

Årsredovisning 2020



Innehåll

Förvaltningsberättelse.....	5
Resultaträkning	11
Balansräkning.....	12
Kassaflödesanalys.....	14
Noter.....	15
Underskrifter	27
Revisionsberättelse.....	28

Förvaltningsberättelse

Års- och koncernredovisningen är genomgående uttryckt i miljoner kronor (mnkr) om inte annat särskilt anges. Belopp inom parentes avser jämförelsevärde för motsvarande period föregående år. Om inte annat särskilt framgår av text eller tabeller så avser alla siffror den konsoliderade Tekniska verken-koncernen.

Tekniska verken i Linköping AB (publ) upprättar årligen en särskild Hållbarhetsredovisning i enlighet med Årsredovisningslagens krav. Hållbarhetsredovisningen finns tillgänglig på bolagets hemsida tekniskaverken.se/aretsomgatt

Verksamheten

Tekniska verken i Linköping AB (publ), organisationsnummer 556004-9727 med säte i Linköping, är moderföretag i en koncern som erbjuder varor och tjänster inom produktion och distribution av el, elhandel, fjärrvärme, fjärrkyla, biogas, biogödsel, bredband, vatten, avlopp, avfallshantering, belysning och till dessa områden tillhörande tjänster.

Koncernens olika verksamhetsområden är i flera fall en viktig del av vardagen för medborgarna i regionen och utgör grunden i ett modernt samhälles infrastruktur. Tekniska verken-koncernen ska erbjuda produkter och tjänster till attraktiva priser, med god leveranssäkerhet och med beaktande av miljö- och klimataspekter. Uppdraget är därmed fokuserat, men inte avgränsat, till att tillhandahålla och utveckla ledningsbunden infrastruktur och energilösningar för den resurseffektiva regionen. Bolagets vision lyder "Vi bygger världens mest resurseffektiva region". Visionen ska ses som ett samlat uttryck för att förverkliga de olika delar i ägarmålen som kommunicerats till bolaget.

Bolaget eftersträvar hög grad av professionalism i sitt agerande gentemot kunder, leverantörer, ägare och andra intressenter. Koncernens marknadsstrategi eftersträvar att erbjuda kunden ett intressant och relevant erbjudande i varje kundsituation. Koncernens arbete präglas i hög grad av transparens i syfte att möta koncernens kärnvärden: Drivande – Positiva – Trovärdiga.

Viktiga förhållanden

Tekniska verken i Linköping AB (publ) ägs ytterst av Linköpings kommun via holdingbolaget Linköpings Stadshus AB (publ). Tekniska verken-koncernen består av moderföretaget och 15 dotterföretag samt sex intresseföretag. Koncernens verksamheter är i många delar direkt eller indirekt påverkade av förhållanden utanför bolagets kontroll, såsom väderförhållanden med temperatur, nederbörd och vind. Flera verksamheter återfinns i en kraftigt reglerad marknad varför också betydelsen av och osäkerheten kring politiska beslut påverkar koncernen påtagligt.

Bolagsstyrning

Styrning av koncernens samlade verksamheter sker genom styrelser i respektive koncernföretag samt från moderföretagets styrelse och koncernledning. Moderföretagets verksamhet spänner över ett flertal verksamhetsområden och har för styrning indelats i affärsområden med egna internstyrelser för att stärka styrningen i bolagsliknande former.

Styrelsen

Styrelsen för moderföretaget, Tekniska verken i Linköping AB (publ), består av elva ordinarie ledamöter. Samtliga ledamöter utses ytterst av kommunfullmäktige i Linköping, men tillsätts formellt på företagets årsstämma. Även om årsstämman formellt utser styrelseledamöterna varje år så väljs styrelseledamöterna i praktiken normalt för samma tidsperiod som gäller för de allmänna valen. Vid styrelsemöten deltar även vd, delar av koncernledning samt personalrepresentanter. Styrelsen upprättar årligen en arbetsordning i enlighet med aktiebolagslagen och erhållna ägardirektiv. Årligen upprättas också en instruktion till vd.

Styrelsen fastställer också årligen en mötesplan samt en planerings- och rapportplan för styrelsemöten. Styrelser i helägda dotterföretag tillsätts efter godkännande av kommunfullmäktige i Linköping. Samtliga bolags styrelseledamöter väljs normalt vid respektive företags årsstämma. I dotterföretag är styrelseledamöter och suppleanter normalt tjänstemannatillsatta.

Styrelsen för Tekniska verken i Linköping AB (publ) sammanträdde vid 13 protokollförda tillfällen under 2020. Vid dessa möten informerades alltid styrelsen om koncernens och moderföretagets verksamhetsutveckling, finansiella utveckling och ställning.

Styrelsen deltar aktivt i framtagande av koncernens strategiska plan och godkänner årligen koncernens affärsplan, finansiell flerårsplan samt en årsbudget. Utöver protokollförda styrelsemötena har styrelsen också genomfört styrelseseminarier.

Styrelsens internkontroll

Styrelsen har det yttersta ansvaret för bolagets internkontroll. Styrelsen har normalt inom sig utsett två ledamöter att utgöra styrelsens internkontrollgrupp. Vid styrelsemöte i december 2019 beslutade styrelsen om en internkontrollplan som internkontrollgruppen tillsammans med bolagets vd skall utgå efter i sin granskning av verksamheten för perioden 2020 till och med 2021. Kontrollplanen baseras på identifierade risker graderade efter sannolikhet och konsekvens. Resultatet av arbetet, som är i linje med internkontrollplanen, har under året rapporterats vid två tillfällen till styrelsen. Styrelsen kan när som helst besluta

om nödvändiga internkontrollmoment eller genomföra övervakande kontroller för att säkerställa att beslutad internkontroll implementeras och/eller efterlevs. Gentemot styrelsen är vd alltid ytterst ansvarig.

Ägarstyrning och ägarmål

Linköpings kommun utfärdar årligen "Gemensamt ägardirektiv" till samtliga kommunalt ägda företag i Linköping samt "Särskilt ägardirektiv" till Tekniska verken i Linköping AB (publ). Direktiven reglerar vilka frågor som styrelsen och företagsledningen ska föra till ägaren för möjlighet att yttra sig eller att fatta beslut om. Ärenden som ska lyftas till kommunfullmäktige kan gälla större förvärv eller avvyttringar, större verksamhetsförändringar och styrelseförändringar i dotterföretag. Ägaren fastställer också finansiella mål eller restriktioner.

Koncernens finansiella mål anges nedan:

Koncernen	Ägarmål	2020	2019
Soliditet, %	> 30	49	51
Avkastning på totalt kapital, % *)	> 6	6	7
Operativt kassaflöde, mnkr **)	> 0	- 256	- 329
Utdelning, mnkr ***)	187	262	312

*) Ägarmålet är uttryckt som ett snitt över en flerårsperiod.
**) Intern definition: Resultat efter finansnetto + återförda avskrivningar - investeringar - utdelning/utdelningsbetingat koncernbidrag. Ägarmålet är uttryckt som ett snitt över en flerårsperiod.
***) Utdelningen utgår i form av utdelning och utdelningsbetingat koncernbidrag.

De finansiella målen eller restriktionerna som ägaren har uttryckt har under de senaste åren uppfyllts. Styrelsen och företagsledningen upprättar årligen en rapport till Linköpings kommunfullmäktige över hur ägardirektiven har följts under året. Rapporten utgör en viktig del i de av kommunfullmäktige utsedda lekmannarevisorernas granskning av koncernens efterlevnad av ägardirektiven och det kommunala uppdraget. Rapport för 2020 avlämnades till kommunen i februari 2021.

Företagsledningen och styrelsens presidium sammanträder normalt två gånger per år med bolagets lekmannarevisorer. Linköpings kommuns revisionskontor biträder lekmannarevisionen i planering, genomförande av överläggningar och granskningar samt i deras uppdrag som lekmannarevisorer. Vid möte med lekmannarevisorerna deltar därför normalt även stadsrevisor.

Koncernledning

Koncernledningen utgörs förutom av vd, av koncernens stabs- och affärsområdeschefer samt vd-assistent. Koncernledningen sammanträder normalt var tredje vecka i samlat forum.

Styrelsen och verkställande direktören för

Tekniska verken i Linköping AB (publ)

org nr 556004-9727

får härmed avge

Årsredovisning och koncernredovisning

för räkenskapsåret 2020-01-01 – 2020-12-31

kontroll av tillstånd, effektivt underhåll samt sprida risker över flera anläggningar. Vattenförsörjningen säkerställs genom två fristående vattenverk vilka försörjs av separata råvattenintag. Respektive vattenverk dimensioneras för närvarande så att var och ett av verken ska kunna möta Linköpings behov av vatten. Behovet av värme säkerställs genom spridning av risk över flera alternativa produktionsanläggningar. Koncernen har en dokumenterad krisplan i händelse av störningar.

Juridisk risk

Tekniska verken förebygger juridiska risker bland annat genom att samarbeta med jurister i löpande affärsprocesser och vid tvister.

Strategisk risk

Tekniska verken är exponerad mot en mängd olika faktorer som är svåra att påverka. För att hantera strategisk risk arbetar koncernen bland annat med omvärldsbevakning och en omfattande strategisk planering involverande koncernens samtliga verksamheter, koncernledning och styrelsen.

