

Tidaholms Energi AB



556063-9683

ÅRSREDOVISNING 2011

VD:n har ordet

Vi har under 2011 haft ett fortsatt stort fokus på att stärka bolagets ekonomi. Glädjande nog kan jag konstatera att arbetet ger resultat. Detta trots att bolaget uppvisar en tillbakagång jämfört med 2010. Tillbakagången beror till stor del på att 2011 var ett förhållandevis varmt år. Trots detta och trots att såväl priser på el och el-certifikat har varit låga under huvuddelen av året har vi ändå ett positivt resultat för båda bolagen. Vi har fortsatt vårt interna förändringsarbete för att komma tillrätta med ekonomin. Arbetet påverkar alla medarbetare och har stundvis varit påfrestande men alla har ställt upp på ett fantastiskt sätt! 2011 visar med all önskvärd tydlighet att vi även fortsättningsvis har en stor utmaning i att skapa en långsiktig lönsamhet för affärsområde fjärrvärme.

Vi har under 2011 arbetet fortsatt med att kablifiera elnätet . Vi gör detta för att öka överföringssäkerheten och att leva upp till lagkrav från 1 januari 2011 som innebär att elavbrott inte får överstiga 24 timmar.

Vi har fortsatt arbetet med att övergå till ett öppet stadsnät. I början av 2012 kommer nya tjänsteleverantörer att erbjuda tjänster i bolagets stadsnät!

Jag tackar alla medarbetare och styrelse för ett väl genomfört arbetsår trots att vi lever under tuffa ekonomiska villkor. Jag vill också tacka våra kunder, leverantörer och samarbetspartner för det förtroende ni gett oss. Det är min förhoppning att vi även i fortsättningen skall ha nöjda kunder och att vår ägare är tillfreds med vår verksamhet så att vi kan fortsätta att bidra till en bättre miljö och ett hållbart samhälle.

Magnus Jacobsson
VD

1



Förvaltningsberättelse

Information om verksamheten

Tidaholms Energi AB har fått uppdraget av Tidaholms kommun att producera och distribuera fjärrvärme samt bygga och driva infrastruktur för IT. 2011 var bolagets elfte verksamhetsår.

Ägarförhållanden

Bolaget ägs till 100 % av Tidaholms kommun. Elnätet drivs i det till 100 % ägda dotterbolaget Tidaholms Elnät AB. Tidaholms Energi AB äger även till 25 % Bredband Östra Skaraborg AB vars verksamhet är att driva ett regionalt fibernät.

Vision för koncernen Tidaholms Energi

TEAB är en viktig drivkraft för att göra Tidaholmsbygden mer attraktiv och hållbar.

Affärsidé för koncernen Tidaholms Energi

Genom skräddarsydda och prisvärda erbjudanden av såväl infrastruktur för el som lösningar för IT-kommunikation och fjärrvärme bidrar vi till att göra det attraktivt att bo och/eller driva verksamhet i Tidaholm.

Vi bygger vår framgång genom närheten till våra Kunder och samarbete med andra energiföretag.

Verksamheten under räkenskapsåret

Fokus för 2011 var att fortsätta arbetet med att stärka bolagets ekonomi.

Under våren 2009 arbetade bolaget intensivt med att utforma en handlingsplan för perioden 2009-2012. Syftet med handlingsplanen var att främst att beskriva vilka åtgärder som bolaget avser att göra under perioden 2009-2012 för att stärka resultatet. Syftet var även att ge en prognos över bolagets ekonomiska utveckling under samma period. Glädjande nog överträffar resultatet för 2011 de mål som sattes upp i handlingsplanen. Detta trots att året var ett förhållandevis varmt år. Bolaget i sin helhet uppvisar ett positivt resultat för 2011 på ca 1,4 mkr.

Verksamheter

Affärsområde fjärrvärme ansvarar för utveckling, produktion och utbyggnad av fjärrvärmesystemet samt försäljning till kunder i Tidaholms kommun.

Affärsområde Stadsnät ansvarar för utveckling och utbyggnad av stadsnät i Tidaholms kommun. De ansvarar även för tjänsteförsäljning av kabel-tv, bredband och ADSL i Tidaholms kommun.

Resultatenhet Fröjereds kraftstation består av en vattenkraftstation för produktion av el.

Resultatenhet Elnätsavdelning bedriver tjänsteförsäljning åt i huvudsak Tidaholms Elnät AB men även internt inom Tidaholms Energi AB. Resultatenhet elnätsavdelning bedriver även extern tjänsteförsäljning.

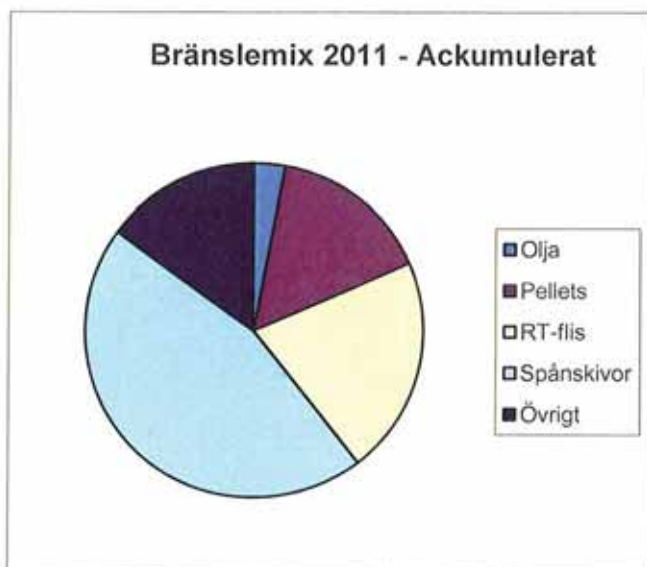
Resultatenhet Gemensamma Funktioner innehåller administration, ekonomi, kundtjänst och företagsledning.

