)	205	200	160	129
Fiber (km)	180	130	80	51
Kanalisation Fiberflow (km)	180	120	60	-

I gengäld har andra tjänster gått över förväntan, till exempel installationer av optokabel och övertagande



SÄKRARE ELNÄT.

I början av 2005 hjälpte Magnus Eriksson och hans kollegor på HEMAB till i de stormdrabbade områdena i Småland. På hemmaplan fortsatte arbetet med att byta ut friledningar mot jordkabel eller isolerade luftledning. Det långsiktiga arbetet för ett säkrare elnät har resulterat i ett klart minskat antal störningar vid oväder.



av Internetleverans till Härnösands Kommun och Härnösandshus.

Året inleddes med en succébetonad introduktion av ADSL i Älandsbro. Efter en intresseundersökning erbjöds de boende att ansluta till tjänsten. Bredbandsprojektet blev väldigt lyckat.

Under 2004 har vi ingått ett samarbete med stadsnäten längs Norrlandskusten kallat Norrlänk. Syftet med Norrlänk är att samarbeta mellan stadsnäten för att kunna erbjuda säkra och kostnadseffektiva kommunikationstjänster och därigenom konkurrera med de traditionella aktörerna.

En affär under 2004 som blev möjlig tack vare Norrlänk är Landstinget Västernorrland. Där har vi i konkurrens fått förtroendet att hyra ut och sköta driften av Landstingets länsövergripande data- och telefonkommunikation.

ELNÄT - FORTSATT ARBETE MED DRIFTSÄKRA NÄT

Affärsområdet visar ett gott resultat för 2004. Arbetet med ökad driftsäkerhet fortsatte genom att ersätta friledningar med kabelteknik, primärt i landsbygdsnätet. Resultatet av det långsiktiga förbättringsarbetet visar redan på ett minskat antal störningar vid oväder. Nätmyndighetens nya teoretiska verktyg för att granska skäligheten av prissättningen, Nätnyttomodellen, användes för första gången 2004 och avsåg 2003 års avgifter. Tillsammans med de flesta andra nätagare i Sverige låg HEMAB högre än modellens ideala värde, mycket som en följd av stora investeringar för drift-

säkerhet under årens lopp. Vi blev dock inte uttagna för granskning.

För att klara de nya lagstadgade kraven kring elmätning kommer 25 Mkr att investeras i nya elmätare och mätinsamlingssystem de närmaste fyra åren. 1 juli 2009 ska faktiska mätarställningar finnas från alla kunder. Beroende på typ av kund varierar kraven från att gälla energi per timme till mätarställning per månad. HEMAB ingår i ett riksomfattande samarbete, Svenska Mätarbetet SAMS, tillsammans med ett 30-tal andra nätbolag med ett underlag på cirka 1,1 miljoner mätpunkter. Målet är att få fördelaktiga inköspriser i ett gemensamt ramavtal som alla i samarbetet kan använda.

FRAMTIDEN

Under de senaste tio åren har det avfall som läggs på soppippen minskat med 70%. Utvecklingen väntas hålla i sig och minska med ytterligare 20% under 2005.

När det gäller hanteringen av latrin arbetar vi med en lösning som eventuellt kan intressera andra kommuner att lämna sin latrin till oss för behandling. En intensifiering av information till kunderna om farligt avfall kommer att ske genom bland annat TV-reklam.

En eventuell förbränningskatt på avfall riskerar att fördyra avfallshanteringen framöver. En lösning kan vara ett optiskt sorteringsystem som skiljer på brännbart och organiskt avfall genom olikfärgade avfallspåsar. Tanken är att på så sätt kunna behandla det organiska avfallet för sig. För kunden innebär det ingen större förändring, mer än att det blir två olika soppåsar.

En planerad installation av UV-ljus i vattenproduktionen under året kommer att minska användningen av kemikalier i tillverkningsprocessen och ge bättre vattenkvalitet. Beslut fattades under året att inleda ett samarbete med Mediateknik i Kramfors för att leverera TV via bredband i Härnösand. I ett pilotprojekt på Haga under 2005 kommer de första kunderna att kunna se TV via HEMABs bredband. Därefter väntas distribution kunna ske i till fler kunder i Stadsnätet.

Utbyggnad av fjärrvärme och optokabel kommer att ske på Haga och i Gånsvik med start 2005.

• ELNÄT	2004	2003	2002	2001	2000
Regionledn. 130 kV (km)	11,5	11,5	11,5	11,5	11,5
Regionledn. 40 kV (km)	35,5	35,5	35,5	35,5	35,5
Mottag.station (antal)	4	4	4	4	4
Fördeln.station (antal)	4	4	4	4	4
Högspänn.ledn. 10 kV					
Friledn., hängkabel (km)	298	302	312	324	364
Jordkabel (km)	222	219	211	201	196
Nätstationer (antal)	571	574	570	570	565
Lågspänn.ledn. 4 kV					
Friledn., hängkabel (km)	362	364	368	405*	540
Jordkabel (km)	545	536	527	486*	1000

* Införande av ett modernt dokumentationssystem reviderade siffrorna.

MILJÖREDOVISNING

Affärsområdena Fjärrvärme, Renhållning och Vatten, som alla återfinns i moderbolaget, bedriver tillstånds- och anmälningspliktig verksamhet enligt 9 kap 6 § i miljöbalken. Affärsområde Elnät, som återfinns i dotterbolaget HEAB, bedriver ingen tillståndspliktig verksamhet. Målsättningen är dock, precis som i hela koncernen, att använda kretsloppsanpassade material. Utbildningsnivån inom koncernen uppfyller väl de krav som ställs. Kompetensen inom miljöområdet höjs dessutom kontinuerligt genom allmän och individuell utbildning för personalen.

Koncernens målsättning är att utveckla en god livsmiljö och ett långsiktigt uthålligt samhälle enligt Agenda 21-programmet. Att ta hänsyn till den framtida miljön är ett krav för en långsiktigt god lönsamhet och nöjda kunder. Att ställa om till uthålliga system ger dock ibland påfrestningar på den kortsiktiga lönsamheten. Detta gör att förändringarna måste göras under en längre period. Arbetet med att införa ett miljöledningssystem pågår och målsättningen är att under 2006 miljöcertifiera företaget.

FJÄRRVÄRME

Huvuddelen av verksamheten inom affärsområdet Fjärrvärme omfattas av miljöbalkens bestämmelser avseende tillstånd och anmälan. Produktionen av fjärrvärme och el är tillståndspliktig och bedrivs i kraftvärmeverket och värmeverket. Inga störningar ur miljösynpunkt inträffade under året. Reningsanläggningarna har uppfyllt vad som föreskrivits i miljötillståndet för anläggningarna. Utsläppen av kväveoxider har minskat med cirka 1,5% under 2004. Koldioxidutsläppen har på grund av ökad torvanvändning ökat med cirka 24% jämfört med föregående år.