Politisk risk

Koncernens verksamheter påverkas i hög utsträckning av politiska beslut inom energi- och miljöområdet. De politiska besluten kan vara på lokal nivå, nationell nivå eller EU-nivå. Anpassning till politiska beslut driver oftast kostnader och skapar utmaningar för långsiktigt planeringsarbete. Största politiska osäkerheten återfinns dock i avsaknad av nationell, blocköverskridande, långsiktig energipolitik som genom avgifter eller subventionsystem snabbt kan ändra förutsättningarna för genomförda och planerade investeringar som görs för planerad drift i kanske 30-40 år. Tekniska verken bedriver omvärldsbevakning samt tillhör och medverkar i olika nationella och internationella branschorganisationer för att tillvarata koncernens intressen.

Miljörisk

Faktorer i vår omvärld, både krav och förväntningar från våra intressenter och vår egen verksamhet, för med sig att Tekniska verken står inför olika risker och möjligheter. Vår verksamhet har både naturliga och potentiella konsekvenser på grund av olika risker och möjligheter. Det kan ha naturliga orsaker men också bero på att en stor del av verksamheten regleras av lagstiftning och olika regelverk, till exempel miljötillstånd.

Tekniska verkens verksamhet har, eller kan ha, en påverkan på invånare och samhälle inom flera olika områden - både lokalt, regionalt och nationellt. Verksamheten kan också påverka på ett mer eller mindre bra sätt avseende till exempel miljöpåverkan, tillgänglighet och regional utveckling.

Tekniska verken arbetar aktivt och förebyggande med att identifiera, förstå och mildra

risker och potentiella konsekvenser. På samma sätt är det viktigt för att identifiera och analysera olika möjligheter verksamheten ger. Det görs i verksamhetsledningssystemet, genom återkommande analyser av arbetet utifrån ekonomi, kvalitet, miljö och arbetsmiljöfrågor. Idéhantering, förbättringsarbete och återkommande omvärldsanalyser samt kontakter med intressent hjälper till att identifiera risker och möjligheter.

Risken för oplanerade och oönskade händelser hanteras med hjälp av riskanalyser i alla delar av organisationen, till exempel för våra produktions- och avfallsanläggningar, kemikalieutsläpp, brand, sabotage och explosion.

När risker och möjligheter identifierats görs en ny värdering och prioriterar dessa utifrån hur stor påverkan är. När vi prioriterar bland strategiska utmaningar och övergripande mål måste vi utvärdera risker och möjligheter genom att välja ett område över ett annat, beroende på vilka konsekvenser det kan ge (för mer detaljerad beskrivning se Tekniska verkens fullständiga hållbarhetsredovisning).

Personal

Engagerade och motiverade medarbetare är en förutsättning för att koncernen ska nå sina långsiktiga mål. Under året har arbete fortgått med att stärka ledarskapet inom koncernen med fokus på kompetensutveckling och mångfaldsarbete.

Under året rapporterades två allvarliga arbetsolyckor och fem allvarliga tillbud till Arbetsmiljöverket, vilka är hanterade. Totala sjukfrånvaron har ökat något till 3,0 procent (2,6). Långtidsfrånvaron ligger på en oförändrad nivå om 1,7 procent, medan korttidsfrånvaron har ökat något till 1,3 procent (1,0).

Medelantal anställda uppgick till 980 personer (972).

Miljö

Tekniska verken-koncernens verksamhet är i stor utsträckning kopplad till energiområdet. Detta område kopplas ofta samman med miljöfrågor och miljöpolitik.

Tekniska verken har uttryckt visionen att bygga världens mest resurseffektiva region. Ett övergripande uppdrag för koncernen har formulerats som att Tekniska verken-koncernen ska tillhandahålla och utveckla ledningsbunden infrastruktur för den resurseffektiva regionen.

Inom koncernen finns 21 (19) tillståndspliktiga och 13 (13) anmälningspliktiga verksamheter enligt miljöbalken. Dessa verksamheter utgörs framförallt av el- och värmeproduktion, avfallshantering, avloppsvattenrening och biogasproduktion. Därmed är en betydande del av koncernens verksamhet beroende av den tillstånds- och anmälningspliktiga verksamheten.

Under året har samtliga verksamheter verkat i enlighet med gällande tillstånd och mött de krav som satts. Eventuella enskilda avvikelser anmäls omedelbart till berörd myndighet i

enlighet med kraven på avvikelserapportering.

Verksamheten inom Tekniska verken-koncernen är certifierad enligt ISO 9001 för kvalitet, ISO 14001 för miljö och ISO 45001 för arbetsmiljö.

Flerårsöversikt					
Koncernen	2020	2019	2018	2017	2016
Nettoomsättning exkl. punktskatter	4 910	5 362	5 314	4 652	4 640
Rörelseresultat	682	758	876	685	727
Resultat efter finansiella poster	650	723	833	636	671
Balansomslutning	11 970	11 225	10 528	10 093	9 141
Eget kapital	5 861	5 674	5 289	4 942	4 443
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 404	1 583	1 236	1 366	1 402
Soliditet, %	49	51	50	49	49
Avkastning på eget kapital, %	11	13	16	14	16
Avkastning på totalt kapital, %	6	7	9	7	8
Antal anställda, st	980	972	926	875	837

Moderföretaget					
Koncernen	2020	2019	2018	2017	2016
Nettoomsättning exkl. punktskatter	2 222	2 286	2 274	2 060	2 107
Rörelseresultat	408	487	598	417	463
Resultat efter finansiella poster	416	457	605	398	435
Balansomslutning	8 573	8 143	7 697	7 235	7 129
Eget kapital	1 116	1 194	1 385	1 235	1 068
Soliditet, %	46	49	53	51	48
Antal anställda, st	651	635	599	575	530

Förändring i eget kapital

Koncernen	Hänförligt till ägare för moderföretaget					Summa eget kapital
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital	Summa	Minoritetsintresse	
Belopp vid årets ingång	434	116	4 845	5 395	279	5 674
Aktieägartillskott			82	82	0	82
Utdelning			-167	-167	-6	-173
Årets resultat			273	273	5	278
Redovisat värde	434	116	5 033	5 583	278	5 861

Moderföretaget

	Aktiekapital	Uppskrivningsfond	Reservfond	Överkursfond	Balanserat resultat	Summa eget kapital
Avskrivning uppskrivet belopp		-2			2	0
Aktieägartillskott					82	82
Utdelning					-167	-167
Årets resultat					7	7
Redovisat värde	434	9	40	116	517	1 116

Förväntad framtida utveckling

Energibranschen är en bransch i förändring och Tekniska verken vill vara en aktivt drivande aktör i omvandlingen. Koncernen vill också vara en aktiv och ledande aktör i branschens klimat- och miljöarbete. Fortsatt samverkan med universitet och högskolor, andra branschföretag (men också helt andra branscher) och våra kunder krävs för att möta de kundbehov som kan förväntas se helt annorlunda ut i framtiden jämfört med hur de ser ut idag.

Behov av förnybar elproduktion är fortsatt stort. Kombinationen av ökad efterfrågan på förnybar el och förväntad prisutveckling på el skapar goda förutsättningar för investeringar inom området. Tekniska verken har en öppenhet och förutsättningar för investeringar i framtidens elproduktion utifrån affärsmässiga prioriteringar, där vindkraften idag bedöms vara det affärsmässigt bästa alternativet. Koncernen planerar för ytterligare satsningar inom området för att möta den långsiktiga strategin för förnybar elproduktion. Detta understödjer på ett bra sätt Linköpings kommuns mål om att bli CO₂-neutrala till 2025.

Under 2019 beslutade Energimarknadsinspektionen, Ei, om intäktsramar för reglerperioden 2020-2023. Företaget, liksom majoriteten av Sveriges nätföretag, har överklagat beslutet. I slutet av februari 2021 föll dom till elnätsföretagens fördel, domen kan fortfarande överklagas varför processen inte är avslutad. Intäktsramen sattes utifrån 2018 års prisnivå. Intäktsramen kommer att räknas upp med prisindex som fastställs först efter reglerperiodens slut. Företagets priser har historiskt varit på en intäktsnivå som understigit fastställd intäktsram, så kallade underintäkter. Såväl underintäkter som överintäkter för reglerperioden 2016-2019 överförs till reglerperioden 2020-2023. Däremot är det osäkert vad som gäller för företagets underintäkter från perioden 2012-2015, totalt 384 mnkr. Det finns ett lagförslag som innebär att dessa underintäkter ska få nyttjas för investeringar fram till och med reglerperioden som slutar 2027. Lagförslaget kommer behandlas av riksdagen under våren 2021 och lagen föreslås träda i kraft 1 juni 2021. Det råder således stor osäkerhet kring de ekonomiska förutsättningarna för kommande år.

Tekniska verken-koncernens dedikerade medarbetare, goda finansiella balans, breda produktpalet, kompetensmässiga bredd och innovationsklimat skapar bra förutsättningar att agera långsiktigt, konsekvent och trovärdigt gentemot kunder, ägare och andra intressenter med vidmakthållen finansiell styrka. Med en förhållandevis diversifierad produkt- och tjänsteportfölj skapas förutsättningar för vidmakthållen finansiell stabilitet och möta en ny spännande framtid.

Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Inga för verksamheten övriga enskilda väsentliga händelser har inträffat.

Resultatdisposition

Till årsstämman förfogande står vinstmedel på sammanlagt 632 961 543,70 kr.

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att vinstmedlen disponeras enligt nedan:

Balanseras i ny räkning	632 961 543,70
Balanseras i ny räkning	632 961 543,70
Summa	632 961 543,70

Styrelsen har föreslagit så kallat utdelningsbetingat koncernbidrag om 187 mnkr, vilket reducerat de disponibla vinstmedlen.

Med anledning av förslaget får styrelsen härmed avge följande yttrande enligt 18 kap. 4 § aktiebolagslagen.

Styrelsen finner att full täckning finns för bolagets bundna egna kapital efter föreslagen utdelning.

Enligt styrelsens bedömning kommer bolagets och koncernens egna kapital efter föreslagen utdelning att vara tillräckligt stort i förhållande till verksamhetens art, omfattning och risker. Styrelsen har i detta beaktat bland annat bolagets och koncernens historiska utveckling, budgeterad utveckling och konjunkturläget.

Bolagets och koncernens soliditet bedöms även efter den föreslagna utdelningen vara god i förhållande till den bransch koncernen är verksam inom. Utdelningen kommer inte att påverka bolagets och koncernens förmåga att infria sina betalningsförpliktelser. Styrelsen bedömer att bolaget och koncernen har god beredskap att hantera såväl förändringar med avseende på likviditeten som oväntade händelser.

Styrelsen anser att bolaget och koncernen har förutsättningar att ta framtida affärsrisker och även tåla eventuella förluster. Föreslagen utdelning kommer inte att negativt påverka bolagets och koncernens förmåga att göra ytterligare affärsmässigt motiverade investeringar i enlighet med styrelsens planer.

Styrelsen försäkrar att koncernredovisningen har upprättats i enlighet med redovisningsregelverket K3 och ger en rättvisande bild av koncernens ställning och resultat. Årsredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen, god redovisningssed och ger en rättvisande bild av moderbolagets ställning och resultat.

Resultaträkning

Belopp i mnkr	Not	Koncernen		Moderföretaget	
		2020	2019	2020	2019
<i>Rörelsens intäkter m.m.</i>					
Nettoomsättning	3	4 910	5 362	2 222	2 286
Aktiverat arbete för egen räkning		162	149	39	38
Övriga rörelseintäkter	4	83	69	189	208
		5 155	5 580	2 450	2 532
Andel intresseföretags resultat		-18	-15		
<i>Rörelsens kostnader</i>					
Råvaror och andra direkta kostnader		-639	-766	-477	-560
Handelsvaror		-1 560	-1 896	-	-
Övriga externa kostnader	5, 6	-811	-732	-614	-560
Personalkostnader	7	-765	-758	-507	-498
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-662	-648	-441	-423
Övriga rörelsekostnader		-18	-7	-3	-4
		-4 455	-4 807	-2 042	-2 045
Rörelseresultat		682	758	408	487
<i>Resultat från finansiella poster</i>					
Resultat från andelar i koncernföretag	8	-	-	12	6
Resultat från andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag	9	-	-	-2	-33
Resultat från värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar	10	2	2	24	24
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	11	5	4	3	2
Räntekostnader och liknande resultatposter	12	-39	-41	-29	-29
		-32	-35	8	-30
Resultat efter finansiella poster		650	723	416	457
Bokslutsdispositioner	13	-291	-71	-409	-498
Resultat före skatt		359	652	7	-41
Skatt på årets resultat	14	-81	-125	-	3
Årets resultat		278	527	7	-38
Varav hänförligt till					
Moderföretagets aktieägare		273	508		
Minoritetsintresse		5	19		

Balansräkning

Belopp i mnkr	Not	Koncernen		Moderföretaget	
		2020-12-31	2019-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Tillgångar					
Anläggningstillgångar					
Immateriella anläggningstillgångar					
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	15	8	9	4	5
Fallrätter, ledningsrätter och andra nyttjanderätter	16	14	14	0	0
Goodwill	17	6	10	–	–
Förskott avseende immateriella anläggningstillgångar	18	72	43	67	43
		100	76	71	48
Materiella anläggningstillgångar					
Byggnader och mark	19	1 186	1 234	1 009	1 054
Maskiner och andra tekniska anläggningar	20	7 917	6 873	4 254	4 177
Inventarier, verktyg och installationer	21	122	109	102	90
Pågående nyanläggningar och förskott avseende materiella anläggningstillgångar	22	630	966	243	285
		9 855	9 182	5 608	5 606
Finansiella anläggningstillgångar					
Andelar i koncernföretag	23			551	551
Fordringar hos koncernföretag	24	–	–	1 491	728
Andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag	25	24	15	14	4
Fordringar hos intresseföretag och gemensamt styrda företag	26	78	67	53	42
Ägarintressen i övriga företag	27	20	5	16	0
Uppskjuten skattefordran	28	–	–	12	12
Andra långfristiga fordringar	29	10	12	10	12
		132	99	2 147	1 349
		10 087	9 357	7 826	7 003
Omsättningstillgångar					
Varulager mm					
Råvaror och förnödenheter		103	93	84	78
		103	93	84	78
Kortfristiga fordringar					
Kundfordringar		476	552	226	265
Fordringar hos koncernföretag		–	–	47	448
Elcertifikat, utsläppsrätter, ursprungsgarantier etc		69	116	62	41
Aktuell skattefordran		74	73	64	63
Övriga fordringar	30	254	242	47	22
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	31	618	595	210	212
		1 491	1 578	656	1 051
Kassa och bank		289	197	7	11
Summa omsättningstillgångar		1 883	1 868	747	1 140
Summa tillgångar		11 970	11 225	8 573	8 143

Balansräkning

Belopp i mnkr	Not	Koncernen		Moderföretaget	
		2020-12-31	2019-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Eget kapital och skulder					
Eget kapital					
<i>Bundet eget kapital</i>					
Aktiekapital	32	434	434	434	434
Uppskrivningsfond				9	11
Reservfond				40	40
				483	485
<i>Fritt eget kapital</i>					
Överkursfond				116	116
Balanserat resultat				510	631
Årets resultat				7	-38
				633	709
Övrigt tillskjutet kapital		116	116		
Annat eget kapital inkl. årets resultat	33	5 033	4 845		
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare		5 583	5 395		
Minoritetsintresse		278	279		
		5 861	5 674	1 116	1 194
Obeskattade reserver	34			3 554	3 572
Avsättningar					
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser		13	12	6	7
Uppskjuten skatteskuld	35	1 179	1 104	–	–
Övriga avsättningar	36	145	127	116	114
		1 337	1 243	122	121
Långfristiga skulder	37				
Övriga skulder till kreditinstitut		2 096	2 162	1 828	1 822
Övriga skulder	38	320	293	314	285
		2 416	2 455	2 142	2 107
Kortfristiga skulder					
Övriga skulder till kreditinstitut		687	255	495	45
Leverantörsskulder		199	242	88	104
Skulder till koncernföretag		209	70	333	154
Skulder till intresseföretag och gemensamt styrda företag		–	1	–	–
Övriga skulder	39	286	291	94	195
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	40	975	994	629	651
		2 356	1 853	1 639	1 149
Summa eget kapital och skulder		11 970	11 225	8 573	8 143

Kassaflödesanalys

Belopp i mnkr	Not	Koncernen		Moderföretaget	
		2020	2019	2020	2019
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat		682	758	408	487
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet					
- Avskrivningar		659	634	441	435
- Övriga poster som inte ingår i kassaflödet	41	36	30	1	-9
		1 377	1 422	850	913
Erhållen ränta		8	6	27	26
Erhållna utdelningar		-	-	12	7
Erlagd ränta		-27	-35	-34	-24
Betald inkomstskatt		-7	4	-	3
Nettokassaflöde från den löpande verksamheten		1 351	1 397	855	925
Förändringar i rörelsekapital					
Ökning (-)/minskning (+) av varulager		-10	-13	-6	-19
Ökning (-)/minskning (+) av rörelsefordringar		91	232	-92	-99
Ökning (-)/minskning (+) av rörelseskulder		-28	-33	81	163
Kassaflöde från den löpande verksamheten		1 404	1 583	838	970
Investeringsverksamheten					
Förvärv av aktier i dotterföretag		-	-11	-	-
Förvärv av rörelse/inkrån		-	-	-	6
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-33	-49	-26	-45
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-1 441	-1 350	-447	-602
Avyttring av materiella anläggningstillgångar		49	5	2	3
Förvärv av övriga finansiella tillgångar		-36	-31	-485	-469
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-1 461	-1 436	-956	-1 107
Operativt kassaflöde		-57	147	-118	-137
Finansieringsverksamheten					
Utbetald utdelning		-173	-131	-167	-125
Upptagna lån		323	130	288	248
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		150	-1	121	123
Årets kassaflöde		93	146	3	-14
Likvida medel vid årets början		360	214	11	25
Likvida medel vid årets slut	42	453	360	14	11

Noter

Belopp i mnkr om inte annat anges

Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

Års- och koncernredovisningen har upprättats enligt årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Tillämpade principer är oförändrade jämfört med föregående år. De viktigaste redovisnings- och värderingsprinciperna som använts vid upprättande av de finansiella rapporterna sammanfattas nedan.

