

## Verksamhetsrapport för år 2012

### Förutsättningar

I Stockholm Vatten-koncernen ingår per 2012-12-31 moderbolaget Stockholm Vatten AB och dotterbolaget Stockholm Vatten VA AB.

I nedan presenterade ekonomiska sammanställningar har koncerninterna transaktioner eliminerats. I bilaga 1-2 presenteras ekonomiska sammanställningar i tabellform för respektive bolag i koncernen.

### Ekonomisk sammanfattning

Resultat efter finansnetto för 2012, exklusive jämförelsestörande poster, uppgår till 18,3 MSEK vilket ska jämföras med budgeterat resultat på 20,3 MSEK.

Totala intäkter, inklusive aktiverat arbete för egen räkning, uppgår till 1307,9 MSEK, en ökning med 54,7 MSEK jämfört med budget.

Rörelsens kostnader för varor, tjänster och material, exklusive jämförelsestörande poster, uppgår till 845,2 MSEK vilket är 50,0 MSEK högre än budget.

Avskrivningskostnaden uppgår till 252,3 MSEK, 4,8 MSEK högre än budget.

Finansnetto uppgår till 192,0 MSEK vilket är 1,9 MSEK högre än budget för 2012.

Investeringarna för 2012 uppgår till 568,1 MSEK. Detta är en minskning i förhållande till budget med 126,9 MSEK.

### Sammanfattning av genomförandet av kommunfullmäktiges inriktningsmål

Ägardirektiven för 2012 - 2015 anger följande:

- **Fokusera på kärnverksamheten och fördjupa arbetet med att finna alternativa driftsformer i det fortsatta effektiviseringsarbetet**

Under året har förberedande analyser genomförts avseende möjligheten att utveckla avloppsreningsverket i Henriksdal och sammanföra all rening av avlopp dit. Det skulle innebära förbättrad teknik och ökad kapacitet, vilket krävs för att möta nya miljökrav, befolkningsökningen och frågan om omhändertagande av matavfall. Samtidigt skulle en avveckling av Bromma reningsverk öppna möjligheter för annan användning av attraktiv mark i anslutning till Brommaplan. Olika alternativ har undersökts och beslut i frågan kommer att fattas under 2013.

Utredningen avseende alternativa driftformer för utvalda delar av verksamheten fortsatt under 2012. Vi har bland annat stämt av erfarenheterna från Oslo och Köpenhamn, som lagt ut delar av sin verksamhet på entreprenad. Arbetet fortsätter under våren 2013 och resultatet kommer att presenteras för styrelsen i juni 2013.

Vad gäller administrativ effektivitet och utökad intäktsbas är i dagsläget flertalet av de åtgärder styrelsen i juni 2012 uppdrog åt VD att genomföra verkställda och andra är under genomförande; omorganisationen av IT-verksamheten är genomförd, upphandling av extern fastighetsentreprenör pågår och organisationen arbetar med formerna för en "försäljningsorganisation" inom moderbolaget.

Arbetet med frågan om alternativ till Torsgatan har avbrutits, se nedan

- **Ta fram förslag på alternativ lokalisering för bolagets verksamhet i syfte att skapa en mer effektiv och ändamålsenlig lokalanvändning**

Arbetet med att hitta ersättningslokaler för Torsgatan har pågått under året och bolaget har lagt avsevärda resurser på att finna en för verksamheten optimal lokalisering utanför innerstaden. Arbetet har nu avbrutits i avvaktan på kommunfullmäktiges beslut i frågan.

- **Fortsätta arbetet med att minska administrativa och indirekta produktionskostnader**

Andelen administrativa och indirekta kostnader följs upp löpande under året och för 2012 uppgår denna typ av kostnader till 13% av de totala kostnaderna vilket motsvarar budget och föregående år. Jämfört med när mätningen startade 2007 har de administrativa och indirekta kostnaderna minskat med 7%-enheter.

- **Arbeta med att utveckla service och tillgänglighet gentemot brukare och kund**

En mätning av Stockholm Vattens Kundtjänst gav ett Nöjd-Kund-Index (NKI) på 80 (enligt SCB utgör NKI på 75 och högre resultatet "mycket nöjd"). Utöver detta mäter Stockholm Vatten kundnöjdhet för Hushålls-, Företags- och Grannkommunkunder.

Efter en testperiod på fyra månader med slut den 31 januari 2013 har Stockholm Vatten valt att börja meddela störningar vid VA-arbeten till kunder via SMS. Informationen har traditionellt förmedlats muntligen och via "lappar" i portar och brevlådor. Med hjälp av den här tekniken når informationen ut till fler kunder. Rent praktiskt går SMS-aviseringen till så att de adresser som berörs av störningen markeras i en karta och alla som har ett mobilabonnemang kopplat till adresserna får ett SMS med information om störningen. De som inte har mobilabonnemang får ett röstmeddelande som spelas upp i den fasta telefonen. Avisering med "lappar" försvinner dock inte helt.

Från och med augusti 2012 fjärravläser vi mätvärden från Svenska Bostäder varje månad.

- **Delta i planeringen för ett växande Stockholm i nya stadsdelar med behov av teknisk infrastruktur**

Under 2012 har Stockholm Vatten, tillsammans med Exploateringskontoret och Stadsbyggnadskontoret, deltagit i projekt som Slussen, Norra Djurgårdsstaden och Årstafältet. I dessa projekt utreds, planeras för och byggs ledningar och anläggningar vilka ska hantera de framtida förutsättningar vi idag kan planera för, t ex ökade nederbörds mängder och höjd havsvattennivå.

- **Tillsammans med andra myndigheter utveckla och intensifiera arbetet så att stadens mål om lokalt omhändertagande av dagvatten uppnås enligt dagvattenstrategin**

Vattenprogrammets arbetsgrupp för Dag- och avloppsvatten, med representanter från stadens bolag och förvaltningar, har gjort en utvärdering av gällande dagvattenstrategi. Arbetet med att ta fram en ny dagvattenstrategi pågår mellan de berörda parterna (Stockholm Vatten, Trafikkontoret, Miljöförvaltningen) i syfte komma fram till en gemensam strategi för staden.

I avvaktan på en ny dagvattenstrategi fortgår arbetet i enlighet med nu gällande strategi.

- **Fortsätta arbetet med sjörestaurationer enligt vattenprogrammet**

Stockholm Vatten följer tillståndet i sjöar, vattendrag, Mälaren och Saltsjön genom regelbundna undersökningar. Dricksvatten har tillsatts i några sjöar och vegetation tagits bort i våtmarker och dammar. Arbetet med Stockholms Vattenprogram har fortsatt i samarbete med bolag och förvaltningar i staden.

- **Bistå med kompetens gentemot fastighetsägare som ämnar installera avfallskvarnar i sina fastigheter**

Stockholm Vatten har dels gjort information om avfallskvarnar tillgänglig på hemsidan, dels besvarat de frågor som kommit till bolaget från fastighetsägare och privatpersoner. Ett demonstrationsexemplar av avfallskvarn finns tillgänglig i Glashuset, tillsammans med information för tillintresserade fastighetsägare. Från och med 2008 behövs inte tillstånd från Stockholm Vatten för att installera köksavfallskvarn.

- **Bidra till att öka biogasproduktionen**

För att kunna öka biogasproduktionen är vi beroende av externt organiskt material. Under 2012 har bolaget dels arbetat med att förbättra förutsättningarna för fettmottagningen genom kundträffar med åkerierna som levererar fett och genom utökade öppettider i organiska mottagningsstationen, dels med att optimera fettdosering till rötkamrarna för att få ett jämnare flöde och ett optimalt utnyttjande av rötningsprocessen.

Utöver detta inleddes ett samarbetsprojekt med Fordonsgas Stockholm AB med målsättning att bygga en substratstation för dosering av frityrfett till rötkamrarna, vilket skulle innebära en

ordentlig ökning av rågasproduktionen. Projektet har dock avstannat på grund av oenighet kring prissättning och ansvarsfrågan.

### Volym

**Försäljningen av dricksvatten** uppgick till 114,3 Mm<sup>3</sup> vilket är 0,2 Mm<sup>3</sup> högre än budget. Försäljningen till Stockholm och Huddinge uppgick till 79,5 Mm<sup>3</sup> vilket är i nivå med budget och försäljningen till grannkommunerna översteg budget med 0,2 Mm<sup>3</sup> och uppgick till 34,8 Mm<sup>3</sup>.

**Behandlad mängd avloppsvatten** uppgick till 175,2 Mm<sup>3</sup> (budget 155,6) Mm<sup>3</sup> varav från Stockholm och Huddinge 143,4 Mm<sup>3</sup> (budget 127,0 Mm<sup>3</sup>) och från grannkommunerna 31,8 Mm<sup>3</sup> (budget 28,6 Mm<sup>3</sup>). Av denna mängd behandlades 20,3 Mm<sup>3</sup> (budget 16,6 Mm<sup>3</sup>) av SYVAB till en kostnad av 49,7 MSEK.

**Produktion av rötgas** uppgår till 16,3 MNm<sup>3</sup> vilket understiger budget. 2012 års budgetmål 18 MNm<sup>3</sup> är satt utifrån en beräknad fördubbling av produktionen från år 2010 till år 2015 och förutsätter samarbete med Fordonsgas Stockholm AB vad gäller tillsättning av externt organiskt material och utbyggd uppgraderingskapacitet. Av den rötgas som produceras används ca 95 % för uppgradering till fordonsgas.

### Rörelseresultat

MSEK	2012 Utfall	2012 Budget	2011 Utfall
Externa intäkter	1 258,8	1 206,6	1 127,5
Aktiverat arbete	49,0	46,5	47,2
Externa kostnader	-845,2	-795,2	-765,4
<b>Rörelseresultat före avskrivningar och finansnetto</b>	<b>462,6</b>	<b>457,9</b>	<b>409,4</b>
Avskrivningar	-252,3	-247,5	-234,2
Finansnetto	-192,0	-190,1	-206,3
<b>Resultat efter finansnetto</b>	<b>18,3</b>	<b>20,3</b>	<b>-31,1</b>
<i>Jämförelsestörande poster:</i>			
Återbetalning energiskatt	27,2	0,0	0,0
GS-IT	-4,5	0,0	-10,1
<b>Resultat före skatt</b>	<b>41,0</b>	<b>20,3</b>	<b>-41,2</b>

Koncernens resultat efter finansnetto exklusive realisationsresultat och jämförelsestörande poster uppgår till 18,3 MSEK för 2012. Detta ska jämföras med budgeterat resultat på 20,3 MSEK.

**Intäkter**

MSEK	2012 Utfall	2012 Budget	2011 Utfall
VA-avgifter Stockholm och Huddinge	906,3	907,8	824,4
VA-avgifter grannkommuner	151,7	137,5	131,8
Anläggningsavgifter	41,7	28,3	40,6
Rågas	32,0	29,7	28,0
Övriga affärsintäkter	127,0	103,3	102,7
<b>Totalt</b>	<b>1 258,8</b>	<b>1 206,6</b>	<b>1 127,5</b>

Koncernens **externa intäkter** har ökat med 52,2 MSEK jämfört med budget.

**VA-intäkterna** från Stockholm, Huddinge och grannkommunerna har minskat med 1,5 MSEK jämfört med budget, vilket motsvarar en minskning på 0,16%.

Intäkterna från försäljning till **grannkommuner** ökar med 14,2 MSEK jämfört med budget och i stort sett hela ökningen avser avloppstjänster där de stora nederbördsområdena i området inneburit ökade volymer och därmed ökade intäkter.

**Anläggningsavgifter** överstiger budget med 13,4 MSEK. Ökningen avser till stor del anläggningsavgifter kopplade till särtaxan, dessa avgifter hänförs till de stora exploateringarna som pågår i Stockholmsområdet.

Intäkterna för försäljningen av **rågas** för uppgradering till fordonsgas ökade 2,3 MSEK jämfört med budget.

**Övriga affärsintäkter** ökar med 23,7 MSEK jämfört med budget. De största enskilda förändringarna avser återbetalningen från AFA om 5,7 MSEK, upplösning av garantireserv med 3,0 MSEK och den återvunna kundförlusten i samband med förlikningen med SL om 1,9 MSEK. Här redovisas också intäkterna från jordbruksverksamheten i Bornsjön som överstiger budget med 6,0 MSEK.

**Aktiverat arbete för egen räkning** uppgår till 47,4 MSEK vilket är 2,5 MSEK högre än budget.

**Kostnader**

MSEK	2012 Utfall	2012 Budget	2011 Utfall
Råvaror och förnödenheter	182,1	191,9	183,8
Övriga externa kostnader	371,0	318,2	303,1
Personalkostnader	292,0	285,1	278,6
<b>Totalt</b>	<b>845,2</b>	<b>795,2</b>	<b>765,4</b>

Koncernens kostnader för varor, tjänster och personal, exklusive jämförelsestörande poster uppgår till 845,2 MSEK, vilket är 50,0 MSEK högre än budget.

**Kostnader för råvaror och förnödenheter** uppgår till 182,1 MSEK vilket är 9,8 MSEK lägre än budget. Minskningen kan främst hänföras till lägre energikostnader.

**Övriga externa kostnader** uppgår till 371,0 MSEK, 52,8 MSEK högre än budget. Vissa poster avviker kraftigt mot budget:

- Det myckna regnandet i Stockholm under sommaren innebar ett stort antal översvämningar med påföljande krav på **skadestånd**. Den budgeterade skadeståndskostnaden om 4,0 MSEK överskrids kraftigt, utfallet för utbetalda och bedömda skadestånd per 2012-12-31 uppgår till 15,4 MSEK.
- Kostnaderna för **entreprenader** har ökat med 31,3 MSEK varav 15 MSEK avser kostnadsföring av pågående investeringsutgifter avseende Loudden-anläggningen. Då Fordonsgas Stockholm AB inte fullföljde sin satsning i Loudden bedöms de pågående hyresgästanpassningarna sakna bestående värde för bolaget och arbetet har avbrutits. Hittills nedlagda investeringsutgifter har därför kostnadsförts. Entreprenadkostnader avseende verksamheten i Bornsjön överstiger budget med 2,8 MSEK, främst kopplade till jordbruksverksamheten (denna verksamhet redovisar även intäkter överstigande budget). Kostnaderna för slamomhändertagandet överstiger budget med 3,7 MSEK. Entreprenadkostnader avseende tunnelrensningar har också ökat jämfört med budget, främst beroende på ökad komplexitet.
- Kostnader för **hyra av anläggningstillgångar** har ökat med 6,4 MSEK och är i allt väsentligt hänförligt till IT-utrustning.
- **Tvisten med Trafikverket** om taxan för trafikdagvatten fortsätter. Av försiktighetsskäl reserveras en del av det fakturerade beloppet som en befarad kundförlust. För 2012 uppgår denna kostnad till 3,5 MSEK.