Kraftvärmeverket och värmeverket är integrerade med varandra och ligger i ett industriområde i anslutning till oljehamnen. Tillstånd för värmeverket meddelades av Länsstyrelsen i beslut 1984-04-13 och för kraftvärmeverket 1998-05-26. Slutligt tillstånd för kraftvärmeverket meddelades av Länsstyrelsen 2004-12-20. Inget tillsynsbesök gjordes av tillsynsmyndigheten under 2004.

Fjärrvärmens miljöpåverkan sker främst genom

utsläpp till luft av stoft, svavel och kväveoxider. Utsläppsvärdena ligger under de gräns- och riktvärden som finns i miljötillståndet. Askan körs i container med bil till separat asktipp vid vår deponianläggning i Älandsbro. Kondensatet från rökgaskondensering pH-justeras och renas genom ett sandfilter före utsläpp till dagvattenavlopp.

Tillförseln av bränslen som träbränslen, torv och eldningsolja sker med lastbilstransporter. Expansionen av fjärrvärme fortsätter. Ökningen av fjärrvärmens marknadsandel inom tätorten bidrar till att minska miljöbelastningen i samhället.

FÖRDELNINGEN AV BRÄNSLEN I PROCENT FÖR FJÄRRVÄRME OCH KRAFTVÄRME :

Energislag	2004	2003
Biogas	1,1	2,1
Spillvärme	8,3	12,8
inkl rökgaskond.		
Träbränslen	69,3	68,6
Torv	20,2	15,9
Eldningsolja	0,8	0,5
El	0,3	0,1

Nettoutsäp av koldioxid från el- och fjärrvärmeproduktionen blev cirka 93 g/kWh. Utsläpp av kväveoxider minskade till 0,1 g/kWh tillfört bränsle.

RENHÅLLNING

Tillståndspliktig verksamhet där farligt avfall hanteras finns vid Miljöcentralen i Härnösand samt vid soptippen i Älandsbro. Anmälningspliktig verksamhet där avfall sorteras och lastas om finns likaså vid Miljöcentralen samt i Hälledal där farligt avfall mellanlagras. De tillstånds- och anmälningspliktiga verksamheterna utgör 35% av affärsområdets omsättning.

Under året har alla chaufförer utbildats i bränselnål körstil, Heavy Eco Driving. Utbildningen förväntas ge en positiv miljöeffekt genom minskad användning av drivmedel, motsvarande en kostnadsminskning på cirka 100 000 kronor per år.

Miljöpåverkan sker främst från soptippen genom utsläpp till ytvatten och grundvatten. Utsläpp från soptippen av metangas sker i mycket begränsad omfattning eftersom den sedan länge återvinns i fjärrvärmenätet.

Lakvattnet renas före utsläpp och återkommande provtagningar i recipienten visar ingen påverkan på

• FJÄRRVÄRME	2004	2003	2002	2001	2000
Andel fossilt bränsle (%)	0,8	0,6	1,1	3,6	5,2
Koldioxidutsläpp (g/kWh)	93	78	86	148	155
Kväveoxidutsläpp (g/kWh)	0,1	0,2	0,2	0,2	0,2

• VATTEN	Organiskt material	Fosfor
KATTAstrand		
Gränsvärde (mg/l)	15,0	0,50
Genomsnitt (mg/l)	10,5	0,30
NORRSTIG, Älandsbro		
Gränsvärde (mg/l)	20,0	0,80
Genomsnitt (mg/l)	6,9	0,16

Årsredovisning 2004

FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION:

Till bolagsstämmans förfogande står enligt moderbolagets balansräkning följande vinstmedel:

Balanserad vinst	354 165
Årets resultat	<u>1 393 413</u>
Kronor	1 747 578

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att vinstmedlen disponeras så att:

i ny räkning överföres	<u>1 747 578</u>
Kronor	1 747 578

Koncernen

Koncernens fria egna kapital uppgår till kronor 18 757 324.

Någon överföring till bundna medel har ej gjorts.

Vad beträffar koncernens och moderbolagets resultat och ställning i övrigt, hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkning med tillhörande bokslutskommentarer.

Investeringar i Mkr

Koncernen

Bruttoinvesteringarna under året har totalt uppgått till 47,8 Mkr (56,1) och fördelningen framgår av nedanstående sammanställning:

Koncernen	Bruttoinv. 2004	Nettoinv. 2004	Bruttoinv. 2003	Nettoinv. 2003
Anläggningar	43,9	43,9	40,8	40,8
Maskiner och inventarier	7,6	7,6	3,8	3,8
Byggnader, mark och markanläggningar	0,6	0,6	0,4	0,4
Förändringar pågående anläggningar	<u>- 4,3</u>	<u>- 4,3</u>	<u>15,3</u>	<u>15,3</u>
Summa	47,8	47,8	60,3	60,3

Moderbolaget

Bruttoinvesteringarna under året har totalt uppgått till 37,9 Mkr (41,6) och fördelningen framgår av nedanstående sammanställning:

Moderbolaget	Bruttoinv. 2004	Nettoinv. 2004	Bruttoinv. 2003	Nettoinv. 2003
Anläggningar	36,2	36,2	23,0	23,0
Maskiner och inventarier	5,9	5,9	3,2	3,2
Byggnader, mark och markanläggningar	0,5	0,5	0,2	0,2
Förändringar pågående anläggningar	<u>- 4,7</u>	<u>- 4,7</u>	<u>15,2</u>	<u>15,2</u>
Summa	37,9	37,9	41,6	41,6

RESULTATRÄKNING

	Not	Koncernen		Moderbolaget	
		2004	2003	2004	2003
Nettoomsättning	3	253 823	246 287	194 788	189 494
Aktiverat arbete för egen räkning		1 501	1 358	285	422
Övriga rörelseintäkter		10 997	14 731	14 352	15 329
		266 321	262 376	209 425	205 245
<i>Rörelsens kostnader:</i>					
Råkraft, bränslen och förnödenheter		- 49 697	- 51 293	- 35 240	- 33 406
Övriga externa kostnader	16	- 91 224	- 97 381	- 93 568	- 97 058
Personalkostnader	5,6	- 59 885	- 54 823	- 43 316	- 38 718
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	10,18,19	- 34 026	- 32 836	- 18 857	- 18 158
		- 234 832	- 236 333	- 190 981	- 187 340
Rörelseresultat		31 489	26 043	18 444	17 905
<i>Resultat från finansiella investeringar:</i>					
Resultat från andelar intresseföretag	13	513	644	0	0
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	11	1 598	1 037	17 389	11 344
Räntekostnader och liknande resultatposter	12	- 13 636	- 14 746	- 12 882	- 13 594
		- 11 525	- 13 065	4 507	- 2 250
Resultat efter finansiella poster		19 964	12 978	22 951	15 655
Bokslutsdispositioner	14			- 21 550	- 15 470
Resultat före skatt				1 401	185
Skatt på årets resultat	15	- 5 046	- 3 043	- 8	- 3
Årets resultat		14 918	9 935	1 393	182