I de fall moderföretaget tillämpar avvikande principer anges dessa nedan under rubriken Redovisningsprinciper - undantagsregler i juridisk person.

Koncernredovisning

Koncernredovisningen omfattar verksamheten i moderföretaget och samtliga dotterföretag fram till och med 31 december respektive räkenskapsår. Dotterföretag är företag i vilka moderföretaget direkt eller indirekt innehar mer än 50 % av rösttalet eller på annat sätt har ett bestämmande inflytande över den driftsmässiga och finansiella styrningen.

Dotterföretag redovisas enligt förvärvsmetoden innebärande att ett förvärv av dotterföretag betraktas som en transaktion varigenom koncernen indirekt förvärvar dotterföretagets tillgångar och övertar dess skulder.

Genom en förvärvsanalys i anslutning till rörelseförvärvet fastställs anskaffningsvärdet för andelarna eller rörelsen samt det verkliga värdet av förvärvade identifierbara tillgångar, övertagna skulder och ansvarsförbindelser. Uppskjuten skatt beaktas vid skillnader mellan redovisat och skattemässigt värde på alla poster utom goodwill. Skillnaden mellan anskaffningsvärdet för dotterföretagsaktierna och det verkliga värdet av förvärvade tillgångar, övertagna skulder och ansvarsförbindelser utgör goodwill eller, om beloppet är negativt, negativ goodwill. Värdet av minoritetens andel läggs till anskaffningsvärdet. Minoritetsintressen värderas med utgångspunkt från anskaffningsvärdet för aktierna.

Dotterföretagen inkluderas i koncernredovisningen från och med förvärvstidpunkten och till och med avyttringstidpunkten.

Förvärv och avyttringar av minoritetsandelar redovisas inom eget kapital.

Belopp som redovisas för dotterföretag justeras där så krävs för att säkerställa överensstämmelse med koncernens redovisningsprinciper.

Intresseföretag

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

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

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

Gemensamt styrda företag

Gemensamt styrda företag är en typ av joint venture och är redovisningsmässigt de verksamheter där koncernen genom samarbetsavtal med en eller flera parter har ett gemensamt bestämmande inflytande över den driftsmässiga och finansiella styrningen. I det fall koncernen äger andelar i ett sådant gemensamt styrt företag konsolideras detta enligt klyvningsmetoden varigenom koncernen rad för rad redovisar sin andel av dess tillgångar, skulder, intäkter och kostnader.

Transaktioner som elimineras vid konsolidering

Koncerninterna fordringar, skulder, intäkter, kostnader, vinster och förluster som uppkommit genom transaktioner mellan koncernföretag elimineras i sin helhet vid upprättande av koncernredovisningen.

Vinster som uppkommer från transaktioner med intresseföretag och joint ventures elimineras i den utsträckning som motsvarar koncernens ägarandel i företaget. Förluster elimineras på samma sätt som vinster men betraktas som en nedskrivningsindikation.

Resultaträkning

Intäktsredovisning

Nettoomsättningen omfattar försäljningsintäkter från kärnverksamheten, det vill säga produktion, försäljning och distribution av el, värme och kyla, försäljning av gas, elhandel, bredband, anslutningsavgifter, avfallshantering samt andra intäkter såsom entreprenadavtal och uthyrning.

Belopp som erhålls för annans räkning ingår inte i koncernens intäkter. I de fall varor och tjänster byts mot likartade varor och tjänster redovisas ingen intäkt.

Samtliga intäkter värderas till det belopp som influtit eller beräknas inflyta, det vill säga med hänsyn till rabatter och efter avdrag för moms och energiskatter, och redovisas i posten Nettoomsättning.

Försäljning och distribution av energi

Energiförsäljning intäktsredovisas vid leveranstidpunkten.

Anslutningsavgifter exklusive va-verksamhet

Avgifter för anslutning till nät för el, värme, bredband eller kyla intäktsredovisas vid tidpunkten för anslutningen till den del som inte avser att täcka framtida åtaganden. Eventuella avgiftsdelar som avser framtida åtaganden intäktsredovisas i den takt som åtagandet minskar enligt avtalet med kunden.

Vatten- och avloppsverksamhet

Vatten- och avloppsverksamheten (va-verksamheten) prissätts genom beslut av va-huvudmannen. Prissättning sker enligt Lag om allmänna vattentjänster enligt en självkostnadsmodell som innebär att om va-huvudmannen beslutat en för hög taxa uppkommer en återbetalningsskyldighet till kunderna som regleras enligt lagen.

Anslutningsavgifter för va, även benämnd anläggningsavgift, intäktsredovisas i enkelhet med va-lagens bestämmelser enligt följande:

De faktiska kostnaderna i samband med anslutningen är ringa i förhållande till anläggningens totala anskaffningsvärde varför intäkterna i sin helhet fördelas över anläggningens vägda nyttjandeperiod.

Tjänste- och entreprenaduppdrag

Tjänste- och entreprenaduppdrag redovisas enligt principen om successiv vinstavräkning, det vill säga att intäkter och kostnader redovisas i förhållande till projektets färdigställandegrad. Färdigställandegraden fastställs genom en jämförelse mellan beräknade och faktiska utgifter på balansdagen.

Befarade förluster redovisas omedelbart.

Elcertifikat

Intäkter av elcertifikat som tilldelats från Svenska Kraftnät genom egen produktion redovisas i den månad som produktion sker. Elcertifikat värderas till elcertifikatets verkliga värde för produktionsmånaden och ingår i posten Nettoomsättning.

Utsläppsrätter

Intäkter från utsläppsrätter redovisas i takt med att tilldelning görs. Utsläppsrätter värderas till verkligt värde vid tilldelningstidpunkten.

Handelsvaror

Intäktsredovisning av handelsvaror görs vid leverans till kund och efter kundens accept.

Hyresintäkter

Koncernen erhåller hyresintäkter från operationella leasingavtal rörande koncernens förvaltningsfastigheter. Hyresintäkterna intäktsredovisas linjärt över leasingperioden. Tillgångar som hyrs ut enligt operationella leasingavtal kvarstår i koncernen såsom materiella anläggningstillgångar eftersom rättigheter och skyldigheter kvarstår hos koncernen. Dessa tillgångar värderas på samma sätt som övriga materiella anläggningstillgångar.

Portföljförvaltning

Koncernen bedriver aktiv handel med elderivat. Denna redovisas i resultat-räkningen i takt med att affärer avslutas.

Försäkringsersättningar

Vid driftsstopp, skador etc. som helt eller delvis täcks av försäkringsersättning redovisas en beräknad försäkringsersättning när denna kan beräknas på ett till-förlitligt sätt. Försäkringsersättningar redovisas i posten Övriga rörelseintäkter.

Ränteintäkter

Ränteintäkter redovisas i takt med att de intjänas. Beräkning av ränte-intäkter görs på basis av den underliggande tillgångens avkastning enligt effektivräntemetoden.

Royaltyintäkter

Royaltyintäkter redovisas när det är sannolikt att de ekonomiska förmåner som är förknippade med avtalet kommer att tillfalla koncernen och att dessa kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Periodisering görs i enlighet med avtalets ekono-miska innebörd.

Erhållna utdelningar

Intäkter från utdelningar redovisas när rätten att erhålla betalning fastställts.

Offentliga bidrag

Offentliga bidrag intäktsredovisas när koncernen har uppfyllt de villkor som är förknippade med bidraget och det föreligger rimlig säkerhet att bidraget kommer att erhållas. Bidrag som koncernen erhållit men där alla villkor ännu inte är upp-fyllda redovisas som skuld.

Bidrag som erhållits för förvärv av en anläggningstillgång reducerar anlägg-ningstillgångens redovisade anskaffningsvärde. Övriga offentliga bidrag redo-visas i posten Övriga rörelseintäkter.

Leasing

Leasingavtal 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 överfödda till leasetagaren. Övriga leasingavtal är operationella leasingavtal. Klassificering av leasingavtal görs vid leasingavtalets ingående.

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

Minimileaseavgifter enligt finansiella leasingavtal fördelas mellan leasing-kostnad och amortering på den utestående skulden. Räntekostnaden fördelas över leasingperioden så att varje räkenskapsår belastas med ett belopp som motsvarar en fast räntesats för den under respektive räkenskapsår redo-visade skulden. Variabla avgifter kostnadsförs under det räkenskapsår som de uppkommer.

Minimileaseavgifter enligt operationella leasingavtal där koncernen är lease-tagare kostnadsförs linjärt över leasingperioden.

Tillgångar som hyrs ut enligt operationella leasingavtal kvarstår i koncernen som materiella anläggningstillgångar eftersom rättigheter och skyldigheter enligt leasingavtalen kvarstår hos koncernen. Dessa tillgångar värderas på samma sätt som övriga materiella anläggningstillgångar.

Ersättningar till anställda

Kortfristiga ersättningar

Kortfristiga ersättningar såsom löner, sociala avgifter, semester, bonus, bil-ersättningar och liknande är ersättningar som förfaller inom 12 månader från balansdagen det år som den anställde tjänar in ersättningen och kostnads-förs löpande om inte utgiften inkluderats i anskaffningsvärdet för en anläggningstillgång.