Affärsområde Fjärrvärme

Tidaholms Energi AB har nu haft sitt tredje hela år med kraftvärmeverket Eldaren. Anläggningen motsvarar i huvudsak ställda förväntningar men det återstår en del åtgärder från leverantörens sida inom ramen för garantin.

Under 2011 såldes 55,4 GWh värme (66,4 för 2010) och 8,3 GWh el (10 för 2010). Detta är lägre än budgeterat och kan förklaras med att det var ett mycket varmt år.

Bränslemixen för 2011 framgår av figur 1.



Figur 1

Elproduktionen har genererat 6917 st el-certifikat under 2011 (9580 för 2010). Under 2011 har 5 nya kunder anslutits vilket medför att det numera finns 191 kunder. Totalt är det ca 1660 hushåll som är anslutna till fjärrvärme.

[Signature]

[Signature]

Från 2010 till 2011 klättrade vi Nils Holgersson-undersökningen från plats 171 till plats 152 gällande priset på fjärrvärme. Vi genomför ingen höjning av fjärrvärmeavgiften för 2012.

Vid ingången av 2011 införde vi två försäkringar för våra villakunder. Dels en betalskyddsförsäkring och dels en självriskelimineringsförsäkring.

Under året har vi byggt ca 350 m ny kulvert. Den totala kulvertlängden på fjärrvärmenätet är efter årets utbyggnad 24 Km.

Under året har investeringar gjorts med 1 052 kSEK.

Affärsområde Stadsnät

Affärsområde Stadsnät har under året fokuserat på övergången till ett öppet stadsnät. Vi har genomfört detta tillsammans med övriga delägare i Bredband Östra Skaraborg AB och i samarbete med Stadsnätsfabriken.

Vid årsskiftet 2011/12 hade bolaget 1093 (1012 för 2009) kunder med bredbandsanslutning och 940 (936 för 2010) kunder med kabel-TV anslutning.

Under 2011 har ca 17 villor och företag har anslutits med fiber.

Nätet har fungerat mycket bra under året och endast mindre driftstörningar har noterats.

Under året har investeringar gjorts med 1 141 kSEK.

Resultatenhet Fröjered

Under året har det producerats ca 1,3 GWh (1,0 för 2010).

Elproduktionen har genererat 1340 st el-certifikat under 2011.

IT-system

Under 2011 påbörjade vi införandet av ett nytt dokumentationssystem, Tekla. Införandet sker i samarbete med 7 andra bolag i Vår Energi.

Under 2011 påbörjade vi även införandet av ett nytt affärssystem, Agresso. Systemet används redan av Tidaholms kommun.

Under året har investeringar gjorts med 321 kSEK



Ekonomi

Koncernen Tidaholms Energi AB visar vinst för 2011 som är bättre än budget. Tidaholms Energi AB visar dock ett sämre resultat än budget. Det är framför allt affärsområde Fjärrvärme som visar ett sämre resultat än budget.

De största orsakerna till det svaga resultatet för fjärrvärmen jämfört med budget är:

- Minskad värmeförsäljning.
- Låg elproduktion i Eldaren.
- Lågt el-pris
- Lågt pris på el-certifikat.

Under 2011 har inga nya lån upptagits i bolaget.

Under 2008 fick Tidaholms Energi AB en faktura från EKAB Recycling AB gällande ersättningskrav för merkostnader beroende på ej mottagit bränsle. Fakturabeloppet var 1,3 MSEK och för närvarande är denna tvist ej löst. Bolaget dock valt att endast behålla en reservering på halva detta belopp (650 tkr) i bokslutet för 2011.

Personal

Den 31 december 2011 var vi 21 tillsvidareanställda och 2 tidsbegränsat anställda, av dessa var 3 kvinnor och 20 män. Vi har en medelålder på 49 år.

Under 2010 avslutades två anställningar och inga nyanställningar gjordes under året.

Vår åldersstruktur med en hög medelålder innebär att vi fortlöpande kommer att rekrytera ny personal under de kommande åren.

Väsentliga händelser efter årets slut

Vi har fått ett uppdaterat miljötillstånd för Eldaren som medger en betydligt större flexibilitet vid val av bränsle.

Vid årsskiftet införde vi ett nytt affärssystem, Agresso, i samarbete med kommunen.

Miljöpåverkan

Bolaget bedriver tillståndspliktig verksamhet enligt miljöskyddslagen. Miljörapporterna har granskats och inte föranlett några påpekanden.



Framtiden

Den absolut största utmaningen för bolaget är att skapa en långsiktigt hållbar ekonomi. Vi måste hela tiden arbeta med att minska kostnader samt att öka våra intäkter. Detta arbete kommer ibland vara jobbigt och samtliga medarbetare i Tidaholms Energi AB kommer att påverkas.