Årsredovisning 2004

BALANSRÄKNING	Not	Koncernen		Moderbolaget	
		2004	2003	2004	2003
Tillgångar					
Anläggningstillgångar					
Immateriella anläggningstillgångar	17				
Nyttjanderätter		4 103	4 839	4 103	4 839
Materiella anläggningstillgångar	18,19				
Byggnader		38 364	40 551	3 528	3 670
Mark och övrig fast egendom		23 846	24 398	5 027	4 785
Maskiner och andra tekniska anläggningar		317 442	295 990	241 348	216 093
Inventarier, verktyg och installationer		27 712	27 801	25 389	26 277
Pågående nyanläggningar		17 547	21 771	14 177	18 902
		424 911	410 511	289 469	269 727
Finansiella anläggningstillgångar	20				
Aktier i dotterbolag				90 000	90 000
Aktier och andelar		1 356	1 356	1 356	1 356
Aktier och andelar i intresseföretag		3 474	2 111	2 000	1 150
Långfristiga fordringar dotterbolag				19 895	20 404
Andra långfristiga fordringar		295	0	295	0
		5 125	3 467	113 546	112 910
Summa anläggningstillgångar		434 139	418 817	407 418	387 476
Omsättningstillgångar					
Varulager m.m.	21	2 751	1 315	2 291	947
Kortfristiga fordringar					
Kundfordringar		43 390	53 253	43 391	53 252
Skattefordran		8 604	7 488	4 690	3 698
Övriga fordringar		3 676	4 120	1 643	3 481
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	22	4 687	5 217	4 686	5 165
		60 357	70 078	54 410	65 596
Kassa och bank		29 322	20 081	29 319	20 079
Summa omsättningstillgångar		98 226	91 474	91 816	86 622
Summa tillgångar		526 569	510 219	493 138	474 098
Eget kapital och skulder					
Eget kapital	23				
<i>Bundet eget kapital</i>					
Aktiekapital (401 000 aktier à nom 100 kr)		40 100	40 100	40 100	40 100
Bundna reserver		47 293	49 756	10 000	10 000
		87 393	89 856	50 100	50 100
<i>Fritt eget kapital</i>					
Fria reserver/Balanserat resultat		3 839	- 8 558	354	172
Årets resultat		14 918	9 935	1 393	182
		18 757	1 377	1 797	354
Summa eget kapital		106 150	91 233	51 847	50 454
Obeskattade reserver	24			104 889	83 339
Avsättningar	25				
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser		22 632	22 850	14 077	13 662
Avsättning latent skatt		46 713	41 687		
Övriga avsättningar		13 931	13 917	12 453	12 439
Summa avsättningar		83 276	78 454	26 530	26 101
Långfristiga skulder					
Checkräkningskredit	26	11 957	11 880	0	0
Skulder till kreditinstitut	28	61 100	65 325	50 200	52 334
Övriga skulder	28	187 245	188 757	187 245	188 756
Summa långfristiga skulder		260 302	265 962	237 445	241 090
Kortfristiga skulder					
Skulder till kreditinstitut	28	6 133	7 942	3 533	4 833
Leverantörsskulder		23 972	21 598	20 435	19 119
Skulder till dotterbolag				5 423	6 446
Skatteskuld				0	0
Övriga skulder		34 918	37 074	32 850	36 245
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	27	11 818	8 028	10 186	6 471
Summa kortfristiga skulder		76 841	74 642	72 427	73 114
Summa eget kapital och skulder		526 569	510 291	493 138	474 098
Poster inom linjen					
Ställda säkerheter	29	41 210	41 210	30 000	30 000
Ansvarsförbindelser	30	21 600	28 080	21 600	28 080

FINANSIERINGSANALYS

	Koncernen		Moderbolaget	
	2004	2003	2004	2003
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	31 489	26 043	18 444	17 905
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet				
Avskrivningar	34 026	32 837	18 857	18 159
Utdelning / koncernbidrag			15 900	10 400
Utrangering av inventarier / byggnader	104	0		
	65 619	58 880	53 201	46 464
Erhållen ränta	748	1 037	639	944
Erlagd ränta	- 13 636	- 14 746	- 12 882	- 13 594
Betald inkomstskatt	- 20	334	- 8	- 3
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	52 711	45 505	40 950	33 811
Förändring i rörelsekapital				
Ökning (-) / minskning (+) av varulager	- 1 436	- 170	- 1 344	- 77
Ökning (-) / minskning (+) av fordringar	9 721	- 16 187	11 186	10 496
Ökning (+) / minskning (-) av korta skulder	2 199	- 8 158	- 687	- 13 170
Kassaflöde från den löpande verksamheten	63 195	53 364	50 105	31 060
Investeringsverksamheten				
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	- 47 795	- 60 341	- 37 863	- 41 612
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	- 295	0	- 295	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	- 48 090	- 60 341	- 38 158	- 41 612
Finansieringsverksamheten				
Ökning (+) / minskning (-) av nettolåneskuld	- 5 660	18 609	- 3 645	16 676
Amorteringar		- 6 954		- 1 346
Ökning (+) / minskning (-) av avsättningar	- 204	1 433	429	1 334
Utbetald utdelning	0	- 2 000	0	- 2 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	7 094	11 088	- 3 429	- 14 664
Ökning / minskning av likvida medel	9 241	4 111	9 240	4 112
Likvida medel vid årets början	20 081	15 970	20 079	15 967
Likvida medel vid årets slut	29 322	20 081	29 319	20 079

Årsredovisning 2004

TILLÄGGSUPPLYSNINGAR

NOT 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

Allmänt

Årsredovisningen har upprättats enligt Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd enligt beskrivningar av företagets värderingsprinciper nedan.

Intäkter/kostnader

Intäkter har upptagits till verkligt värde av vad som erhållits eller kommer att erhållas.

Periodisering av intäkter och kostnader har skett enligt god redovisningssed

Fordringar

Fordringar upptas till det lägsta av nominellt värde och det belopp varmed de beräknas inflyta. Övriga tillgångar och skulder har värderats till anskaffningsvärden om inget annat anges.

Varulager

Varulagret värderas till det lägsta av anskaffningsvärdet och det verkliga värdet på balansdagen.

Anläggningstillgångar

Anläggningstillgångar värderas till anskaffningsvärdet med avdrag för ackumulerade avskrivningar. Avskrivningarna görs systematiskt över tillgångarnas förväntade nyttjandeperiod enligt förteckning i not 10.

Koncernredovisning

I koncernredovisningen ingår dotterföretag där moderbolaget direkt eller indirekt innehar mer än 50% av rösterna.

Från dotterbolaget HEAB har överförts koncernbidrag med 15 900 000:-, vilket har redovisats över resultaträkningen och sålunda frångått uttalande från redovisningsrådets akutgrupp ÜRA 7.

Förvärvsmetoden

Koncernens bokslut är upprättat enligt förvärvsmetoden, vilket innebär att dotterbolagets egna kapital vid förvärvet, fastställt som skillnaden mellan tillgångarnas och skuldernas verkliga värden, eliminerats i sin helhet. I koncernens egna kapital ingår härigenom endast den del av dotterbolagens egna kapital som tillkommit efter förvärvet.

