

**Falu Energi & Vatten AB**  
**Org nr 556509-6731**

## **Årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2015**

Styrelsen och verkställande direktören avger följande årsredovisning och koncernredovisning.

Innehåll	Sida
- förvaltningsberättelse	2
- resultaträkningar	9
- balansräkningar	10
- kassaflödesanalyser	14
- noter	15

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

## Förvaltningsberättelse

### Information om verksamheten

Styrelsen och verkställande direktören avger härmed årsredovisning för år 2015 (föregående års siffror anges inom parentes).

Moderbolagets verksamhet omfattar produktion och distribution av fjärrvärme, omhändertagande av avfall och slam samt produktion och distribution av dricksvatten samt rening av avloppsvatten.

Dotterbolaget Falu Elnät AB:s verksamhet är att tillhandahålla elnätstjänster inom Falu kommun samt utbyggnad och drift av optiskt fibernät. Dotterbolaget Falu Kraft AB:s verksamhet omfattar kraftproduktion, elhandel, produktion av pellets samt leverans av spillvärme till moderbolaget.

### Ägarförhållanden och koncernstruktur

Falu Energi & Vatten AB är ett helägt dotterbolag till Falu Kommuns Förvaltning AB (organisationsnummer 556219-1832), som i sin tur är dotterbolag till Falu Stadshus AB (organisationsnummer 556478-9872), vilket är moderbolag i den kommunala bolagskoncernen och helägt av Falu kommun.

Falu Energi & Vatten AB är moderbolag till Falu Elnät AB (organisationsnummer 556002-8473) och Falu Kraft AB (organisationsnummer 556790-9147).

Falu Energi & Vatten AB är delägare i ett antal intressebolag. Dessa är Vindela Ekonomisk Förening (12,5 %), Dala Vind AB (4,4 %), Lennheden Vatten AB 556765-4750 (50 %) och Grundledningen Handelsbolag 969764-9987 (50 %).

### Väsentliga händelser under räkenskapsåret och efter räkenskapsårets utgång

#### Koncernen

Koncernens resultat före bokslutsdispositioner och skatt för 2015 blev 75,1 miljoner kronor (mnkr) jämfört med 86,3 mnkr för 2014. Snittpriset på el och elcertifikaten har påverkat resultatet negativt med ca 9 mnkr jämfört med föregående år. Elpriset har som synes en betydande påverkan på koncernens resultat, men vi når ändå den lagda resultatprognosen på 75 mnkr vilket är ett bevis för att vi driver våra verksamheter på ett effektivt och kostnadsmedvetet sätt. Ett ytterligare bevis på kostnadseffektivitet är den årliga Nils Holgerssonrapporten. År 2010 sattes målet att utifrån plats 210 årligen förbättra oss med fem placeringar fram till år 2015. 2015 når vi plats 94, vilket ger en genomsnittlig förbättring på 12 placeringar/år. Detta är mycket positivt för våra kunder då det ger lägre kostnader för våra produkter, och våra prisökningar är lägre än genomsnittet i landet.

Under 2015 producerades 99,5 % av fjärrvärmens med biobränsle, detta innebär att vi i hög utsträckning kan sälja de utsläppsätter vi erhåller. Detta har påverkat vårt resultat positivt med drygt 3 mnkr. Det innebär också att våra miljövärden blir extremt bra.

2015 var ett av de varmaste åren hittills sedan temperaturmätningarna påbörjades. Den milda väderleken har resulterat i en låg omsättning vad gäller värmeförsäljning. Detta har dock resultatmässigt kompenseras av mycket låga bränslekostnader för värmeproduktionen.

Skid-VM blev en succé. Vårt arbete bidrog till att VM i Falun hade hälften så stor miljöbelastning som VM i Oslo. Den totala CO<sub>2</sub>-belastningen uppgick till 3 473 kg, vilket vi klimatkompenserade genom att makulera utsläppsrätter, VM i Falun uppnådde därigenom sitt mål att vara ett klimatneutralt evenemang.

Datacenterprojektet löper på och inom byggdelen är det markarbetena som pågår. Marknadsbearbetningen pågår för att hitta intressenter som vill placera sina dataservrar i världens första klimatpositiva datacenter. Byggnationen kommer att gå igång först när det finns tecknade kundavtal. EcoDataCenter har fått stor uppmärksamhet som ett hållbarhetsprojekt i omvärlden. Bland annat nominerades vi till Sustania 100, som är en årlig guide för världens 100 mest intressanta hållbarhetsprojekt.

En avsiktsförklaring om samarbete mellan AB Borlänge Energi och Falu Energi & Vatten AB undertecknades i maj 2015. De främsta fokusområdena för samarbete är produktion el/värme/kyla, fjärrvärmedistribution och analys av den strategiska inriktningen på VA.

De båda ledningarna mellan Falu och Borlänge är nu i full drift. Grundvattnet från Badelundaåsen i Lennheden är nu framme i Falun. VA-kollektivets genom tiderna enskilt största investering gör att vi står rustade för dricksvattenleveranser generationer framöver. Fjärrvärmeledningen mellan Falun och Borlänge har under året haft en stabil och tillförlitlig drift. Det milda vädret och det låga elpriset har gjort att lägre energinivåer än beräknat överförts.

Vi har nu fem snabbbladdare för elbilar utspridda i kommunen. De är placerade så att det som längst är 25 km till närmsta laddare, och därmed kan elbilisterna köra i hela kommunen utan problem med räckvidden.

Fiberutbyggnaden har fortsatt i ett rasande tempo, under 2015 har 1 039 nya kunder anslutit sig.

Som en konsekvens av de låga elpriserna och låga projektkostnader för nyetablering av vindkraft har vi skrivit ned vår vindkraft med totalt -16,7 mnkr. Vi går därmed in i 2016 med rimliga förutsättningar för vår vindkraft att vara lönsam.

Koncernen har under året investerat för 204 mnkr varav 9 mnkr avser investering i Grundledningen HB. De största enskilda investeringarna är fiberutbyggnad 31 mnkr, 50 % av ett vindkraftverk på Tavelberget 14 mnkr, logistik och utbyggnad Falu Återvinning 12 mnkr.

Ägarens krav på koncernbidrag för 2015 uppgår till 18,0 mnkr (18,0).

Inga väsentliga händelser har inträffat efter räkenskapsårets utgång.

## Omsättning och resultat

### Koncernen

Nettoomsättning under räkenskapsåret uppgår till 693,0 mnkr (655,6) vilket är en ökning med 5,7 % jämfört med föregående år. Resultat efter finansiella poster uppgår till 75,1 mnkr (86,3).

### Moderbolaget

Nettoomsättning under räkenskapsåret har uppgått till 436,6 mnkr (423,7). Intäkterna fördelar sig på Fjärrvärme 235,0 mnkr (213,7), Internel 2,1 mnkr (0,8), Avfall 75,8 mnkr (73,7), Vatten & Avlopp 122,9 mnkr (135,1), Övrigt 0,8 mnkr (0,4). Resultatet efter finansiella poster uppgår till 29,1 mnkr (30,5).

## Investeringar

### Koncernen

Årets totalt nedlagda kostnader för investeringar uppgår till 195 mnkr (199). Värdet på årets investeringar som är tagna i drift uppgår till 175 mnkr (204).

### Moderbolaget

Årets totalt nedlagda kostnader för investeringar uppgår till 92 mnkr (112). Värdet på årets investeringar som är tagna i drift uppgår till 80 mnkr (143).

## Finansiering och likviditet

Koncernen har tillsammans med Falu kommun ett koncernkonto. Saldot på kontot redovisas fordran/skulder hos Falu Kommun, beroende på saldot vid bokslutsdagen. Total beviljad kredit för koncernkontot samt övrig checkräkningskredit uppgår till 140 mnkr (140).

Årets investeringar har finansierats dels med egna medel, dels med lån samt en checkräkningskredit. Lånestocken på balansdagen uppgår till 997,5 mnkr (959,5). Den genomsnittliga skuldräntan var 2,3 % (2,7). Samtliga lån är i svensk valuta med resterande löptider på 1-5 år.

Finansiering av Kraftvärmeverk 2 och Bioenergikombinat sker genom leasing. Båda avtalen är tecknade med Handelsbanken Finans och löper till 2021-12-31. Avtalen är tecknat med Falu Energi & Vatten AB, med underuthyrningsavtal med Falu Kraft AB som nyttjar anläggningarna i sin verksamhet. Värdet på Kraftvärmeverk 2 per 2015-12-31 uppgår till 188,1 mnkr (197,2). Värdet på Bioenergikombinatet per 2015-12-31 uppgår till 47,3 mnkr (52,1).

## Risker

Koncernens affärsrisker kan beskrivas utifrån två huvudområden, rörelserisker och finansiella risker.

Rörelseriskerna är verksamhetsanknutna och hanteras genom försäkringsskydd och revisioner. Företagets byggnader, maskiner och inventarier samt varulager är fullvärdesförsäkrade. Det finns även politiska risker som kan definieras som den affärsrisk som kan uppstå till följd av politiska beslut. Det handlar om förändringar inom energipolitikområdet, vilka hanteras via branschorganisationer.

De finansiella riskerna består av ränte- och likviditetsrisker, risker för kundförluster och elhandels- och krafthandelsrisker. För att möta och kontrollera dessa risker finns inom koncernen policydokument som benämns Finanspolicy, Kreditpolicy samt Elhandelspolicy.

### Verksamhetssystem

Falu Energi & Vatten AB, Falu Elnät AB och Falu Kraft AB har under året arbetat vidare med ett ledningssystem för hela verksamheten som omfattar arbetsmiljö, säkerhet och miljö. Delen i ledningssystemet som omfattar miljö följer riktlinjerna enligt ISO 14 001.