Den viktigaste framgångsfaktorn för ekonomin för affärsområde fjärrvärme är att minska kostnaderna för bränsle.

Styrelse och revisorer

Styrelsen har under året bestått av:

Birgitta Johansson	ordförande
Göran Liljegren	vice ordförande
Per Bergström	ledamot
Lennart Axelsson	ledamot
Per Arne Lundberg	ledamot
Berit Gustafsson	ledamot
Ingemar Källne	ledamot

Revisor: Peter Sjöberg, Öhrlings Pricewaterhouse Coopers AB
Lekmannarevisorer: CarlOve Kruus och Tord Viktorsson

VD: Magnus Jacobsson

Förslag till vinstdisposition

Till årsstämman förfogande står:

Överkursfond	12 523 000 kr
Balanserat resultat	- 2 637 249 kr
Årets resultat	560 521kr
Summa	10 446 272 kr

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så att

i ny räkning överförs **10 446 272 kr**

Vad beträffar bolagets resultat och ställning i övrigt, hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkning med tillhörande noter.



Resultaträkning

Tkr	Not	Koncern		Moderbolag	
		2011	2010	2011	2010
RÖRELSEINTÄKTER					
Nettoomsättning	2	83 095	89 211	57 277	64 055
Aktiverat eget arbete för egen räkning		1 313	1 837	522	308
Övriga rörelseintäkter		5 255	6 292	5 108	6 154
SUMMA RÖRELSEINTÄKTER		89 663	97 340	62 907	70 517
RÖRELSEKOSTNADER					
Energi, mtrl mm	3	-30 453	-34 155	-16 130	-21 041
Övriga externa kostnader	4, 5, 7	-24 208	-22 436	-21 549	-20 351
Personalkostnader mm	6	-13 662	-14 297	-13 662	-14 297
Övriga rörelsekostnader		-161	0	-161	0
Resultat från andel i intresseföretag	8	89	105	0	0
SUMMA RÖRELSEKOSTNADER		-68 395	-70 783	-51 502	-55 689
RÖRELSERESULTAT FÖRE AVSKRIVN		21 268	26 557	11 405	14 828
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar		-11 153	-10 929	-6 384	-6 373
RÖRELSERESULTAT EFTER AVSKRIVN		10 115	15 628	5 021	8 455
Övriga ränteintäkter och liknade resultatposter	7, 15	223	105	2 836	2 743
Räntekostnader och liknade resultatposter		-6 471	-6 610	-6 471	-6 577
Summa resultat från finansiella poster		-6 248	-6 505	-3 635	-3 834
RESULTAT EFTER FIN. INT OCH KOSTN		3 867	9 123	1 386	4 621
Bokslutsdispositioner	19	-	-	-825	0
RESULTAT FÖRE SKATT		3 867	9 123	561	4 621
Årets skatt		0	1	0	0
Uppskjuten skatt	16	-959	-1 265	0	0
ÅRETS RESULTAT		2 908	7 859	561	4 621

Balansräkning

Tkr

Balansräkning Tkr	Not	Koncern		Moderbolag	
		2011-12-31	2010-12-31	2011-12-31	2010-12-31
TILLGÅNGAR					
Materiella anläggningstillg	9				
Byggnader o mark		58 018	60 011	58 018	60 011
Pågående nyanläggningar		1 924	2 820	769	1 125
Anläggningar		136 075	139 155	52 236	54 027
Inventarier		1 519	1 000	1 495	967
Summa materiella anläggningstillg		197 536	202 986	112 518	116 130
Finansiella anläggningstillg	10				
Långfristiga fordringar koncernföretag		0	0	66 382	66 382
Aktier, andelar		2 536	2 473	6 540	6 540
Summa finansiella anläggningstillg		2 536	2 473	72 922	72 922
Summa anläggningstillgångar		200 072	205 459	185 440	189 052
Varulager mm					
Lager		5 554	4 135	4 033	4 135
Summa varulager mm		5 554	4 135	4 033	4 135
Fordringar					
Kundfordringar		28 709	31 460	28 709	31 460
Kortfristiga fordringar		1 123	65	1 122	14
Skattefordran		394	179	315	99
Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader	13	1 454	3 309	1 430	3 764
Summa fordringar		31 680	35 013	31 576	35 337
Kassa och bank					
Bank	17	354	3 867	354	3 867
Summa kassa o bank		354	3 867	354	3 867
Summa omsättningstillgångar		37 588	43 015	35 963	43 339
SUMMA TILLGÅNGAR		237 660	248 474	221 403	232 391