NOT 2 Uppgifter om moderbolag

Bolaget bildades 1995-11-29 med anledning av den nya ellagen och verksamheten omfattar fjärrvärmeproduktion med distribution, renhållning med returpappersåtervinning, Vatten, Stadsnät (optofiber) samt kommunens ombud i entreprenaden för Gator och Vägar mot NCC.

NOT 3 Nettoomsättningens fördelning

Verksamhetsområdet för samtliga affärsområden är enbart Sverige.

Nettoomsättning och resultat efter avskrivningar per affärsområde fördelar sig enligt följande:

	Koncernen				Moderbolaget			
	Nettoomsättning 2004	Nettoomsättning 2003	Rörelseresultat 2004	Rörelseresultat 2003	Nettoomsättning 2004	Nettoomsättning 2003	Rörelseresultat 2004	Rörelseresultat 2003
Fjärrvärme	92 172	90 568	11 417	10 321	92 696	91 072	10 893	10 321
Renhållning	32 022	32 136	- 353	593	32 134	32 212	- 465	593
Elnät	59 722	57 431	11 828	8 138				
Vatten o. Gator/Vägar	61 369	60 103	9 063	7 294	61 420	60 161	8 582	7 294
Stadsnät (HärnöNet)	8 538	6 049	- 466	- 303	8 538	6 049	- 566	- 303
Summa	253 823	246 287	31 489	26 043	194 788	189 494	18 444	17 905

NOT 4 Inköp och försäljning mellan koncernföretag

Av årets totala inköpskostnader och försäljningsintäkter avser 8,0 % (6,7 %) av inköpen och 3,3 % (3,4 %) av försäljningen handel med dotterbolaget.

NOT 5 **Medelantalet anställda**

Koncernen har enbart anställda i Sverige.

	2004		2003	
	Antal anställda	Varav män	Antal anställda	Varav män
Moderbolaget				
Sverige	82	82,9%	82	82,9%
Totalt moderbolaget	82	82,9%	82	82,9%
Dotterbolaget				
Sverige	39	89,7%	38	89,5%
Totalt dotterbolaget	39	89,7%	38	89,5%
Koncernen totalt	121	85,1%	120	85,0%

NOT 6 **Löner, andra ersättningar och sociala kostnader**

	2004	2004	2003	2003
	Löner och andra ersättningar	Sociala kostnader (varav pensionskostnader*)	Löner och andra ersättningar	Sociala kostnader (varav pensionskostnader*)
Moderbolaget	*28 649	12 336 *(1 748)	*25 439	11 851 *(2 259)
Dotterbolaget	11 850	4 603 (307)	10 723	4 895 (945)
Koncernen totalt	**40 499	16 939 ** (2 055)	**36 216	16 746 ** (3 204)

*Av Moderbolagets pensionskostnader avser 713 (570) VD.

Moderbolagets utestående pensionsförpliktelser till VD uppgår till 9 771 (10 483).

Av Moderbolagets kostnader för löner och andra ersättningar avser 1 400 (1 338) styrelse och VD.

**Av Koncernens pensionskostnader avser 713 (570) VD.

Koncernens utestående pensionsförpliktelser till VD uppgår till 9 971 (10 483).

Minskade pensionskostnader i koncernen beror på att den beräknade pensionsskulden i dotterbolaget fram till 1996-12-31 sänkts med 633 samt att beräknade pensionsförpliktelser till VD sänkts med 713 tkr.

Av Koncernens kostnader för löner och andra ersättningar avser 1 400 (1 338) styrelse och VD.

Från och med 1997-01-01 omfattas bolagets anställda av PA-KFS, ett så kallat nettopensionssystem med försäkringslösning via KPA, där de anställda garanteras en förmånsbaserad pension där nivån av slutlön är: 10 % i skiktet 0-7,5 basbelopp, 65 % i skiktet 7,5 - 20 basbelopp och 32,5 % i skiktet 21 -30 basbelopp. Även en årlig premieavsättning om 1 % av årslönen görs. Premier för intjänade tjänstepensioner betalas månatligen till KPA.

Pensionstagare, förmånstagare och personal som slutat sin anställning men som ännu ej uppbär pension omfattas av PA-KL. Kostnaderna för detta motsvaras av faktiskt utbetalda pensioner, vilka utbetalas av KPA som fakturerar bolaget.

Fram till 1996-12-31 motsvarades tjänstepensionsåtagandena för samtliga anställda av kontoavsättning i bolagets balansräkning.

NOT 7 **Avtal om avgångsvederlag**

VD är enligt avtal 1997-12-22 tillsvidareanställd. Uppsägningstid från VD är 6 månader och vid uppsägning från bolagets sida erhåller VD avgångsvederlag motsvarande lön och förmåner under 12 månaders anställning.

Kollektivavtalen mellan CF och KFS samt övriga avtalsbestämmelser inom bolaget gäller i övrigt.

I nämnda avtal är uppsägningstiden från bolagets sida 12 månader.

Därefter inträder pensionsavtal 1994-12-02, vilket ger VD rätt till visstidspension med 75 % av lönen och värdet av beskattningsbara förmåner. Från samordning med löneinkomst undantas, utöver det belopp som anges i PA-KL 85 § 10 mom 4,

ett årligt belopp motsvarande fyra basbelopp enligt lagen om allmän försäkring, fram till normal pensionsavgång vid 65 års ålder. Därefter skall pensionen samordnas med allmän pension.

Årsredovisning 2004

NOT 8 Hälsobokslut

Insikten om betydelsen av god arbetsmiljö och de anställdas hälsa är A & O när man vill skapa en effektiv och långsiktig hållbar verksamhet. Hälsobokslut är därför ett steg på väg till systematisk personalekonomisk redovisning. Det som redovisas är hälsorelaterade resultatkonsekvenser, innebärande att det är effekterna på organisationens måluppfyllelse, kopplade till personalens hälsoläge, med hälsan som humankapitalfaktor.

Nedan redovisas statistik av sjukfrånvaron samt ett hälsobokslut med nyckeltal för sjukfrånvaro, rehabilitering och personalomsättning