**Personalkostnaderna** uppgår till 292,0 MSEK vilket är 6,9 MSEK högre än budget. Ökningen förklaras av avsättningar till avgångspensioner om 5,1 MSEK och av höjda försäkringspremier till S:t Erik Livförsäkring AB om 3,2 MSEK.

Kostnaderna för **avskrivningar** överskrider budget med 4,8 MSEK. Ökningen är hänförlig till att något större volym än vad som antogs i budgeten av pågående nyinvesteringar färdigställdes och aktiverades under slutet av 2011 och under 2012.

**Finansnettot** är 1,9 MSEK högre än budget och förklaras av avvikelser mellan budgeterad räntenivå och faktiskt utfall.

Som **jämförelsestörande post** redovisas 27,2 MSEK avseende återbetald energiskatt för perioden 2005-2011 samt projekt/uppstartskostnader kopplade till GS-IT om 4,5 MSEK. I budgeten var dessa poster ej beaktade.

**Investeringar**

MSEK	2012 Utfall	2012 Budget	2011 Utfall
Vattenverk	43,0	96,3	56,7
Ledningsnät - befintligt nät	102,4	187,8	98,4
Ledningsnät - exploateringsområden	268,3	253,8	202,0
Ledningsnät - övrigt	18,0	25,0	16,8
Avloppsreningsverk	98,3	98,0	142,2
Övriga investeringar	20,1	20,5	7,0
Investeringar VA-uppdrag	18,0	13,6	20,5
<b>Totalt</b>	<b>568,1</b>	<b>695,0</b>	<b>543,6</b>

För 2012 uppgår investeringsutgiften till 543,6 MSEK vilket är 123,4 MSEK lägre än budget. Investeringsbudgeten är en rambudget för totalt planerade investeringar under räkenskapsåret och omfattar ett stort antal projekt i olika stadier – planerade, under förstudie eller projektering och påbörjade. Därav följer att förändringar kommer att ske, både vad gäller vilka investeringsprojekt som genomförs och utgiften för respektive projekt. I de fall planerade projekt av olika skäl inte kan genomföras under räkenskapsåret är det investeringsrådets uppgift att, om möjligt, allokera om resurserna till andra projekt. När förseningar uppstår sent på året är detta inte alltid möjligt.

***Investeringar vattenverk***

Det planerade köpet av Vällinge försenades och beslut i Riksdagen fattades först i januari 2013. Denna investering om 40 MSEK kommer att genomföras utöver den normala investeringsbudgeten för 2013. Renovering av långsamfilter på Norsborgs vattenreningsverk har senarelagts vilket innebar en minskning med 9 MSEK jämfört med budget. I övrigt har investeringsprogrammet för vattenverken löpt planenligt och de större projekten avser:

- **UV-rening Norsborg Östra verket (11 MSEK)**

UV anläggningen togs något försenad i drift under hösten efter en del byggnadstekniska problem. Allt utgående dricksvatten från östra verket desinficeras nu med UV-ljus. Total investeringsutgift uppgår till 21,7 MSEK.

- **Ventilation Norsborg Östra verket (5 MSEK)**

Ventilationsanläggningen vid östra verket slutfördes i december, ca 6 månader försenat. Orsaken till förseningen var personalbrist hos entreprenören som skulle utföra styrsystemsprogrammeringen. Total projektutgift 7,7 MSEK.

- **Silo för aluminiumsulfat och pulverkol (3 MSEK)**

De två nya silosarna på Lovö kommer dels att förbättra lagervolymererna för aluminiumsulfat och dels förbättra leveranssäkerheten. Pulverkol gör att vattenproduktionen kan upprätthållas vid eventuella olyckor med oljeutsläpp som påverkar råvattnet. Silosarna levererades under hösten 2012 och kommer att stå färdiga för användning under våren 2013. Totalbudgeten för projektet är 6,9 MSEK.

***Investeringar ledningsnät - befintligt nät***

Årets investeringar i befintligt ledningsnät uppgår till 102,4 MSEK, vilket är 85,4 MSEK lägre än budget. Några av våra större projekt har drabbats av förskjutningar i tidplan på grund av utdragen tillståndsprocess och ytterligare utredningar avseende teknisk lösning för billigare produktion. Bland dessa kan nämnas:

- **Ledningsdubbling Albysjön – Talldalsvägen** – ny vattenledning för att förstärka kapaciteten i befintligt nät samt möjliggöra en nödvändig renovering av befintlig huvudledning. Projektet har försenats bland annat med anledning av framtagande av alternativa förläggningsmetoder på grund av svåra geotekniska förhållanden och inväntande av järnvägsplan för området.
- **Årstattunnelns pumpstation** – pumpstation för dagvatten för att möjliggöra rensning av tunneln och därmed förbättra vattenkvalitet i Årstaviken. Med anledning av ytterligare utredning avseende teknisk lösning för billigare produktion har projektet försenats.
- **CBI Högdalen-Talkrogen** – renovering av befintlig huvudvattenledning med cementbruk. Förskjutning av genomförande med anledning av utdragen process för tillstånd och godkännande från Arbetsmiljöverket.
- **Norrström dykarledning** – renovering av befintlig huvudvattenledning som försenats med anledning av utbyggnaden av Slussen.

För att hantera detta har vi satt igång projektering på andra arbeten men då dessa inte hunnit nå byggskede så har vi inte kunnat förbruka tillgängliga medel.

De största genomförda eller pågående projekten avser:

- **Reservoar Talkrogen (7 MSEK):**  
Renovering av betong och takbeklädnad.
- **Högdalen Väst vattenpumpstation (7 MSEK):**  
Totalrenovering av befintlig pumpstation för att säkerställa kapacitetsbehov av vattenleverans till bl.a. Nynäshamn.
- **Kyrkogårdsgatan (8 MSEK):**  
Omläggning av VA-ledningssystem med anledning av stopp och översvämningar.

***Investeringar i exploateringsområden*** uppgår till 268,3 MSEK vilket är 14,5 MSEK högre än budget. För exploateringar styrs omfattning och tidplaner av andra aktörer vilket ofta medför förändring av projekten och förskjutningar i tiden. Bland de större projekten kan nämnas:

- **Talldalen (43 MSEK):**  
Utbyggnad av VA-ledningssystem i samband med ny detaljplan i omvandlingsområdet Talldalen. Även utbyggnad av huvudvattenledning V1200 samt ny ventilkammare.



- **Östra Glömsta (15 MSEK):**

Utbyggnad av VA-ledningssystem i samband med ny detaljplan i omvandlingsområdet Östra Glömsta.

- **Norra Djurgårdsstaden (12 MSEK):**

Nytt VA-ledningsnät för försörjning av Norra Djurgårdsstaden. Har under 2012 pågått i olika skeden från planering till projektering och utförande.

- **Beckomberga etapp 3:1 (6 MSEK):**

Nytt VA-ledningsnät för försörjning av nytt bostadsområde (Beckomberga etapp 3:1) vid Beckombergavägen. Under 2012 har en stor del av detta nät utförts.

### *Investeringar avloppsreningsverk*

Investeringarna i avloppsreningsverken uppgår till 98,3 MSEK vilket är i nivå med budget. De största projekten avser:

- **Styrssystem Bromma och Henriksdal (29 MSEK):**

Befintliga styrsystem var gamla och tillgången på reservdelar kunde inte säkerställas. Båda avloppsreningsverken har fått ett gemensamt styrsystem med samma standard. Tvist föreligger med leverantören och av försiktighetsskäl har 17 MSEK reserverats. Bortsett från tvisten är projektet slutfört.

- **Danvikens pumpstation (11 MSEK):**

Vid besiktning av pumpstationen konstaterades mycket grav betongkorrosion, förorsakad av de mycket höga svavelvätehalter som i kombination med fukt blir kraftigt frätande och mycket hälsovådliga. Arbetet har även omfattat utbyte av de 35 år gamla pumparna. Projektet är i sitt slutskede.

### *Övriga investeringar*

Övriga investeringar avser främst förbättringsåtgärder i fastigheten Torsgatan och investeringar i IT-system, främst kopplade till affärssystemet. Utfallet är i nivå med budget.

### *Investeringar VA-uppdrag*

Årets investering avser utgiften för rejektivattenrening på Sofielundstippen på uppdrag av SRV och överstiger budget med 4,4 MSEK. Anläggningen är tagen i drift och Stockholm Vatten ersätts för ränte- och avskrivningskostnader, utöver ersättning för driftentreprenaden.

**Finansiering****Balansräkning**

MSEK	2012 Utfall	2012 Budget	2011 Utfall
Anläggningstillgångar	7 300	7 493	7 035
Omsättningstillgångar	403	350	374
<b>Summa tillgångar</b>	<b>7 703</b>	<b>7 843</b>	<b>7 409</b>
Eget kapital	247	236	235
Avsättningar	31	29	40
Långfristiga skulder	15	15	15
Kortfristiga skulder	7 410	7 563	7 119
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>7 703</b>	<b>7 843</b>	<b>7 409</b>
<b>Räntebärande skuld</b>	<b>6 513</b>	<b>6 615</b>	<b>6 193</b>
<b>Soliditet %</b>	<b>3,2</b>	<b>3,0</b>	<b>3,2</b>

Balansomslutningen har ökat 294 MSEK jämfört med bokslut 2011. Redovisat värde av anläggningstillgångarna har ökat med 265 MSEK jämfört med bokslut 2011. Förändringen kan främst hänföras till årets investeringar minskat med årets avskrivningar. Räntebärande skuld uppgår till 6513 MSEK, en ökning från 2011 med 320 MSEK - skulden ökar i princip med den lånefinansierade andelen av investeringarna. Låneräntan i december 2012 var 2,79%.

Till den obeskattade reserven i Stockholm Vatten VA AB har 4,1 MSEK avsatts och reserven uppgår per 2012-12-31 till 116,3 MSEK. Den obeskattade reserven redovisas i koncernbalansräkningen som eget kapital (78 %) respektive avsättning för uppskjuten skatteskuld (22 %). Reservan kommer att nyttjas för att täcka kommande års beräknade underskott och därigenom hålla det egna kapitalet intakt.

**Antal anställda**

Medeltalet anställda redovisade i enlighet med Stockholms Stadshus AB:s anvisningar (endast månadsavlönades faktiskt arbetade tid och semester omräknat till årsarbeten) uppgår till 374.

Medeltalet anställda redovisade i enlighet med Bokföringsnämndens allmänna råd 2006:11 (totalt arbetade timmar, semester, sjukfrånvaro och annan frånvaro omräknat till årsarbeten) uppgår till 401.

I budgeten för 2012 beräknades medeltalet anställda (totalt arbetad tid enligt ovan, exklusive långtidsfrånvaro, omräknat till årsarbeten) till 405.

Stockholm Vatten AB

556210-6855

**Resultat efter finansnetto**

MSEK	2012 Utfall	2012 Budget	2012 Prognos 2	2011 Utfall
Externa intäkter	218,1	196,5	211,2	185,3
Koncerninterna intäkter	135,7	123,3	128,3	132,2
Aktiverat arbete	1,0	0,0	0,4	1,7
Externa kostnader	-134,5	-123,9	-132,4	-120,0
Koncerninterna kostnader	-178,7	-167,7	-170,3	-162,6
Avskrivningar	-9,2	-9,1	-9,2	-8,5
Finansnetto	-0,3	-1,1	-0,4	-0,5
<b>Resultat efter finansnetto</b>	<b>32,0</b>	<b>18,1</b>	<b>27,7</b>	<b>27,6</b>
Jämförelsestörande poster	-4,5	0,0	-3,0	-10,1
<b>Resultat före skatt</b>	<b>27,6</b>	<b>18,1</b>	<b>24,7</b>	<b>17,5</b>

**Rörelsens externa intäkter**

MSEK	2012 Utfall	2012 Budget	2012 Prognos 2	2011 Utfall
VA-avgifter grannkommuner	151,7	137,5	146,4	131,8
Energi Hammarbyverket	15,7	15,5	15,7	15,2
Kartor	7,4	7,3	7,3	7,1
Övriga affärsintäkter	43,3	36,2	41,8	31,1
<b>Totalt</b>	<b>218,1</b>	<b>196,5</b>	<b>211,2</b>	<b>185,3</b>

**Rörelsens externa kostnader**

MSEK	2012 Utfall	2012 Budget	2012 Prognos 2	2011 Utfall
Råvaror och förnödenheter	1,6	1,5	1,2	2,0
Övriga externa kostnader	60,2	58,4	64,6	52,0
Personalkostnader	72,6	63,9	66,5	66,0
<b>Totalt</b>	<b>134,5</b>	<b>123,9</b>	<b>132,4</b>	<b>120,0</b>

**Investeringar**

MSEK	2012 Utfall	2012 Budget	2012 Prognos 2	2011 Utfall
Övriga investeringar	6,5	4,7	7,7	5,0
<b>Totalt</b>	<b>6,5</b>	<b>4,7</b>	<b>7,7</b>	<b>5,0</b>