Vårt sätt att planera och strategiskt utveckla bolaget har under året likformats i de olika affärsområdena, genom införandet av FEV 2050 - ett övergripande styrkort och planeringsverktyg. FEV 2050 används för att sätta långsiktiga och kortsiktiga mål, som berör samtliga affärsområden.

### Flerårsjämförelse

Bolagets ekonomiska utveckling i sammandrag. Uppgifterna i flerårsjämförelsen avseende år 2012 har ej räknats om vid övergången till K3-regelverket.

		2015	2014	2013	2012
<b>Koncernen</b>					
Nettoomsättning	tkr	692 975	655 550	626 339	606 870
Resultat efter finansiella poster	tkr	75 114	86 266	91 902	84 940
Balansomslutning	tkr	2 293 360	2 269 717	2 118 573	1 756 035
Antal anställda	st	172	174	175	168
Försåld värme	GWh	292	285	312	319
Försåld elproduktion	GWh	98	87	80	91
Försåld el till slutkund	GWh	44	12		
Nätomsättning	GWh	546	521	541	560
Soliditet	%	28,0	26,2	25,6	28,2
Avkastning på totalt kapital	%	5,1	5,7	6,4	6,9
Avkastning på eget kapital	%	11,7	14,5	16,9	17,1
<b>Moderbolaget</b>					
Nettoomsättning	tkr	436 636	423 698	463 564	415 950
Resultat efter finansiella poster	tkr	29 127	30 479	34 756	32 408
Balansomslutning	tkr	1 646 907	1 688 125	1 521 639	1 420 583
Antal anställda	st	142	145	140	135
Försåld värme	GWh	292	285	312	319
Soliditet	%	20,3	19,1	20,6	20,2
Avkastning på totalt kapital	%	3,8	3,7	4,3	4,5
Avkastning på eget kapital	%	8,7	9,4	11,1	11,3

Nyckeltalsdefinitioner framgår av not 1

## **Framtida utveckling**

### Koncernen

Den största utmaningen vi har är att ständigt utveckla våra kärnverksamheter så att de är effektiva och konkurrenskraftiga, och att det vi gör ska uppskattas av våra kunder. Vi har också en utmaning i att underhålla vår infrastruktur så att avbrott minimeras och att förnyelsetakten motsvarar den förslitning som blir, vi ska inte lämna en ”skuld” till de som kommer efter oss och för att klara detta krävs en god ekonomi. Vi förväntar oss fortsatt låga elpriser, vilket påverkar möjligheterna att investera i förnyelsebar elproduktion. Vi ser ett problem i detta då förutsättningen för att öka både vindkraft, kraftvärme och elproduktion från solceller finns och skulle behövas för att klara utmaningen att minska växthusgaserna.

Vi lägger stor vikt vid att allt vi gör ska vara positivt för klimatet och för nästa generation, våra barn och barnbarn. Vi har utvecklat ett energisystem ”i världsklass” som innebär att utsläppen av växthusgaser i Falun är bland de lägsta i Sverige. För att ta nästa steg i att utveckla vårt energisystem har vi sedan en tid arbetat med att skapa ett EcoDataCenter intill våra Kraftvärmeverk. Datacentret kommer att kopplas in i Faluns energisystem, och på så sätt kommer överskottsvärmen från centrets servrar och IT-utrustning att värma Faluns fastigheter via Falu Energi & Vattens fjärrvärmenät. Sommartid används spillvärmen från det lokala kraftvärmeverket för att driva maskinerna som kyler datacentret. Symbiosen mellan datacentret och Faluns energisystem gör att vi kommer att minska utsläppen av koldioxid så mycket att datacentret över en årscykel får en positiv inverkan på miljön. Vi ansluter med andra ord datacentret till ett redan hållbart energisystem och tar vara på all energi. Det innebär att vi bygger världens första klimatpositiva datacenter. Markarbetena är påbörjade och förutsättningar för start av bygget är att avtal med tillräckligt många kunder är tecknade.

I november 2014 togs fjärrvärmeledning mellan Falun och Borlänge i drift, vilken kommer att tillvarata outnyttjade systemfördelar i det regionala energisystemet. Detta kommer påverka produktionen i kraftvärmeverket och pelletstillverkningen positivt, men är också en viktig parameter i beslut om framtida produktion i det regionala energisystemet. Under våren 2016 genomförs en gemensam förstudie med AB Borlänge Energi om framtida el och värmeproduktion i det regionala systemet men målsättningen att ett inriktningsbeslut kan fattas hösten 2016.

Prissättningen av elnät till privatkunder kommer troligen att förändras framöver och innehålla mer incitament för att minska på effekt. Utredningar har presenterats som pekar på att effekttariff är en lämplig väg. Vi bevakar detta tillsammans med en eventuell utveckling och påverkan på framtidens elmätare.

Vi ser en fortsatt kraftigt ökad efterfrågan på snabbt bredband. Fibernäten i Sverige får större och större betydelse. Med kommande ADSL-nedsläckningar kommer efterfrågan i ytterområden att öka.

Andra projekt som löper i vår dagliga verksamhet är fortsatt vädersäkring av elnätet, förnyelse av vatten- & avloppsnetet och även fortsatt sanering av VA vid enskilda avlopp samt nyanslutning av fjärrvärmekunder.

## **Miljöpåverkan**

Koncernen Falu Energi & Vatten bedriver, enligt miljöbalken, tillståndspliktiga anläggningar. Anläggningarna finns inom affärsområdena Kraft, Värme och kyla, Vatten samt Återvinning.

Inom kraftproduktion genom Falu Kraft AB bedrivs verksamhet vid Västermalmsverket, biobränslebaserad kraftvärme. Dessa anläggningar påverkar miljön genom utsläpp i luft, vatten och buller samt avfall i form av aska. Tillståndet delas med moderbolaget.

Inom fjärrvärme finns anläggningar för produktion av fjärrvärme; HVC Regimentet (biobränsle), HVC Lasarettet (olja och el), Svärdsjö, Bjursås och Grycksbo (biobränsle), HVC Syran (gasol) samt HVC Reserv (olja). Dessa anläggningar påverkar miljön genom utsläpp i luft, vatten och buller samt avfall i form av aska.

Inom återvinningsverksamheten är Falu Återvinning tillståndspliktig och för återvinningscentralerna erfordras anmälan. Anläggningen hanterade brännbart avfall motsvarande 84 GWh (77).

Inom produktion vatten finns sju tillståndspliktiga vattenverk som levererar vatten till våra kunder.

Inom Produktion avlopp är Främby reningsverk det största av avloppsreningsverken. Där renades 6,4 miljoner kubikmeter (5,8) under 2015 och därefter släpptes det renade vattnet ut i sjön Runn. Reningsverket i Främby har en särskild anläggning för att rena länshållningsvatten som innehåller en stor mängd tungmetaller från Falu Koppargruva. Där renades 84.000 m<sup>3</sup> under 2015. Övriga reningsverk inom avlopp finns i Sågmyra, Bjursås, Grycksbo, Svärdsjö, Linghed, Enviken och Vika. Slam från anläggningarna blir biogas som driver en motor för elproduktion som har genererat drygt 1 GWh.

För samtliga tillstånd finns det reglerat vilka villkor som gäller för verksamheterna. För att kontrollera att tillstånden följs, finns ett egenkontrollprogram upprättat för de olika verksamheterna. I de årliga miljörapporterna till kommunens miljökontor beskrivs hur väl vi uppfyllt villkoren under året.

### Förslag till vinstdisposition

Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel:

Moderbolaget

Balanserade vinstmedel

18 298 381

Årets resultat

9 457 954

kronor

27 756 335

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så att

i ny räkning överförs

27 756 335

kronor

27 756 335



Resultaträkningar	Not	Koncernen		Moderbolaget	
		2015	2014	2015	2014
	1				
<b>Rörelsens intäkter</b>					
Nettoomsättning	2	692 975	655 550	436 636	423 698
Övriga rörelseintäkter		13 444	12 286	39 694	37 203
Aktiverat arbete för egen räkning		5 896	6 407	2 145	2 468
<b>Summa rörelsens intäkter</b>		<b>712 315</b>	<b>674 243</b>	<b>478 475</b>	<b>463 369</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>					
Kostnader för inköp av kraft och bränsle		-132 567	-83 490	-107 796	-53 060
Övriga externa kostnader	3, 4	-216 260	-239 713	-181 477	-226 754
Personalkostnader	5	-119 401	-116 175	-97 645	-95 887
Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar	12, 13, 14, 15	-134 673	-117 122	-49 784	-48 704
Övriga rörelsekostnader		-287	-980	-67	-477
<b>Summa rörelsens kostnader</b>		<b>-603 188</b>	<b>-557 480</b>	<b>-436 769</b>	<b>-424 882</b>
<b>Rörelseresultat</b>		<b>109 127</b>	<b>116 763</b>	<b>41 706</b>	<b>38 487</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>					
Resultat från andelar i intresseföretag	6	-2 805	-	-2 805	-
Resultat finansiella anläggningstillgångar	7	3 414	6 819	3 414	6 819
Ränteintäkter och liknande resultatposter	8	4 395	4 878	17 236	16 455
Räntekostnader och liknande resultatposter	9	-39 017	-42 194	-30 424	-31 282
<b>Summa resultat från finansiella poster</b>		<b>-34 013</b>	<b>-30 497</b>	<b>-12 579</b>	<b>-8 008</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		<b>75 114</b>	<b>86 266</b>	<b>29 127</b>	<b>30 479</b>
Bokslutsdispositioner	10	-18 000	-18 000	-19 778	-25 345
<b>Resultat före skatt</b>		<b>57 114</b>	<b>68 266</b>	<b>9 349</b>	<b>5 134</b>
Skatt på årets resultat	11	-10 719	-15 588	109	-1 160
<b>Årets resultat</b>		<b>46 395</b>	<b>52 678</b>	<b>9 458</b>	<b>3 974</b>