Statistik sjukfrånvaro	Koncern 2004	Koncern 2003 från 1 juli	Moderbolag 2004	Moderbolag 2003 från 1 juli
Kvinnornas sammanlagda ordinarie arbetstid i timmar	41 328	20 480	38 608	16 384
Total sjukfrånvaro för kvinnor i timmar	5 259	534	4 478	408
Kvinnornas sjukfrånvaro i procent	12,7 %	2,6 %	11,6 %	2,4 %
Kvinnor 30-49 år, sammanlagd ordinarie arbetstid i timmar	23 616	10 752	23 368	9 728
Kvinnor 30-49 år, total sjukfrånvaro timmar	2 481	411	2 441	352
Kvinnor 30-49 år, sjukfrånvaro i procent	9,3 %	3,8 %	10,4 %	3,6 %
Kvinnor ≥ 50 år, sammanlagd ordinarie arbetstid i timmar	14 760	9 728	9 144	6 656
Kvinnor ≥ 50 år, total sjukfrånvaro timmar	2 778	123	2 037	56
Kvinnor ≥ 50 år, sjukfrånvaro i procent	18,8 %	1,2 %	22,3 %	0,8 %
Männens sammanlagda ordinarie arbetstid i timmar	237 636	128 512	170 688	90 112
Total sjukfrånvaro för män i timmar	15 827	9 703	11 114	7 672
Männens sjukfrånvaro i procent	6,7 %	7,5 %	6,5 %	8,0 %
Män < 29 år, sammanlagd ordinarie arbetstid i timmar	12 792	4 096	10 160	3 072
Män < 29 år, total sjukfrånvaro i timmar	270	96	168	96
Män < 29 år, sjukfrånvaro i procent	2,1 %	2,3 %	1,7 %	3,1 %
Män 30-49 år, sammanlagd ordinarie arbetstid i timmar	95 448	47 104	69 088	31 744
Män 30-49 år, total sjukfrånvaro i timmar	5 336	2 988	4 279	2 827
Män 30-49 år, sjukfrånvaro i procent	5,6 %	6,3 %	6,2 %	8,9 %
Män ≥ 50 år, sammanlagd ordinarie arbetstid i timmar	129 396	77 312	91 440	55 296
Män ≥ 50 år, total sjukfrånvaro i timmar	10 219	6 210	6 667	4 340
Män ≥ 50 år, sjukfrånvaro i procent	7,9 %	8,0 %	7,3 %	7,8 %

Hälsobokslutstabell

Samtliga anställda	Koncern 2004 Antal	Koncern 2004 Nyckeltal	Moderbolag 2004 Antal	Moderbolag 2004 Nyckeltal	Anm
Arbetade timmar	299 720		209 296		
Sjukfrånvaro timmar	21 087	7,0%	15 592	7,4%	1
Sjukfrånvaro ≥ 60 dagar av total sjukfrånvaro	6 930	2,3%	5 726	2,7%	
Sjukfall	122	4,1	75	3,6	2
Rehabiliteringsfall	7	0,2	6	0,3	3
Återgångar	3	0,1	2	0,1	4
Personalomsättning	1	0,1	1	0,1	5

Nyckeltalsdefinitioner

Sjukfrånvaro

1) Antal sjukfrånvarotimmar/antal arbetade timmar * 100

2) Antal påbörjade sjukfall under verksamhetsåret/antal arbetade timmar * 10 000

Rehabilitering

3) Antal sjukfall som påbörjar dag 29/antal arbetade timmar * 10 000

4) Antal återgångar efter att dag 29 påbörjats/antal sjukfall som påbörjar dag 29

Personalomsättning

5) Antal önskade personalavgångar/antal arbetade timmar * 10 000

NOT 9 Information angående ersättning till revisorer

Koncernen

För revision och annan granskning enligt aktiebolagslagen mm samt rådgivning och annat biträde som föränleds av iakttagelser vid granskningen kronor 45 000:- (96 000:-)

För fristående rådgivning, biträde etc. lämnad av Ernst & Young AB med närstående bolag kronor 328 700:- (137 914:-).

Moderbolaget

För revision och annan granskning enligt aktiebolagslagen mm samt rådgivning och annat biträde som föränleds av iakttagelser vid granskningen kronor 25 000:- (76 000:-).

För fristående rådgivning, biträde etc. lämnad av Ernst & Young AB med närstående bolag kronor 304 200:- (113 914:-).

NOT 10 Avskrivningar

Avskrivningar enligt plan avseende el-, fjärrvärme- och renhållningsanläggningar, maskiner och inventarier har verkställts med procentsatser fastställda efter bedömning av tillgångarnas ekonomiska och tekniska livslängd. Avskrivningar beräknas linjärt på de ursprungliga anskaffningsvärdena.

Byggnader och markanläggningar avskrivs med skattemässigt högsta tillåtna belopp.

Avskrivningarna har baserats på följande antal år:

Koncernen

El	Antal år	Fjärrvärme	Antal år
Ledningar	15	Ledningar	20
Mottagn.- o. förd.stationer	15	Maskiner i hetv.central	15
Transformatorer	15		
Maskiner	10	Renhållning	
Fordon	5	Gasanläggning	15
Immateriella anläggningstillgångar		Gasledning	25
Nyttjanderätter	10	Vatten	
Byggnader	25-50	VA-ledningar	50
Markanläggningar	20-30	VA-anläggningar	20
Administration			
Datorer	3		
Kontorsmaskiner	5		
Stadsnät			
Optoledningar	20		
Noder o. övrig utrustning	5		

Moderbolaget

Fjärrvärme	Antal år	Renhållning	Antal år
Ledningar	20	Maskiner	8
Maskiner i hetv.central	15	Fordon	5
Övriga maskiner	10	Container	6
Fordon	7	Gasledning	25
Provisoriska hetv.centraler	6	Gasanläggning	15
Administration		Maskiner och inv. återvinning.	10
Datorer	3	Vatten	
Kontorsmaskiner	5	VA-ledningar	50
Stadsnät		VA-anläggningar	20
Optoledningar	20	Immateriella anläggningstillgångar	
Noder o. övrig utrustning	5	Nyttjanderätter	10

Värden för ackumulerade och årets avskrivningar återfinns i not 17 och 18.

Årsredovisning 2004

NOT 11 Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter

	Koncernen		Moderbolaget	
	2004	2003	2004	2003
Koncernbidrag/Anteciperad utdelning			15 900	10 400
Räntor	735	1 024	626	931
Utdelningar övriga aktier	13	13	13	13
Reversering aktier	850	0	850	0
Summa	1 598	1 037	17 389	11 344

NOT 12 Övriga räntekostnader och liknande resultatposter

	Koncernen		Moderbolaget	
	2004	2003	2004	2003
Räntor	13 636	14 746	12 882	13 594
Summa	13 636	14 746	12 882	13 594

NOT 13 Resultat från andelar intresseföretag

	Koncernen	
	2004	2003
Andel i HEMAB Elförsäljning (vinstmedel)	513	644
Summa	513	644

NOT 14 Bokslutsdispositioner

	Moderbolaget	
	2004	2003
Återförd periodiseringsfond	750	0
Skillnad mellan bokförda avskrivningar och avskrivningar enligt plan	- 22 300	- 15 470
Summa	- 21 550	- 15 470

NOT 15 **Skatt på årets resultat**

Koncernen	2004	2003
Betald skatt	- 20	334
Uppskjuten skatt	- 5 026	- 3 377
Summa	- 5 046	- 3 043

Moderbolaget	2004	2003
---------------------	-------------	-------------

Skillnaden mellan bolagets skattekostnad och skattekostnad baserad på gällande skattesats består av följande komponenter:

Redovisat resultat före skatt	1 401	185
Skatt enligt gällande skattesats	392	52

Skatteeffekt av kostnader/intäkter som inte utgör underlag vid skatteberäkningen:

Utdelning aktier/andelar intresseföretag		
Återläggning pensionsreserv	- 220	- 145
Reversering aktier HEMAB Elförsäljning	- 238	0
Erhållen överskatteränta	- 21	- 3
Övrigt	79	98
Redovisad skattekostnad	8	3

Uppskjutna skatteskulder

Anläggningstillgångar:

Skattemässiga överavskrivningar	29 369	23 125
Summa uppskjutna skatteskulder	29 369	23 125

NOT 16 **Leasingavtal**

Hysesavtal leasing har ingåtts enligt följande:

	Koncernen 2004	Moderbolaget 2003
	Maskiner/Inventarier	Maskiner/Inventarier
Avgifter som förfaller		
2005	2 246	2 024
2006	1 845	1 669
2007	1 360	1 210
Förfaller efter 2007	1 372	1 121
Årets leasingavgifter har uppgått till	2 501	2 031

Hysesavtal har ingåtts avseende utrustning i 1 st biobränsleledat kraftvärmeverk i Härnösand. Leasingtiden startade 2002-12-31 och slutar 2027-12-31.