## Stockholm Vatten VA AB

556175-1867

## Resultat efter finansnetto

MSEK	2012 Utfall	2012 Budget	2012 Prognos 2	2011 Utfall
Externa intäkter	1 040,7	1 010,1	1 024,2	942,2
Koncerninterna intäkter	178,8	167,7	170,3	162,7
Aktiverat arbete	47,7	46,5	53,2	45,5
Externa kostnader	-710,6	-671,4	-683,4	-645,4
Koncerninterna kostnader	-135,6	-123,3	-128,3	-132,1
Avskrivningar	-243,1	-238,4	-241,3	-225,7
Finansnetto	-191,7	-189,0	-192,6	-205,3
<b>Resultat efter finansnetto</b>	<b>-13,8</b>	<b>2,2</b>	<b>2,0</b>	<b>-58,2</b>
Jämförelsestörande poster	27,2	0,0	27,2	0,0
<b>Resultat före skatt</b>	<b>13,4</b>	<b>2,2</b>	<b>29,3</b>	<b>-58,2</b>

## Rörelsens externa intäkter

MSEK	2012 Utfall	2012 Budget	2012 Prognos 2	2011 Utfall
VA-avgifter Stockholm och Huddinge	906,3	907,8	910,6	824,4
Anläggningsavgifter	41,7	28,3	30,9	40,6
Rågas	32,0	29,7	30,8	28,0
Övriga affärsintäkter	60,7	44,3	51,9	49,2
<b>Totalt</b>	<b>1 040,7</b>	<b>1 010,1</b>	<b>1 024,2</b>	<b>942,2</b>

## Rörelsens externa kostnader

MSEK	2012 Utfall	2012 Budget	2012 Prognos 2	2011 Utfall
Råvaror och förnödenheter	180,6	190,4	185,2	181,7
Övriga externa kostnader	310,8	259,8	280,8	251,1
Personalkostnader	219,3	221,1	217,4	212,6
<b>Totalt</b>	<b>710,6</b>	<b>671,4</b>	<b>683,4</b>	<b>645,4</b>

## Investeringar

MSEK	2012 Utfall	2012 Budget	2012 Prognos 2	2011 Utfall
Vattenverk	43,0	96,3	83,8	56,7
Ledningsnät - befintligt nät	102,4	187,8	146,1	98,4
Ledningsnät - exploateringsområden	268,3	253,8	250,7	202,0
Ledningsnät - övrigt	18,0	25,0	25,0	16,8
Avloppsreningsverk	98,3	98,0	87,2	142,2
Övriga investeringar	13,6	15,8	16,9	2,0
Investeringar VA-uppdrag	18,0	13,6	17,2	20,5
<b>Totalt</b>	<b>561,6</b>	<b>690,3</b>	<b>626,9</b>	<b>538,6</b>

# ÅRSREDOVISNING och KONCERNREDOVISNING

2012-01-01--2012-12-31

för

Stockholm Vatten AB  
556210-6855

## Årsredovisningen omfattar:

## Sida

Förvaltningsberättelse	2
Koncernens resultaträkning	6
Koncernens balansräkning	7
Koncernens kassaflödesanalys	9
Moderbolagets resultaträkning	10
Moderbolagets balansräkning	11
Moderbolagets kassaflödesanalys	13
Tilläggsupplysningar	14

Stockholm Vatten AB  
556210-6855

---

## ÅRSREDOVISNING OCH KONCERNREDOVISNING FÖR STOCKHOLM VATTEN AB

---

Styrelsen och verkställande direktören för Stockholm Vatten AB avger härmed årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2012-01-01--2012-12-31.

### FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

#### Ägarförhållanden och verksamhet

Stockholm Vatten AB ägs till 98% av Stockholms Stadshus AB, 556415-1727. Huddinge kommun äger 2% av aktierna i bolaget.

Stockholm Vatten-koncernen svarar för vattenförsörjning och tar hand om avloppsvatten i Stockholm och Huddinge. Dricksvatten levereras till ytterligare tio grannkommuner och avloppsvatten tas emot från sex kommuner. Koncernens bolag äger och sköter ledningsnäten för vatten och avlopp i Stockholm och Huddinge. I verksamheten ingår även vattenvård och sjörestaurering inom Stockholm och Huddinge och i samarbete med andra berörda kommuner. I koncernens verksamhet ingår även produktion och försäljning av rötgas för uppgradering till biogas, försäljning av energi till Hammarbyverket och försäljning av kartor.

#### Koncernstruktur

I Stockholm Vatten-koncernen ingår:

\* moderbolaget Stockholm Vatten AB där koncernens administrativa funktioner är samlade. I Stockholm Vatten AB bedrivs även den VA-relaterade utvecklingsverksamheten i moderbolaget liksom försäljning till grannkommuner och karthantering.

\* Stockholm Vatten VA AB vars verksamhet är att driva den allmänna vatten- och avloppsanläggningen i Stockholm och Huddinge kommun.

Försäljning av VA-tjänster till grannkommuner sker via moderbolaget Stockholm Vatten AB som köper tjänsterna från Stockholm Vatten VA AB för vidareförsäljning. Den koncerninterna försäljningen är baserad på självkostnadsprincipen.

#### Förutsättningar för verksamheten

Livsmedelsverkets kungörelse om dricksvatten, de nationella miljömålen, EU:s ramdirektiv för vatten och EU:s avloppsvattendirektiv, Naturvårdsverkets förordningar gällande slam samt tillstånd enligt Miljödomstolen utgör ramverk för bolagets verksamhet. Den 25 november 2008 fattade Länsstyrelsen i Stockholms län beslut om fastställande av vattenskyddsområden för Östra Mälaren.

Verksamheten är i huvudsak avgiftsfinansierad i enlighet med självkostnadsprincipen enligt VA-lagen. Kommunfullmäktige beslutar om principerna för avgiftssystemet och bolagets styrelse beslutar om nivån på avgifterna.

EU:s ramdirektiv för vatten har vunnit laga kraft. Regler för fastställande av utökade provtagningsprogram, miljö kvalitetsnormer, åtgärdsprogram samt ekonomiska styrmedel - vilket kommer att ha stor påverkan på bolagets verksamhet, inte minst kostnadsmässigt - kommer att implementeras i svensk lagstiftning inom de närmaste åren.

**Stockholm Vatten AB**  
556210-6855

### Forskning och utveckling

Stockholm Vatten VA AB deltar i forsknings- och utvecklingsprojekt inom områden med anknytning till vattenförsörjning och vattenrening.

### Miljöpåverkan

Stockholm Vattens verksamhet är beroende av den tillståndspliktiga verksamhet som bedrivs i anläggningar och de tillstånd som begränsar uttag och reglering av råvatten.

Bolagets miljöpåverkan omfattar vattenmiljön i Stockholmsområdet, Mälaren och skärgården. Hantering av avloppsslam med fokus på fosforåtervinning är en nyckelfråga.

Miljöförvaltningarna i Botkyrka, Ekerö, Stockholm och Huddinge är tillsynsmyndigheter för respektive anläggning och Länsstyrelsen för recipienten, det vill säga de vattenområden där utsläpp av renat avlopp sker.

#### *Vatten*

Stockholm Vatten VA AB:s verksamheter vid vattenverken vid Norsborg och Lovö är från och med 2002 anmälningspliktiga till miljöförvaltningarna i Botkyrka- respektive Ekerö kommun.

Bolagets uttag av råvatten ur och reglering av Mälaren och Bornsjön är fastställda i vattendomar. De bestämmer vilka mängder som får tas ut vid respektive vattenverk och hur intagsledningar med mera skall vara anlagda.

#### *Avloppsrening*

Stockholm Vatten VA AB har ett samlat tillstånd i dom från Miljödomstolen år 2000 "till utsläppande av avloppsvatten i Saltsjön från tätbebyggelse, som är ansluten till Henriksdals, Bromma och Louddens avloppsreningsverk". Tillståndet som gäller tills vidare anger tillåtna mängder och halter och avser även vissa utsläpp till luft samt buller. Stockholm Vatten VA AB skall genom aktiva insatser gentemot industrier och samhället i övrigt verka för att tillförseln av ämnen som kan skada reningsprocesserna i avloppsreningsverken eller negativt påverka slamkvaliteten eller recipienten kontinuerligt minskas.

Stockholm Vatten VA AB har tillstånd från Länsstyrelsen för ett mellanlager för avvattnat avloppsslam. Det är beläget i Valsta, Haninge kommun. Miljöförvaltningen i Haninge kommun är tillsynsmyndighet. Tillståndet avser lagrade mängder och anger att lakvatten skall tas omhand för rening. Tillståndet gäller tills vidare.

Riksdagen fastställde i oktober 2005 ett miljömål vad gäller återföring av slam innebärande att senast år 2015 ska minst 60 procent av fosforföreningarna i avlopp återföras till produktiv mark, varav minst hälften bör återföras till åkermark. Genom ett långsiktigt och systematiskt arbete att minska oönskade ämnen vid källan är nu allt slam som produceras på reningsverken vid Henriksdal och Bromma certifierat för jordbruksanvändning. Sedan våren 2010 används slammet från Bromma på åkermark i Mälardalen och över 100 ton fosfor återförs därmed till jordbruket.

Under 2013 planeras att söka tillstånd för utökad slamlagringskapacitet i Valsta. Inga övriga väsentliga nu gällande tillstånd ska förnyas under det kommande räkenskapsåret.

Under 2012 har Miljöförvaltningen lämnat en anmälan mot Stockholm Vatten till åklagarmyndigheten avseende överskridande av gränsvärdet för fosfor i renat avloppsvatten. Överskridandet avsåg medelvärde under andra kvartalet och föranleddes av de höga flödena till reningsverken i samband med mycket kraftiga regn.

Stockholm Vatten AB  
556210-6855

**Väsentliga händelser under räkenskapsåret och efter dess slut**

***Höjda avgifter för allmänna vattentjänster***

Efter beslut 2011 i Stockholms och Huddinges kommunfullmäktige höjdes taxan för allmänna vattentjänster med 9% från och med 2012.

**Investeringar**

Koncernens investeringar uppgick till 568,1 MSEK (543,6 MSEK)

	2012	2011
Investeringar i vattenverk	43,0	56,7
Investeringar i ledningsnät - befintligt nät	102,4	98,4
Investeringar i ledningsnät - exploateringar	268,3	202,0
Investeringar i ledningsnät - övrigt	18,0	16,8
Investeringar i avloppsreningsverk	98,3	142,2
Övriga investeringar	20,1	7,0
Investeringar VA-uppdrag	18,0	20,5
<b>Summa investeringar</b>	<b>568,1</b>	<b>543,6</b>

**Omsättning, resultat och ställning - Koncern**

MSEK	2012	2011	2010	2009
Nettoomsättning	1 335	1 127	1 131	1 108
Rörelseresultat	233	165	191	255
Resultat e. finansiella poster	42	-41	25	64
Balansomslutning	7 709	7 409	7 066	3 783
Soliditet	3,2%	3,17%	3,8%	3,5%
Medelantal anställda	401	404	419	408

**Omsättning, resultat och ställning - Moderbolag**

MSEK	2012	2011	2010	2009
Nettoomsättning	355	319	302	276
Rörelseresultat	28	18	3	20
Resultat e. finansiella poster	28	17	29	18
Balansomslutning	196	201	207	294
Soliditet	69,4%	65,9%	66,2%	42,0%
Medelantal anställda	79	80	88	88



Stockholm Vatten AB  
556210-6855

### Förslag till vinstdisposition (SEK)

#### Moderbolaget

Till bolagsstämans förfogande står följande vinstmedel	
Balanserade vinstmedel från föregående år	132 458 473
Årets resultat	3 147 000
	<u>135 605 473</u>

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att	
till aktieägarna utdelas	3 147 000
i ny räkning balanseras	132 458 473
	<u>135 605 473</u>

#### *Motivering*

Minoritetägaren Huddingen kommun har enligt aktieägaravtalet rätt till samma avkastning på satsat kapital som majoritetägaren Stockholms Stadshus AB. Föreslagen utdelning utgörs av genomsnittlig statslåneränta 2012 plus 1 procentenhet.

#### *Likviditet*

Den föreslagna vinstutdelningen kommer inte att påverka bolagets förmåga att i rätt tid infria sina betalningsförpliktelser. Bolaget har god tillgång till likviditetsreserver i form av kortfristiga krediter. Krediterna kan lyftas med kort varsel, vilket innebär att bolaget har god beredskap att klara såväl variation i likviditet som eventuella oväntade händelser.

#### *Ställning i övrigt*

Styrelsen har övervägt alla övrigt kända förhållanden som kan ha betydelse för bolagets ekonomiska ställning och som inte beaktats inom ramen för ovan anförda. Därvid har ingen omständighet framkommit som gör att den föreslagna utdelningen inte framstår som försvarlig.

Beträffande moderbolagets och koncernens resultat och ställning i övrigt hänvisas till nedanstående resultat- och balansräkningar, kassaflödesanalyser samt tilläggsupplysningar. Alla belopp uttrycks i tusentals svenska kronor där ej annat anges.

