

## Verksamhetsrapport för år 2011

### Förutsättningar

I Stockholm Vatten-koncernen ingår per 2011-12-31 moderbolaget Stockholm Vatten AB och dotterbolaget Stockholm Vatten VA AB.

Jämförelser mot budget avser den av styrelsen beslutade budgeten. Vid rapporteringen till Stockholms Stadshus AB justerades detta resultat till noll (genom en ospecificerad minskning av Övriga externa kostnader) med hänvisning till den genomlysning av Stockholm Vatten som Stockholms Stadshus beslutade genomföra.

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 2011, exklusive jämförelsestörande poster, uppgår till -31,1 MSEK vilket ska jämföras med budgeterat resultat på -28,6 MSEK.

Totala intäkter, inklusive aktiverat arbete för egen räkning, uppgår till 1174,9 MSEK, en minskning med 10,2 MSEK jämfört med budget.

Rörelsens kostnader för varor, tjänster och material, exklusive jämförelsestörande poster, uppgår till 765,4 MSEK vilket är 6,3 MSEK lägre än budget.

Avskrivningskostnaden uppgår till 234,2 MSEK vilket är 17,3 MSEK högre än budget.

Finansnetto uppgår till 206,3 MSEK vilket är 1,6 MSEK lägre än budget för 2011.

Investeringarna för 2011 uppgår till 543,6 MSEK. Detta är en minskning i förhållande till budget med 123,4 MSEK.

### Sammanfattning av genomförandet av kommunfullmäktiges inriktningsmål

Ägardirektiven för 2011 - 2013 anger följande:

- **Fokusera på kärnverksamheten och fortsätta effektiviseringsarbetet**

I syfte att ytterligare effektivisera arbetet har bolaget under 2011 låtit genomföra en översyn av verksamheten för att belysa Stockholm Vattens möjliga/nödvändiga åtgärder på kort sikt för att säkerställa en långsiktig sund ekonomisk utveckling. Resultatet av översynen rapporterades till styrelsen och Stockholms Stadshus AB under hösten 2011. Styrelsen uppdrog åt verkställande direktören att utreda och under våren 2012 lämna förslag till

besparingar, effektiviseringar och utökad bas för intäkter inom områdena administration, lokalutnyttjande och VA-tjänster.

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

Arbetet med att minska administrativa och indirekta produktionskostnader har fortsatt under 2011. Andelen administrativa och indirekta kostnader följs upp löpande under året och för 2011 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**

Under året har informationsblad med aktuell information skickats ut till kunderna vid varje faktureringsfälle. Regelbundet har även ett nyhetsbrev skickats till lärare i Stockholms skolor för att på så sätt sprida kunskap om vår verksamhet.

Bolagets hemsida har innehållsmässigt utökats och omstrukturerats för att underlätta för olika kundkategorier. Information om störningar uppdateras löpande dygnet runt. Under året har även andelen kunder som rapporterar in sin mätarställning via webben ökat avsevärt.

Hösten 2011 invigdes utställningen *Stockholms vatten* på Stadsmuseet. Utställningen är en del av museets permanentutställning och visar vattnets väg genom Stockholm samt ger information om hur man som enskild kan minska sin miljöpåverkan. Målgruppen är främst elever i grundskolans årskurs 3-5 men är öppen för alla besökare.

- **Tillsammans med andra myndigheter utveckla 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 sjörestaurering 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. Från och med 2008 behövs inte tillstånd från Stockholm Vatten för att installera köksavfallskvarn.

### Verksamhet

**Försäljningen av dricksvatten** uppgick till 115,1 Mm<sup>3</sup> vilket är 1,4 Mm<sup>3</sup> högre än budget. Försäljningen till Stockholm och Huddinge uppgick till 80,2 Mm<sup>3</sup> vilket är 0,9 Mm<sup>3</sup> mer än budget och försäljningen till grannkommunerna översteg budget med 0,5 Mm<sup>3</sup> och uppgår till 34,9 Mm<sup>3</sup>.

**Produktion av rötgas** uppgår till 15,3 MNm<sup>3</sup> vilket överensstämmer med budget.

Av den rötgas som produceras bedöms ca 86 % användas för fordonsgas. Resterande del används för eget bruk – för uppvärmning och elproduktion.