Kortfristiga ersättningar värderas till det odiskonterade beloppet som koncernen förväntas betala till följd av den outnyttjade rättigheten.

Avgiftsbestämda pensionsplaner

Avgiftsbestämda pensionsplaner är planer för ersättningar efter avslutad anställ-ning enligt vilka fastställda avgifter betalas till en separat juridisk enhet. Någon rättslig eller informell förpliktelse att betala ytterligare avgifter finns inte i de fall den juridiska enheten inte har tillräckliga tillgångar för att betala alla ersättningar till de anställda. Avgifter till avgiftsbestämda pensionsplaner kostnadsförs under det räkenskapsår de avser.

Förmånsbestämda pensionsplaner

Förmånsbestämda pensionsplaner är andra planer än avgiftsbestämda pensionsplaner.

Koncernens förmånsbestämda planer som regleras genom betalning av pensionspremier redovisas som avgiftsbestämda pensionsplaner och kostnads-förs därmed i den period där den relevanta tjänsten utförs. Koncernen har även förmånsbestämda planer i egen regi hos försäkringsbolag och värderar därmed dessa i enlighet med de erhållna uppgifterna. Förpliktelsen värderas till det belopp som försäkringsbolagen beräknar årligen.

Ersättningar vid uppsägning

En avsättning för avgångsvederlag redovisas endast om koncernen är förpliktigad att avsluta en anställning före den normala tidpunkten eller när ersättningar lämnas som ett erbjudande för att uppmuntra frivillig avgång. Avsättning görs för den delen av uppsägningslönen som den anställde får utan arbetsplikt, med tillägg för sociala avgifter.

Låneutgifter

Samtliga låneutgifter kostnadsförs i den period som de hänförs till och redovisas i posten Räntekostnader och liknande resultatposter.

Avskrivningar

Immateriella och materiella anläggningstillgångar skrivs av linjärt över tillgång-arnas eller komponenternas bedömda nyttjandeperiod. Avskrivningen beräknas på det avskrivningsbara beloppet vilket i de allra flesta fall utgörs av tillgångens anskaffningsvärde. I ett fåtal fall tas hänsyn till ett beräknat restvärde. Rättigheter som är baserade på avtal skrivs av över avtalstiden.

Mark och fallrättigheter har inte någon begränsad nyttjandeperiod och skrivs därför inte av.

Följande nyttjandeperioder tillämpas:

<i>Imateriella anläggningstillgångar</i>	Koncernen	Moderföretaget
Balanserade utvecklingsutgifter	5-7 år	5-7 år
Ledningsrätter och andra nyttjanderätter	15-25 år	15 år
Goodwill	8-10 år	10 år

<i>Materiella anläggningstillgångar</i>	Koncernen	Moderföretaget
Byggnader	20-100 år	20-100 år
Markanläggningar	20 år	20 år
Förbättringsutgift på annans fastighet	20 år	20 år
Maskiner och andra tekniska anläggningar	7-33 år	7-33 år
Inventarier, verktyg och installationer	3-20 år	3-20 år

Goodwill är främst kopplad till förvärvade verksamheters kundstock. Normalt kvarstår huvuddelen av kundstocken i mer än 5 år vilket motiverar bedömningen av en längre nyttjandeperiod och därmed avskrivningstid längre än 5 år. För goodwill avseende elhandelsverksamhet används 8 års avskrivningstid och för fjärrvärmeverksamhet används 10 års avskrivningstid.

Nedskrivningar

Nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar

Allmänna principer

Per balansdagen bedöms huruvida det föreligger en indikation på att en tillgångs värde är lägre än dess redovisade värde. Om en sådan indikation finns beräknas tillgångens återvinningsvärde. Om återvinningsvärdet understiger redovisat värde görs en nedskrivning som kostnadsförs.

Immateriella anläggningstillgångar som inte är färdigställda ska nedskriv-ningsprövas årligen.

Nedskrivningsprövningen görs per varje enskild tillgång med ett oberoende flöde av inbetalningar. Vid behov behöver tillgångarna grupperas ihop till kassagenererande enheter för att identifiera inbetalningar som i allt väsentligt är oberoende av andra tillgångar eller grupper av tillgångar. Nedskrivningsprövning görs i dessa fall för hela den kassagenererande enheten. En nedskrivning redo-visas när en tillgång eller en kassagenererande enhets redovisade värde över-stiger återvinningsvärdet. Nedskrivningen belastar resultaträkningen.

Nedskrivningar av tillgångar i en kassagenererande enhet fördelas i första hand på goodwill. Därefter görs en proportionell nedskrivning av övriga tillgångar som ingår i enheten.

Beräkning av återvinningsvärdet

Återvinningsvärdet utgörs av det högsta av verkligt värde med avdrag för försäljningskostnader och nyttjandevärdet. Vid beräkning av nyttjandevärdet diskonteras framtida kassaflöden med en diskonteringsfaktor före skatt som åter-speglar aktuella, marknadsmässiga bedömningar av pengars tidsvärde och den risk som är förknippad med den specifika tillgången eller den kassagenererande enheten. Beräkningen görs per tillgång eller kassagenererande enhet.

Återföring av nedskrivningar

Nedskrivningar av andra immateriella och materiella anläggningstillgångar än goodwill återförs om skälen som låg till grund för beräkningen av återvinnings-värdet vid den senaste nedskrivningen har förändrats.

Va-verksamheten

Materiella anläggningstillgångar inom den del av va-verksamheten som lyder under lagen av allmänna vattentjänster nedskrivningsprövas inte. Eventuella underskott inom va-verksamheten har va-huvudmännen rätt att få täckning för av va-kollektivet samtidigt som överskott inte är möjliga eftersom verksamheten ska tillämpa självkostnadsprincipen.

Nedskrivning av finansiella anläggningstillgångar

Allmänna principer

Per varje balansdag görs en bedömning av om det finns någon indikation på att en eller flera finansiella anläggningstillgångar har minskat i värde. Om en sådan indikation finns beräknas tillgångens återvinningsvärde, se ovan.

Återföring av nedskrivning

Nedskrivning av finansiella anläggningstillgångar återförs om de skäl som låg till grund för nedskrivningen har förändrats.

Balansräkning

Immateriella anläggningstillgångar

Utvecklingsutgifter

Samtliga utvecklingsutgifter kostnadsförs i takt med att de uppkommer.

Goodwill

Goodwill representerar skillnaden mellan anskaffningsvärdet för ett rörelse-förvärv eller ett inkrämsförvärv och det verkliga värdet av förvärvade tillgångar, skulder och eventualförpliktelser.

Goodwill redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade av- och nedskrivningar.

Övriga immateriella anläggningstillgångar

Övriga immateriella anläggningstillgångar inkluderar koncessioner, patent och liknande rättigheter. Dessa redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade av- och nedskrivningar.

Borttagande från balansräkningen

Immateriell anläggningstillgång tas bort från balansräkningen vid utrangering eller avyttring eller när inte framtida ekonomiska fördelar väntas från användning, utrangering eller avyttring av tillgången.

När immateriella anläggningstillgångar avyttras bestäms realisationsresultatet som skillnaden mellan försäljningspriset och tillgångens redovisade värde och redovisas i resultaträkningen i någon av posterna Övriga rörelseintäkter eller Övriga rörelsekostnader.

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas som tillgång i balansräkningen om det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar som är förknippade med tillgången sannolikt kommer att tillfalla koncernen och anskaffningsvärdet kan mätas på ett tillförlitligt sätt. Materiella anläggningstillgångar värderas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade av- och nedskrivningar.

Anskaffningsvärde

I anskaffningsvärdet ingår inköpspriset och utgifter som är direkt hänförbara till inköpet och syftar till att bringa tillgången på plats och i skick för att utnyttjas i enlighet med företagsledningens avsikt med förvärvet. Som direkt hänförbara utgifter hänförs utgifter för leverans, hantering, installation och montering, lagfarter samt konsulttjänster. Låneutgifter inräknas inte i anskaffningsvärdet. Anskaffningsvärdet reduceras med offentliga bidrag som erhållits för förvärv av anläggningstillgångar.

Anskaffningsvärdet för anläggningstillgångar med krav på återställande inkluderar en beräknad avsättning för återställande av hyrd mark samt nedmon-tering och bortforsling. Aktiverat belopp utgörs av nuvärdet av den uppskattade utgiften för återställande, nedmontering och bortforsling. Motsvarande belopp redovisas som avsättning.

Tillkommande utgifter

Tillkommande utgifter aktiveras endast om det är sannolikt att de framtida ekonomiska fördelar som är förknippade med tillgången kommer att komma koncernen till del och anskaffningsvärdet kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Utbyte av komponenter räknas in i tillgångens redovisade värde. Om inte kostnadsförs utgifter under det räkenskapsår som de uppkommer. Reparationer och underhåll kostnadsförs löpande.

Förvaltningsfastigheter

I materiella anläggningstillgångar ingår även koncernens förvaltningsfastigheter. Förvaltningsfastigheter är fastigheter som innehas i syfte att erhålla hyresintäkter, värdestegring eller en kombination av dessa. Förvaltningsfastigheter redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för av- och nedskrivningar.