Balansräkning

Tkr

	Not	Koncern		Moderbolag	
		2011-12-31	2010-12-31	2011-12-31	2010-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER	11				
Bundet eget kapital					
Aktiekapital		9 000	9 000	9 000	9 000
Bundna reserver/reservfond		9 608	6 929	0	0
Summa bundet eget kapital		18 608	15 929	9 000	9 000
Fritt eget kapital					
Överkursfond		12 523	12 523	12 523	12 523
Balanserat resultat		2 037	-3 143	-2 637	-7 258
Årets resultat		2 908	7 859	561	4 621
Summa fritt eget kapital		17 468	17 239	10 447	9 886
Summa eget kapital		36 076	33 168	19 447	18 886
Obeskattade reserver					
Överavskrivningar	20	0	0	825	0
Summa obeskattade reserver		0	0	825	0
Avsättningar					
Avsättning uppskjuten skatt		3 066	2 133	0	0
Summa avsättningar		3 066	2 133	0	0
Långfristiga skulder	14				
Skulder till kreditinstitut		96 191	103 910	96 191	103 910
Skulder till Tidaholms kommun		64 084	64 284	64 084	64 284
Summa långfristiga skulder		160 275	168 194	160 275	168 194
Kortfristiga skulder					
Kortfristig del av långfristiga skulder	14	7 914	7 967	7 914	7 967
Leverantörsskulder		6 250	16 167	4 148	14 017
Utnyttjad checkräkningskredit	17	10 393	3 067	10 315	0
Skulder till koncernföretag		0	0	5 079	6 941
Övriga skulder		9 073	12 094	8 721	11 187
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	12	4 613	5 684	4 679	5 199
Summa kortfristiga skulder		38 243	44 979	40 856	45 311
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		237 660	248 474	221 403	232 391
Ställda säkerheter företagsinteckning		31 318	31 318	31 318	31 318
Ansvarsförbindelser		Inga	Inga	Inga	Inga

[Signature]

[Signature]

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalys		Koncern		Moderbolag	
Tkr	Not	2011	2010	2011	2010
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN					
Rörelseresultat före finansiella poster		10 115	15 628	5 021	8 455
Avskrivningar/nedskrivningar		11 153	10 929	6 384	6 373
Övriga ej likviditetspåverkande poster	18	72	2	161	-51
		21 340	26 559	11 566	14 777
Erhållen ränta		223	105	2 836	2 743
Erlagd ränta		-6 429	-6 589	-6 429	-6 554
Betald inkomstskatt		0	0	0	0
		15 134	20 075	7 973	10 966
Förändring varulager		-1 419	496	102	496
Förändring kortfristiga fordringar		3 333	-1 865	3 761	5 015
Förändring kortfristiga skulder		-6 725	-7 475	-4 444	-6 491
Kassaflöde från den löpande verksamheten		10 323	11 231	7 392	9 986
INVESTERINGSVERKSAMHETEN					
Avyttring materiella anläggningstillgångar		0	51	0	51
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		-5 863	-7 975	-2 932	-2 472
Minskning långfristiga fordringar i dotterbolag		0	0	0	1 341
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-5 863	-7 924	-2 932	-1 080
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN					
Omplacering, upptagna lån		18 800	41 000	18 800	41 000
Omplacering, lösen lån		-19 118	-39 374	-19 118	-39 374
Amortering av skuld		-7 655	-9 223	-7 655	-7 124
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-7 973	-7 597	-7 973	-5 498
Årets kassaflöde		-3 513	-4 290	-3 513	3 408
Likvida medel vid årets början		3 867	8 157	3 867	459
Likvida medel vid årets slut		354	3 867	354	3 867

NOTER

NOT 1 Redovisningsprinciper

Tillämpade redovisnings- och värderingsprinciper överensstämmer med årsredovisningslagens bestämmelser och Bokföringsnämndens allmänna råd. Om inte annat framgår är principerna oförändrade i jämförelse med föregående år.

Koncernredovisning

I koncernredovisningen ingår dotterföretag där moderbolaget direkt eller indirekt innehar mer än 50 % av rösterna, eller på annat sätt har ett bestämmande inflytande.

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

Intresseföretag

Som intressebolag betraktas de företag som inte är dotterföretag, men där moderbolaget, direkt eller indirekt, innehar minst 20 procent av rösterna för samtliga andelar. Andelar i Bredband Östra Skaraborg AB har konsoliderats enligt kapitalandelsmetoden i koncernens bokslut. I moderbolagets bokslut redovisas andelen i intresseföretaget till anskaffningsvärdet.

Intäkter

Intäkter från försäljning av tjänster och varor redovisas vid leveranstillfället.

Inkomstskatter

Redovisade inkomstskatter innefattar skatt som skall betalas eller erhållas avseende aktuellt år och justeringar avseende tidigare års aktuella skatt. Skattefordringar värderas till vad som enligt företagets bedömning skall erläggas till eller erhållas från Skatteverket. Bedömningen görs enligt de skatteregler och skattesatser som är beslutade eller som är aviserade och med stor säkerhet kommer att fastställas. För poster som redovisas i resultaträkningen, redovisas även därmed sammanhängande skatteeffekter, i resultaträkningen. Skatteeffekter av poster som redovisas direkt mot eget kapital redovisas mot eget kapital.

Materiella anläggningstillgångar

I resultaträkningen belastas rörelseresultatet med avskrivningar enligt plan, vilka beräknas på ursprungliga anskaffningsvärden och baseras på tillgångarnas bedömda nyttjandeperiod enligt följande:

Byggnader	20-40 år
Markanläggningar	20 år
Fjärrvärmecentraler, abonnentcentraler	20 år
Fjärrvärmeledningar	25 år
Fjärrvärmemätare	5 år
Optokabel	20 år
Eldistributionsanläggningar	25 år
Kundkommunikationsanläggningar/Elmätare	10 år
Maskiner o inventarier	5-10 år

Leasingavtal

Samtliga leasingavtal redovisas som hyresavtal (operationell leasing). Leasingavgiften kostnadsförs linjärt över leasingperioden.