<b>Balansräkningar</b>	<b>Not</b>	<b>Koncernen</b>		<b>Moderbolaget</b>	
		<b>2015-12-31</b>	<b>2014-12-31</b>	<b>2015-12-31</b>	<b>2014-12-31</b>
<b>Tillgångar</b>	1				
<b>Anläggningstillgångar</b>					
<u>Materiella</u>					
<u>anläggningstillgångar</u>					
Byggnader och mark	12	250 305	243 824	123 088	109 707
Produktions- och distributionsanläggningar	13	1 062 886	1 041 089	252 057	250 638
Inventarier, verktyg och installationer	14	203 308	213 245	94 123	102 508
Vattenverk, avloppsverk, avfallsanläggning	15	314 063	290 574	314 063	290 574
Pågående nyanläggningar	16	86 480	68 364	45 908	33 560
		<u>1 917 042</u>	<u>1 857 096</u>	<u>829 239</u>	<u>786 987</u>
<u>Finansiella</u>					
<u>anläggningstillgångar</u>					
Andelar i koncernföretag	17	-	-	72 100	72 100
Andelar i intresseföretag	18	500	1 242	500	1 242
Långfristiga fordringar hos koncernföretag	19	-	-	268 968	304 840
Långfristiga fordringar hos intresseföretag	20	149 280	134 280	149 280	134 280
Andra långfristiga värdepappersinnehav	21	5 325	5 430	4 322	4 428
Andra långfristiga fordringar	22	308	844	-	-
		<u>155 413</u>	<u>141 796</u>	<u>495 170</u>	<u>516 890</u>
<b>Summa</b>					
<b>anläggningstillgångar</b>		<u><b>2 072 455</b></u>	<u><b>1 998 892</b></u>	<u><b>1 324 409</b></u>	<u><b>1 303 877</b></u>

<b>Balansräkningar</b>	Not	<b>Koncernen</b>		<b>Moderbolaget</b>	
		<b>2015-12-31</b>	<b>2014-12-31</b>	<b>2015-12-31</b>	<b>2014-12-31</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>					
<u>Varulager m m</u>					
Bränsle, förrådsmaterial		39 299	41 864	10 243	10 002
Värdepapper		22 019	15 205	4 888	4 567
Pågående arbete för annans räkning		857	13 933	-	48
		<u>62 175</u>	<u>71 002</u>	<u>15 131</u>	<u>14 617</u>
<u>Kortfristiga fordringar</u>					
Kundfordringar		77 427	131 431	77 427	131 431
Fordringar hos koncernföretag		-	-	161 904	179 338
Fordringar hos Falu Kommun		44 208	36 557	41 586	32 867
Fordringar Falu Stadshuskoncernen		10 230	17 974	10 230	17 974
Aktuella skattefordringar		-	-	-	20
Övriga kortfristiga fordringar		6 975	3 124	506	2 168
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	23	9 358	8 292	5 182	3 900
		<u>148 198</u>	<u>197 378</u>	<u>296 835</u>	<u>367 698</u>
<u>Kassa och bank</u>		<u>10 532</u>	<u>2 445</u>	<u>10 532</u>	<u>1 933</u>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b><u>220 905</u></b>	<b><u>270 825</u></b>	<b><u>322 498</u></b>	<b><u>384 248</u></b>
<b>Summa tillgångar</b>		<b><u>2 293 360</u></b>	<b><u>2 269 717</u></b>	<b><u>1 646 907</u></b>	<b><u>1 688 125</u></b>

<b>Balansräkningar</b>	Not	<b>Koncernen</b>		<b>Moderbolaget</b>	
		<b>2015-12-31</b>	<b>2014-12-31</b>	<b>2015-12-31</b>	<b>2014-12-31</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>	1				
<b>Eget kapital</b>	24				
<u>Bundet eget kapital</u>					
Aktiekapital (3 000 st aktier, kvotvärde 10 000 kr)		30 000	30 000	30 000	30 000
Reservfond		6 000	6 000	6 000	6 000
		<u>36 000</u>	<u>36 000</u>	<u>36 000</u>	<u>36 000</u>
<u>Fritt eget kapital</u>					
Balanserad vinst		558 959	506 281	18 298	14 325
Årets vinst		46 395	52 678	9 458	3 974
		<u>605 354</u>	<u>558 959</u>	<u>27 756</u>	<u>18 299</u>
<b>Summa eget kapital</b>		<b><u>641 354</u></b>	<b><u>594 959</u></b>	<b><u>63 756</u></b>	<b><u>54 299</u></b>
<b>Obeskattade reserver</b>	25	-	-	<b>346 562</b>	<b>344 784</b>
<u>Avsättningar</u>					
Uppskjutna skatter	26	177 641	167 268	1 385	1 076
Övriga avsättningar	27	22 738	23 674	22 738	23 674
<b>Summa avsättningar</b>		<b><u>200 379</u></b>	<b><u>190 942</u></b>	<b><u>24 123</u></b>	<b><u>24 750</u></b>
<u>Långfristiga skulder</u>					
Checkräkningskredit	28	912	69 464	912	69 464
Långfristiga skulder till Falu Kommun	28	15 962	13 313	-	-
Långfristiga skulder till kreditinstitut	29	893 560	872 914	672 475	637 475
Långfristiga skulder intresseföretag	18	2 063	-	2 063	-
Övriga långfristiga skulder	30	45 622	32 471	45 622	32 471
<b>Summa långfristiga skulder</b>		<b><u>958 119</u></b>	<b><u>988 162</u></b>	<b><u>721 072</u></b>	<b><u>739 410</u></b>

**Balansräkningar**

	Not	Koncernen		Moderbolaget	
		2015-12-31	2014-12-31	2015-12-31	2014-12-31
<b>Kortfristiga skulder</b>					
Leverantörsskulder		45 601	65 652	30 444	32 598
Pågående arbete för annans räkning		-	-	1 305	-
Skulder till koncernföretag		-	-	66 604	95 907
Skulder till Falu Kommun		18 460	32 104	18 460	31 323
Skulder till Falu Stadshuskoncernen		11	1	3	1
Skulder till kreditinstitut		339 355	335 821	325 000	322 000
Aktuell skatteskuld		974	625	72	-
Övriga kortfristiga skulder		17 176	15 009	8 787	8 008
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	31	71 931	46 442	40 719	35 045
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>493 508</b>	<b>495 654</b>	<b>491 394</b>	<b>524 882</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>		<b>2 293 360</b>	<b>2 269 717</b>	<b>1 646 907</b>	<b>1 688 125</b>
<b>Ställda säkerheter</b>		<b>Inga</b>	<b>Inga</b>	<b>Inga</b>	<b>Inga</b>
<b>Ansvarsförbindelser</b>		<b>Inga</b>	<b>Inga</b>	<b>Inga</b>	<b>Inga</b>

<b>Kassaflödesanalyser</b>	Not	<b>Koncernen</b>		<b>Moderbolaget</b>	
		<b>2015</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>Den löpande verksamheten</b>					
Resultat efter finansiella poster	32	75 114	86 266	29 127	30 479
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	33	133 810	115 522	48 783	46 718
		<u>208 924</u>	<u>201 788</u>	<u>77 910</u>	<u>77 197</u>
Betald inkomstskatt		3	-837	509	-2
		<u>208 927</u>	<u>200 951</u>	<u>78 419</u>	<u>77 195</u>
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>		<b>208 927</b>	<b>200 951</b>	<b>78 419</b>	<b>77 195</b>
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>					
Förändring varulager		7 522	-18 829	-514	-4 412
Förändring av rörelsefordringar		51 219	-29 587	109 940	-66 063
Förändringar av rörelseskulder		-75 476	-58 455	-41 409	-51 387
		<u>192 192</u>	<u>94 080</u>	<u>146 436</u>	<u>-44 667</u>
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>192 192</b>	<b>94 080</b>	<b>146 436</b>	<b>-44 667</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>					
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-194 835	-199 391	-92 036	-112 028
Avyttring av materiella anläggningstillgångar		143	13	65	13
Förvärv av finansiella tillgångar		-20 633	-38 201	-	-47 375
Avyttring av finansiella tillgångar		8 235	63	2 911	-
		<u>-207 090</u>	<u>-237 516</u>	<u>-89 060</u>	<u>-159 390</u>
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		<b>-207 090</b>	<b>-237 516</b>	<b>-89 060</b>	<b>-159 390</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>					
Upptagna lån		24 180	126 692	-	190 000
Amortering av lån		-	-	-30 552	-
		<u>24 180</u>	<u>126 692</u>	<u>-30 552</u>	<u>190 000</u>
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		<b>24 180</b>	<b>126 692</b>	<b>-30 552</b>	<b>190 000</b>
<b>Årets kassaflöde</b>		<b>9 282</b>	<b>-16 744</b>	<b>26 824</b>	<b>-14 057</b>
<b>Likvida medel vid årets början</b>		<b>12 963</b>	<b>29 707</b>	<b>8 761</b>	<b>22 818</b>
<b>Likvida medel vid årets slut</b>	34	<u><b>22 245</b></u>	<u><b>12 963</b></u>	<u><b>35 585</b></u>	<u><b>8 761</b></u>

## Noter

### Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

Koncernens bokslut är upprättat enligt enhetssynen. Årsredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Moderbolaget tillämpar samma redovisningsprinciper som koncernen.