Elcertifikat, utsläppsrätter och ursprungsgarantier

Elcertifikat, utsläppsrätter och ursprungsgarantier värderas till verkligt värde vid produktionstillfället (elcertifikat och ursprungsgarantier) eller tilldelning (utsläppsrätter). Dessa tillgångar utgör immateriella rättigheter och är att jäm-ställa med betalningsmedel eftersom de som huvudregel ska användas för att reglera den skuld som uppkommer genom förbrukning eller försäljning.

Elcertifikat, utsläppsrätter och ursprungsgarantier som utgör kortfristiga inne-hav ingår i posten Övriga fordringar och värderas enligt lägsta värdets princip. Långfristiga innehav redovisas under rubriken Immateriella anläggningstillgångar och värderas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade nedskrivningar.

Finansiella instrument

Allmänna principer

Finansiella instrument redovisas initialt till anskaffningsvärde vilket motsvarar instrumentets verkliga värde med tillägg för transaktionskostnader.

En finansiell tillgång eller finansiell skuld redovisas i balansräkningen när koncernen blir part enligt instrumentets avtalsenliga villkor. Kundfordringar redovisas när faktura har skickats till kund. Skuld tas upp när motparten har utfört sin prestation och koncernen därmed har en avtalsenlig skyldighet att

Tekniska verken 2020

betala även om faktura inte har erhållits. Leverantörsskulder redovisas när faktura har mottagits. <p>En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när rättigheterna i avtalet realiseras, förfaller eller när koncernen förlorar kontrollen över rättigheterna. Detsamma gäller för del av en finansiell tillgång. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks. Detsamma gäller för del av en finansiell skuld. Övervägande del av finansiella tillgångar och skulder tas bort från balansräkningen genom erhållande eller erläggande av betalning.</p>
Kundfordringar och liknande fordringar <p>Kundfordringar och liknande fordringar är finansiella tillgångar med fasta betalningar eller betalningar som går att fastställa med belopp. Fordringar uppkommer då koncernen tillhandahåller pengar, varor eller tjänster direkt till kredittagaren utan avsikt att bedriva handel med fordringsrätterna. Kundfordringar och liknande fordringar värderas till upplupet anskaffningsvärde. Med upplupet anskaffningsvärde menas det värde som framkommer när instrumentets förväntade kassaflöde diskonteras med den effektivränta som beräknades vid anskaffnings-tillfället. Kundfordringar värderas därmed till det värde som beräknas inflyta, det vill säga med avdrag för osäkra fordringar. Nedskrivning av kundfordringar redovisas i posten Övriga externa kostnader.</p>
Finansiella skulder <p>Samtliga finansiella skulder värderas till upplupet anskaffningsvärde, det vill säga det förväntade kassaflödet diskonterat med den effektivränta som beräknades vid anskaffningstillfället. Det innebär att leverantörsskulder som har kort förväntad löptid värderas till nominellt belopp.</p>
Derivatinstrument <p>Koncernen använder olika typer av derivatinstrument (terminer, optioner och swappar) för att säkra olika finansiella risker och då framförallt valutarisker, råvaruprisrisker och ränterisker. Här ingår inte energiderivat som förväntas regleras med leverans av el och annan energi.</p> <p>Derivatinstrument värderas enligt lägsta värdets princip. Derivatinstrument med negativt värde värderas till det belopp som för koncernen är mest förmånligt om förpliktelsen regleras eller överlåts på balansdagen.</p>
Varulager <p>Varulager värderas enligt lägsta värdets princip, det vill säga till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet. Anskaffningsvärdet utgörs av inköpspris och utgifter direkt hänförliga till inköpet. Nettoförsäljningsvärdet utgörs av det uppskattade försäljningspriset i den löpande verksamheten med avdrag för uppskattade kostnader för färdigställande och för att åstadkomma en försäljning.</p> <p>Anskaffningsvärdet har fastställts genom tillämpning av först-in, först-ut-metoden (FIFU).</p>
Energiderivat <p>Alla köp av energiderivat som görs i prissäkringssyfte, antingen för produktion eller för försäljning till slutkund redovisas i samband med att kontraktet går i leve-rans och påverkar därmed enbart inköpspriset på den volym energi som säkrats. Dessa energiderivat utgör således finansiella instrument.</p>
Fordringar och skulder i utländsk valuta <p>Monetära fordringar och skulder i utländsk valuta värderas till balansdagens kurs. Valutakursvinster och -förluster som uppkommer redovisas i posterna Övriga rörelseintäkter och Övriga rörelsekostnader. Övriga valutakursvinster och -förluster redovisas under rubriken Resultat från finansiella poster.</p> <p>När en fordran eller skuld har terminssäkrats och denna säkring uppfyller kraven för säkringsredovisning värderas fordran eller skulden till terminskursen vid säkringstillfället, se Säkringsredovisning nedan.</p>
Inkomstskatter <p>Inkomstskatter utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Inkomstskatt redovi-sas i resultaträkningen utom då den underliggande transaktionen redovisas i eget kapital varvid även tillhörande skatteeffekt redovisas i eget kapital. Aktuella skattefordringar och skatteskulder samt uppskjutna skattefordringar och skatte-skulder kvittas om det finns en legal rätt till kvittning.</p>

Aktuell skatt

Aktuell skatt är inkomstskatt för innevarande räkenskapsår som avser årets skattepliktiga resultat och den del av tidigare räkenskapsårs inkomstskatt som ännu inte har redovisats. Aktuell skatt värderas till det sannolika beloppet enligt de skattesatser och skatteregler som gäller per balansdagen och nuvärdes-beräknas inte.

Uppskjuten skatt

Uppskjuten skatt är inkomstskatt för skattepliktiga resultat avseende framtida räkenskapsår till följd av tidigare transaktioner eller händelser.

Uppskjuten skatt beräknas på samtliga temporära skillnader, det vill säga skill-naden mellan de redovisade värdena för tillgångar och skulder och deras skatte-mässiga värden samt skattemässiga underskott. Uppskjuten skatt redovisas inte på temporära skillnader som härrör från den första redovisningen av goodwill. Förändringar i uppskjuten skatteskuld eller uppskjuten skattefordran redovisas i resultaträkningen om inte förändringen är hänförlig till en post som redovisas i eget kapital.

Uppskjuten skatteskuld och uppskjuten skattefordran värderas enligt de skattesatser och skatteregler som är beslutade före balansdagen. Uppskjuten skattefordran värderas till högst det belopp som sannolikt kommer att återvinnas baserat på innevarande och framtida skattepliktiga resultat. Värderingen omprövas per varje balansdag för att återspegla aktuell bedömning av framtida skattemässiga resultat. Koncernen redovisar ingen uppskjuten skatt på temporära skillnader som hänför sig till investeringar i dotterföretag, filialer, intresseföretag eller gemen-samt styrda företag eftersom koncernen kan styra tidpunkten för återföring av de temporära skillnaderna och det är uppenbart att de temporära skillnaderna inte kommer att återföras inom en överskådlig framtid.

Avsättningar

En avsättning redovisas i balansräkningen när koncernen har en legal eller infor-mell förpliktelse som en följd av en inträffad händelse och det är sannolikt att ett utflöde av resurser kommer att krävas för att reglera åtagandet och en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras. Om effekten av när i tiden betalningen sker är väsentlig redovisas avsättningen till nuvärdet av de framtida betalningar som krävs för att reglera förpliktelsen. Diskonteringsräntan utgörs av den räntesats som före skatt avspeglar aktuell marknadsbedömning av det tidsberoende värdet av pengar och de risker som är förknippade med framtida betalningar till den del riskerna inte beaktas genom att justeringar gjorts vid bedömningen av de framtida betalningarna.

Avsättningen tas endast i anspråk för de utgifter som avsättningen ursprungli-gen var avsedd för. Eventuell gottgörelse som koncernen är så gott som säker på att kunna erhålla av en extern part avseende förpliktelsen redovisas som en separat tillgång. Denna tillgång kan dock inte överstiga beloppet för den hänförliga avsättningen. Avsättningen prövas per varje balansdag och justeringar av avsättningen redovisas i resultaträkningen.

Förändringar i avsättningen för återställande, nedmontering och bortforsling som beror på förändringar av den uppskattade utgiften avseende utflöde av resurser eller diskonteringsräntan förändrar tillgångens anskaffningsvärde. Periodisk förändring av nuvärdet redovisas som en räntekostnad. Avsättning för avbrottsersättning görs i den period som avbrottet skett under förutsättning att avbrottet ger upphov till en förpliktelse och avsättningens storlek kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Gottgörelse från försäkringsföretag redovisas som tillgång.

Avsättning för deponi beräknas genom att beräknad utgift för sluttäckning och underhåll nuvärdesberäknas och fördelas linjärt över återstående nyttjandeperiod för deponin, det vill säga tiden fram till sluttäckning görs.

Avsättning sker även för förlustkontrakt, det vill säga när oundvikliga utgifter för att uppfylla koncernens förpliktelser överstiger de förväntade ekonomiska fördelarna.