Varulager

Varulagret värderas, med tillämpning av först-in-först-ut-principen, till det lägsta av anskaffningsvärdet och det verkliga värdet på balansdagen. Som lager räknas även elcertifikat från 2011. Dessa har värderats till balansdagens kurs vid bokslutsdatumet.

Fordringar

Fordringar med förfallodag mer än 12 månader efter balansdagen redovisas som anläggningstillgångar, övriga som omsättningstillgångar. Fordringar upptas till det belopp, som efter individuell bedömning beräknas bli betalt.

Kassaflöde

Kassaflödesanalysen är uppställd enligt RR7 indirekt metod. Likvida medel utgörs av kassa och bank samt andra likvida medel än kassa och bank.

Kassaflöde utgörs av företagets in- och utbetalningar. Löpande verksamhet utgörs av de verksamheter som är företagets huvudsakliga intäktskällor samt av andra verksamheter än investeringsverksamhet och finansieringsverksamhet. Investeringsverksamhet utgörs av förvärv och avyttring av anläggningstillgångar och sådana placeringar som inte inryms i begreppet likvida medel.

Finansieringsverksamhet utgörs av åtgärder som medför förändringar i storleken och sammansättningen av företagets eget kapital och upplåning.



NOT 2 Rörelseintäkter

	Koncern		Moderbolag	
	2011	2010	2011	2010
Intäkter nätaggifter	35 224	34 756	0	0
fordelat på högspänning	6 197	5 962	0	0
fordelat på effekt	3 886	3 597	0	0
fordelat på lågspänning	25 141	25 197	0	0
Myndighetsavgifter elnät	377	0	0	0
Anslutning elnät	917	979	0	0
Intäkter värmeleveranser	32 838	38 076	32 838	38 076
Mottagningsavgifter	2 634	985	2 634	985
Elförsäljning	4 800	6 732	4 800	6 732
Intäkter bredband	4 026	4 112	4 026	4 112
Anslutning fjärrvärme	651	598	651	598
Anslutning bredband	132	72	132	72
Försäljning elcertifikat och utsläppsrätter	1 496	2 901	1 496	2 901
Försäljning gemensamma omkostnader dotterbolag	0	0	4 679	4 010
Försäljning tjänster och material dotterbolag	0	0	6 021	6 569
Aktiverat eget arbete	1 313	1 837	522	308
Övriga intäkter	5 255	6 292	5 108	6 154
Summa rörelseintäkter	89 663	97 340	62 907	70 517

NOT 3 Energi, material mm

	Koncern		Moderbolag	
	2011	2010	2011	2010
Inköp av elkraft, förluster	13 930	13 114	0	0
Inköp av olja	2 319	3 840	2 319	3 840
Inköp av flis	1 294	2 084	1 294	2 084
Inköp av pellets	4 512	4 167	4 512	4 167
Prod.spill/plast	2 791	4 174	2 791	4 174
Avgifter, energiskatt	1 129	1 222	1 129	1 222
Inköp övrigt fjärrvärme	1 633	1 505	1 633	1 505
Inköp IT	2 296	2 187	2 296	2 187
Inköp övrigt elverksamhet	1 058	1 136	1 058	1 136
Delsumma	30 962	33 429	17 032	20 315
Förändring oljelager	-620	-541	-620	-541
Förändring flis/spånlager	-410	962	-410	962
Förändring pelletslager	-37	27	-37	27
Förändring lager elmaterial	393	68	0	68
Förändring lager fjärrvärmematerial	25	15	25	15
Förändring lager IT	140	195	140	195
Summa lagerförändring	-509	726	-902	726
Summa energi, material, mm	30 453	34 155	16 130	21 041

NOT 4 Leasingavgifter

	Koncern		Moderbolag	
	2011	2010	2011	2010
Leasing fjärrvärmeverket Eldaren	7 391	7 348	7 391	7 348
Övriga maskiner och inventarier	367	287	367	287
Summa	7 758	7 635	7 758	7 635

NOT 5 Ersättning till revisorer

	Koncern		Moderbolag	
	2011	2010	2011	2010
Revision: Öhrlings Pricewaterhouse Coopers	239	201	239	201
Lekmannarevisor	28	17	18	17
Annat uppdrag än revision:				
Öhrlings Pricewaterhouse Coopers	50	53	33	53
Summa	317	271	290	271

NOT 6 Personalkostnader

	Koncern		Moderbolag	
	2011	2010	2011	2010
Löner anställda inkl företagsledning	9 523	9 783	9 523	9 783
Sociala avgifter enl lag o avtal	3 119	3 351	3 119	3 351
Pensionskostnad	1 086	1 038	1 086	1 038
Kostnadersättningar	27	35	27	35
Övriga personalkostnader	-93	90	-93	90
Summa	13 662	14 297	13 662	14 297

	Koncern		Moderbolag	
	2011	2010	2011	2010
Styrelse och VD				
Styrelsearvoden	256	140	256	140
VD (ingår ovan företagsledning) inkl semesterlön	740	712	740	712
Summa	996	852	996	852

Av bolagets pensionskostnader avser 158 tkr (111 tkr) exkl löneskatt VD

	Koncern		Moderbolag	
	2011	2010	2011	2010
Antal styrelseledamöter				
Ordinarie	7	7	7	7
varav män %	71	71	71	71
Ersättare	0	0	0	0
Antal anställda	23	24	23	24
varav män	20	20	20	20
varav kvinnor	3	4	3	4

NOT 7 Köp och försäljning mellan koncernföretag

	Moderbolag	
	2011	2010
Försäljning till Tidaholms Elnät AB	13 355	13 234
varav ränteintäkter	2 655	2 655
Köp från Tidaholms Elnät AB		
av Tidaholms Energi AB	0	0

NOT 8 Resultatandel i intresseföretag

	Koncern	
	2011	2010
Årets resultatandel	63	79
Summa resultatandel	63	79

Skatteeffekten 26 tkr (26 tkr) redovisas under rubriken uppskjuten skatt.