Anskaffningskostnaden för i kontraktet ingående objekt uppgår till 120 Mkr och kommunal borgen har erhållits för motsvarande belopp. Årets leasingkostnad har belastat resultatet linjärt.

Leasingavgiften utgår med fast basavgift och rörlig tilläggsavgift. Tilläggsavgiften beräknas utifrån en räntebas, varpå appliceras en marginal. Marginalen under leasingkontraktets första femton år är fast och marginalen för år 16-20 respektive år 21-25 fastställs definitivt före utgången av närmast föregående period med beaktande av marknadsräntor. Leasingtagaren har möjlighet att binda leasingavgiften till en fast ränta vid valfri tidpunkt. Utnyttjas denna möjlighet gäller fast ränta fram till nästa brytpunkt.

Räntebasen skall under leasingperiodens första femton år utgöras av genomsnitt för 90 dagars STIBOR. För år 16-20 respektive år 21-25 fastställs räntebasen slutgiltigt före utgången av närmast föregående period. Räntebasen skall omräknas enligt räntebräkningsregeln 360/360.

Leasingtagaren har rätt att efter 15 respektive 20 år anvisa köpare av leasingobjektet, vilken kan vara leasetagaren. I avtalet finns fastställt hur stor köpeskillingen skall vara vid respektive tidpunkt.

Leasingavgifterna enligt kontraktet beräknas enligt följande:

	Koncernen 2003	Moderbolaget 2004
	Maskiner/Inventarier	Maskiner/Inventarier
Leasingavgifterna beräknas uppgå till:		
år 2005	9 412	9 412
år 2006-2011	44 884	44 884
efter år 2011	114 032	114 032
Årets leasingavgifter har uppgått till	7 589	7 589

Årsredovisning 2004

NOT 17 Immateriella anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar	Koncern 2004	Koncern 2003	Moderbolag 2004	Moderbolag 2003
Ingående anskaffningsvärde	10 048	10 048	10 048	10 048
Anskaffning	0	0	0	0
Avgår bidrag	- 3 000	- 3 000	- 3 000	- 3 000
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	7 048	7 048	7 048	7 048
Ingående avskrivningar	- 2 209	- 1 472	- 2 209	- 1 472
Årets avskrivningar	- 736	- 737	- 736	- 737
Utgående ackumulerade avskrivningar	- 2 945	- 2 209	- 2 945	- 2 209
Utgående planenligt restvärde	4 103	4 839	4 103	4 839

NOT 18 Materiella anläggningstillgångar

Byggnader

Ingående anskaffningsvärde brutto	83 277	83 000	16 858	16 581
Anskaffning	135	277	135	277
Försäljningar/utrangeringar	- 286		- 142	
Avgår statligt bidrag	- 16 185	- 16 185	- 12 600	- 12 600
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	66 941	67 092	4 251	4 258
Ingående avskrivningar	- 26 541	- 24 434	- 588	- 440
Försäljningar/utrangeringar	184	0	142	0
Årets avskrivningar	- 2 220	- 2 107	- 277	- 148
Utgående ackumulerade avskrivningar	- 28 577	- 26 541	- 723	- 588
Utgående planenligt/ bokfört restvärde	38 364	40 551	3 528	3 670
Taxeringsvärde byggnader	4 311	4 311	1 013	1 013

Mark och övrig fast egendom	Koncern 2004	Koncern 2003	Moderbolag 2004	Moderbolag 2003
Ingående anskaffningsvärde mark	4 074	3 907	249	249
Inköp mark	30	167	0	0
Ingående anskaffningsvärde markanläggningar	26 584	13 482	4 556	271
Inköp markanläggningar	384	13 102	334	4 285
Avgår statligt bidrag	- 250	- 250	0	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	30 822	30 408	5 139	4 805
Ingående avskrivningar markanläggningar	- 6 010	- 5 430	- 20	1
Årets avskrivningar markanläggningar	- 966	- 580	- 92	- 19
Utgående ackumulerade avskrivningar	- 6 976	- 6 010	- 112	- 20
Utgående planenligt/ bokfört restvärde	23 846	24 398	5 027	4 785
Taxeringsvärde mark	838	827	0	0

Maskiner och andra tekniska anläggningar

Ingående anskaffningsvärde	619 364	591 678	291 141	272 472
Inköp	43 926	27 686	36 230	18 669
Avgår bidrag	- 26 630	- 26 630	- 26 630	- 26 630
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	636 660	592 734	300 741	264 511
Ingående avskrivningar	- 286 744	- 264 816	- 38 418	- 27 840
Ingående nedskrivningar	- 10 000	- 10 000	- 10 000	- 10 000
Nedskrivning anläggningstillgångar	0	0	0	0
Årets avskrivningar	- 22 474	- 21 928	- 10 975	- 21 928
Utgående ackumulerade avskrivningar	- 319 218	- 296 744	- 59 393	- 48 418
Utgående planenligt restvärde	317 442	295 990	241 348	216 093
Taxeringsvärde vindkraftverk	2 540	2 540	2 540	2 540

Inventarier, verktyg och installationer

Ingående anskaffningsvärde	87 179	83 408	65 891	62 378
Inköp	7 542	3 771	5 888	3 153
Försäljningar/utrangeringar	- 1 455	0	0	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	93 266	87 179	71 779	65 891
Ingående avskrivningar	- 59 378	- 51 894	- 39 614	- 32 938
Årets avskrivningar	- 7 631	- 8 374	- 6 776	- 6 676
Försäljningar/utrangeringar	1 455	0	0	0
Utgående ackumulerade avskrivningar	- 65 554	- 59 378	- 46 390	- 39 614
Utgående planenligt restvärde	27 712	27 801	25 389	26 277

NOT 18 **Materiella anläggningstillgångar fortsättning**

Pågående anläggningar				
Ingående värde	21 771	6 434	18 902	3 675
Årets förändring av färdigställda anläggningar	- 4 224	15 337	- 4 725	15 227
Utgående planenligt restvärde	<u>17 547</u>	<u>21 771</u>	<u>14 177</u>	<u>18 902</u>
Totalt utgående planenligt restvärde materiella anläggningstillgångar	<u>410 208</u>	<u>410 208</u>	<u>289 469</u>	<u>269 727</u>

NOT 19 **Maskiner och andra tekniska anläggningar**

Koncernen: VA-anläggningar har övertagits från Härnösands Kommun, som utgör tillbehör till fastigheter som kommunen behåller, till ett värde av kronor 87 644 957:-. Ledningarna ägs civilrättsligt av Härnösand Energi & Miljö AB och för att trygga rätten till ledningarna har

- a) nyttjanderättsavtal tecknats för gatumark mm
- b) servitutsavtal tecknats för övrig mark

Riksdagen har fattat beslut, lag 2001:890 (prop. 2001:138) angående Överföring av fastighetstillbehör och tillbehören har därför lösgjorts under 2002.