Skulder

Skulder för överuttag från va-verksamheten

Koncernens verksamhet inom va-verksamheten lyder under lagen om allmänna vattentjänster. Verksamheten ska enligt lagen tillämpa självkostnadsprinciper vilket innebär att intäkter maximalt får redovisas motsvarande för verksamheten

nödvändiga kostnader (se Intäkter ovan). Om kunderna under räkenskapsåret fakturerats mer än de nödvändiga kostnaderna uppstår ett "överuttag". Ett överuttag kan nyttjas för täckande av högst tre år gamla underuttag, fonderas för framtida nyinvesteringar eller återbetalas till kunderna inom tre år. Den i va-särredovisningen redovisade investeringsfonden och ackumulerade skulden för övrigt överuttag är legalt att betrakta som skulder till kundkollektivet vilket medför att de även ska redovisas i koncernen. Investeringsfonden ingår i posten Övriga långfristiga skulder medan ackumulerade övriga överuttag redovisas som en övrig kortfristig skuld.

Skulder för elcertifikat, utsläppsrätter och ursprungsgarantier

Skulder för elcertifikat, utsläppsrätter och ursprungsgarantier uppkommer i takt med försäljning (elcertifikat och ursprungsgarantier) och utsläpp (utsläppsrätter). Skulden värderas till samma värde som tilldelade och anskaffade rättigheter. Här tas även hänsyn till avtal om framtida leverans av rättigheter och möjligheten till reglering av elcertifikat genom betalning av kvotpliktsavgift. Skulder för elcertifikat, utsläppsrätter och ursprungsgarantier redovisas som en kortfristig skuld.

Övrigt

Eventualförpliktelser

Som eventualförpliktelse redovisas

- en möjlig förpliktelse till följd av inträffade händelser och vars förekomst endast kommer att bekräftas av att en eller flera osäkra händelser, som inte helt ligger inom koncernens kontroll, inträffar eller uteblir, eller
- en befintlig förpliktelse till följd av inträffade händelser, men som inte redo-visas som skuld eller avsättning eftersom det inte är sannolikt att ett utflöde av resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen eller förpliktelsens storlek inte kan beräknas med tillräcklig tillförlitlighet.

Eventualtillgångar

En eventualtillgång är en möjlig tillgång till följd av inträffade händelser och vars förekomst endast kommer att bekräftas av att en eller flera osäkra framtida hän-delser, som inte helt ligger inom koncernens kontroll, inträffar eller uteblir.

Säkringsredovisning

Säkringsredovisning tillämpas för derivatinstrument som ingår i ett doku-menterat säkrings samband. För att säkringsredovisning ska kunna tillämpas krävs att det finns en entydig koppling mellan säkringsinstrumentet och den säkrade posten. Det krävs också att säkringen effektivt skyddar den risk som är avsedd att säkras, att effektiviteten löpande kan visas vara tillräckligt hög genom effektivitetsmätningar och att säkringsdokumentation har upprättats. Bedömningen om huruvida säkringsredovisning ska tillämpas görs vid ingången av säkringsrelationen. Redovisning av värdeförändringen beror på vilken typ av säkring som ingåtts. Förluster hänförliga till den säkrade risken redovisas inte så länge som säkringsförhållandet består.

Säkringsredovisningen upphör när säkringsinstrumentet förfaller, säljs, avvecklas eller löses in samt när säkringen inte längre uppfyller villkoren för säkringsredovisning.

Kassaflödessäkringar

Kassaflödessäkringar används huvudsakligen i följande situationer:

- När råvarutermimer används för säkring av råvaruprisrisk i framtida inköp och försäljning.
- När valutatermimer används för säkring av valutarisk i framtida inköp och försäljning i utländsk valuta.
- När ränteswappar används för att ersätta upplåning till rörlig ränta med fast ränta.

Så länge som säkringsrelationen är effektiv sker ingen redovisning av derivat-instrumentet. Värdeförändringarna på terminerna redovisas i samma period som det prognosticerade flödet uppstår. Ineffektiv del redovisas löpande i den mån det utgör ett förlustkontrakt.

Säkringar av verkligt värde

Säkringar av verkligt värde tillämpas huvudsakligen för kundfordringar och leverantörsskulder i utländsk valuta samt lån i utländsk valuta men också genom ränteswappar för säkring av ränterisk från rörlig till fast ränta.

Den säkrade posten värderas till terminskurs. Samtliga säkrade poster värderas till säkrad kurs så länge som kraven för säkringsredovisning är uppfyllda.

Likvida medel

Likvida medel utgörs av disponibla tillgodohavanden hos banker och andra kreditinstitut och kortfristiga, likvida placeringar som lätt kan omvandlas till ett känt belopp och som är utsatta för en obetydlig risk för värdefluktuationer. Sådana placeringar har en löptid på maximalt tre månader. Den del av företagets likvida medel som utgörs av tillgodohavanden i Linköpings kommuns koncern-konto i Nordea redovisas i balansräkningen som en övrig kortfristig fordran.

Redovisningsprinciper - undantagsregler i juridisk person

Materiella anläggningstillgångar

Korttidsinventarier och inventarier av mindre värde kostnadsförs löpande. Anskaffningsvärdet inkluderar inte, till följd av kopplingen mellan redovisning och beskattning, beräknade utgifter för nedmontering, bortforsling och åter-ställande av mark.

Leasing

Samtliga leasingavgifter kostnadsförs linjärt över leasingperioden.

Låneutgifter

Samtliga låneutgifter kostnadsförs under det räkenskapsår som de hänför sig till.

Aktieägartillskott

Moderföretaget redovisar lämnade och återbetalda aktieägartillskott till och från dotterföretag som en ökning respektive minskning av värdet på andelarna i dotterföretaget.

Koncernbidrag

Samtliga lämnade och erhållna koncernbidrag redovisas som bokslutsdispositioner.

Utdelningar från dotterföretag

Utdelningar från dotterföretag intäktsredovisas när moderföretagets rätt till utdelning bedöms som säker och beloppet kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Andelar i intresseföretag, gemensamt styrda företag och övriga företag som det finns ägarintesse i

I moderföretaget redovisas innehaven till anskaffningsvärde eventuellt minskat med nedskrivningar. Utdelningar från intresseföretag och joint ventures redovi-sas som intäkt.

Gemensamt bedriven verksamhet

Moderföretagets andel i gemensamt bedriven verksamhet redovisas enligt klyvningsmetoden.

Andelar i handelsbolag

Redovisat värde på andelar i kommanditbolag och andra handelsbolag förändras årligen med moderföretagets andel av handelsbolagets resultat/skattepliktiga resultat.

Uppskjuten skatt

Uppskjuten skatt ingår i obeskattade reserver.

Avsättning för återställande, nedmontering och bortforsling

Till följd av skatterätten byggs avsättningen för återställande av mark upp över tillgångens nyttjandeperiod. Därmed ingår inte heller dessa i anskaffningsvärdet för materiell anläggningstillgång.

Not 2 Väsentliga uppskattningar och bedömningar

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

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

Uppskattningar och bedömningar ses över årligen.

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

Viktiga uppskattningar och bedömningar beskrivs nedan.

Effekter av elnätsregleringen

I koncernen finns elnätsverksamhet som regleras av föreskrifter från Energimarknadsinspektionen. De avgifter som elnätsverksamheten tar ut av sina kunder ligger inom ramen för vad som är tillåtet. Framtida effekter av elnätsregleringen är ännu osäkra.

Prövning av nedskrivningsbehov för immateriella och materiella anläggningstillgångar

Koncernen har betydande värden redovisade i balansräkningen avseende immateriella och materiella anläggningstillgångar. Dessa testas för nedskrivningsbehov i enlighet med de redovisningsprinciper som beskrivs i koncernens Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper. Återvinningsvärden för kassagenererande enheter har fastställts genom beräkning av nyttjandevärden eller verkligt värde minus försäljningskostnader. För dessa beräkningar måste vissa uppskattningar göras avseende framtida kassaflöden och andra adekvata antaganden avseende exempelvis avkastningskrav.

Inkomstskatter och uppskjutna skatter

Koncernen redovisar i sin balansräkning uppskjutna skattefordringar och skulder vilka förväntas bli realiserade i framtida perioder. Vid beräkning av dessa uppskjutna skatter måste vissa antaganden och uppskattningar göras avseende framtida skattekonsekvenser som hänför sig till skillnaden mellan i balansräkningen redovisade tillgångar och skulder och motsvarande skattemässiga värden.

Uppskattningarna inkluderar även att skattelagar och gällande regler för utnyttjande av förlustavdrag inte kommer att ändras.

Not 3 Nettoomsättning exkl. punktskatter**Nettoomsättning per verksamhetsgren**

	Koncernen		Moderföretaget	
	2020	2019	2020	2019
Elhandel	1 891	2 334	–	–
Nät	600	590	–	–
Bränslebaserad energi	1 670	1 753	1 670	1 753
Avfallsbehandling	231	215	231	215
Flödande energi	91	76	69	67
Vatten & avlopp	253	256	253	256
Bredband	197	198	–	–
Biogas	221	207	109	122
MSE	235	268	–	–
Övrigt	33	11	33	11
Avgår internt	-512	-546	-143	-138
Nettoomsättning	4 910	5 362	2 222	2 286

Not 4 Övriga rörelseintäkter**Operationell leasing**

Koncernen hyr ut fastigheter enligt avtal om operationell leasing. Intäktsförda leasingavgifter under året uppgår till 8 (7), varav moderföretaget uppgår till 23 (22) där huvuddelen av uthyrningen sker till dotterföretag.