NOT 9 Materiella anläggningstillgångar	Koncern		Moderbolag	
	2011	2010	2011	2010
Byggnader och mark				
EI				
Ingående anskaffningsvärde	3 871	3 871	3 871	3 871
Årets investeringar	119	0	119	0
Utgående anskaffningsvärde	3 990	3 871	3 990	3 871
Ingående ack avskrivningar enl plan	1 170	1 040	1 170	1 040
Årets avskrivningar enl plan	130	130	130	130
Utgående ack avskrivningar enl plan	1 300	1 170	1 300	1 170
Planenligt restvärde	2 690	2 701	2 690	2 701
Fjärrvärme				
Ingående anskaffningsvärde	55 076	55 076	55 076	55 076
Årets investeringar	0	0	0	0
Utgående anskaffningsvärde	55 076	55 076	55 076	55 076
Ingående ack avskrivningar enl plan	4 839	3 253	4 839	3 253
Årets avskrivningar enl plan	1 586	1 586	1 586	1 586
Utgående ack avskrivningar enl plan	6 425	4 839	6 425	4 839
Planenligt restvärde	48 651	50 237	48 651	50 237
Markanläggning				
Ingående anskaffningsvärde	7 929	7 929	7 929	7 929
Utgående anskaffningsvärde	7 929	7 929	7 929	7 929
Ingående ack avskrivningar enl plan	1 188	792	1 188	792
Årets avskrivningar enl plan	396	396	396	396
Utgående ack avskrivningar enl plan	1 584	1 188	1 584	1 188
Planenligt restvärde	6 345	6 741	6 345	6 741
Mark				
Ingående anskaffningsvärde	332	332	332	332
Utgående anskaffningsvärde	332	332	332	332
Summa byggnader o mark	58 018	60 011	58 018	60 011
Anläggningar				
Elnätet				
Ingående anskaffningsvärde	96 330	90 665	0	0
Årets investeringar	1 944	3 952	0	0
Omklassificering från pågående nyanläggning	1 526	1 713	0	0
Utgående anskaffningsvärde	99 800	96 330	0	0
Ingående ack avskrivningar enl plan	11 202	6 652	0	0
Årets avskrivningar enl plan	4 759	4 550	0	0
Utgående ack avskrivningar enl plan	15 961	11 202	0	0
Planenligt restvärde	83 839	85 128	0	0

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

	Koncern		Moderbolag	
	2011	2010	2011	2010
Fjärrvärmeanläggningar				
Ingående anskaffningsvärde	77 715	76 878	77 715	76 878
Överfört från pågående nyanläggning	596	0	596	0
Årets investeringar	456	837	456	837
Utgående anskaffningsvärde	78 767	77 715	78 767	77 715
Ingående ack avskrivningar enl plan	28 053	25 164	28 053	25 164
Årets avskrivningar enl plan	2 925	2 889	2 925	2 889
Utgående ack avskrivningar enl plan	30 978	28 053	30 978	28 053
Ingående ack nedskrivning	3 800	3 800	3 800	3 800
Årets nedskrivning	0	0	0	0
Utgående ack nedskrivning	3 800	3 800	3 800	3 800

Planenligt restvärde	43 989	45 862	43 989	45 862
-----------------------------	---------------	---------------	---------------	---------------

	Koncern		Moderbolag	
	2011	2010	2011	2010
IT-anläggningar				
Ingående anskaffningsvärde	7 545	7 312	7 545	7 312
Utrangering hårdvara	-246	0	-246	0
Överfört från pågående nyanläggning	169	47	169	47
Årets investeringar	972	186	972	186
Utgående anskaffningsvärde	8 440	7 545	8 440	7 545
Ingående ack avskrivningar enl plan	1 877	1 103	1 877	1 103
Utrangering hårdvara	-85	0	-85	0
Årets avskrivningar enl plan	754	774	754	774
Utgående ack avskrivningar enl plan	2 546	1 877	2 546	1 877

Planenligt restvärde	5 894	5 668	5 894	5 668
-----------------------------	--------------	--------------	--------------	--------------

	Koncern		Moderbolag	
	2011	2010	2011	2010
Fröjereds Kraftstation				
Ingående anskaffningsvärde	2 881	2 881	2 881	2 881
Utgående anskaffningsvärde	2 881	2 881	2 881	2 881
Ingående ack avskrivningar enl plan	384	240	384	240
Årets avskrivningar enl plan	144	144	144	144
Utgående ack avskrivningar enl plan	528	384	528	384

Planenligt restvärde	2 353	2 497	2 353	2 497
-----------------------------	--------------	--------------	--------------	--------------

Summa anläggningar	136 075	139 155	52 236	54 027
---------------------------	----------------	----------------	---------------	---------------