Stockholm Vatten AB  
556210-6855

## KONCERNENS RESULTATRÄKNING

	Not	2012-01-01 2012-12-31	2011-01-01 2011-12-31
<b>Rörelsens intäkter mm</b>			
Nettoomsättning	1	1 285 956	1 127 437
Aktiverat arbete för egen räkning	1	48 920	47 356
		<b>1 334 876</b>	<b>1 174 793</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>			
Råvaror och förnödenheter		-182 142	-183 770
Övriga externa kostnader	2	-375 483	-313 189
Personalkostnader	3	-291 908	-278 588
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	6-10	-250 366	-233 919
Förlust vid avyttring av immateriella och materiella anläggningstillgångar		-1 965	-238
<b>Rörelseresultat</b>		<b>233 012</b>	<b>165 089</b>
<b>Resultat från finansiella investeringar</b>			
Resultat från intresseföretag		658	74
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		1 057	414
Räntekostnader och liknande resultatposter		-193 045	-206 709
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		<b>41 682</b>	<b>-41 132</b>
Skatt på årets resultat	4	1 038	14 259
Uppskjuten skatt	4	-30 768	0
<b>ÅRETS RESULTAT</b>		<b>11 952</b>	<b>-26 873</b>

Stockholm Vatten AB  
556210-6855

## KONCERNENS BALANSRÄKNING

	Not	2012-12-31	2011-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<b>Immateriella anläggningstillgångar</b>			
Övriga immateriella anläggningstillgångar	6	75 413	66 769
		<b>75 413</b>	<b>66 769</b>
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>			
Byggnader	7	1 061 248	1 020 634
Mark och markanläggningar	8	513 539	506 499
Maskiner och andra tekniska anläggningar	9	5 004 177	4 683 429
Inventarier, verktyg och installationer	10	35 227	32 564
Pågående nyanläggningar	11	487 970	568 082
		<b>7 102 161</b>	<b>6 811 208</b>
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>			
Kapitalandel i intresseföretag	12	3 144	2 350
Uppskjuten skattefordran	4	119 487	154 320
		<b>122 631</b>	<b>156 670</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>7 300 205</b>	<b>7 034 647</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<b>Varulager mm</b>			
Råvaror och förnödenheter		26 629	25 957
		<b>26 629</b>	<b>25 957</b>
<b>Kortfristiga fordringar</b>			
Kundfordringar		172 923	120 782
Fordringar hos koncernföretag		67 394	89 486
Skattefordran		20 395	20 159
Övriga fordringar		6 312	13 653
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	14	109 216	104 558
		<b>376 240</b>	<b>348 638</b>
<b>Kassa och bank</b>		<b>6 234</b>	<b>12</b>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>409 103</b>	<b>374 607</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>7 709 308</b>	<b>7 409 254</b>

Stockholm Vatten AB  
556210-6855

## KONCERNENS BALANSRÄKNING

	Not	2012-12-31	2011-12-31
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>	15		
<b>Bundet eget kapital</b>			
Aktiekapital 1 000 aktier á nom 100 kr		100	100
Bundna reserver		90 749	82 739
		<b>90 849</b>	<b>82 839</b>
<b>Fritt eget kapital</b>			
Fria reserver		144 282	179 166
Årets resultat		11 952	-26 873
		<b>156 234</b>	<b>152 293</b>
<b>Summa eget kapital</b>		<b>247 083</b>	<b>235 132</b>
<b>Avsättningar</b>	16	<b>30 727</b>	<b>40 391</b>
<b>Långfristiga skulder</b>	17		
Skulder till koncernföretag		15 027	15 247
		<b>15 027</b>	<b>15 247</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Finansiella skulder till koncernföretag	17	6 518 958	6 431 726
Leverantörsskulder		176 453	137 385
Skulder till koncernföretag		304 678	275 425
Skatteskulder		1 131	1 402
Övriga kortfristiga skulder		21 504	8 333
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	18	393 747	264 213
		<b>7 416 471</b>	<b>7 118 484</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>7 709 308</b>	<b>7 409 254</b>
<b>POSTER INOM LINJEN</b>			
<b>Ansvarsförbindelser</b>	19	<b>1 528</b>	<b>1 280</b>

Stockholm Vatten AB  
556210-6855

## KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

	Not	2012-01-01 2012-12-31	2011-01-01 2011-12-31
<b>Den löpande verksamheten</b>			
Resultat efter finansnetto		41 682	-41 132
Av- och nedskrivningar		250 366	233 919
Förändring avsättningar		-5 736	-3 207
Realisationsresultat		1 766	238
Andel i intressebolagets resultat		-794	-74
Betald inkomstskatt		668	-11 529
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>		<b>287 952</b>	<b>178 215</b>
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>			
Förändring av varulager		-672	2 581
Förändring av kortfristiga fordringar		-27 366	-11 046
Förändring av kortfristiga skulder	20	298 258	383 897
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>558 172</b>	<b>553 647</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-24 124	-28 956
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-527 841	-521 559
Erhållen likvid vid försäljning av anläggningstillgångar		235	1 795
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		<b>-551 730</b>	<b>-548 720</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>			
Utdelning		0	-4 696
Amortering av skuld		-220	-224
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		<b>-220</b>	<b>-4 920</b>
<b>Årets kassaflöde</b>		<b>6 222</b>	<b>7</b>
<b>Likvida medel vid årets början</b>		<b>12</b>	<b>5</b>
<b>Likvida medel vid årets slut</b>		<b>6 234</b>	<b>12</b>

Stockholm Vatten AB  
556210-6855

## MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

	Not	2012-01-01 2012-12-31	2011-01-01 2011-12-31
<b>Rörelsens intäkter mm</b>			
Nettoomsättning	1	353 808	317 519
Aktiverat arbete för egen räkning	1	950	1 668
		<b>354 758</b>	<b>319 187</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>			
Råvaror och förnödenheter		-166 494	-149 052
Övriga externa kostnader	2	-78 521	-77 674
Personalkostnader	3	-72 644	-66 029
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	6,9,10	-9 221	-8 472
<b>Rörelseresultat</b>		<b>27 878</b>	<b>17 960</b>
<b>Resultat från finansiella investeringar</b>			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		16	10
Räntekostnader och liknande resultatposter		-2	-16
Räntekostnader till koncernföretag		-318	-949
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		<b>27 574</b>	<b>17 005</b>
Bokslutsdispositioner *	5	-25 465	-15 175
Skatt på årets resultat *	4	1 038	-1 830
<b>ÅRETS RESULTAT</b>		<b>3 147</b>	<b>0</b>

Stockholm Vatten AB  
556210-6855

## MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

	Not	2012-12-31	2011-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<b>Immateriella anläggningstillgångar</b>			
Balanserade utgifter för datorprogram och liknande	6	16 034	22 135
		<b>16 034</b>	<b>22 135</b>
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>			
Maskiner och andra tekniska anläggningar	9	3 198	3 636
Inventarier, verktyg och installationer	10	803	457
Pågående nyanläggningar	11	3 873	394
		<b>7 874</b>	<b>4 487</b>
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>			
Andelar i koncernföretag	13	126 705	126 705
		<b>126 705</b>	<b>126 705</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>150 613</b>	<b>153 327</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<b>Kortfristiga fordringar</b>			
Kundfordringar		19 305	23 846
Fordringar hos koncernföretag		2 284	11 129
Övriga fordringar		635	648
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	14	16 511	12 245
		<b>38 735</b>	<b>47 868</b>
<b>Kassa och bank</b>		<b>6 231</b>	<b>8</b>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>44 966</b>	<b>47 876</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>195 579</b>	<b>201 203</b>

Stockholm Vatten AB  
556210-6855

## MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

	Not	2012-12-31	2011-12-31
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>	15		
<b>Bundet eget kapital</b>			
Aktiekapital 1 000 aktier á nom 100 kr		100	100
Reservfond		20	20
		<u>120</u>	<u>120</u>
<b>Fritt eget kapital</b>			
Balanserad vinst eller förlust		132 458	132 458
Årets resultat		3 147	0
		<u>135 605</u>	<u>132 458</u>
<b>Summa eget kapital</b>		<b>135 725</b>	<b>132 578</b>
<b>Avsättningar</b>	16		
Övriga avsättningar		5 137	7 838
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Finansiella skulder till koncernföretag	17	0	17 290
Leverantörsskulder		10 140	8 736
Skulder till koncernföretag		30 632	20 926
Skatteskulder		1 131	1 402
Övriga kortfristiga skulder		2 039	1 558
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	18	10 775	10 875
		<u>54 717</u>	<u>60 787</u>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>195 579</b>	<b>201 203</b>
<b>POSTER INOM LINJEN</b>			
<b>Ansvarsförbindelser</b>	19	1 308	1 066



Stockholm Vatten AB  
556210-6855

## MODERBOLAGETS KASSAFLÖDESANALYS

	Not	2012-01-01 2012-12-31	2011-01-01 2011-12-31
<b>Den löpande verksamheten</b>			
Resultat efter finansnetto		27 574	17 005
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet mm		0	
Av- och nedskrivningar		9 220	8 472
Förändring avsättningar		-2 701	3 117
Betald inkomstskatt		767	-5 190
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>		<b>34 860</b>	<b>23 404</b>
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>			
Förändring av kortfristiga fordringar		9 133	931
Förändring av kortfristiga skulder	20	-16 089	-703
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>27 904</b>	<b>23 632</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-2 365	-4 399
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-4 141	-636
Erhållen likvid vid försäljning av anläggningstillgångar		0	1 744
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		<b>-6 506</b>	<b>-3 291</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>			
Utdelning		0	-4 696
Lämnat koncernbidrag		-15 175	-15 635
Amortering av skuld		0	-2
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		<b>-15 175</b>	<b>-20 333</b>
<b>Årets kassaflöde</b>		<b>6 223</b>	<b>8</b>
<b>Likvida medel vid årets början</b>		<b>8</b>	<b>0</b>
<b>Likvida medel vid årets slut</b>		<b>6 231</b>	<b>8</b>

## TILLÄGGSUPPLYSNINGAR

### Allmänt om redovisnings- och värderingsprinciper

Årsredovisningen har upprättats enligt Årsredovisningslagen, Bokföringsnämndens anvisningar för stora bolag samt Redovisningsrådets rekommendationer RR1 Koncernredovisning, RR5 Redovisning av byte av redovisningsprinciper, RR11 Intäkter, RR15 Immateriella tillgångar och RR17 Nedskrivningar.

### Byte av redovisningsprinciper

Från och med år 2012 redovisas erhållna och lämnade koncernbidrag som bokslutsdisposition i resultaträkningen. Jämförelseårets siffror har omräknats i enlighet med detta (markerade med \* i Resultat- och Balansräkning samt i Tilläggsupplysningar).

### Upplysning om finansiella risker mm i bolagets årsredovisning

I Stockholms stad samordnar och ansvarar enheten för finansstrategi för all upplåning för Stockholms stad och koncernen Stockholms Stadshus AB inom kommunkoncernen. I enlighet med kommunkoncernens övergripande finanspolicy ersätts bolagets befintliga tidsbundna lån och placeringar av limit i koncernkontosystemet. Omläggningen av lånen genomfördes i december år 2007.

Riksdagen har i slutet av år 2012 tagit beslut om skärpta avdragsregler för interna räntor. Stockholms Stadshus AB har mot bakgrund av de nya reglerna ansökt hos Skatterättsnämnden om förhandsbesked huruvida rätt till avdrag föreligger för räntekostnader på lån från Stockholms stad från år 2013. Ansökan avser samtliga bolag i koncernen.

Inför 2012 var i genomsnitt 78% av årsbehovet av elkraft låsta till terminspris. Efterhand prislästes ytterligare ca 11% före start av leveransperiod. Ca 11% av årsleveransen upphandlades till spotpris. Vid årsskiftet 2012/2013 var 100% av elkraftleveransen i kvartal 1 och 80% i kvartal 2, 3 och 4 låsta till terminspris för 2013, i genomsnitt 85% av helårsbehovet. Återstoden kommer att prissättas enligt löpande spotpriser vid leveranstillfället eller löpande under 2013 låsas före leverans till terminspris för enskild månad eller kvartal. Bolaget har en kontinuerlig bevakning av priset för elkraftsleveransen och låser till terminspris när det bedöms vara ekonomiskt fördelaktigt.

### Koncernredovisning

Koncernens resultat- och balansräkningar omfattar alla företag i vilka moderbolaget direkt eller indirekt har mer än hälften av aktiernas röstvärde samt företag i vilka koncernen på annat sätt har ett bestämmande inflytande och en mer betydande andel av resultatet av deras verksamhet.

Koncernredovisningen är upprättad enligt Redovisningsrådets rekommendation om koncernredovisning. Samtliga förvärv av företag är redovisade enligt förvärvsmetoden.

Obeskattade reserver redovisade i de enskilda koncernföretagen är uppdelade i koncernens balansräkning i en kapitaldel och en skattedel. Kapitaldelen är förd till bundna reserver. Skattedelen är redovisad som avsättning under rubriken Avsättningar.

### Intäktsredovisning

Prissättning för försäljning av bolagets produkter och tjänster som regleras i VA-lagen sker med hänsyn till självkostnadsprincipen. Periodisering av debiterade VA-avgifter sker med beaktande av Redovisningsrådets rekommendation nr 11, Intäkter.

### Lånekostnader

Lånekostnader belastar resultatet för den period till vilken de hänförs.

### Leasing

Leasing klassificeras som finansiell eller operationell. Finansiell leasing föreligger då de ekonomiska riskerna och förmånerna som är förknippade med ägandet i all väsentlighet är överförd till leasingtagaren. I annat fall är det fråga om operationell leasing. Finansiell leasing innebär att aktuellt objekt redovisas som en materiell anläggningstillgång, samtidigt som motsvarande belopp skuldförs som lån. Tillgången skrivs av under nyttjandeperioden med avdrag för beräknat restvärde vid nyttjandeperiodens slut (not 7). De leasingavtal som redovisas som operationella leasingavtal avser främst IT-utrustning och personbilar.

Stockholm Vatten AB  
556210-6855

## Skatter

Periodens skattekostnad eller skatteintäkt består av aktuell och uppskjuten skatt. Aktuell skatt är den skatt som beräknas på det skattepliktiga resultatet för en period. Årets skattepliktiga resultat skiljer sig från årets redovisade resultat genom att det har justerats för ej skattepliktiga och ej avdragsgilla poster.

## Omsättningstillgångar

Varulager redovisas enligt först-in-först-ut-principen och har värderats till det lägsta av anskaffningsvärde, med beaktande av inkurans, och verkligt värde.

Fordringar är redovisade till det belopp varmed de beräknas inflyta.