#### Koncernredovisning

Koncernens bokslut är upprättat enligt enhetssynen. Det innebär att det egna kapitalet, inklusive beräknad andel eget kapital i obeskattade reserver som vid förvärvstillfället fanns i dotterbolaget, i sin helhet eliminerats mot dotterbolagsaktiernas bokförda värde. I koncernens egna kapital ingår på detta sätt endast den del av dotterbolagets egna kapital som tillkommit efter förvärv. I koncernredovisningen redovisas inte bokslutsdispositioner och obeskattade reserver. Dessa delas upp i eget kapital och uppskjuten skatteskuld med tillämpning av aktuell skattesats. I koncernens resultaträkning uppdelas förändringarna av obeskattade reserver på motsvarande sätt i dels uppskjutna skatter, dels årets koncernresultat.

Den huvudsakliga delen av Falu Elnät AB:s och Falu Kraft AB:s omsättning faktureras till kunder via fakturor från Falu Energi & Vatten AB. Falu Energi & Vatten AB har ansvar för kundreskontra och inbetalningar. Falu Elnät AB och Falu Kraft AB redovisar dessa fordringar under rubriken Fordran på koncernföretag.

#### Dotterföretag

Dotterföretag är företag i vilka moderföretaget direkt eller indirekt innehar mer än 50 % av rösttalet eller på annat sätt har ett bestämmande inflytande. I Falu Energi & Vatten-koncernen ingår Falu Elnät AB och Falu Kraft AB. Bestämmande inflytande innebär en rätt att utforma ett företags finansiella och operativa strategier i syfte att erhålla ekonomiska fördelar. Redovisningen av rörelseförvärv bygger på enhetssynen. Det innebär att förvärvsanalysen upprättas per den tidpunkt då förvärvaren får bestämmande inflytande. Från och med denna tidpunkt ses förvärvaren och den förvärvade enheten som en redovisningsenhet. Tillämpningen av enhetssynen innebär vidare att alla tillgångar (inklusive goodwill) och skulder samt intäkter och kostnader medräknas i sin helhet även för delägda dotterföretag.

Anskaffningsvärdet för dotterföretag beräknas till summan av verkligt värde vid förvärvstidpunkten för erlagda tillgångar med tillägg av uppkomna och övertagna skulder samt emitterade eget kapitalinstrument, utgifter som är direkt hänförliga till rörelseförvärvet samt eventuell tilläggsköpeskillning. I förvärvsanalysen fastställs det verkliga värdet, med några undantag, vid förvärvstidpunkten av förvärvade identifierbara tillgångar och övertagna skulder samt minoritetsintresse. Minoritetsintresse värderas till verkligt värde vid förvärvstidpunkten. Från och med förvärvstidpunkten inkluderas i koncernredovisningen det förvärvade företags intäkter och kostnader, identifierbara tillgångar och skulder liksom eventuell uppkommen goodwill eller negativ goodwill.

### Goodwill

Koncernmässig goodwill uppkommer när anskaffningsvärdet vid förvärv av andelar i dotterföretag överstiger det i förvärvsanalysen fastställda värdet på det förvärvade företags identifierbara nettotillgångar. Goodwill redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuell nedskrivning.

### Negativ goodwill

Negativ goodwill uppkommer när anskaffningsvärdet vid förvärv av andelar i dotterföretag understiger det i förvärvsanalysen fastställda värdet på det förvärvade företags identifierbara nettotillgångar.

Avser uppkommen negativ goodwill framtida kostnader eller framtida förluster, redovisas negativ goodwill som en avsättning i balansräkningen och upplöses i takt med att kostnaderna (förlusterna) uppstår. Uppkommer negativ goodwill istället på grund av andra orsaker redovisas negativ goodwill som en avsättning i balansräkningen till den del den inte överstiger verkligt värde på förvärvade identifierbara icke-monetära tillgångar. Den del som överstiger detta värde intäktsförs omedelbart. Den del av negativ goodwill som inte överstiger verkligt värde på förvärvade identifierbara icke-monetära tillgångar intäktsförs på ett systematiskt sätt över en period som beräknas som kvarvarande vägd genomsnittlig nyttjandeperiod för de förvärvade identifierbara tillgångarna som är avskrivningsbara.

### Tilläggsköpeskillning

Är det vid förvärvstidpunkten sannolikt att köpeskillningen kommer att justeras vid en senare tidpunkt och beloppet kan uppskattas på ett tillförlitligt sätt, ska beloppet ingå i det beräknade slutliga anskaffningsvärdet för den förvärvade enheten. Justering av värdet på tilläggsköpeskillning inom tolv månader från förvärvstidpunkten påverkar goodwill/ negativ goodwill. Justering senare än tolv månader efter förvärvstidpunkten redovisas i koncernresultaträkningen.

### Justering av förvärvsanalys

I det fall förutsättningarna för förvärvsanalysen är ofullständiga justeras denna för att bättre återspegla faktiska förhållanden vid förvärvstidpunkten. Justeringarna görs retroaktivt inom tolv månader efter förvärvstidpunkten. Justeringar senare än tolv månader efter förvärvstidpunkten redovisas som en ändrad uppskattning och bedömning.

### Förändringar i ägarandel

Vid förvärv av ytterligare andelar i företag som redan är dotterföretag upprättas inte någon ny förvärvsanalys eftersom moderföretaget redan har bestämmande inflytande. Eftersom förändringar i innehavet i företag som är dotterföretag enbart är en transaktion mellan ägarna redovisas inte någon vinst eller förlust i resultaträkningen utan effekten av transaktionen redovisas enbart i eget kapital. Vid förvärv av ytterligare andelar i ett företag så att företaget blir dotterföretag upprättas en förvärvsanalys. De sedan tidigare ägda andelarna anses avyttrade. Andelar i ett dotterföretag har förvärvats. Vinst eller förlust, beräknad som skillnaden mellan verkligt värde och koncernmässigt redovisat värde, ska redovisas i koncernresultaträkningen. Avyttras andelar i ett dotterföretag eller bestämmande inflytande upphör på annat sätt, andelarna som avyttrade i koncernredovisningen och vinst eller förlust vid avyttringen redovisas i koncernresultaträkningen. Om andelar finns kvar efter att bestämmande inflytande har upphört redovisas dessa med det verkliga värdet vid förvärvstidpunkten som anskaffningsvärde.



### Intresseföretag

Aktieinnehav i intresseföretag, i vilka koncernen har lägst 20% och högst 50% av rösterna eller på annat sätt har ett betydande inflytande över den driftsmässiga och finansiella styrningen, redovisas enligt kapitalandelsmetoden. Kapitalandelsmetoden innebär att det i koncernen redovisade värdet på aktier i intresseföretag motsvaras av koncernens andel i intresseföretagens egna kapital, eventuella restvärden på koncernmässiga över- och undervärden, inklusive goodwill och negativ goodwill reducerat med eventuella internvinster.

I koncernens resultaträkning redovisas som "Andel i intresseföretags resultat" koncernens andel i intresseföretagens resultat efter skatt justerat för eventuella avskrivningar på eller upplösningar av förvärvade över respektive undervärden, inklusive avskrivning på goodwill/ upplösning av negativ goodwill.

Erhållna utdelningar från intresseföretag minskar redovisat värde. Vinstandelar upparbetade efter förvärven av intresseföretagen som ännu inte realiserats genom utdelning, avsätts till kapitalandelsfonden.

### **Intäkter**

Försäljning av tjänster och produkter redovisas vid leverans till kunden i enlighet med försäljningsvillkoren. Försäljningen redovisas efter avdrag för moms och rabatter. Befarade förluster redovisas omedelbart.

Inkomst från uppdrag på löpande räkning redovisas som intäkt i takt med att arbete utförs och material levereras eller förbrukas.

Ränta redovisas som intäkt enligt effektivräntemetoden.

Koncernbidrag som erhålls/lämnas redovisas som en bokslutsdisposition i resultaträkningen. Det erhållna/lämnade koncernbidraget påverkar bolagets aktuella skatt.

Aktieägartillskott som lämnas utan att emitterade aktier eller andra egetkapitalinstrument erhållits i utbyte redovisas i balansräkningen som en ökning av andelens redovisade värde. Aktieägartillskott som erhållits utan att emitterade aktier eller andra egetkapitalinstrument lämnats i utbyte redovisas direkt i eget kapital.

### **Anslutningsavgifter**

Anslutningsavgifterna för vatten och avlopp ska täcka avskrivningar på befintlig och tillkommande investering i ledningsnät, del av huvudanläggning, administration och räntekostnader för befintlig och nytillkommande investering i ledningsnätet. Periodisering av anslutningsavgifterna görs på 30 år, vilket motsvarar ett genomsnitt av den ekonomiska livslängden för det totala nätet. Från och med 2011 periodiseras anslutningsavgiften enligt nedanstående.

År 1	10 % intäktsförs för administrationskostnad, samt 1/30 av återstående 90 %.
År 2-30	1/30 per år intäktsförs.

### **Inkomstskatter**

Skatt på årets resultat i resultaträkningen består av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Aktuell skatt är inkomstskatt för innevarande räkenskapsår som avser årets skattepliktiga resultat och den del av tidigare räkenskapsårs inkomstskatt som ännu inte redovisats. Uppskjuten skatt är inkomstskatt för skattepliktigt resultat avseende framtida räkenskapsår till följd av tidigare transaktioner eller händelser.

Uppskjuten skatteskuld redovisas för alla skattepliktiga temporära skillnader, dock inte för temporära skillnader som härrör från första redovisningen av goodwill. Uppskjuten skattefordran redovisas för avdragsgilla temporära skillnader och för möjligheten att i framtiden använda skattemässiga underskottsavdrag. Värderingen baseras på hur det redovisade värdet för motsvarande tillgång eller skuld förväntas återvinnas respektive regleras. Beloppen baseras på de skattesatser och skatteregler som är beslutade före balansdagen och har inte nuvärdesberäknats.