	Koncern		Moderbolag	
	2011	2010	2011	2010
Pågående nyanläggning				
Ingående saldo	2 820	2 086	1 125	47
varav pågående nyanläggning elnät	1 695	2 039	0	0
varav pågående nyanläggning fjärrvärme	933	0	933	0
varav pågående nyanläggning IT	192	47	192	47
Omklassifiering elnät	-1 526	-1 713	0	0
Omklassifiering till resultaträkning	0	-156	0	0
Omklassifiering fjärrvärme	-596	0	-596	0
varav övrig fjärrvärmeanläggning	0	0	0	0
Omklassifiering IT	-169	-47	-169	-47
Årets anskaffning elnät	986	1 525	0	0
Årets anskaffning fjärrvärme	342	933	342	933
Årets anskaffning IT	0	192	0	192
Årets anskaffning Fröjered	67	0	67	0
Summa pågående nyanläggning	1 924	2 820	769	1 125

Tidaholms Energi AB
556063-9683

Inventarier

Ingående anskaffningsvärde	7 623	7 876	7 576	7 855
Årets investeringar	976	350	976	324
Årets försäljning	0	-603	0	-603
Utgående anskaffningsvärde	8 599	7 623	8 552	7 576
Ingående ack avskrivningar enl plan	6 623	6 765	6 609	6 758
Ack avskrivningar på årets försäljning	0	-603	0	-603
Årets avskrivningar enl plan	457	461	448	454
Utgående ack avskrivningar enl plan	7 080	6 623	7 057	6 609
Summa inventarier	1 519	1 000	1 495	967

NOT 10 Finansiella anläggningstillgångar

	Koncern		Moderbolag	
	2011	2010	2011	2010
Reversfordran Tidaholms Elnät AB	0	0	66 382	66 382
Aktier i Tidaholms Elnät AB *	0	0	5 040	5 040
Aktier i Bredband Östra Skaraborg AB**	2 536	2 473	1 500	1 500
Summa	2 536	2 473	72 922	72 922

* Utgör aktier i dotterbolag. Ågarandel 100%

Dotterbolagets org.nr 556004-3332

** Ågarandel 25%

Intressebolagets org.nr 556673-3175

NOT 11 Eget kapital

Moderbolag

	Aktiekapital	Reservfond	Överkursfond	Bal. resultat	Årets resultat	Eget kapital
IB 2010-01-01	9 000	0	12 523	-6 559	-699	14 265
Omföres				-699	699	0
Årets resultat 2010					4 621	4 621
UB 2010-12-31	9 000	0	12 523	-7 258	4 621	18 886

	Aktiekapital	Reservfond	Överkursfond	Bal. resultat	Årets resultat	Eget kapital
IB 2011-01-01	9 000	0	12 523	-7 258	4 621	18 886
Omföres				4 621	-4 621	0
Årets resultat 2011					561	561
UB 2011-12-31	9 000	0	12 523	-2 637	561	19 447

Aktiekapital: 9 000 aktier med kvotvärde 1 000 kr

Koncern

	Aktiekapital	Reservfond	Bundna reserver	Överkursfond	Bal. resultat	Årets resultat	Eget kapital
IB 2010-01-01	9 000	0	3 379		11 652	1 278	25 309
Omföres					1 278	-1 278	0
Förändr kap andel fond intresseföretag			78		-78		0
Årets resultat 2010						7 859	7 859
Förskjutning fritt / bundet			3 471		-3 471		0
UB 2010-12-31	9 000	0	6 928	0	9 381	7 859	33 168
	Aktiekapital	Reservfond	Bundna reserver	Överkursfond	Bal. resultat	Årets resultat	Eget kapital
IB 2011-01-01	9 000	0	6 929		9 380	7 859	33 168
Omföres					7 859	-7 859	0
Förändr kap andel fond intresseföretag			63		-63		0
Årets resultat 2011						2 908	2 908
Förskjutning fritt / bundet			2 616		-2 616		0
UB 2011-12-31	9 000	0	9 608	0	14 560	2 908	36 076

[Signature]

[Signature]

NOT 12 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	Koncern		Moderbolag	
	2011	2010	2011	2010
Upplupna personalrelaterade poster	2 010	2 213	2 010	2 213
Upplupen ränta	87	45	87	45
Miljöavgift utsläpp kväveoxid	650	700	650	700
Elnätskostnad Vattenfall	0	363	0	0
Reservering ersättningskrav bränsle	650	1 300	650	1 300
Övriga upplupna kostnader	1 140	987	1 206	865
Förutbetalda intäkter	76	76	76	76
Summa	4 613	5 684	4 679	5 199

NOT 13 Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader

	Koncern		Moderbolag	
	2011	2010	2011	2010
Aterbetaling energiskatt/koldioxidskatt	300	861	300	861
Elcertifikat	0	677	0	677
Elförsäljning	0	1 222	0	1 222
Sålda tjänster TENAB	0	0	0	553
Upplupna intäkter övrigt	125	125	125	125
Förutbetalda licenser och abonnemang	398	0	398	276
Förutbetalda kostnader övrigt	631	424	607	50
Summa	1 454	3 309	1 430	3 764