## Anläggningstillgångar

Anläggningstillgångarna är redovisade till anskaffningskostnad med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Avskrivningar på anläggningstillgångar kostnadsförs så att tillgångens värde skrivs av linjärt över dess beräknade nyttjandeperiod med start månaden efter det att anläggningen tas i bruk. Avskrivningar enligt plan görs med följande procentsatser på anskaffningsvärdet:

<b>Immateriella tillgångar</b>		
Datorprogram och liknande		10-33%
<b>Byggnader</b>		
Kontorsbyggnader		2%
Industribyggnader		2-3%
<b>Markanläggningar</b>		5-10%
<b>Maskiner och andra tekniska anläggningar</b>		
Maskiner		5-20%
VA-ledningar		2-3%
Datorprogram i produktionen		10-20%
<b>Inventarier, verktyg och installationer</b>		
Datorutrustning		33%
Inventarier		10-33%

En immateriell tillgång redovisas i balansräkningen först när det är sannolikt att tillgången kommer att generera framtida ekonomiska fördelar, vilka tillfaller bolaget, samt när anskaffningsvärdet kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Vidare krävs att tillgången uppfyller kraven för att kunna definieras som immateriell tillgång, enligt Redovisningsrådets rekommendation nr 15, Immateriella tillgångar.

Maskiner och inventarier samt tekniska anläggningar hänförliga till produktionsprocessen redovisas under rubriken "Maskiner och andra tekniska anläggningar". Anläggningstillgångar hänförliga till administrativa enheter och hjälpavdelningar redovisas under rubriken "Inventarier, verktyg och installationer".

Balanserade utgifter för datorprogram och liknande som används i produktionsprocesserna redovisas under rubriken "Maskiner och andra tekniska anläggningar".

När det finns en indikation på att en tillgång kan ha minskat i värde beräknas tillgångens återvinningsvärde. Om det beräknade återvinningsvärdet är lägre än tillgångens bokförda värde sker en nedskrivning i enlighet med Redovisningsrådets rekommendation nr 17, Nedskrivningar. Vid tillämpning av denna rekommendation anses Stockholm Vatten AB respektive Stockholm Vatten VA AB utgöra minsta kassagenererande enhet. Det innebär att samtliga tillgångar som är knutna till produktion och leverans av dricksvatten samt avledning och rening av avlopps- och dagvatten hänförs till en och samma kassagenererande enhet.

Stockholm Vatten AB  
556210-6855

#### Avsättningar

Avsättningar redovisas i balansräkningen när bolaget har ett formellt eller informellt åtagande som följd av en inträffad händelse och det är troligt att ett utflöde av resurser krävs för att reglera åtagandet och en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras.

#### Uppgift om moderbolag

Moderföretag i den största koncernen som Stockholm Vatten AB är dotterföretag till och där koncernredovisning är upprättad är Stockholms Stadshus AB, 556415-1727, i Stockholm.

#### Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medför in- eller utbetalningar.

#### Not 1 Rörelsens intäkter

	Koncernen		Moderbolaget	
	2012	2011	2012	2011
Vatten- och avloppsavgifter	1 058 023	956 189	0	0
Anläggningsavgifter	41 731	40 567	0	0
VA-avgifter	1 099 754	996 756	0	0
Övriga intäkter	186 202	130 681	353 808	317 519
<b>Nettoomsättning</b>	<b>1 285 956</b>	<b>1 127 437</b>	<b>353 808</b>	<b>317 519</b>
Aktiverat arbete för egen räkning	48 920	47 356	950	1 668
<b>Rörelsens intäkter</b>	<b>1 334 876</b>	<b>1 174 793</b>	<b>354 758</b>	<b>319 187</b>

#### Uppgift om inköp och försäljning inom samma koncern

Inköp och försäljning mellan koncernföretag	Koncernen		Moderbolaget	
	2012	2011	2012	2011
Inköp	7,0%	8,6%	79,3%	72,7%
Försäljning	14,8%	15,2%	40,2%	41,4%

#### Not 2 Upplysning om revisorns arvode och kostnadsersättning

	2012	2011	2012	2011
Ernst & Young AB				
revisionsuppdrag	450	469	450	469
övriga uppdrag	33	60	33	60
	<b>483</b>	<b>529</b>	<b>483</b>	<b>529</b>

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

Stockholm Vatten AB  
556210-6855

Not 3 Personal

	Koncernen		Moderbolaget	
	2012	2011	2012	2011
<b>Medeltalet anställda med fördelning på kvinnor och män uppgår till</b>				
Kvinnor	93	94	38	40
Män	308	310	41	40
<b>Totalt</b>	<b>401</b>	<b>404</b>	<b>79</b>	<b>80</b>
<b>Medeltalet anställda per verksamhetsort</b>				
Stockholm	300	304	79	80
Bolkyrka	40	40	0	0
Ekerö	20	19	0	0
Huddinge	41	41	0	0
<b>Totalt</b>	<b>401</b>	<b>404</b>	<b>79</b>	<b>80</b>

	Koncernen				Moderbolaget			
	2012		2011		2012		2011	
<b>Fördelning kvinnor/män i ledande befattning</b>	<b>Kvinnor</b>	<b>Män</b>	<b>Kvinnor</b>	<b>Män</b>	<b>Kvinnor</b>	<b>Män</b>	<b>Kvinnor</b>	<b>Män</b>
Styrelse	3	7	3	7	3	7	3	7
Ledningsgrupp	4	8	4	8	3	5	3	5
<b>Totalt</b>	<b>7</b>	<b>15</b>	<b>7</b>	<b>15</b>	<b>6</b>	<b>12</b>	<b>6</b>	<b>12</b>

	Koncernen		Moderbolaget	
	2012	2011	2012	2011
<b>Personalkostnader</b>				
Löner och ersättningar uppgår till				
Styrelse, VD och vVD	3 036	3 013	3 036	3 013
Övriga anställda	177 190	169 403	36 607	36 062
Övriga personalkostnader, utbildning mm	9 014	9 445	4 012	4 537
<b>Summa</b>	<b>189 240</b>	<b>181 861</b>	<b>43 655</b>	<b>43 612</b>
Sociala avgifter enligt lag och avtal				
Styrelse, VD och vVD	954	947	954	947
Övriga anställda	64 008	59 574	14 259	13 011
<b>Summa</b>	<b>64 962</b>	<b>60 521</b>	<b>15 213</b>	<b>13 958</b>
<b>Pensionskostnader</b>	<b>37 706</b>	<b>36 205</b>	<b>13 775</b>	<b>8 459</b>
<b>Totala löner, ersättningar, sociala avgifter, och pensionskostnader</b>	<b>291 908</b>	<b>278 588</b>	<b>72 644</b>	<b>66 029</b>

Flertalet bolag i Stockholms Stadshus AB har sina pensionsåtagande försäkrade i St Erik Livförsäkring AB som har till uppgift att samordna och strukturera hanteringen av pensioner inom bolagskoncernen. De avtal som är försäkrade är KAP-KL (tidigare PFA), PA-KFS och PA-KL.

Koncernens pensionsåtagande för VD redovisas som en ansvarsförbindelse uppgående till 1,5 MSEK (1,3 MSEK). Moderbolaget andel av åtagandet är 1,3 MSEK (1,0 MSEK). Se även not 17.

Bolagets VD har rätt till pension enligt avgiftsbaserad chefs pension. vVD har rätt till pension i enlighet med PA-KFS09-avtalet.

Avtal föreligger mellan bolaget och VD avseende ömsesidig uppsägningstid om 6 månader. Om uppsägning sker från bolaget så äger VD rätt till avgångsvederlag uppgående till 24 månadslöner med avdrag för den lön som utbetalas under uppsägningstiden.

Stockholm Vatten AB  
556210-6855

Not 4 Skatt på årets resultat

	Koncernen		Moderbolaget	
	2012	2011	2012	2011
Följande komponenter ingår i skattekostnaden:				
Aktuell skatt på årets resultat *	1 038	17 732	1 038	-1 577
Uppskjuten skatt	-30 768			
Aktuell skatt hänförlig till koncernbidrag				
Uppskjuten skatt hänförlig till föregående år		-3 473		-253
<b>Redovisad skatt</b>	<b>-29 730</b>	<b>14 259</b>	<b>1 038</b>	<b>-1 830</b>
Redovisat resultat före skatt	41 682	-41 132	2 109	1 830
Skatt enligt gällande skattesats	-10 962	10 818	-555	-482
Skatteeffekt av:				
Justering av uppskjuten skatt tidigare år	0	-3 473	0	-253
Justering av uppskjuten skatt tidigare år, ändrad skattesats	-19 920	0	0	0
Uppskjuten skatt hänförlig till förändring av obeskattad reserv	0	7 282	0	0
Ej avdragsgilla kostnader	-7 220	-8 633	-1 640	-3 557
Ej skattepliktiga intäkter	8 372	8 265	3 233	2 462
<b>Redovisad skatt</b>	<b>-29 730</b>	<b>14 259</b>	<b>1 038</b>	<b>-1 830</b>
Uppskjuten skattefordran				
Skatt hänförlig till underskottsavdrag	119 487	154 320		
<b>Summa uppskjuten skattefordran</b>	<b>119 487</b>	<b>154 320</b>		

Not 5 Bokslutsdispositioner

	Moderbolaget	
	2012	2011
Koncernbidrag *	-25 465	-15 175
<b>Summa bokslutsdispositioner</b>	<b>-25 465</b>	<b>-15 175</b>

Not 6 Balanserade utgifter för datorprogram och liknande

	Koncernen		Moderbolaget	
	2012-12-31	2011-12-31	2012-12-31	2011-12-31
Ingående anskaffningsvärde	115 081	86 125	40 714	36 315
Inköp	24 124	28 956	2 365	4 399
Försäljningar/utrangeringar	-5 647	0	-365	0
<b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>	<b>133 558</b>	<b>115 081</b>	<b>42 714</b>	<b>40 714</b>
Ingående avskrivningar enligt plan	-37 692	-22 854	-18 579	-10 849
Försäljningar/utrangeringar	5 647	0	365	0
Årets avskrivningar enligt plan	-15 481	-14 838	-8 466	-7 730
<b>Utgående ackumulerade avskrivningar enligt plan</b>	<b>-47 526</b>	<b>-37 692</b>	<b>-26 680</b>	<b>-18 579</b>
Ingående nedskrivning	-10 620	-10 620		
<b>Utgående ackumulerade nedskrivningar</b>	<b>-10 620</b>	<b>-10 620</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Utgående bokfört värde</b>	<b>75 413</b>	<b>66 769</b>	<b>16 034</b>	<b>22 135</b>

Stockholm Vatten AB  
556210-6855

Not 7 Byggnader

	Koncernen	
	2012-12-31	2011-12-31
Ingående anskaffningsvärde*	1 933 747	1 830 486
Inköp	94 010	103 637
Försäljningar/utrangeringar	-400	-376
<b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>	<b>2 027 357</b>	<b>1 933 747</b>
Ingående avskrivningar enligt plan	-908 008	-856 603
Försäljningar/utrangeringar	387	51
Årets avskrivningar enligt plan	-53 382	-51 456
<b>Utgående ackumulerade avskrivningar enligt plan</b>	<b>-961 003</b>	<b>-908 008</b>
Ingående nedskrivning	-5 107	-5 107
<b>Utgående ackumulerade nedskrivningar</b>	<b>-5 107</b>	<b>-5 107</b>
<b>Utgående bokfört värde</b>	<b>1 061 248</b>	<b>1 020 634</b>

\* Inklusive 36 MSEK i byggnader och anläggningar leasade t o m 2013-12-31. Därefter är bolaget förpliktigt att förvärva dessa för netto bokfört värde.

I bolagets redovisning sker avskrivningar på leasade objekt enligt samma principer som gäller för andra tillgångar av samma slag.

Not 8 Mark och markanläggningar

	Koncernen	
	2012-12-31	2011-12-31
Ingående anskaffningsvärde	44 364	41 496
Inköp	9 231	3 004
Försäljningar/utrangeringar	0	-136
<b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>	<b>53 595</b>	<b>44 364</b>
Ingående avskrivningar enligt plan	-20 025	-18 294
Försäljningar/utrangeringar	0	136
Årets avskrivningar enligt plan	-2 191	-1 867
<b>Utgående ackumulerade avskrivningar enligt plan</b>	<b>-22 216</b>	<b>-20 025</b>
<b>Utgående bokfört värde</b>	<b>31 379</b>	<b>24 339</b>
<b>Mark</b>		
Ingående anskaffningsvärde	482 160	482 160
<b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>	<b>482 160</b>	<b>482 160</b>
<b>Summa utgående bokfört värde mark och markanläggningar</b>	<b>513 539</b>	<b>506 499</b>

Bolaget äger mark till följande anläggningar (anskaffningsår inom parentes):

Kontorsfastighet, Torsgatan, Stockholms kommun (1993)

Vattenreningsverk, Norsborg, Botkyrka kommun (1993)

Vattentäktsområde, Bornsjön, Botkyrka, Salem och Södertälje kommun (1993)

Avloppsreningsverk, Henriksdal, Stockholms kommun (1993)

Avloppsreningsverk, Bromma, Stockholms kommun (1993)

Avloppsreningsverk, Loudden, Stockholms kommun (1993)

Vattenreservoar, 6 st, Stockholms kommun (1993)

Vattenreningsverk, Lovö, Ekerö kommun (1997, 2004, 2006)

Tomtberga 3:20, Huddinge kommun (1997)

Salem 5:68 (del av), Salem kommun (2010)

Ladvik 3:2 (del av), Salem kommun (2010)

Stockholm Vatten AB  
556210-6855

**Not 9 Maskiner och andra tekniska anläggningar**

	Koncernen		Moderbolaget	
	2012-12-31	2011-12-31	2012-12-31	2011-12-31
Ingående anskaffningsvärde	6 582 610	6 308 150	4 590	6 622
Inköp	493 453	296 291	78	0
Försäljningar/utrangeringar	-13 730	-21 831		-2 032
<b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>	<b>7 062 333</b>	<b>6 582 610</b>	<b>4 668</b>	<b>4 590</b>
Ingående avskrivningar enligt plan	-1 899 180	-1 760 604	-954	-648
Försäljningar/utrangeringar	9 217	19 712		288
Omklassificeringar	2 525	162		0
Årets avskrivningar enligt plan	-170 717	-158 450	-516	-594
<b>Utgående ackumulerade avskrivningar enligt plan</b>	<b>-2 058 155</b>	<b>-1 899 180</b>	<b>-1 470</b>	<b>-954</b>
<b>Utgående bokfört värde</b>	<b>5 004 177</b>	<b>4 683 429</b>	<b>3 198</b>	<b>3 636</b>

**Not 10 Inventarier, verktyg och andra tekniska anläggningar**

	Koncernen		Moderbolaget	
	2012-12-31	2011-12-31	2012-12-31	2011-12-31
Ingående anskaffningsvärde	104 300	96 639	1 160	2 299
Inköp	11 258	10 955	584	279
Försäljningar/utrangeringar	-2 070	-3 294	-26	-1 418
<b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>	<b>113 488</b>	<b>104 300</b>	<b>1 718</b>	<b>1 160</b>
Ingående avskrivningar enligt plan	-71 734	-67 969	-703	-1 974
Försäljningar/utrangeringar	2 070	3 256	26	1 418
Årets avskrivningar enligt plan	-8 596	-7 021	-238	-147
<b>Utgående ackumulerade avskrivningar enligt plan</b>	<b>-78 260</b>	<b>-71 734</b>	<b>-915</b>	<b>-703</b>
<b>Utgående bokfört värde</b>	<b>35 227</b>	<b>32 564</b>	<b>803</b>	<b>457</b>

**Not 11 Pågående nyanläggningar**

	Koncernen		Moderbolaget	
	2012-12-31	2011-12-31	2012-12-31	2011-12-31
Ingående anskaffningsvärde	568 082	460 409	394	36
Årets anskaffningar	551 963	550 516	6 506	5 036
Årets aktivering	-632 075	-442 843	-3 027	-4 678
<b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>	<b>487 970</b>	<b>568 082</b>	<b>3 873</b>	<b>394</b>

**Not 12 Kapitalandel i intresseföretag**

Företagets namn	Org.nr	Säte	Antal andelar	Kapitalandel %
SYVAB	556050-5728	Stockholm	40	33

Andelar i intresseföretag konsolideras från och med 2008 enligt kapitalandelsmetoden. Kapitalandelen i intresseföretaget uppgår till 3.144 TSEK.