Uppskjutna skattefordringar har värderats till högst det belopp som sannolikt kommer att återvinnas baserat på innevarande och framtida skattepliktiga resultat. Värderingen omprövas varje balansdag.

I koncernbalansräkningen delas obeskattade reserver upp på uppskjuten skatt och eget kapital.

### **Materiella anläggningstillgångar**

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. 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.

Realisationsvinst respektive realisationsförlust vid avyttring av en anläggningstillgång redovisas som Övrig rörelseintäkt respektive Övrig rörelsekostnad.

För vissa av de materiella anläggningstillgångarna, såsom Bioenergikombinat, KVV2 och vissa byggnader, har skillnaden i förbrukningen av betydande komponenter bedömts vara väsentlig. Dessa tillgångar har därför delats upp i komponenter vilka skrivs av separat.

Följande huvudgrupper av komponenter har identifierats och ligger till grund för avskrivningar på Bioenergikombinat och KVV2:

Frekvensomriktare och economizer	15-20 år
Överhettare	10-20 år
Tork, press och hugg	10-15 år
Styrsystem	10 år
Kvarnar	15 år
Övrigt	20-35 år

Följande huvudgrupper av komponenter har identifierats och ligger till grund för avskrivningar på vissa byggnader:

Stomme	100 år
Tak/ytterväggar/installationer	40 år
Installationer	20 år
Ytskikt	15 år
Övrigt	10 år

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. Linjär avskrivningsmetod används för övriga typer av materiella tillgångar. Följande avskrivningstider tillämpas:

<u>Koncernen och moderbolaget</u>	<u>År</u>
Byggnader och markanläggningar	20-50
Produktionsanläggning/distributionsnät	10-40
Avloppsreningsverk	50
Vattenverk/vattenledningar	30-60
Inventarier, verktyg och installationer	5-15
Vindkraftverk	20

### **Låneutgifter**

Inga låneutgifter aktiveras.

### **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, andra än goodwill, som tidigare skrivits ner görs per varje balansdag en prövning av om återföring bör göras.

I resultaträkningen redovisas nedskrivningar och återföringar av nedskrivningar i den funktion där tillgången nyttjas.

### **Leasingavtal**

Alla leasingavtal har klassificeras antingen som finansiell eller operationell leasing. Finansiell leasing föreligger då de ekonomiska riskerna och fördelarna som är förknippande med ägande i allt väsentligt är överförda till leasetagaren. Övriga leasingavtal är operationella leasingavtal. Klassificering av leasingavtal görs vid leasingavtalets ingående. I koncernen finns både finansiella och operationella leasingavtal. I bolaget finns för närvarande inga finansiella leasingavtal.

### Finansiella leasingavtal

Rättigheter och skyldigheter enligt finansiella leasingavtal där företaget är leasetagare redovisas i årsredovisningen som tillgång och skuld i balansräkningen. Tillgången och skulden redovisas vid första redovisningstillfället till det lägsta av tillgångens verkliga värde och nuvärdet av minileaseavgifterna. Leasade tillgångar skrivs av linjärt över den beräknade nyttjandeperioden. Förpliktelsen enligt finansiella leasingavtal redovisas som lång- respektive kortfristig skuld. Betalningar av minileaseavgifter redovisas som ränta och amortering av skulderna.

### Operationella leasingavtal

Leasingavgifterna enligt operationella leasingavtal, inklusive förhöjd förstagångshyra men exklusive utgifter för tjänster som försäkring och underhåll, redovisas som kostnad linjärt över leasingperioden.

### **Finansiella tillgångar och skulder**

Finansiella tillgångar och skulder redovisas i enlighet med kapitel 11 (Finansiella instrument värderade utifrån anskaffningsvärdet) i BFNAR 2012:1.

Finansiella tillgångar och skulder som redovisas i balansräkningen inkluderar värdepapper och övriga fordringar, kortfristiga placeringar, leverantörsskulder, och låneskulder. Tillgångarna och skulderna redovisas i balansräkningen när koncernen och modebolaget blir part i dess avtalsmässiga villkor. Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller överförs och koncernen och modebolaget 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.

Fordringar som är räntefria eller som löper med ränta som avviker från marknadsräntan och har en löptid överstigande 12 månader redovisas till ett diskonterat nuvärde och tidsvärdeförändringen redovisas som ränteintäkt i resultaträkningen.

### Andra långfristiga värdepappersinnehav

Posten består huvudsakligen av aktier. Tillgångar ingående i posten och redovisas inledningsvis till anskaffningsvärde. I efterföljande redovisning redovisas aktierna till anskaffningsvärde med bedömning av om nedskrivningsbehov föreligger.

### Låneskulder och leverantörsskulder

Låneskulder och leverantörsskulder 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.

### Derivatinstrument

Falu Energi & Vatten AB utnyttjar derivatinstrument för att hantera ränterisken som uppstår vid upptagande av lån till rörlig ränta. Avtal om en så kallad ränteswap skyddar koncernen mot ränteförändringar. Genom säkringen erhåller Falu Energi & Vatten AB en fast ränta och det är denna ränta som redovisas i resultaträkningen i posten Räntekostnader och liknande resultatposter.

### Kvittning av finansiell fordran och finansiell skuld

En finansiell tillgång och en finansiell skuld kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen endast då legal kvittningsrätt föreligger samt då en reglering med ett nettobelopp avses ske eller då en samtida avyttring av tillgången och reglering av skulden avses ske.

### Nedskrivningsprövning av finansiella anläggningstillgångar

Vid varje balansdag bedömer Falu Energi & Vatten AB om det finns någon indikation på nedskrivningsbehov i någon utav de finansiella anläggningstillgångarna. Nedskrivning sker om värdenedgången bedöms vara bestående. Nedskrivning redovisas i resultaträkningsposten Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar. Nedskrivningsbehovet prövas individuellt för aktier och andelar och övriga enskilda finansiella anläggningstillgångar som är väsentliga. Nedskrivning för tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde beräknas som skillnaden mellan tillgångens redovisade värde och nuvärdet av företagsledningens bästa uppskattning av de framtida kassaflödena diskonterade med tillgångens ursprungliga effektivränta. Om nedskrivning av aktier sker fastställs nedskrivningsbeloppet som skillnaden mellan det redovisade värdet och det högsta av verkligt värde med avdrag för försäljningskostnader och nuvärdet av framtida kassaflöden (som baseras på företagsledningens bästa uppskattning).

### 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. Eventuella kapitaltillskott och koncernbidrag läggs till anskaffningsvärdet när de uppkommer. Utdelning från dotterföretag redovisas som intäkt.

### **Varulager**

Varulagret värderas enligt inkomstskattelagens bestämmelser till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet. Det varulagret som avser råvaror värderas, med tillämpning av först in- och först ut-principen, till det lägsta av anskaffningsvärdet och det verkliga värdet på balansdagen. Det varulager som avser färdiga varor har upptagits till de direkta tillverkningskostnaderna ökade med de indirekta kostnaderna. Elcertifikat och utsläppsrätter värderas till verkligt värde.

### **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.

#### Ersättning till anställda efter avslutad anställning

Planer för ersättningar efter avslutad anställning klassificeras som antingen avgiftsbestämda eller förmånsbestämda. Bolaget och koncernen klassificerar sina pensionspremier som avgiftsbestämda planer och avgifterna redovisas som kostnad. Obetalda avgifter redovisas som skuld.

### **Kassaflödesanalys**

Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medfört in- eller utbetalningar. Som likvida medel klassificerar företaget, förutom kassamedel, disponibla tillgodohavanden hos banker och andra kreditinstitut samt kortfristiga likvida placeringar som är noterade på en marknadsplats och har en kortare löptid än tre månader från anskaffningstidpunkten.

### Avsättningar

En avsättning redovisas i balansräkningen när företaget har en legal eller informell förpliktelse till följd av en inträffad händelse och det är sannolikt att ett utflöde av resurser krävs för att reglera förpliktelsen och en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras.

Vid första redovisningstillfället värderas avsättningar till den bästa uppskattningen av det belopp som kommer att krävas för att reglera förpliktelsen på balansdagen. Avsättningarna omprövas varje balansdag.

### Redovisningsprinciper i moderbolaget

Redovisningsprinciperna i moderföretaget överensstämmer med de ovan angivna redovisningsprinciperna i koncernredovisningen.

### Nyckeltalsdefinitioner

#### 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      Nettoomsättningens fördelning på affärsområden

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Fjärrvärme	194 422	180 360	234 980	213 741
Kraft	89 775	72 741	-	-
Avfall	73 784	70 733	75 756	73 662
Vatten och avlopp	120 476	134 009	122 908	135 075
Elnät	177 707	172 062	-	-
Stadsnät	36 162	26 745	-	-
Övrigt	649	-1 100	2 992	1 220
Summa	<u>692 975</u>	<u>655 550</u>	<u>436 636</u>	<u>423 698</u>

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Inköp och försäljning mellan närstående parter</b>				
Av bolagets nettoomsättning avser försäljning till andra koncernföretag	-	-	89 829	77 745
Av bolagets inköp avser inköp från andra koncernföretag	-	-	135 469	126 742
Av bolagets nettoomsättning avser försäljning till andra koncernföretag inom moderkoncernen inkl Falu Kommun	139 560	151 660	120 989	121 739
Av bolagets inköp avser inköp från andra koncernföretag inom moderkoncernen inkl Falu Kommun	7 216	12 115	6 372	10 906

**Not 3      Ersättning till revisorerna**

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Revisionsuppdraget KPMG	-169	-117	-108	-65
Lekmannarevisionsuppdraget KPMG	-155	-120	-100	-65
Andra uppdrag KPMG	-132	-128	-104	-60
Summa arvode KPMG	-456	-365	-312	-190
Lekmannarevisionsarvode	-25	-23	-17	-16
Summa totalt	-481	-388	-329	-206

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bolagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter. Allt annat är andra uppdrag.