Moderbolaget: VA-anläggningar har övertagits från Härnösands Kommun, som utgör tillbehör till fastigheter som kommunen behåller, till ett värde av kronor 87 644 957:-. Ledningarna ägs civilrättsligt av Härnösand Energi & Miljö AB och för att trygga rätten till ledningarna har

- c) nyttjanderättsavtal tecknats för gatumark mm
- d) servitutsavtal tecknats för övrig mark

Riksdagen har fattat beslut, lag 2001:890 (prop. 2001:138) angående Överföring av fastighetstillbehör och tillbehören har därför lösgjorts under 2002.

NOT 20 **Finansiella anläggningstillgångar**

	Koncern 2004	Koncern 2003	Moderbolag 2004	Moderbolag 2003
Aktier i dotterbolag				
Ingående värde	0	0	90 000	90 000
Utgående bokfört värde	0	0	90 000	90 000
Övriga aktier och andelar				
Ingående värde	1 856	1 856	1 856	1 856
Nedskrivning	- 500	- 500	- 500	- 500
Utgående bokfört värde	1 356	1 356	1 356	1 356
Aktier och andelar i intressebolag				
HEMAB Elförsäljning AB *)	2 000	2 000	2 000	2 000
Reversering	850	0	850	0
Nedskrivning	- 850	- 850	- 850	- 850
Andel i HEMAB Elförsäljning AB (vinstmedel)	1 474	317	0	0
Utgående bokfört värde	3 474	1 467	2 000	1 150
Reversfordran dotterbolag (HEAB)	0	0	19 895	20 912
Andra långfristiga fordringar	<u>295</u>	<u>0</u>	<u>295</u>	<u>20 912</u>
Totalt utgående bokfört värde finansiella anläggningar	<u>5 125</u>	<u>2 823</u>	<u>113 546</u>	<u>113 418</u>
Aktier i dotterföretag	Kapitalandel	Rösträttsandel	Antal Aktier	Bokfört Värde
Härnösand Elnät AB org.nr 556133-3328, säte i Härnösand	100 %	100 %	180 000	90 000
Aktier/andelar i intresseföretag	Kapitalandel	Rösträttsandel	Antal Aktier	Bokfört Värde
HEMAB Elförsäljning AB org.nr 556582-5873	25 %	25 %	500 st	1 150

*) Aktierna återfinns i balansräkningen under aktier och andelar intresseföretag

Årsredovisning 2004

NOT 20 Finansiella anläggningstillgångar fortsättning

	Koncernen		Moderbolaget	
	Bokfört värde	Börsvärde eller motsvarande	Bokfört värde	Börsvärde eller motsvarande
S-E Banken AB	78	425	78	425
Kommunbränsle i Ådalen AB	600	0	600	0
Riksförbundet Energileverantörerna i likvidation	0	0	0	0
LEVNära ekonomiska förening	0	0	0	0
Nordsvenska Kraft AB	88	0	88	0
Svenska Värmeverkens ekonomiska förening	0	0	0	0
Norrskan AB	590	0	590	0
Summa	1 356	425	1 356	425

NOT 21 Varulager

Varulager	Koncern 2004	Koncern 2003	Moderbolag 2004	Moderbolag 2003
Olja	1 035	879	1 035	879
Elcertifikat	736	0	736	0
Material, reservdelar och förnödenheter	980	436	520	68
Summa	2 751	1 315	2 291	947

NOT 22 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	Koncernen		Moderbolaget	
	2004	2003	2004	2003
Upplupna intäkter el	1 706	1 951	1 706	1 951
Upplupna intäkter elcertifikat	1 928	0	1 928	0
Upplupna intäkter serviceavgifter	0	227	0	227
Återbetalning skatt fjärrvärme	126	83	126	83
Förutbetalda leasingavgifter KVV	0	2 210	0	2 210
Förutbetalda kostnader leasing	339	282	339	282
Förutbetalda kostnader serviceavtal	18	37	18	37
Förutbetalda kostnader bränsle	355	267	355	267
Förutbetalda kostnader övrigt	215	160	214	108
Summa	4 687	5 217	4 686	5 165

NOT 23 Förändring av eget kapital

Koncernen				
	Aktiekapital	Bundna reserver	Fria reserver	Totalt
Belopp vid årets ingång	40 100	49 756	1 376	91 232
Förändring mellan bundna och fria reserver	0	- 2 463	2 463	0
Årets resultat	0	0	14 918	14 918
Belopp vid årets utgång	40 100	47 293	18 757	106 150
Moderbolaget				
	Aktiekapital	Bundna fonder	Fritt kapital	Totalt
Belopp vid årets ingång	40 100	10 000	354	50 454
Årets resultat	0	0	1 393	1 393
Belopp vid årets utgång	40 100	10 000	1 747	51 847

NOT 24 **Obeskattade reserver**

Moderbolaget

	2004	2003
Skillnad mellan bokförda avskrivningar och avskrivningar enligt plan	104 889	82 589
Periodiseringsfond 1999	0	750
Summa	104 889	83 339

NOT 25 **Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser**

	Koncernen		Moderbolaget	
	2004	2003	2004	2003
Avsättning pensioner	22 632	22 850	14 077	13 662
Uppskjuten skatt	46 713	41 687		
Avsättning återställning deponin	12 678	11 878	11 200	10 400
Övriga avsättningar	1 253	2 039	1 253	2 039
Summa	83 276	78 454	26 530	26 101

NOT 26 **Checkräkningskredit**

Koncernen

Beviljade checkräkningskrediter:

Kredit kommunkoncernkonto uppgår till 15 000 (15 000) varav utnyttjats 4 653 (4 504).

Checkkredit bank uppgår till 7 350 (7 350) varav utnyttjats 7 304 (7 376)

Moderbolaget

Beviljad checkräkningskredit:

Kredit kommunkoncernkonto uppgår till 10 000 (10 000) varav utnyttjats 0 (0).