Framtida minimileaseavgifter uppgår till:

	Koncernen		Moderföretaget	
	2020	2019	2020	2019
Inom 1 år	4	4	16	15
1-5 år	–	–	–	–
Senare än 5 år	–	–	–	–
Summa	4	4	16	15

Not 5 Operationell leasing

Koncernen leasar framförallt fordon enligt avtal om operationell leasing. Kostnadsförda leasingavgifter under året uppgår till 29 (28), varav moderföretaget uppgår till 13 (13).

Framtida minimileaseavgifter förfaller enligt följande:

	Koncernen		Moderföretaget	
	2020	2019	2020	2019
Inom 1 år	21	19	8	8
1-5 år	28	28	9	10
Senare än 5 år	–	–	–	–
Summa	49	47	17	18

Not 6 Ersättning till revisorer

	Koncernen		Moderföretaget	
	2020	2019	2020	2019
<i>Öhrlings PricewaterhouseCoopers</i>				
Revisionsuppdraget	2	2	1	1
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	1	0	0	0
Skatterådgivning	0	1	0	1
Andra uppdrag	0	0	0	0
Summa	3	3	1	2
Lekmannarevision	0	0	0	0
Totala ersättningar till revisorer	3	3	1	2

Not 7 Löner och ersättningar**Löner och ersättningar till anställda**

	Koncernen		Moderföretaget	
	2020	2019	2020	2019
<i>Löner och andra ersättningar</i>				
Styrelse och verkställande direktör	8	9	4	4
Övriga anställda	499	485	331	320
Summa löner och andra ersättningar	507	494	335	324
<i>Sociala kostnader</i>				
Pensionskostnader	84	87	56	58
Varav för styrelse och verkställande direktör	(3)	(3)	(1)	(1)
Övriga sociala kostnader	159	156	105	102
Summa sociala kostnader	243	243	161	160

Från moderföretaget utgick arvoden till styrelsen och ersättningar till vd, tillika koncernchef enligt nedan, belopp i tkr:

	Arvoden och ersättningar	
	2020	2019
Charlotta Sund, vd, koncernchef	2 660	2 875
Gösta Gustavsson, styrelsens ordförande	357	298
Rebecka Hovenberg, styrelsens vice ordförande	220	209
Lars Hagman, ledamot	34	27
Lars Eklund, ledamot	35	31
Eva Joelsson, ledamot	34	29
Petter Nordström, ledamot	34	33
Torsten Svärdström, ledamot	33	27
Per Philipson, ledamot	34	41
Johan Löfstrand, ledamot	31	26
Tommy Åhlström, ledamot	34	25
Kerstin Johnsson	30	–
Tidigare styrelseledamöter	5	139
	3 541	3 760

Ersättningar till övriga ledande befattningshavare 19 823 19 836

Inget tantiem utgick till gruppen styrelse och vd. Ersättning utgick med 0 tkr (0) till Linköpings kommun för ordförandes uppdrag i styrelsen.

De förmåner som verkställande direktören har, förutom fast månadslön är: förmånsbil enligt företagets bilpolicy samt sjukvårdsförsäkring. Verkställande direktören har följande pensionsförsäkring:

- Pensionsavsättning motsvarande 30 % av grundlönen.
- Pensionsförsäkring som alla med ledande befattning inom koncernen omfattar där företaget avsätter 100 % av ett prisbasbelopp per år för de som är äldre än 50 år.

Verkställande direktören har 6 månaders uppsägningstid på den anställdes egen begäran och 12 månaders uppsägning på företagets begäran. Om uppsägning sker från arbetsgivarens sida och uppsägningen inte är föranledd av grovt avtalsbrott från verkställande direktörens sida äger denne rätt till maximalt 12 månader avgångsvederlag.

För år 2020 uppgick pensionskostnaden (exkl. särskild löneskatt) för verkställande direktören till 1 007 tkr (1 007 tkr). För moderbolagets styrelseledamöter finns inga pensionspremier.

Medelantalet anställda

	Koncernen		Moderföretaget	
	2020	2019	2020	2019
Kvinnor	295	279	203	185
Män	685	693	448	450
Totalt	980	972	651	635

Könsfördelning i styrelse och företagsledning (antal)

	Moderföretaget	
	2020	2019
<i>Styrelse</i>		
Kvinnor	3	3
Män	8	8
Totalt	11	11
<i>Övriga ledande befattningshavare</i>		
Kvinnor	7	7
Män	10	10
Totalt	17	17

Not 8 Resultat från andelar i koncernföretag

	Moderföretaget	
	2020	2019
Utdelning	12	7
Nedskrivningar	–	-1
Summa	12	6

Not 9 Resultat från andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag

	Moderföretaget	
	2020	2019
Nedskrivningar	-2	-33
Summa	-2	-33

Not 10 Resultat från värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar

	Koncernen		Moderföretaget	
	2020	2019	2020	2019
Ränteintäkter från koncernföretag	–	–	24	24
Ränteintäkter från övriga företag	2	2	–	–
Summa	2	2	24	24

Not 11 Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter

	Koncernen		Moderföretaget	
	2020	2019	2020	2019
Ränteintäkter från övriga företag	1	1	–	–
Valutakursdifferenser på kortfristiga fordringar	4	3	3	2
Summa	5	4	3	2

Not 12 Räntekostnader och liknande resultatposter

	Koncernen		Moderföretaget	
	2020	2019	2020	2019
Räntekostnader till övriga företag	-39	-41	-29	-29
Summa	-39	-41	-29	-29

Not 13 Bokslutsdispositioner

	Koncernen		Moderföretaget	
	2020	2019	2020	2019
Överavskrivningar	–	–	18	-171
Erhållna koncernbidrag	–	–	90	90
Lämnade koncernbidrag	-291	-71	-517	-417
Summa	-291	-71	-409	-498

Not 14 Skatt på årets resultat

	Koncernen		Moderföretaget	
	2020	2019	2020	2019
Aktuell skatt	-6	5	–	–
Uppskjuten skatt	-75	-130	–	3
Summa	-81	-125	0	3
Redovisat resultat före skatt	359	652	7	-41
Skatt enligt gällande skattesats (21,4 %)	-77	-140	-1	9
Skatteeffekt av uppkommet underskottsavdrag	–	2	–	1
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader:				
Övriga ej avdragsgilla kostnader	-4	-4	-1	-8
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	-3	-4	2	1
Effekt av förändrad skattesats	3	6	–	–
Korrigerigering från föregående år	–	15	–	–
Redovisad skattekostnad	-81	-125	0	3

Not 48 Definition av nyckeltal

Avkastning på eget kapital	<u>Resultat efter finansiella poster</u> Genomsnittligt eget kapital inkl. andelen eget kapital på obeskattade reserver
Avkastning på totalt kapital	<u>Rörelseresultat + övriga ränteintäkter och liknande resultatposter</u> Genomsnittlig balansomslutning
Nettoskuld	Summa räntebärande skulder reducerat med räntebärande tillgångar
Nettoskulsättningsgrad	Nettoskuld i relation till totalt eget kapital
Operativt kassaflöde (intern def.)	Resultat efter finansnetto + återförda avskrivningar - investeringar - utdelningsbetingat koncernbidrag.
Soliditet	<u>Eget kapital och obeskattade reserver (med avdrag för uppskjuten skatt)</u> Balansomslutningen
Vinstmarginal	Resultat efter finansiella poster i relation till rörelsens intäkter.

Not 49 Resultatdisposition

Till årsstämmans förfogande står vinstmedel på sammanlagt 632 961 543,70 kr.

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att vinstmedlen disponeras enligt nedan:

Balanseras i ny räkning	<u>632 961 543,70</u>
Balanseras i ny räkning	<u>632 961 543,70</u>
Summa	632 961 543,70

Underskrifter

Linköping den 26 mars 2021

Gösta Gustavsson
Ordförande

Rebecka Hovenberg
Vice ordförande

Charlotta Sund
Verkställande direktör

Lars Hagman

Lars Eklund

Eva Joelsson

Petter Nordström

Torsten Svärdström

Per Philipson

Johan Löfstrand

Tommy Ählström

Kerstin Johnsson

Vår revisionsberättelse har avgivits den 31 mars 2021

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Jonas Leek
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Tekniska verken i Linköping AB (publ), org.nr 556004-9727

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Tekniska verken i Linköping AB (publ) för år 2020.

Revisionsberättelsen avser sidorna 1-27 i denna tryckta årsredovisning.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen och koncernredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets och koncernens finansiella ställning per den 31 december 2020 och av dessas finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

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

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisionssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

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

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att

upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande

direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.

- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen och koncernredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen och koncernredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen och koncernredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen och koncernredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.
- inhämtar vi tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella

information för enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Vi är ensamt ansvariga för våra uttalanden.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Tekniska verken i Linköping AB (publ) för år 2020 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs

närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisionssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation, och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett trygghetssätt. Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett trygghetssätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningskyldighet mot bolaget
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen

av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Linköping den 31 mars 2021
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Jonas Leek
Auktoriserad revisor