**Not 4 Operationella leasingavtal**

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Under perioden kostnadsförda leasingavgifter	-4 535	-350	-446	-191

Koncernen och bolaget har inga operationella leasingavtal som inte är uppsägningsbara med löptider över ett år.

**Not 5 Medelantal anställda, löner, andra ersättningar och sociala avgifter**

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Medelantalet anställda, med fördelning på kvinnor och män har uppgått till				
Kvinnor	38	41	37	41
Män	134	133	105	104
Totalt	<u>172</u>	<u>174</u>	<u>142</u>	<u>145</u>
Löner och ersättningar har uppgått till				
Verkställande direktören, lön	-1 259	-1 407	-1 259	-1 407
Styrelsen, arvode	-454	-429	-390	-365
Övriga anställda	-78 557	-76 700	-63 976	-63 202
Totala löner och ersättningar	<u>-80 270</u>	<u>-78 536</u>	<u>-65 625</u>	<u>-64 974</u>
Sociala avgifter enligt lag och avtal	-24 693	-22 835	-20 061	-18 720
Pensionskostnader (varav för styrelse och verkställande direktör 513 tkr (559))	<u>-9 460</u>	<u>-8 887</u>	<u>-7 678</u>	<u>-7 211</u>
Totala löner, ersättningar, sociala avgifter och pensionskostnader	<u>-114 423</u>	<u>-110 258</u>	<u>-93 364</u>	<u>-90 905</u>

Samtlig administrativ personal är anställd av moderbolaget Falu Energi & Vatten AB. Administrationskostnaden som belöper på dotterbolagen har fakturerats med 21,7 mnkr (19,8) och ingår i övriga rörelseintäkter. VD har en uppsägningstid på 9 månader. Vid uppsägning från bolagets sida är uppsägningstiden 12 månader.



**Styrelseledamöter och ledande befattningshavare**

Koncernen

	2015		2014	
	Antal på balansdagen	Varav män	Antal på balansdagen	Varav män
Styrelseledamöter	18	94 %	18	94 %
Verkställande direktör och andra ledande befattningshavare	8	75 %	8	75 %

Moderbolaget

	2015		2014	
	Antal på balansdagen	Varav män	Antal på balansdagen	Varav män
Styrelseledamöter	9	89 %	9	100 %
Verkställande direktör och andra ledande befattningshavare	5	80 %	5	80 %

**Not 6 Resultat från andelar i intresseföretag**

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Resultatandel 2015 Grundledningen HB	-2 805	-	-2 805	-
Summa	<u>-2 805</u>	<u>0</u>	<u>-2 805</u>	<u>0</u>

**Not 7 Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar**

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Upplöst garantiåtagande i samband med försäljning av aktier i Dala Kraft AB 2012	-	4 000	-	4 000
Intäkt sålda utsläppsrätter	3 366	2 736	3 366	2 736
Återbäring Äppelbo Vind, Vindela	48	83	48	83
Summa	<u>3 414</u>	<u>6 819</u>	<u>3 414</u>	<u>6 819</u>

**Not 8 Ränteintäkter och liknande resultatposter**

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ränteintäkter koncernbolag	-	-	12 870	11 659
Ränteintäkter intressebolag	4 326	4 710	4 326	4 710
Externa ränteintäkter	69	168	40	86
Summa	<u>4 395</u>	<u>4 878</u>	<u>17 236</u>	<u>16 455</u>

**Not 9 Räntekostnader och liknande resultatposter**

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Externa räntekostnader	-25 648	-28 600	-25 643	-26 951
Ränta finansiell leasing	-8 562	-9 076	-	-
Borgensavgift till Falu Kommun	-4 755	-4 482	-4 754	-4 305
Övriga räntekostnader och liknande resultatposter	-52	-36	-27	-26
Summa	<u>-39 017</u>	<u>-42 194</u>	<u>-30 424</u>	<u>-31 282</u>

**Not 10 Bokslutsdispositioner**

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Lämnde koncernbidrag	-18 000	-18 000	-18 000	-18 000
Skillnad mellan bokförda avskrivningar och avskrivningar enligt plan	-	-	-1 778	-7 345
Summa	<u>-18 000</u>	<u>-18 000</u>	<u>-19 778</u>	<u>-25 345</u>

**Not 11 Skatt på årets resultat**

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Årets skattekostnad	-346	-1 336	417	-84
Uppskjuten skatt	-10 373	-14 252	-308	-1 076
Summa	<u>-10 719</u>	<u>-15 588</u>	<u>109</u>	<u>-1 160</u>
<u>Avstämning av effektiv skatt</u>				
Resultat före skatt	57 114	68 266	9 349	5 134
Skatt enligt gällande skattesats 22 %	-12 565	-15 019	-2 057	-1 129
Skatteeffekt på ej avdragsgilla kostnader	-746	-368	-663	-268
Skatteeffekt på ej skattepliktiga intäkter	81	1 006	79	1 005
Skatteeffekt på skillnad mellan bokförings- och skattemässiga avskrivningar	-62	-	-54	-101
Korrigerig från tidigare år	312	-529	417	-84
Skatteeffekt för skillnader i årets kostnader finansiell leasing	-418	-531	-	-
Skatteeffekt för temporära skillnader utsläppsrätter	-70	-1 005	-70	-1 005
Skatteeffekt för temporära skillnader byggnader	-233	-88	-238	-71
Skatteeffekt för temporära skillnader finansiell leasing	338	451	-	-
Skatteeffekt av underskottsavdrag	2 718	-	2 718	-
Övrigt	-74	495	-23	492
Redovisad effektiv skatt 22 %	<u>-10 719</u>	<u>-15 588</u>	<u>109</u>	<u>-1 161</u>

**Not 12 Byggnader och mark**

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2015-12-31</u>	<u>2014-12-31</u>	<u>2015-12-31</u>	<u>2014-12-31</u>
Ingående anskaffningsvärden	344 117	341 922	131 070	128 875
Årets förändringar				
- Omklassificeringar	17 806	2 195	17 806	2 195
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	361 923	344 117	148 876	131 070
Ingående avskrivningar	-100 293	-89 210	-21 363	-17 186
Årets förändringar				
- Avskrivningar	-11 325	-11 083	-4 425	-4 177
Utgående ackumulerade avskrivningar	-111 618	-100 293	-25 788	-21 363
Utgående restvärde enligt plan	250 305	243 824	123 088	109 707

Av det utgående ackumulerade anskaffningsvärdet avses mark i koncernen 19 102 (19 102) och i bolaget 16 148 (16 148).

**Not 13 Produktionsanläggningar, Distributions- och Kommunikationsnät**

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2015-12-31</u>	<u>2014-12-31</u>	<u>2015-12-31</u>	<u>2014-12-31</u>
Ingående anskaffningsvärden	1 876 738	1 823 444	520 898	515 297
Årets förändring				
- Inköp	8 735	-	-	-
- Omklassificeringar	82 949	54 792	18 842	5 601
- Försäljningar/utrangeringar	-1 180	-1 498	-	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	1 967 242	1 876 738	539 740	520 898
Ingående avskrivningar	-800 520	-733 054	-270 260	-253 081
Årets förändring				
- Återförda avskrivningar försäljningar/utrangeringar	665	1 091	-	-
- Avskrivningar	-69 672	-68 557	-17 423	-17 179
Utgående ackumulerade avskrivningar	-869 527	-800 520	-287 683	-270 260

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2015-12-31</u>	<u>2014-12-31</u>	<u>2015-12-31</u>	<u>2014-12-31</u>
Ingående ackumulerade nedskrivningar	-35 129	-35 148	-	-
Årets återförda nedskrivningar utrantering	300	19	-	-
Utgående ackumulerade avskrivningar	-34 829	-35 129	0	0
Utgående restvärde enligt plan	<u>1 062 886</u>	<u>1 041 089</u>	<u>252 057</u>	<u>250 638</u>
Maskiner som innehas under finansiella leasingavtal ingår med ett redovisat värde om	<u>231 127</u>	<u>246 848</u>	-	-

Under övriga kort- respektive långfristiga skulder redovisas nuvärdet av framtida betalningar avseende skuldförda finansiella leasingförpliktelser.

### Maskinleasing

#### Koncernen

Finansiering av Kraftvärmeverk 2 och Bioenergikombinat sker genom leasing. Avtalen är tecknade med Handelsbanken Finans. Avtalen är tecknat med annat koncernbolag, med underuthyrningsavtal med Falu Kraft AB som nyttjar anläggningarna i sin verksamhet. Leasingperioden avseende kraftvärmeverk 2 löper till 2021-12-31 värdet per 2015-12-31 uppgår till 188,1 mnkr (197,2). Leasingperioden avseende bioenergikombinat löper till 2021-12-31 värdet per 2015-12-31 uppgår till 47,3 mnkr (52,1).