**Not 13 Andelar i koncernföretag**

Företagets namn	Org.nr	Säte
Stockholm Vatten VA AB	556175-1867	Stockholm

**Innehavets omfattning**

Företagets namn	Antal andelar	Kapitalandel %	Bokfört värde
Stockholm Vatten VA AB	1 250 000	100	126 705



Stockholm Vatten AB  
556210-6855

Not 14 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	Koncernen		Moderbolaget	
	2012-12-31	2011-12-31	2012-12-31	2011-12-31
Upplupna VA-avgifter	34 162	30 252	0	0
Upplupna rågasintäkter	4 517	2 618	0	0
Förutbetalda behandlingsavgifter	12 575	12 436	0	0
Övriga poster	57 962	59 252	16 511	12 245
<b>Summa</b>	<b>109 216</b>	<b>104 558</b>	<b>16 511</b>	<b>12 245</b>

Not 15 Förändring i eget kapital

Koncernen	Aktie- kapital	Bundna reserver	Fria reserver	Summa
Belopp vid årets ingång	100	82 739	152 293	235 132
Kapitalandel intressebolag		-137		-137
Eget kapitalandel obeskattad reserv, årets avsättning		3 184		3 184
Eget kapitalandel obeskattad reserv, ändrad skattesats		4 963		4 963
Förskjutningar mellan bundet och fritt eget kapital			-8 011	-8 011
Årets resultat			11 952	11 952
Belopp vid årets utgång	100	90 749	156 234	247 083

  

Moderbolaget	Aktie- kapital	Reserv- fond	Fritt eget kapital	Summa
Belopp vid årets ingång	100	20	132 458	132 578
Årets resultat			3 147	3 147
Belopp vid årets utgång	100	20	135 605	135 725

Not 16 Avsättningar

	Koncernen		Moderbolaget	
	2012-12-31	2011-12-31	2012-12-31	2011-12-31
Uppskjuten skatteskuld avseende obeskattad reserv	25 590	29 518	0	0
Övriga avsättningar	5 137	10 873	5 137	7 838
<b>Summa</b>	<b>30 727</b>	<b>40 391</b>	<b>5 137</b>	<b>7 838</b>

Not 17 Finansiella skulder till koncernföretag

Långfristiga skulder	Koncernen		Moderbolaget	
	2012-12-31	2011-12-31	2012-12-31	2011-12-31
Övriga långfristiga skulder till koncernföretag	15 027	15 247		
<b>Summa</b>	<b>15 027</b>	<b>15 247</b>		

  

Kortfristiga finansiella skulder	Koncernen		Moderbolaget	
	2012-12-31	2011-12-31	2012-12-31	2011-12-31
Checkräkningskredit, Koncernkonto Nordea	6 518 958	6 431 726	0	17 290
Limit 7.000.000 TSEK (koncern) respektive 100.000 TSEK (moderbolag)				
<b>Summa</b>	<b>6 518 958</b>	<b>6 431 726</b>	<b>0</b>	<b>17 290</b>

Stockholm Vatten AB  
556210-6855

**Not 18 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter**

	Koncernen		Moderbolaget	
	2012-12-31	2011-12-31	2012-12-31	2011-12-31
Upplupna semesterlöner	18 687	16 532	4 550	3 956
Förutbetalda anläggningsavgifter	239 726	180 168	0	0
Upplupna skadestånd	15 668	7 929	0	0
Övriga poster	119 666	59 584	6 225	6 919
<b>Summa</b>	<b>393 747</b>	<b>264 213</b>	<b>10 775</b>	<b>10 875</b>

**Not 19 Ansvarförbindelser**

	Koncernen		Moderbolaget	
	2012-12-31	2011-12-31	2012-12-31	2011-12-31
<b>Summa</b>	<b>1 528</b>	<b>1 280</b>	<b>1 308</b>	<b>1 066</b>

**Not 20 Kassaflödesanalys**

I Stockholms stad samordnar och ansvarar enheten för finansstrategi för all upplåning för Stockholms stad och koncernen Stockholms Stadshus AB inom kommunkoncernen. I enlighet med kommunkoncernens övergripande finanspolicy ersattes bolagens befintliga tidsbundna lån och placeringar av limit i koncernkontosystemet (checkräkningskredit) 2007. Förändringar av checkräkningskrediten redovisas i Kassaflödesanalysen som förändring av kortfristiga skulder.

Stockholm den 7 mars 2013

Bengt Hansson  
Ordförande

Gösta Lindh  
Verkställande Direktör

Jari Visshed  
Vice ordförande

Lars Svärd

Tomas Ahlberg

Kennet Bergh

Lotta Juul Martin-Löf

Rolf Brattström

Christina Labus

Katarina Luhr

Seved Monke Ajnestål

Min revisionsberättelse har avgivits den 7 mars 2013

Magnus Fredmer  
Auktoriserad revisor

# ÅRSREDOVISNING

2012-01-01--2012-12-31

för

Stockholm Vatten VA AB  
556175-1867

<b>Årsredovisningen omfattar:</b>	<b>Sida</b>
Förvaltningsberättelse	2
Resultaträkning	6
Balansräkning	7
Kassaflödesanalys	9
Tilläggsupplysningar	10

Stockholm Vatten VA AB  
556175-1867

---

## ÅRSREDOVISNING FÖR STOCKHOLM VATTEN VA AB

---

Styrelsen och verkställande direktören för Stockholm Vatten VA AB avger härmed årsredovisning för räkenskapsåret 2012-01-01--2012-12-31.

### FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

#### Ägarförhållanden och verksamhet

Stockholm Vatten VA AB ägs till 100% av Stockholm Vatten AB, 556210-6855.

Stockholm Vatten VA AB svarar för vattenförsörjning och tar hand om avloppsvatten i Stockholm och Huddinge. Bolaget äger och sköter ledningsnäten för vatten och avlopp i Stockholm och Huddinge. I verksamheten ingår även vattenvård och sjörestaurering inom Stockholm och Huddinge och i samarbete med andra berörda kommuner. Särskilda kontrollprogram finns för Mälaren, Saltsjön och innerskärgården.

Bolaget levererar dricksvatten till moderbolaget Stockholm Vatten AB för vidareförsäljning till ytterligare tio grannkommuner. Avloppsvatten tas emot från sex kommuner, också det via Stockholm Vatten AB.

#### Koncernstruktur

I Stockholm Vatten-koncernen ingår:

\* moderbolaget Stockholm Vatten AB där koncernens administrativa funktioner är samlade. I Stockholm Vatten AB bedrivs även den VA-relaterade utvecklingsverksamheten i moderbolaget liksom försäljning till grannkommuner och karthantering.

\* Stockholm Vatten VA AB vars verksamhet är att driva den allmänna vatten- och avloppsanläggningen i Stockholm och Huddinge kommun.

Försäljning av VA-tjänster till grannkommuner sker via moderbolaget Stockholm Vatten AB som köper tjänsterna från Stockholm Vatten VA AB för vidareförsäljning. Den koncerninterna försäljningen är baserad på självkostnadsprincipen.

**Stockholm Vatten VA AB**  
556175-1867

### **Förutsättningar för verksamheten**

Livsmedelsverkets kungörelse om dricksvatten, de nationella miljömålen, EU:s ramdirektiv för vatten och EU:s avloppsvattendirektiv, Naturvårdsverkets förordningar gällande slam samt tillstånd enligt Miljödomstolen utgör ramverk för bolagets verksamhet. Den 25 november 2008 fattade Länsstyrelsen i Stockholms län beslut om fastställande av vattenskyddsområden för Östra Mälaren.

Verksamheten är i huvudsak avgiftsfinansierad i enlighet med självkostnadsprincipen enligt VA-lagen. Kommunfullmäktige beslutar om principerna för avgiftssystemet och bolagets styrelse beslutar om nivån på avgifterna.

EU:s ramdirektiv för vatten har vunnit laga kraft. Regler för fastställande av utökade provtagningsprogram, miljökvalitetsnormer, åtgärdsprogram samt ekonomiska styrmedel - vilket kommer att ha stor påverkan på bolagets verksamhet, inte minst kostnadsmässigt - kommer att implementeras i svensk lagstiftning inom de närmaste åren.

### **Forskning och utveckling**

Stockholm Vatten VA AB deltar i forsknings- och utvecklingsprojekt inom områden med anknytning till vattenförsörjning och vattenrening.

### **Miljöpåverkan**

Stockholm Vatten VA AB:s verksamhet är beroende av den tillståndspliktiga verksamhet som bedrivs i anläggningar och de tillstånd som begränsar uttag och reglering av råvatten.

Bolagets miljöpåverkan omfattar vattenmiljön i Stockholmsområdet, Mälaren och skärgården. Hantering av avloppsslam med fokus på fosforåtervinning är en nyckelfråga.

Miljöförvaltningarna i Botkyrka, Ekerö, Stockholm och Huddinge är tillsynsmyndigheter för respektive anläggning och Länsstyrelsen för recipienten, det vill säga de vattenområden där utsläpp av renat avlopp sker.

#### *Vatten*

Stockholm Vatten VA AB:s verksamheter vid vattenverken vid Norsborg och Lovö är från och med 2002 anmälningspliktiga till miljöförvaltningarna i Botkyrka- respektive Ekerö kommun.

Bolagets uttag av råvatten ur och reglering av Mälaren och Bornsjön är fastställda i vattendomar. De bestämmer vilka mängder som får tas ut vid respektive vattenverk och hur intagsledningarna med mera skall vara anlagda.

**Stockholm Vatten VA AB**

556175-1867

*Avloppsrening*

Stockholm Vatten VA AB har ett samlat tillstånd i dom från Miljödomstolen år 2000 "till utsläppande av avloppsvatten i Saltsjön från tätbebyggelse, som är ansluten till Henriksdals, Bromma och Louddens avloppsreningsverk". Tillståndet som gäller tills vidare anger tillåtna mängder och halter och avser även vissa utsläpp till luft samt buller. Stockholm Vatten VA AB skall genom aktiva insatser gentemot industrier och samhället i övrigt verka för att tillförseln av ämnen som kan skada reningsprocesserna i avloppsreningsverken eller negativt påverka slamkvaliteten eller recipienten kontinuerligt minskas.

Stockholm Vatten VA AB har tillstånd från Länsstyrelsen för ett mellanlager för avvattnat avloppsslam. Det är beläget i Valsta, Haninge kommun. Miljöförvaltningen i Haninge kommun är tillsynsmyndighet. Tillståndet avser lagrade mängder och anger att lakvatten skall tas omhand för rening. Tillståndet gäller tills vidare.

Riksdagen fastställde i oktober 2005 ett miljömål vad gäller återföring av slam innebärande att senast år 2015 ska minst 60 procent av fosforföreningarna i avlopp återföras till produktiv mark, varav minst hälften bör återföras till åkermark. Genom ett långsiktigt och systematiskt arbete att minska oönskade ämnen vid källan är nu allt slam som produceras på reningsverken vid Henriksdal och Bromma certifierat för jordbruksanvändning. Sedan våren 2010 används slammet från Bromma på åkermark i Mälardalen och över 100 ton fosfor återförs därmed till jordbruket.

Under 2013 planeras att söka tillstånd för utökad slamlagringskapacitet i Valsta. Inga övriga väsentliga nu gällande tillstånd ska förnyas under det kommande räkenskapsåret.

Under 2012 har Miljöförvaltningen lämnat en anmälan mot Stockholm Vatten till åklagarmyndigheten avseende överskridande av gränsvärdet för forfor i renat avloppsvatten. Överskridandet avsåg medelvärde under andra kvartalet och föranleddes av de höga flödena till reningsverken i samband med mycket kraftiga regn.

**Väsentliga händelser under räkenskapsåret och efter dess slut***Höjda avgifter för allmänna vattentjänster*

Efter beslut 2011 i Stockholms och Huddinges kommunfullmäktige höjdes taxan för allmänna vattentjänster med 9% från och med 2012.