NOT 27 **Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter**

	Koncernen		Moderbolaget	
	2004	2003	2004	2003
Semesterlöneskuld	3 668	3 494	2 737	2 439
Komptidsskuld	542	740	429	596
Sociala avgifter	1 216	1 050	871	765
Upplupen leasingkostnad KVV	1 843	0	1 843	0
Nyttjanderättsavtal	1 524	1 829	1 524	1 829
Upplupen lönekostnad	2 254	0	2 068	0
Förbränning sopor	0	181	0	181
Upplupna kostnader övrigt	771	734	714	661
Summa	11 818	8 028	10 186	6 471

Årsredovisning 2004

NOT 28 Förfallotid långfristiga skulder

Koncernen

Skuld	Skuld per 2004-12-31	Inom ett år	Förfaller till betalning			Skuld per 2003-12-31
			Mellan ett till fem år	Senare än fem år	Ställd säkerhet	
Skuld till kreditinstitut	67 233	6 133	28 067	33 033	1)	73 267
Skulder övriga	1 300	0	1 300	0		2 811
Skuld till aktieägare	<u>185 945</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>185 945</u>		<u>185 946</u>
Summa	254 478	6 133	29 367	218 978		262 024

1) Kommunal borgen

Moderbolaget

Skuld	Skuld per 2004-12-31	Inom ett år	Förfaller till betalning			Skuld per 2003-12-31
			Mellan ett till fem år	Senare än fem år	Ställd säkerhet	
Skuld till kreditinstitut	53 733	3 533	17 667	32 533	1)	57 167
Skulder övriga	1 300	0	1 300	0		2 811
Skuld till aktieägare	<u>185 945</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>185 945</u>		<u>185 946</u>
Summa	240 978	3 533	18 967	218 478		245 924

1) Kommunal borgen

NOT 29 Ställda säkerheter avseende egna skulder och avsättningar

	Koncern 2004	Koncern 2003	Moderbolag 2004	Moderbolag 2003
1) Företagsinteckningar	37 300	37 300	30 000	30 000
2) Fastighetsinteckningar	<u>3 910</u>	<u>3 910</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Summa	41 210	41 210	30 000	30 000

NOT 30 Ansvarsförbindelser

	Koncern 2004	Koncern 2003	Moderbolag 2004	Moderbolag 2003
1) Statligt investeringsstöd	<u>21 600</u>	<u>28 080</u>	<u>21 600</u>	<u>28 080</u>
	21 600	28 080	21 600	28 080

Härnösand 2005-03-14

Ingvar Viklund
Verkställande direktör
Ordförande

Lars-Gunnar Hultin
Vice ordförande

Ingvar Johansson

Karl-Ejnar Björner

Stig Hammarstedt

Ann-Charlotte Wisén

Monika Flodin

Rolf Byström
Personalrepresentant

Vår revisionsberättelse har avgivits 2005-03-15

Bengt Söderström
Auktoriserad revisor
Ernst & Young AB

REVISIONSBERÄTTELSE

Till bolagsstämman i Härnösand Energi & Miljö AB

Org.nr 556526-3745

Jag har granskat årsredovisningen, koncernredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning i Härnösand Energi & Miljö AB för räkenskapsåret 2004-01-01 - 2004-12-31.

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för räkenskapshandlingarna och förvaltningen och för att årsredovisningslagen tillämpas vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen.

Mitt ansvar är att uttala mig om årsredovisningen, koncernredovisningen och förvaltningen på grundval av min revision.

Revisionen har utförts i enlighet med god revisionsssed i Sverige. Det innebär att jag planerat och genomfört revisionen för att i rimlig grad försäkra mig om att årsredovisningen och koncernredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter. En revision innefattar att granska ett urval av underlagen för belopp och annan information i räkenskapshandlingarna. I en revision ingår också att pröva redovisningsprinciperna och styrelsens och verkställande direktörens tillämpning av dem samt att bedöma de betydelsefulla uppskattningar som styrelsen och verkställande direktören gjort när de upprättat årsredovisningen och koncernredovisningen samt att utvärdera den samlade informationen i årsredovisningen och koncernredovisningen. Som underlag för mitt uttalande om ansvarsfrihet har jag granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i bolaget för att kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören är ersättningskyldig mot bolaget. Jag har även granskat om någon styrelseledamot eller verkställande direktören på annat sätt har handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen. Jag anser att min revision ger mig rimlig grund för mina uttalanden nedan.

Årsredovisningen och koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger därmed en rättvisande bild av bolagets och koncernens resultat och ställning i enlighet med god redovisningssed i Sverige. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Jag tillstyrker att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och för koncernen, disponerar vinsten i moderbolaget enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktörens ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Härnösand den 2005-03-15

Ernst & Young AB
Bengt Söderström
Auktoriserad Revisor

GRANSKNINGSRAPPORT

Från lekmannarevisorerna utsedda av fullmäktige i Härnösands kommun

Härnösand Energi & Miljö AB

Org. nr 556526-3745

Allmänt

Lekmannarevisorernas uppgift är att granska om bolagets verksamhet sköts på ett ändamålsenligt och ekonomiskt tillfredsställande sätt och om bolagets interna kontroll är tillräcklig jämte ABL 11 kap 4 §.

Planering och genomförande

Vi har granskat bolagets verksamhet under 2004. Granskningens inriktning har varit att få en övergripande bild av bolagets verksamhet samt utgått från bedömning av väsentlighet och risk. Vi har tagit del av protokoll och övriga handlingar av betydelse för granskningens genomförande. Samplanering har skett med bolagets auktoriserade revisor.

Redogörelse för granskningsresultatet

Vi bedömer sammantaget att bolagets verksamhet skötts på ett ändamålsenligt och från ekonomisk synpunkt tillfredsställande sätt.

Härnösand 2005-03-11

Rolf Andersson

Kurt Mellberg

EKONOMISK UTVECKLING 2000-2004

Ekonomi koncernen		2004	2003	2002	2001	2000
Nettoomsättning	Mkr	253,8	246,3	217,4	207,9	193,5
varav						
fjärrvärme	Mkr	92,2	90,6	70,5	60,8	55,9
renhållning	Mkr	32,0	32,1	30,4	29,5	28,1
vatten	Mkr	41,6	40,8	37,3	37,9	35,7
gator/vägar	Mkr	19,8	19,3	19,5	20,2	18,5
stadsnät (HärnöNet)	Mkr	8,5	6,1	5,9	4,9	1,7
elnät	Mkr	59,7	57,4	53,8	54,6	53,6
Resultat efter finansiella poster	Mkr	20,0	13,0	11,4	16,2	43,4
Investeringar (netto)	Mkr	47,8	60,3	43,5	44,3	52,5
Avskrivningar enl. plan	Mkr	34,0	32,8	35,7	35,7	33,5
Soliditet	%	20,2	17,9	16,7	17,8	19,1
Avkastning på totalt kap.	%	6,4	5,3	5,8	6,8	13,3
Avkastning på eget kapital	%	18,8	14,2	13,7	18,4	48,5
Balansomslutning	Mkr	526,6	510,3	497,9	491,9	468,3
Eget kapital	Mkr	106,2	91,2	87,7	89,4	71,1
Utdelning	Mkr	0	2,0	10,0	14,0	14,0
Antal anställda i medeltal	antal	121	120	121	117	119

NYCKELTALSDEFINITIONER

Soliditet

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

Avkastning på totalt kapital

Resultat efter finansiella intäkter i procent av balansomslutningen.

Avkastning på eget kapital

Resultat efter finansiella intäkter och kostnader i procent av eget kapital och obeskattade reserver (med avdrag för uppskjuten skatt).