### Rörelseresultat

MSEK	2011 Utfall	2011 Budget	2011 Prognos 2	2010 Utfall <small>Inkl SV Utveckling AB jan-aug</small>
Externa intäkter	1127,5	1109,3	1119,0	1131,6
Aktiverat arbete	47,4	55,4	50,3	56,1
Externa kostnader	-765,4	-771,7	-774,3	-743,0
<b>Rörelseresultat före avskrivningar och finansnetto</b>	<b>409,4</b>	<b>393,0</b>	<b>395,0</b>	<b>444,7</b>
Avskrivningar	-234,2	-216,9	-230,7	-220,3
Finansnetto	-206,3	-204,7	-205,7	-210,8
<b>Resultat efter finansnetto</b>	<b>-31,1</b>	<b>-28,6</b>	<b>-41,3</b>	<b>13,6</b>
Realisationsresultat	-	-	-	44,6
Jämförelsestörande poster	-10,1	-4,9	-10,1	-32,9
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-41,2</b>	<b>-33,5</b>	<b>-51,5</b>	<b>25,3</b>

Koncernens resultat efter finansnetto exklusive realisationsresultat och jämförelsestörande poster uppgår till -31,1 MSEK för 2011. Detta ska jämföras med budgeterat resultat på -28,6 MSEK och Stockholms Stadshus ABs krav på nollresultat.

## Intäkter

## Rörelsens externa intäkter

MSEK	2011 Utfall	2011 Budget	2011 Prognos 2	2010 Utfall Inkl SV Utveckling AB jan-aug
VA-avgifter Stockholm och Huddinge	824,4	820,6	820,7	820,7
VA-avgifter grannkommuner	131,8	128,7	134,5	130,9
Anläggningsavgifter	40,6	31,7	34,1	34,5
Rågas/Biogas	28,0	28,6	28,0	50,0
Övriga affärsintäkter	102,7	99,7	101,7	95,5
<b>Totalt</b>	<b>1127,5</b>	<b>1109,3</b>	<b>1119,0</b>	<b>1131,6</b>

Koncernens **externa intäkter** har ökat med 18,2 MSEK jämfört med budget.

**VA-intäkterna** från Stockholm, Huddinge och grannkommunerna har ökat med 6,9 MSEK jämfört med budget, vilket motsvarar en ökning på 0,8%.

**Anläggningsavgifter** överstiger budget med 8,9 MSEK. Ökningen avser till stor del normala anläggningsavgifter, där vi sett en ökad aktivitet under senare delen av året. Även anläggningsavgifter kopplade till särtaxan har ökat jämfört med budget, dessa avgifter hänförs till projekt där tidplanerna i många fall styrs av andra aktörer.

Intäkterna för försäljningen av **rågas** för uppgradering till fordonsgas minskade 0,6 MSEK jämfört med budget.

**Övriga intäkter** ökar med 3,0 MSEK jämfört med budget varav intäkter avseende **energi till Hammarbyverket** och **kartor** motsvarar budget medan intäkter för omhändertagande av **fettslam och septic** överstiger budget med 1,3 MSEK .

**Aktiverat arbete för egen räkning** uppgår till 47,4 MSEK vilket är 8,0 MSEK lägre än budget. Minskningen beror på de minskade investeringsvolymerna.

## Kostnader

MSEK	2011 Utfall	2011 Budget	2011 Prognos 2	2010 Utfall Inkl SV Utveckling AB jan-aug
Råvaror och förnödenheter	183,8	181,9	187,8	175,2
Övriga externa kostnader	303,1	314,3	312,9	294,5
Personalkostnader	278,6	275,5	273,7	273,3
<b>Totalt</b>	<b>765,4</b>	<b>771,7</b>	<b>774,3</b>	<b>743,0</b>

Koncernens externa kostnader för varor, tjänster och personal, exklusive jämförelsestörande poster, uppgår till 765,4 MSEK vilket är 6,3 MSEK lägre än budget.

Kostnaderna för **råvaror och material** har ökat med 1,9 MSEK jämfört med budget. Kostnadsökningen kan främst hänföras till kostnader för kemikalier.