**Investeringar**

Årets investeringar uppgick till 561,6 MSEK (538,6 MSEK)

	2012	2011
Investeringar i vattenverk	43,0	56,7
Investeringar i ledningsnät - befintligt nät	102,4	98,4
Investeringar i ledningsnät - exploateringar	268,3	202,0
Investeringar i ledningsnät - övrigt	18,0	16,8
Investeringar i avloppsreningsverk	98,3	142,2
Övriga investeringar	13,6	2,0
Investeringar VA-uppdrag	18,0	20,5
<b>Summa investeringar</b>	<b>561,6</b>	<b>538,6</b>

**Stockholm Vatten VA AB**  
556175-1867

**Omsättning, resultat och ställning**

	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Nettoomsättning	1 246	1 150	1 142	1 110
Rörelseresultat	205	147	182	258
Resultat e. finansiella poster	13	-58	-25	73
Balansomslutning	7 665	7 357	6 990	6 624
Soliditet	3,0%	3,1%	3,6%	4,0%
Medelantal anställda	322	324	331	320

**Förslag till vinstdisposition**

Till bolagsstämmans förfogande står följande vinstmedel  
Balanserade vinstmedel från föregående år

0

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att  
i ny räkning balanseras

0

0

Beträffande bolagets resultat och ställning i övrigt hänvisas till nedanstående resultat- och balansräkningar, kassaflödesanalys samt tilläggsupplysningar. Alla belopp uttrycks i tusentals svenska kronor där ej annat anges.

Stockholm Vatten VA AB  
556175-1867

## RESULTATRÄKNING

	Not	2012-01-01 2012-12-31	2011-01-01 2011-12-31
<b>Rörelsens intäkter mm</b>			
Nettoomsättning	1	1 246 470	1 104 806
Aktiverat arbete för egen räkning	1	47 750	45 471
		<b>1 294 220</b>	<b>1 150 277</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>			
Råvaror och förnödenheter		-181 277	-181 975
Övriga externa kostnader	2	-445 662	-382 930
Personalkostnader	3	-219 265	-212 559
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	6-10	-241 146	-225 447
Relisationresultat vid avyttring av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-1 736	-238
<b>Rörelseresultat</b>		<b>205 134</b>	<b>147 129</b>
<b>Resultat från finansiella investeringar</b>			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		1 660	403
Räntekostnader och liknande resultatposter		-491	-281
Räntekostnader till koncernföretag		-192 853	-205 462
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		<b>13 450</b>	<b>-58 211</b>
Bokslutsdispositioner *	4	21 383	42 865
Skatt på årets resultat *	5	0	8 806
Uppsjuten skatt	5	-9 602	0
Uppskjuten skatt, ändrad skattesats	5	-25 231	0
<b>ÅRETS RESULTAT</b>		<b>0</b>	<b>-6 540</b>



Stockholm Vatten VA AB  
556175-1867

<b>BALANSRÄKNING</b>	<b>Not</b>	<b>2012-12-31</b>	<b>2011-12-31</b>
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<b>Immateriella anläggningstillgångar</b>			
Balanserade utgifter för datorprogram och liknande	6	59 379	44 634
		<b>59 379</b>	<b>44 634</b>
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>			
Byggnader	7	1 061 248	1 020 634
Mark och markanläggningar	8	513 539	506 499
Maskiner och andra tekniska anläggningar	9	5 000 979	4 679 793
Inventarier, verktyg och installationer	10	34 424	32 107
Pågående nyanläggningar	11	484 097	567 688
		<b>7 094 287</b>	<b>6 806 721</b>
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>			
Andelar i intresseföretag	12	40	40
Uppskjuten skattefordran	5	119 487	154 320
		<b>119 527</b>	<b>154 360</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>7 273 193</b>	<b>7 005 715</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<b>Varulager mm</b>			
Färdiga varor och handelsvaror		26 629	25 957
		<b>26 629</b>	<b>25 957</b>
<b>Kortfristiga fordringar</b>			
Kundfordringar		153 617	96 936
Fordringar hos koncernföretag		93 121	102 882
Skattefordran		20 395	20 159
Övriga fordringar		5 677	13 006
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	13	92 705	92 313
		<b>365 515</b>	<b>325 295</b>
<b>Kassa och bank</b>		<b>3</b>	<b>4</b>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>392 147</b>	<b>351 256</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>7 665 340</b>	<b>7 356 971</b>

Stockholm Vatten VA AB  
556175-1867

<b>BALANSRÄKNING</b>	<b>Not</b>	<b>2012-12-31</b>	<b>2011-12-31</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>	14		
<b>Bundet eget kapital</b>			
Aktiekapital 1 000 aktier á nom 100 kr		125 000	125 000
Reservfond		19 229	19 229
		<b>144 229</b>	<b>144 229</b>
Balanserat resultat		0	6 540
Årets resultat *		0	-6 540
<b>Summa eget kapital</b>		<b>144 229</b>	<b>144 228</b>
<b>Obeskattade reserver</b>	15	<b>116 320</b>	<b>112 238</b>
<b>Avsättningar</b>	16		
Övriga avsättningar		0	3 035
		<b>0</b>	<b>3 035</b>
<b>Långfristiga skulder</b>	17		
Skulder till koncernföretag		15 027	15 247
		<b>15 027</b>	<b>15 247</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Finansiella skulder till koncernföretag	17	6 518 958	6 414 436
Leverantörsskulder		166 312	128 649
Skulder till koncernföretag		302 057	279 024
Övriga kortfristiga skulder		19 465	6 776
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	18	382 972	253 338
		<b>7 389 764</b>	<b>7 082 223</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>7 665 340</b>	<b>7 356 971</b>
<b>POSTER INOM LINJEN</b>			
<b>Ansvarsförbindelser</b>	19	<b>220</b>	<b>214</b>

Stockholm Vatten VA AB  
556175-1867

<b>KASSAFLÖDESANALYS</b>	Not	2012-01-01 2012-12-31	2011-01-01 2011-12-31
<b>Den löpande verksamheten</b>			
Resultat efter finansnetto		13 450	-58 211
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet			
Av- och nedskrivningar		241 146	225 448
Förändring avsättningar		-3 035	-6 325
Realisationsresultat		1 766	238
Betald inkomstskatt		-236	-6 337
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>		<b>253 091</b>	<b>154 813</b>
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>			
Förändring av varulager		-672	2 581
Förändring av kortfristiga fordringar		-29 693	-34 675
Förändring av kortfristiga skulder	19	307 541	407 299
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>530 267</b>	<b>530 018</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-21 760	-24 557
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-523 698	-520 924
Försäljning av materiella anläggningstillgångar		235	51
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		<b>-545 223</b>	<b>-545 430</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>			
Erhållet koncernbidrag		15 175	15 635
Amortering av skuld		-220	-224
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		<b>14 955</b>	<b>15 411</b>
<b>Årets kassaflöde</b>		<b>-1</b>	<b>-1</b>
<b>Likvida medel vid årets början</b>		<b>4</b>	<b>5</b>
<b>Likvida medel vid årets slut</b>		<b>3</b>	<b>4</b>

Stockholm Vatten VA AB  
556175-1867

---

## TILLÄGGSUPPLYSNINGAR

---

### Allmänt om redovisnings- och värderingsprinciper

Årsredovisningen har upprättats enligt Årsredovisningslagen, Bokföringsnämndens anvisningar för stora bolag samt Redovisningsrådets rekommendationer RR1 Koncernredovisning, RR5 Redovisning av byte av redovisningsprinciper, RR11 Intäkter, RR15 Immateriella tillgångar och RR17 Nedskrivningar.

### Byte av redovisningsprinciper

Från och med år 2012 redovisas erhållna och lämnade koncernbidrag som bokslutsdisposition i resultaträkningen. Jämförelseårets siffror har omräknats i enlighet med detta (markerade med \* i Resultat- och Balansräkning samt i Tilläggsupplysningar).

### Upplysning om finansiella risker mm i bolagets årsredovisning

I Stockholms stad samordnar och ansvarar enheten för finansstrategi för all upplåning för Stockholms stad och koncernen Stockholms Stadshus AB inom kommunkoncernen. I enlighet med kommunkoncernens övergripande finanspolicy ersätts bolagets befintliga tidsbundna lån och placeringar av limit i koncernkontosystemet. Omläggningen av lånen genomfördes i december år 2007.

Riksdagen har i slutet av år 2012 tagit beslut om skärpta avdragsregler för interna räntor. Stockholms Stadshus AB har mot bakgrund av de nya reglerna ansökt hos Skatterättsnämnden om förhandsbesked huruvida rätt till avdrag föreligger för räntekostnader på lån från Stockholms stad från år 2013. Ansökan avser samtliga bolag i koncernen.

Inför 2012 var i genomsnitt 78% av årsbehovet av elkraft låsta till terminspris. Efterhand prislåstes ytterligare ca 11% före start av leveransperiod. Ca 11% av årsleveransen upphandlades till spotpris. Vid årsskiftet 2012/2013 var 100% av elkraftleveransen i kvartal 1 och 80% i kvartal 2, 3 och 4 låsta till terminspris för 2013, i genomsnitt 85% av helårsbehovet. Återstoden kommer att prissättas enligt löpande spotpriser vid leveranstillfället eller löpande under 2013 låsas före leverans till terminspris för enskild månad eller kvartal. Bolaget har en kontinuerlig bevakning av priset för elkraftsleveransen och låser till terminspris när det bedöms vara ekonomiskt fördelaktigt.

### Intäktsredovisning

Prissättning för försäljning av bolagets produkter och tjänster som regleras i VA-lagen sker med hänsyn till självkostnadsprincipen. Periodisering av debiterade VA-avgifter sker med beaktande av Redovisningsrådets rekommendation nr 11, Intäkter.

### Lånekostnader

Lånekostnader belastar resultatet för den period till vilken de hänförs sig.

### Leasing

Leasing klassificeras som finansiell eller operationell. Finansiell leasing föreligger då de ekonomiska riskerna och förmånerna som är förknippade med ägandet i all väsentlighet är överförd till leasingtagaren. I annat fall är det fråga om operationell leasing. Finansiell leasing innebär att aktuellt objekt redovisas som en materiell anläggningstillgång, samtidigt som motsvarande belopp skuldförs som lån. Tillgången skrivs av under nyttjandeperioden med avdrag för beräknat restvärde vid nyttjandeperiodens slut (not 7). De leasingavtal som redovisas som operationella leasingavtal avser främst IT-utrustning och personbilar.

**Stockholm Vatten VA AB**  
556175-1867

## Skatter

Periodens skattekostnad eller skatteintäkt består av aktuell och uppskjuten skatt. Aktuell skatt är den skatt som beräknas på det skattepliktiga resultatet för en period. Årets skattepliktiga resultat skiljer sig från årets redovisade resultat genom att det har justerats för ej skattepliktiga och ej avdragsgilla poster.

## Omsättningstillgångar

**Varulager** redovisas enligt först-in-först-ut-principen och har värderats till det lägsta av anskaffningsvärde, med beaktande av inkurans, och verkligt värde.

**Fordringar** är redovisade till det belopp varmed de beräknas inflyta.

## Anläggningstillgångar

Anläggningstillgångarna är redovisade till anskaffningskostnad med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Avskrivningar på anläggningstillgångar kostnadsförs så att tillgångens värde skrivs av linjärt över dess beräknade nyttjandeperiod med start månaden efter det att anläggningen tas i bruk. Avskrivningar enligt plan görs med följande procentsatser på anskaffningsvärdet:

<b>Immateriella tillgångar</b>	
Datorprogram och liknande	10-33%
<b>Byggnader</b>	
Kontorsbyggnader	2%
Industribyggnader	2-3%
<b>Markanläggningar</b>	5-10%
<b>Maskiner och andra tekniska anläggningar</b>	
Maskiner	5-20%
VA-ledningar	2-3%
Datorprogram i produktionen	10-20%
<b>Inventarier, verktyg och installationer</b>	
Datorutrustning	33%
Inventarier	10-33%

En immateriell tillgång redovisas i balansräkningen först när det är sannolikt att tillgången kommer att generera framtida ekonomiska fördelar, vilka tillfaller bolaget, samt när anskaffningsvärdet kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Vidare krävs att tillgången uppfyller kraven för att kunna definieras som immateriell tillgång, enligt Redovisningsrådets rekommendation nr 15, Immateriella tillgångar.

Maskiner och inventarier samt tekniska anläggningar hänförliga till produktionsprocessen redovisas under rubriken "Maskiner och andra tekniska anläggningar". Anläggningstillgångar hänförliga till administrativa enheter och hjälpavdelningar redovisas under rubriken "Inventarier, verktyg och installationer".

Balanserade utgifter för datorprogram och liknande som används i produktionsprocesserna redovisas under rubriken "Maskiner och andra tekniska anläggningar".

När det finns en indikation på att en tillgång kan ha minskat i värde beräknas tillgångens återvinningsvärde. Om det beräknade återvinningsvärdet är lägre än tillgångens bokförda värde sker en nedskrivning i enlighet med Redovisningsrådets rekommendation nr 17, Nedskrivningar. Vid tillämpning av denna rekommendation anses Stockholm Vatten VA AB i sin helhet utgöra minsta kassagenererande enhet. Det innebär att samtliga tillgångar som är knutna till produktion och leverans av dricksvatten samt avledning och rening av avlopps- och dagvatten hänförs till en och samma kassagenererande enhet.

Skillnaden mellan avskrivningar enligt plan och bokförda avskrivningar är redovisade som bokslutsdisposition.

**Stockholm Vatten VA AB**  
556175-1867

**Avsättningar**

Avsättningar redovisas i balansräkningen när bolaget har ett formellt eller informellt åtagande som följd av en inträffad händelse och det är troligt att ett utflöde av resurser krävs för att reglera åtagandet och en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras.

**Uppgift om moderbolag**

Moderföretag i den största koncernen som Stockholm Vatten VA AB är dotterföretag till och där koncernredovisning är upprättad är Stockholms Stadshus AB, 556415-1727, i Stockholm.  
Moderföretag i den minsta koncernen som Stockholm Vatten VA AB är dotterföretag till och där koncernredovisning är upprättad är Stockholm Vatten AB, 556210-6855, i Stockholm.