### Not 14 Inventarier, verktyg och installationer

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2015-12-31</u>	<u>2014-12-31</u>	<u>2015-12-31</u>	<u>2014-12-31</u>
Ingående anskaffningsvärden	355 834	334 934	205 083	197 254
Årets förändring				
- Inköp	16 932	1 835	1 442	948
- Omklassificeringar	17 355	19 342	8 655	7 158
- Försäljningar/utranteringar	-1 066	-277	-177	-277
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	<u>389 055</u>	<u>355 834</u>	<u>215 003</u>	<u>205 083</u>

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2015-12-31</u>	<u>2014-12-31</u>	<u>2015-12-31</u>	<u>2014-12-31</u>
Ingående avskrivningar	-142 589	-116 700	-102 575	-86 820
Årets förändring				
- Återförda avskrivningar				
försäljningar/utrangeringar	1 066	137	177	137
- Avskrivningar	-27 524	-26 026	-15 982	-15 892
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Utgående ackumulerade avskrivningar	-169 047	-142 589	-118 380	-102 575
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Ingående nedskrivningar	-	-	-	-
-Nedskrivningar	-16 700	-	-2 500	-
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Utgående ackumulerade nedskrivningar	-16 700	0	-2 500	0
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Utgående restvärde enligt plan	<u>203 308</u>	<u>213 245</u>	<u>94 123</u>	<u>102 508</u>

**Not 15 Vattenverk, avlopps- och avfallsanläggning**

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2015-12-31</u>	<u>2014-12-31</u>	<u>2015-12-31</u>	<u>2014-12-31</u>
Ingående anskaffningsvärden	422 719	297 005	422 719	297 005
Årets förändring				
- Omklassificeringar	33 173	128 033	33 173	128 033
- Utrangeringar	-232	-2 319	-232	-2 319
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	455 660	422 719	455 660	422 719
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Ingående avskrivningar	-132 145	-122 599	-132 145	-122 599
Årets förändring				
- Avskrivningar	-9 486	-11 462	-9 486	-11 462
- Återförda avskrivningar				
utrangeringar	34	1 916	34	1 916
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Utgående ackumulerade avskrivningar	-141 597	-132 145	-141 597	-132 145
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Utgående restvärde enligt plan	<u>314 063</u>	<u>290 574</u>	<u>314 063</u>	<u>290 574</u>

**Not 16 Pågående nyanläggningar**

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingående nedlagda kostnader	68 364	75 167	33 560	65 466
Under året nedlagda kostnader	176 808	197 556	89 825	111 080
Omklassificeringar	-158 692	-204 359	-77 477	-142 986
	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>
Utgående nedlagda kostnader	86 480	68 364	45 908	33 560
	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>

**Not 17 Andelar i koncernföretag**

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2015-12-31</u>	<u>2014-12-31</u>	<u>2015-12-31</u>	<u>2014-12-31</u>
Falu Kraft AB, org.nr 556790-9147, säte Falun, Kapitalandel 100 %, Röstandel 100 %, Antal aktier 1 000 st	-	-	2 100	2 100
Falu Elnät AB, org.nr 556002-8473, säte Falun, Kapitalandel 100 %, Röstandel 100 %, antal aktier 48 000 st	-	-	70 000	70 000
	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>
Summa	0	0	72 100	72 100
	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>
	0	0	72 100	72 100
<u>Årets förändring</u>				
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	-	-	72 100	70 100
Lämnat ovillkorat aktieägartillskott till Falun Kraft AB	-	-	-	2 000
	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	0	0	72 100	72 100
	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>

**Not 18 Andelar i intresseföretag**

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2015-12-31</u>	<u>2014-12-31</u>	<u>2015-12-31</u>	<u>2014-12-31</u>
Lennheden Vatten AB, org.nr 556765-4750, 5 000 st aktier (50 %), säte Borlänge	500	500	500	500
Insats Grundledningen HB, org.nr 969764-9987, 50 %, säte Falun	-2 063	742	-2 063	742
Summa	<u>-1 563</u>	<u>1 242</u>	<u>-1 563</u>	<u>1 242</u>
<u>Årets förändring</u>				
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	1 242	1 242	1 242	1 242
Årets underskott Grundledningen HB	-2 805	-	-2 805	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	<u>-1 563</u>	<u>1 242</u>	<u>-1 563</u>	<u>1 242</u>

**Not 19 Långfristiga fordringar hos koncernföretag**

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2015-12-31</u>	<u>2014-12-31</u>	<u>2015-12-31</u>	<u>2014-12-31</u>
Fordran Falu Kraft AB	-	-	163 583	174 855
Fordran Falu Elnät AB	-	-	105 385	129 985
Summa	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>268 968</u>	<u>304 840</u>
<u>Årets förändring</u>				
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	-	-	304 840	297 690
Lämnade lån	-	-	129 128	38 356
Amorterade lån	-	-	-165 000	-31 206
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>268 968</u>	<u>304 840</u>



**Not 20 Långfristiga fordringar hos intresseföretag**

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2015-12-31</u>	<u>2014-12-31</u>	<u>2015-12-31</u>	<u>2014-12-31</u>
Fordran Lennheden Vatten AB	83 450	78 450	83 450	78 450
Fordran Grundledningen HB	65 830	55 830	65 830	55 830
Summa	<u>149 280</u>	<u>134 280</u>	<u>149 280</u>	<u>134 280</u>
<u>Årets förändring</u>				
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	134 280	95 950	134 280	95 950
Lämnade lån	15 000	38 330	15 000	38 330
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	<u>149 280</u>	<u>134 280</u>	<u>149 280</u>	<u>134 280</u>

**Not 21 Andra långfristiga värdepappersinnehav**

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2015-12-31</u>	<u>2014-12-31</u>	<u>2015-12-31</u>	<u>2014-12-31</u>
Äppelbovind Ek. för, 10 st andelar	12	13	12	13
Vindela Ek. för, 450 st andelar	1 150	1 254	1 150	1 254
Dala Vind AB, 23 314 st aktier	3 160	3 160	3 160	3 160
Norrskan AB, 400 st aktier	1 000	1 000	-	-
Envikens Elkraft Ek.för, 1 st andel	3	3	-	-
Summa	<u>5 325</u>	<u>5 430</u>	<u>4 322</u>	<u>4 427</u>
<u>Årets förändring</u>				
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	5 430	5 621	4 428	4 533
Avyttring andelar Dala Vindkraft Ek.förening	-	-86	-	-
Återbetalning andel	-106	-105	-106	-105
Avrundningsdifferens	1	-	-	-1
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	<u>5 325</u>	<u>5 430</u>	<u>4 322</u>	<u>4 427</u>

**Not 22 Andra långfristiga fordringar**

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2015-12-31</u>	<u>2014-12-31</u>	<u>2015-12-31</u>	<u>2014-12-31</u>
Fastighetsnät	308	844	-	-
	—	—	—	—
<u>Årets förändring</u>				
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	844	1 510	-	-
Återförda kostnader fastighetsnät	-536	-666	-	-
	—	—	—	—
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	308	844	0	0
	—	—	—	—

**Not 23 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter**

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2015-12-31</u>	<u>2014-12-31</u>	<u>2015-12-31</u>	<u>2014-12-31</u>
Förhöjd leasingavgift	1 698	1 959	-	-
Upplupen intäkt försåld elkraft	464	484	-	-
Övriga upplupna intäkter	4 284	901	4 284	704
Förutbetalda försäkringar	1 192	1 307	302	349
Övriga förutbetalda kostnader	1 720	3 641	596	2 847
	—	—	—	—
Summa	9 358	8 292	5 182	3 900
	—	—	—	—

**Not 24 Förändring av eget kapital**

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2015-12-31</u>	<u>2014-12-31</u>	<u>2015-12-31</u>	<u>2014-12-31</u>
<b>Bundet eget kapital</b>				
<u>Aktiekapital</u>				
Belopp vid årets ingång	30 000	30 000	30 000	30 000
Belopp vid årets utgång	30 000	30 000	30 000	30 000
<u>Övriga bundna reserver</u>				
Belopp vid årets ingång	6 000	6 000	6 000	6 000
Belopp vid årets utgång	6 000	6 000	6 000	6 000
Summa bundet eget kapital vid årets utgång	<u>36 000</u>	<u>36 000</u>	<u>36 000</u>	<u>36 000</u>
<b>Fritt eget kapital</b>				
Belopp vid årets ingång	558 959	506 281	18 299	14 325
Årets resultat	46 394	52 678	9 458	3 974
Avrundningsdifferens	1	-	-1	-
Summa fritt eget kapital vid årets utgång	<u>605 354</u>	<u>558 959</u>	<u>27 756</u>	<u>18 299</u>
Summa eget kapital	<u>641 354</u>	<u>594 959</u>	<u>63 756</u>	<u>54 299</u>

**Not 25 Obeskattade reserver**

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2015-12-31</u>	<u>2014-12-31</u>	<u>2015-12-31</u>	<u>2014-12-31</u>
Akkumulerade avskrivningar över plan	-	-	346 562	344 784

**Not 26 Uppskjuten skatteskuld**

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Uppskjuten skatteskuld	<u>177 641</u>	<u>167 268</u>	<u>1 385</u>	<u>1 076</u>

Nedan följer upplysning om väsentliga temporära skillnader, skattemässiga underskottsavdrag och andra outnyttjade skatteavdrag, inklusive belopp som påverkar den uppskjutna skattefordran eller den uppskjutna skatteskulden.