**Övriga externa kostnader** är 11,2 MSEK lägre än budget. Det är främst här de besparingar som initierades under våren 2011 ger resultat. Minskningen kan främst härledas till minskade kostnader för externa tjänster, som konsultkostnader, inhyrd personal, informationskampanjer och laboratoriekostnader.

**Personalkostnaderna** 2011 har ökat med 3,1 MSEK jämfört med budget. Här ingår 6,5 MSEK avseende tilläggsdebiteringar från St Erik Livförsäkring AB avseende korrigeringar för tidigare försäkrade pensionsåtaganden.

Kostnaderna för **avskrivningar** överskrider budget med 17,3 MSEK. Ökningen är hänförlig till att större volym än vad som antogs i budgeten av pågående nyinvesteringar färdigställdes och aktiverades under slutet av 2010.

**Finansnettot** är 1,6 MSEK lägre än budget. De minskade räntekostnaderna förklaras av lägre marknadsräntor under året än vad som förutspåddes i budgetarbetet.

Som **jämförelsestörande post** redovisas 10,1 MSEK avseende projektkostnader inför övergången till GS-IT. I budgeten beräknades dessa kostnader till 4,9 MSEK.

## Investeringar

MSEK	2011 Utfall	2011 Budget	2011 Prognos 2	2010 Utfall
Vattenverk	56,7	71,0	57,9	55,2
Ledningsnät - befintligt nät	98,4	203,3	110,8	152,0
Ledningsnät - exploateringsområden	202,0	196,6	225,8	220,0
Ledningsnät - övrigt	16,8	21,0	25,0	21,5
Avloppsreningsverk	142,2	137,6	148,2	139,5
Övriga investeringar	7,0	17,0	6,2	19,7
Investeringar VA-uppdrag	20,5	20,5	20,5	-
<b>Totalt</b>	<b>543,6</b>	<b>667,0</b>	<b>594,4</b>	<b>607,9</b>

För 2011 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.

De besparingsåtgärder som vidtog under våren och sommaren 2011 innebar också att vissa investeringar i planeringsstadiet sköts på framtiden och investeringsvolymen minskade i prognos 2 med 72,6 MSEK jämfört med budget. Den största avvikelser mot prognos 2 2011 svarade exploateringarna för – en ökning med 29,2 MSEK. Då exploateringsinvesteringar är att se som tvingande innebär en ökning av dessa att andra investeringar får stå tillbaka när det totala investeringsutrymmet minskar.

***Investeringar vattenverk***

Investeringsprogrammet för vattenverken har löpt planenligt och uppgår till 56,7 MSEK vilket är 14,3 MSEK lägre än budget. Förändringen är hänförlig till senareläggning av investeringar till 2012 och berör t ex projekten *Blåsmaskiner för snabbfilterspolning på västra Norsborg* och *Utbyte av flödesmätare Lovö/Norsborg*.

***Investeringar ledningsnät - befintligt nät***

Årets investeringar i befintligt ledningsnät är 104,9 MSEK lägre än budget och 12,4 MSEK lägre än prognos 2. I de ovan nämnda besparingsåtgärderna var det främst projekt inom detta område som kunde senareläggas. Genomförda investeringar i befintligt nät omfattar ett mycket stort antal projekt. För dessa projekt finns avvikelser mot budget, både positiva och negativa. Som exempel kan nämnas:

- Bergslagsvägen – dyrare än beräknat. De geotekniska förutsättningarna var avsevärt sämre än vad som framgick under de förberedande undersökningarna (+2,5 MSEK)
- Bonäsvägen – pumpstation med luktproblem och frätskador föranledda av svavelväte. Utrustning och kostnad för utförande lägre än vad man tidigare budgeterat för (-0,3 MSEK)
- Segervägen – omläggning av ledningar efter problem med flertalet driftstörningar (+0,1 MSEK)

Bland de projekt som senarelagts kan nämnas:

- Årstattunnelns pumpstation – pumpstation för dagvatten för att möjliggöra rensning av tunneln och därmed förbättra vattenkvalitet i Årstaviken.
- Ledningsdubbling Albysjön – Talldalsvägen – ny vattenledning för att förstärka kapaciteten i befintligt nät samt möjliggöra en nödvändig renovering av befintlig huvudledning.
- Lönnvägen – ombyggnation av befintlig tryckstegringsstation för vatten.