NOT 14 Långfristiga skulder

Moderbolag

	2011			2010		
	Förfallotid inom 1 år	Förfallotid 1-5 år	Förfallotid > 5 år	Förfallotid inom 1 år	Förfallotid 1-5 år	Förfallotid > 5 år
<u>Skulder till:</u>						
Kreditinstitut	7 714	30 856	65 335	7 767	31 068	72 842
Tidaholms kommun	200	800	63 284	200	800	63 484
Summa	7 914	31 656	128 619	7 967	31 868	136 326

Koncern

	2011			2010		
	Förfallotid inom 1 år	Förfallotid 1-5 år	Förfallotid > 5 år	Förfallotid inom 1 år	Förfallotid 1-5 år	Förfallotid > 5 år
<u>Skulder till:</u>						
Kreditinstitut	7 714	30 856	65 335	7 767	31 068	72 842
Tidaholms kommun	200	800	63 284	200	800	63 484
Summa	7 914	31 656	128 619	7 967	31 868	136 326

NOT 15 Ränteintäkter och övriga liknande resultatposter

	Koncern		Moderbolag	
	2011	2010	2011	2010
Ränteintäkter reverslån dotterbolag	0	0	2 655	2 655
Ränteintäkter kundfordringar	92	74	50	61
Övrigt	131	31	131	27
	223	105	2 836	2 743

NOT 16 Skatt

	Koncern		Moderbolag	
	2011	2010	2011	2010
Uppskjuten skatt bokslutsdispositioner	-933	-1 239	0	0
Skatteeffekt årets kapitalandel BÖSAB	-26	-26	0	0
	-959	-1 265	0	0

[Signature]

[Signature]

NOT 17 Checkräkningskredit

Beviljad koncerngemensam checklimit uppgår till - 15 000 tkr

NOT 18 Ej likvidpåverkade poster, kassaflödesanalys

	Koncern		Moderbolag	
	2011	2010	2011	2010
Vinst vid försäljning av inventarier	0	-51	0	-51
Utrangering	161	0	161	0
Kostnadsförd del av ing balans av pågående arbete	0	158	0	0
Resultatandel intresseföretag	-89	-105	0	0
	72	2	161	-51

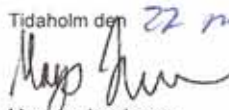
NOT 19 Bokslutsdispositioner

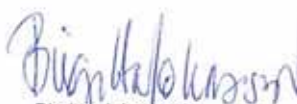
	2011	2010	2011	2010
Skilnad mellan bokförd avskrivning och avskrivning enligt plan	0	0	-825	0
Summa	0	0	-825	0

NOT 20 Obeskattade reserver

Överavskrivningar

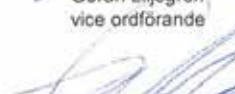
	Årets avskrivning		
	ing värde	över plan	utg värde
Anläggningar och inventarier	0	825	825
Summa	0	825	825

Tidaholm den 27 mars 2012

Magnus Jacobsson
VD


Birgitta Johansson
ordförande


Göran Liljegren
vice ordförande


Per Bergström
ledamot


Per Arne Lundberg
ledamot


Lennart Axelsson
ledamot


Berit Gustafsson
ledamot


Ingemar Källne
ledamot

Min revisionsberättelse har avlämnats den 27 mars 2012

Peter Sjöberg, aukt.revisör

Revisionsberättelse

Till årsstämman i Tidaholms Energi AB, org.nr 556063-9683

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Jag har reviderat årsredovisningen och koncernredovisningen för Tidaholms Energi AB för år 2011.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar för årsredovisningen och koncernredovisningen

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och för den interna kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Revisorns ansvar

Mitt ansvar är att uttala mig om årsredovisningen och koncernredovisningen på grundval av min revision. Jag har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige. Dessa standarder kräver att jag följer yrkesetiska krav samt planerar och utför revisionen för att uppnå rimlig säkerhet att årsredovisningen och koncernredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter.

En revision innefattar att genom olika åtgärder inhämta revisionsbevis om belopp och annan information i årsredovisningen och koncernredovisningen. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur bolaget upprättar årsredovisningen och koncernredovisningen för att ge en rättvisande bild i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i bolagets interna kontroll. En revision innefattar också en utvärdering av ändamålsenligheten i de redovisningsprinciper som har använts och av rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen, liksom en utvärdering av den övergripande presentationen i årsredovisningen och koncernredovisningen.

Jag anser att de revisionsbevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mina uttalanden.

Uttalanden

Enligt min 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 2011 och av dessas finansiella resultat och kassaflöden för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Jag tillstyrker därför att årsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och för koncernen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Utöver min revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har jag även reviderat förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Tidaholms Energi AB för år 2011.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust, och det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för förvaltningen enligt aktiebolagslagen.

Revisorns ansvar

Mitt ansvar är att med rimlig säkerhet uttala mig om förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust och om förvaltningen på grundval av min revision. Jag har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige.

Som underlag för mitt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har jag granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Som underlag för mitt uttalande om ansvarsfrihet har jag utöver min revision av årsredovisningen och koncernredovisningen granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i bolaget för att kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören är ersättningsskyldig mot bolaget. Jag har även granskat om någon styrelseledamot eller verkställande direktören på annat sätt har handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Jag anser att de revisionsbevis jag inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mina uttalanden.

Uttalanden

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

Göteborg den 27 mars 2012



Peter Sjöberg
Auktoriserad revisor