**Kassaflödesanalys**

Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medför in- eller utbetalningar.

**Not 1 Rörelsens intäkter**

	2012	2011
Vatten- och avloppsavgifter	1 048 674	947 928
Anläggningsavgifter	41 731	40 567
<b>Summa VA-avgifter</b>	<b>1 090 405</b>	<b>988 495</b>
Övriga intäkter	156 065	116 311
<b>Nettoomsättning</b>	<b>1 246 470</b>	<b>1 104 806</b>
Aktiverat arbete för egen räkning	47 750	45 471
<b>Rörelsens intäkter</b>	<b>1 294 220</b>	<b>1 150 277</b>

**Uppgift om inköp och försäljning inom koncernen**

	2012	2011
Inköp	25,3%	23,4%
Försäljning	28,8%	14,1%

**Not 2 Upplysning om revisorns arvode och kostnadsersättning**

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

Revisionen 2012 betalas av Stockholm Vatten AB och ingår i de administrativa kostnader som moderbolaget debiterar dotterbolaget.

**Stockholm Vatten VA AB**  
556175-1867

**Not 3 Personal**

	2012		2011	
<b>Medelantalet anställda med fördelning på kvinnor och män uppgår till</b>				
Kvinnor	55		54	
Män	267		270	
<b>Totalt</b>	<b>322</b>		<b>324</b>	
<b>Medeltalet anställda per verksamhetsort</b>				
Stockholm	221		224	
Botkyrka	40		40	
Ekerö	20		19	
Huddinge	41		41	
<b>Totalt</b>	<b>322</b>		<b>324</b>	
<b>Fördelning kvinnor/män i ledande befattning</b>				
	2012		2011	
	Kvinnor	Män	Kvinnor	Män
Styrelsen	3	7	3	7
Ledningsgrupp	2	5	2	5
<b>Totalt</b>	<b>5</b>	<b>12</b>	<b>5</b>	<b>12</b>
<b>Personalkostnader</b>				
	2012		2011	
Löner och ersättningar uppgår till				
Övriga anställda	140 583		133 341	
Övriga personalkostnader, utbildning mm	5 002		4 909	
<b>Summa</b>	<b>145 585</b>		<b>138 250</b>	
Sociala avgifter enligt lag och avtal				
Övriga anställda	49 749		46 563	
<b>Summa</b>	<b>49 749</b>		<b>46 563</b>	
<b>Pensionskostnader</b>	<b>23 931</b>		<b>27 746</b>	
<b>Totala löner, ersättningar, sociala avgifter och pensionskostnader</b>	<b>219 265</b>		<b>212 559</b>	

Flertalet bolag i Stockholms Stadshus AB har sina pensionsåtagande försäkrade i St Erik Livförsäkring AB som har till uppgift att samordna och strukturera hanteringen av pensioner inom bolagskoncernen. De avtal som är försäkrade är KAP-KL (tidigare PFA), PA-KFS och PA-KL.

Bolagets pensionsåtagande för VD redovisas som en ansvarsförbindelse uppgående till 0,2 MSEK (0,2 MSEK).

**Stockholm Vatten VA AB**  
556175-1867

**Not 4 Bokslutsdispositioner**

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Skillnaden mellan bokförda avskrivningar och avskrivningar enligt plan	-4 082	27 690
Koncernbidrag *	25 465	15 175
<b>Summa bokslutsdispositioner</b>	<b>21 383</b>	<b>42 865</b>

**Not 5 Skatt på årets resultat**

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Följande komponenter ingår i skattekostnaden:		
Uppskjuten skatt hänförlig till föregående år	0	-3 220
Aktuell skatt årets resultat *		3 991
Uppskjuten skatt avseende:		
Ändrad skattesats	-25 231	
Underskottsavdrag	-9 602	8 035
<b>Redovisad skatt</b>	<b>-34 833</b>	<b>8 806</b>
Redovisat resultat före skatt	34 833	-15 346
Skatt enligt gällande skattesats	-9 161	4 036
Skatteeffekt av:		
Justering av uppskjuten skatt	0	-3 220
Ej avdragsgilla kostnader	-5 580	-5 076
Ej skattepliktiga intäkter	5 139	13 066
Justering av uppskjuten skatt, ändrad skattesats	-25 231	0
<b>Redovisad skatt</b>	<b>-34 833</b>	<b>8 806</b>
<b>Uppskjuten skattefordran</b>		
Skatt hänförlig till underskottsavdrag	119 487	154 320
<b>Summa uppskjuten skattefordran</b>	<b>119 487</b>	<b>154 320</b>

**Not 6 Balanserade utgifter för datorprogram och liknande**

	<b>2012-12-31</b>	<b>2011-12-31</b>
Ingående anskaffningsvärde	74 310	49 754
Inköp	21 760	24 556
Försäljningar/utrangeringar	-5 282	0
<b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>	<b>90 788</b>	<b>74 310</b>
Ingående avskrivningar enligt plan	-19 056	-11 949
Försäljningar/utrangeringar	5 282	0
Årets avskrivningar enligt plan	-7 015	-7 107
<b>Utgående ackumulerade avskrivningar enligt plan</b>	<b>-20 789</b>	<b>-19 056</b>
Ingående nedskrivning	-10 620	-10 620
<b>Akkumulerad nedskrivning</b>	<b>-10 620</b>	<b>-10 620</b>
<b>Utgående bokfört värde</b>	<b>59 379</b>	<b>44 634</b>



**Stockholm Vatten VA AB**  
556175-1867

**Not 7 Byggnader**

	2012-12-31	2011-12-31
Ingående anskaffningsvärde <sup>1</sup>	1 933 749	1 830 487
Inköp	94 009	103 638
Försäljningar/utrangeringar	-400	-376
<b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>	<b>2 027 358</b>	<b>1 933 749</b>
Ingående avskrivningar enligt plan	-908 008	-856 603
Försäljningar/utrangeringar	387	213
Omklassificeringar	0	-162
Årets avskrivningar enligt plan	-53 382	-51 456
<b>Utgående ackumulerade avskrivningar enligt plan</b>	<b>-961 003</b>	<b>-908 008</b>
Ingående nedskrivning	-5 107	-5 107
<b>Ackumulerad nedskrivning</b>	<b>-5 107</b>	<b>-5 107</b>
<b>Utgående bokfört värde</b>	<b>1 061 248</b>	<b>1 020 634</b>

<sup>1</sup> Inkluderar 36 MSEK i byggnader och anläggningar leasade t o m 2013-12-31. Därefter är bolaget förpliktigt att förvärva dessa för netto bokfört värde.

I bolagets redovisning sker avskrivningar på leasade objekt enligt samma principer som gäller för andra tillgångar av samma slag.

**Not 8 Mark och markanläggningar**

<b>Markanläggningar</b>	<b>2012-12-31</b>	<b>2011-12-31</b>
Ingående anskaffningsvärde	44 364	41 496
Inköp	9 231	3 004
Försäljningar/utrangeringar	0	-136
<b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>	<b>53 595</b>	<b>44 364</b>
Ingående avskrivningar enligt plan	-20 025	-18 294
Försäljningar/utrangeringar	0	136
Årets avskrivningar enligt plan	-2 191	-1 867
<b>Utgående ackumulerade avskrivningar enligt plan</b>	<b>-22 216</b>	<b>-20 025</b>
<b>Utgående bokfört värde</b>	<b>31 379</b>	<b>24 339</b>
<b>Mark</b>	<b>2012-12-31</b>	<b>2011-12-31</b>
Ingående anskaffningsvärde	482 160	482 160
<b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>	<b>482 160</b>	<b>482 160</b>
<b>Utgående bokfört värde mark och markanläggning</b>	<b>513 539</b>	<b>506 499</b>

**Bolaget äger mark till följande anläggningar (anskaffningsår inom parentes):**

Kontorsfastighet, Torsgatan, Stockholms kommun (1993)  
 Vattenreningsverk, Norsborg, Botkyrka kommun (1993)  
 Vattentäktområde, Bornsjön, Botkyrka, Salem och Södertälje kommun (1993)  
 Avloppsreningsverk, Henriksdal, Stockholms kommun (1993)  
 Avloppsreningsverk, Bromma, Stockholms kommun (1993)  
 Avloppsreningsverk, Loudden, Stockholms kommun (1993)  
 Vattenreservoar, 6 st, Stockholms kommun (1993)  
 Vattenreningsverk, Lovö, Ekerö kommun (1997, 2004, 2006)  
 Salem 5:68 (del av), Salem kommun (2010)  
 Ladvik 3:2 (del av), Salem kommun (2010)

**Stockholm Vatten VA AB**  
556175-1867

**Not 9 Maskiner och andra tekniska anläggningar**

	2012-12-31	2011-12-31
Ingående anskaffningsvärde	6 559 797	6 283 306
Inköp	493 375	296 453
Försäljningar/utrangeringar	-13 730	-19 800
Omklassificeringar	0	-162
<b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>	<b>7 039 442</b>	<b>6 559 797</b>
Ingående avskrivningar enligt plan	-1 880 004	-1 741 735
Försäljningar/utrangeringar	9 217	19 713
Omklassificeringar	2 525	162
Årets avskrivningar enligt plan	-170 201	-158 144
<b>Utgående ackumulerade avskrivningar enligt plan</b>	<b>-2 038 463</b>	<b>-1 880 004</b>
<b>Utgående bokfört värde</b>	<b>5 000 979</b>	<b>4 679 793</b>

**Not 10 Inventarier, verktyg och installationer**

	2012-12-31	2011-12-31
Ingående anskaffningsvärde	71 931	63 131
Inköp	10 674	10 676
Försäljningar/utrangeringar	-2 044	-1 876
<b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>	<b>80 561</b>	<b>71 931</b>
Ingående avskrivningar enligt plan	-39 824	-34 787
Försäljningar/utrangeringar	2 044	1 837
Omklassificeringar	0	-6 874
Årets avskrivningar enligt plan	-8 357	0
<b>Utgående ackumulerade avskrivningar enligt plan</b>	<b>-46 137</b>	<b>-39 824</b>
<b>Utgående bokfört värde</b>	<b>34 424</b>	<b>32 107</b>

**Not 11 Pågående nyanläggningar**

	2012-12-31	2011-12-31
Ingående anskaffningsvärde	567 688	460 373
Årets anskaffningar	545 457	545 480
Årets aktivering	-629 048	-438 165
<b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>	<b>484 097</b>	<b>567 688</b>

**Not 12 Andelar i intresseföretag**

Företagets namn	Org.nr	Säte
SYVAB	556050-5728	Stockholm

**Innehavets omfattning**

Företagets namn	Antal andelar	Kapitalandel %	Bokfört värde
SYVAB	40	33	40

**Not 13 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter**

	2012-12-31	2011-12-31
Upplupna VA-avgifter	34 162	30 252
Upplupna rågasintäkter	4 517	3 618
Förutbetalda behandlingskostnader	12 575	12 436
Övriga poster	41 451	46 007
<b>Summa</b>	<b>92 705</b>	<b>92 313</b>

Stockholm Vatten VA AB  
556175-1867

**Not 14 Förändring i eget kapital**

	Aktie- kapital	Reserv- fond	Fritt eget kapital	Summa
Belopp vid årets ingång	125 000	19 229	0	144 229
Årets resultat			0	0
<b>Utgående balans</b>	<b>125 000</b>	<b>19 229</b>	<b>0</b>	<b>144 229</b>

**Not 15 Obeskattade reserver**

	2012-12-31	2011-12-31
Avskrivningar utöver plan	116 320	112 238
<b>Summa</b>	<b>116 320</b>	<b>112 238</b>

**Not 16 Avsättningar**

	2012-12-31	2011-12-31
Övriga avsättningar	0	3 035
<b>Summa</b>	<b>0</b>	<b>3 035</b>

**Not 17 Finansiella skulder till koncernföretag**

Långfristiga skulder	2012-12-31	2011-12-31
Övrig långfristig skuld till koncernföretag	15 027	15 247
<b>Summa</b>	<b>15 027</b>	<b>15 247</b>
Kortfristiga finansiella skulder	2012-12-31	2011-12-31
Checkräkningskredit Koncernkonto Nordea Limit 6.900.000 TSEK	6 518 958	6 414 436
<b>Summa</b>	<b>6 518 958</b>	<b>6 414 436</b>

**Not 18 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter**

	2012-12-31	2011-12-31
Upplupna semesterlöner	14 138	12 576
Upplupna sociala avgifter	3 651	3 437
Upplupna skadestånd	15 668	7 929
Förutbetalda anläggningsavgifter och liknande poster	239 726	180 168
Övriga poster	109 789	49 228
<b>Summa</b>	<b>382 972</b>	<b>253 338</b>

Stockholm Vatten VA AB  
556175-1867

**Not 19 Ansvarsförbindelser**

	2012-12-31	2011-12-31
Pensionsförpliktelser som inte upptagits bland skulderna	220	214
<b>Summa ansvarsförbindelser</b>	<b>220</b>	<b>214</b>

**Not 19 Kassaflödesanalys**

I Stockholms stad samordnar och ansvarar enheten för finansstrategi för all upplåning för Stockholms stad och koncernen Stockholms Stadshus AB inom kommunkoncernen. I enlighet med kommunkoncernens övergripande finanspolicy ersattes bolagens befintliga tidsbundna lån och placeringar av limit i koncernkontosystemet (checkräkningskredit) 2007. Förändringar av checkräkningskrediten redovisas i Kassaflödesanalysen som förändring av kortfristiga skulder.

Stockholm den 7 mars 2013

Bengt Hansson  
Ordförande

Gösta Lindh  
Verkställande Direktör

Jari Visshed  
Vice ordförande

Lars Svärd

Tomas Ahlberg

Kennet Bergh

Lotta Juul Martin-Löf

Rolf Brattström

Christina Labus

Katarina Luhr

Seved Monke Ajnestål

Min revisionsberättelse har avgivits den 7 mars 2013

Magnus Fredmer  
Auktoriserad revisor