<u>2015-12-31</u>	<u>Uppskjuten skattefordran</u>	<u>Uppskjuten skatteskuld</u>	<u>Netto</u>
<i><u>Koncernen</u></i>			
<i>Väsentliga temporära skillnader</i>			
Byggnader och markanläggningar	-	-320	-320
Lager utsläppsrätter	-	-1 075	-1 075
Restvärde produktionsanläggning	-	-50 848	-50 848
Restvärde finansiell leasingkuld	51 797	-	51 797
Byte redovisningsprincip	479	-	479
Koncernöverlåtna byggnader	375	-	375
Avskrivningar över plan	-	-178 049	-178 049
	<u>52 651</u>	<u>-230 292</u>	<u>-177 641</u>
Kvittning	<u>-52 651</u>	<u>52 651</u>	<u>-</u>
Uppskjuten skatteskuld netto	<u>0</u>	<u>-177 641</u>	<u>-177 641</u>
<i><u>Moderbolaget</u></i>			
<i>Väsentliga temporära skillnader</i>			
Byggnader och markanläggningar	-	-310	-310
Lager av utsläppsrätter	-	-1 075	-1 075
Uppskjuten skatteskuld netto	<u>0</u>	<u>-1 385</u>	<u>-1 385</u>

<u>2015-12-31</u>	<u>Redovisat värde</u>	<u>Skattemässigt värde</u>	<u>Netto</u>
<i><u>Koncernen</u></i>			
<i>Väsentliga temporära skillnader</i>			
Restvärden byggnader och markanläggningar	112 646	111 190	1 456
Lager utsläppsrätter	4 888	-	4 888
Restvärde produktionsanläggning	231 127	-	231 127
Restvärde finansiell leasingkuld	-235 440	-	-235 440
Byte redovisningsprincip	-2 179	-	-2 179
Koncernöverlåtna byggnader	1 996	-	1 996
Avskrivningar över plan	-	809 307	-809 307
Summa	<u>113 038</u>	<u>920 497</u>	<u>-807 459</u>

<u>2015-12-31</u>	<u>Redovisat värde</u>		<u>Skattemässigt värde</u>	<u>Netto</u>
<u>Moderbolaget</u>				
<i>Väsentliga temporära skillnader</i>				
Restvärden byggnader och markanläggningar	106 940	108 345		-1 405
Lager utsläppsrätter	4 888	-		4 888
Summa	<u>111 828</u>	<u>108 345</u>		<u>3 483</u>
<u>2014-12-31</u>	<u>Uppskjuten skattefordran</u>	<u>Uppskjuten skatteskuld</u>	<u>Netto</u>	
<u>Koncernen</u>				
<i>Väsentliga temporära skillnader</i>				
Byggnader och markanläggningar	-	-88		-88
Lager utsläppsrätter	-	-1 005		-1 005
Restvärde produktionsanläggning	-	-54 307		-54 307
Restvärde finansiell leasingsskuld	54 837	-		54 837
Byte redovisningsprincip	559	-		559
Koncernöverlåten byggnad	251	-		251
Avskrivningar över plan	-	-167 515		-167 515
	<u>55 647</u>	<u>-222 915</u>		<u>-167 268</u>
Kvittning	<u>-55 647</u>	<u>55 647</u>		<u>-</u>
Uppskjuten skatteskuld netto	<u>0</u>	<u>-167 268</u>		<u>-167 268</u>
<u>Moderbolaget</u>				
<i>Väsentliga temporära skillnader</i>				
Byggnader och markanläggningar	-	-71		-71
Lager utsläppsrätter	-	-1 005		-1 005
Uppskjuten skatt netto	<u>0</u>	<u>-1 076</u>		<u>-1 076</u>
<u>2014-12-31</u>	<u>Redovisat värde</u>		<u>Skattemässigt värde</u>	<u>Netto</u>
<u>Koncern</u>				
<i>Väsentliga temporära skillnader</i>				
Byggnader och markanläggningar	98 097	97 697		400
Lager utsläppsrätter	4 567	-		4 567
Restvärde produktionsanläggning	246 848	-		246 848
Restvärde finansiell leasingsskuld	-249 260	-		-249 260
Byte redovisningsprincip	-2 542	-		-2 542
Koncernöverlåten byggnad	1 109	-		1 109
Avskrivningar över plan	-	761 431		-761 431
Summa	<u>98 819</u>	<u>859 128</u>		<u>-760 309</u>
<u>Moderbolaget</u>				
<i>Väsentliga temporära skillnader</i>				
Byggnader och markanläggningar	93 559	93 235		324
Lager utsläppsrätter	4 567	-		4 567
Summa	<u>98 126</u>	<u>93 235</u>		<u>4 891</u>

**Not 27 Övriga avsättningar**

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2015-12-31</u>	<u>2014-12-31</u>	<u>2015-12-31</u>	<u>2014-12-31</u>
Sluttäckning av deponier	22 738	23 674	22 738	23 674
Redovisat värde vid årets början	23 674	26 196	23 674	26 196
Avsättningar under året	2 545	-	2 545	-
Belopp som tagits i anspråk under året	-3 481	-2 522	-3 481	-2 522
Redovisat värde vid årets slut	22 738	23 674	22 738	23 674

**Not 28 Långfristiga skulder Falu Kommun samt Checkräkningskredit**

Koncernen

Totalt beviljad kredit för koncernkonto samt övrig checkräkningskredit uppgår till 140 000 (140 000). Utnyttjad kredit uppgår på balansdagen till 16 874 (82 777).

Moderbolaget

Totalt beviljad kredit för koncernkonto samt övrig checkräkningskredit uppgår till 120 000 (120 000). Utnyttjad kredit uppgår på balansdagen till 912 (69 464).

**Not 29 Långfristiga skulder till kreditinstitut**

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2015-12-31</u>	<u>2014-12-31</u>	<u>2015-12-31</u>	<u>2014-12-31</u>
Leasingskuld	221 085	235 439	-	-
Övriga skulder till kreditinstitut	672 475	637 475	672 475	637 475
Summa	893 560	872 914	672 475	637 475

Falu Energi & Vatten AB tar alla koncernens externa lån. De delar som avser Falu Elnät AB och Falu Kraft AB bokförs som långfristiga fordran på koncernföretag.

Förfallotider

Skuld som förfaller 1-5 år efter balansdagen	735 686	598 321	672 475	537 475
Skuld som förfaller senare än 5 år efter balansdagen	157 874	274 593	-	100 000
Summa	893 560	872 914	672 475	637 475

Falu Kommun har lämnat borgen för de långfristiga lånen.

**Not 30 Periodiserade anslutningsavgifter**

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
2011 års anslutningsavgifter VA	5 839	6 072	5 839	6 072
2012 års anslutningsavgifter VA	11 031	11 455	11 031	11 455
2013 års anslutningsavgifter VA	7 501	7 779	7 501	7 779
2014 års anslutningsavgifter VA	6 918	7 165	6 918	7 165
2015 års anslutningsavgifter VA	14 333	-	14 333	-
Summa	<u>45 622</u>	<u>32 471</u>	<u>45 622</u>	<u>32 471</u>

Intäkter från anslutningsavgifter intäktsförs med 3,3 % per år. Se vidare not 1. Årets intäkt för anslutningsavgifter redovisade i resultaträkningen uppgår till 3 324 (2 005).

**Not 31 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter**

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2015-12-31</u>	<u>2014-12-31</u>	<u>2015-12-31</u>	<u>2014-12-31</u>
Upplupna personalkostnader	7 910	7 928	6 194	6 214
Upplupna räntekostnader	3 428	4 682	3 428	4 682
Förutbetalda intäkter stadsnät	5 100	6 340	-	-
Bidrag Klimatklivet	10 000	-	10 000	-
Skuld till VA-kollektivet	9 501	5 537	9 501	5 537
Övriga upplupna kostnader	35 992	21 955	11 596	18 612
Summa	<u>71 931</u>	<u>46 442</u>	<u>40 719</u>	<u>35 045</u>

**Not 32 Betalda räntor och erhållen utdelning**

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2015-12-31</u>	<u>2014-12-31</u>	<u>2015-12-31</u>	<u>2014-12-31</u>
Erhållen utdelning	47	6 819	47	6 819
Erhållen ränta	2 067	4 878	17 236	16 455
Erlagd ränta	-36 689	-42 194	-30 424	-31 282
Summa	<u>-34 575</u>	<u>-30 497</u>	<u>-13 141</u>	<u>-8 008</u>

**Not 33 Justering för poster som inte ingår i kassaflödet m. m.**

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2015-12-31</u>	<u>2014-12-31</u>	<u>2015-12-31</u>	<u>2014-12-31</u>
Avskrivningar	117 973	117 122	47 284	48 704
Nedskrivning/reversering av nedskrivning	16 700	-	2 500	-
Rearesultat försäljning av anläggningstillgångar	73	783	-65	395
Övriga avsättningar	-936	-2 522	-936	-2 522
Andra ej likviditetspåverkande resultatposter	-	139	-	141
Summa	<u>133 810</u>	<u>115 522</u>	<u>48 783</u>	<u>46 718</u>



**Not 34 Likvida medel**

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2015-12-31</u>	<u>2014-12-31</u>	<u>2015-12-31</u>	<u>2014-12-31</u>
Tillgodohavande plusgirot	10 532	2 445	10 532	1 933
Tillgodohavande koncernkonto	11 713	10 518	25 053	6 828
Summa	<u>22 245</u>	<u>12 963</u>	<u>35 585</u>	<u>8 761</u>

Ovanstående poster har klassificerat som likvida medel med utgångspunkten att

- De har en obetydlig risk för värdefluktuationer
- De kan lätt omvandlas till kassamedel
- De har en löptid om högst 3 månader från anskaffningstidpunkten

Falun den 23 mars 2016

Ragnar Kroona  
Ordförande

Paula Aspfors

Lars Broman

Dietmar Gleich

Carl-Erik Nyström

Lars Runsvik

Bo Wickberg

Tage Kusgård  
Arbetsgatarrepresentant

Åke Persson  
Arbetsgatarrepresentant

Per Dahlberg  
Verkställande Direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats den 29 mars 2016  
KPMG AB

Margareta Sandberg  
Auktoriserad revisor