***Investeringar i exploateringsområden*** uppgår till 202,0 MSEK vilket är 5,4 MSEK högre än budget men 23,8 MSEK lägre än prognos 2. För exploateringar styrs tidplaner av andra aktörer vilket ofta medför förändring av projekten och förskjutningar i tiden.

**Investeringar avloppsreningsverk**

Investeringarna i avloppsreningsverken uppgår till 142,2 MSEK vilket är 4,6 MSEK högre än budget. Ökningen är mestadels hänförlig till förseningar från 2010 avseende projekten *Henriksdal 2010*, *Danvikstulls pumpstation* och *Sicklatuberna*.

**Övriga investeringar**

Övriga investeringar avser främst förbättringsåtgärder i fastigheten Torsgatan och investeringar i IT-system, främst kopplade till affärssystemet. Utfallet understiger budget med 10,0 MSEK vilket är en konsekvens av de besparingar som initierades under våren och sommaren 2011.

**Investeringar VA-uppdrag**

Årets investering avser utgiften för rejektvattenrening på Sofielundstippen på uppdrag av SPV.

**Finansiering****Balansräkning**

MSEK	2011 Utfall	2011 Budget	2011 Prognos 2	2010 Utfall
Anläggningstillgångar	7035	7106	7046	6711
Omsättningstillgångar	375	280	350	355
<b>Summa tillgångar</b>	<b>7409</b>	<b>7386</b>	<b>7396</b>	<b>7066</b>
Eget kapital	235	250	216	267
Avsättningar	40	29	29	51
Långfristiga skulder	15	15	15	15
Kortfristiga skulder	7118	7092	7136	6733
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>7409</b>	<b>7386</b>	<b>7396</b>	<b>7066</b>

<b>Räntebärande skuld</b>	<b>6447</b>	<b>6615</b>	<b>6569</b>	<b>6193</b>
---------------------------	-------------	-------------	-------------	-------------

<b>Soliditet %</b>	<b>3,2</b>	<b>3,4</b>	<b>2,9</b>	<b>3,8</b>
--------------------	------------	------------	------------	------------

**Kassaflödesanalys**

MSEK	2011 Utfall	2011 Budget	2011 Prognos 1	2010 Utfall
Från den löpande verksamheten	551	667	594	514
Från investeringsverksamheten	-544	-667	-594	-514
Från finansieringsverksamheten	0	0	0	0
<b>Årets kassaflöde</b>	<b>7</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Balansomslutningen har ökat 343 MSEK jämfört med bokslut 2010.

Redovisat värde av anläggningstillgångarna har ökat med 324 MSEK jämfört med bokslut 2010. Förändringen kan hänföras till årets investeringar minskat med årets avskrivningar.

Räntebärande skuld uppgår till 6447 MSEK, en ökning från 2010 med 254 MSEK - skulden ökade med den lånefinansierade andelen av investeringarna. Låneräntan i december 2011 var 3,13%.

Av den obeskattade reserven i Stockholm Vatten VA AB har 27,7 MSEK lösts upp för resultattäckning och reserven uppgår per 2011-12-31 till 112,2 MSEK. Den obeskattade reserven redovisas i koncernbalansräkningen som eget kapital (73,7 %) respektive avsättning för uppskjuten skatteskuld (26,3 %).

**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 404.

I budgeten för 2011 beräknades medeltalet anställda (totalt arbetad tid enligt ovan, exklusive långtidsfrånvaro, omräknat till årsarbeten) till 405.



## Stockholm Vatten AB

556210-6855

## Resultat efter finansnetto

MSEK	2011 Utfall	2011 Budget	2011 Prognos 2	2010 Utfall
Externa intäkter	185,3	187,2	191,8	181,5
Koncerninterna intäkter	132,2	117,6	127,7	120,4
Aktiverat arbete	1,7	1,6	1,7	0,5
Externa kostnader	-120,0	-118,0	-120,3	-113,5
Koncerninterna kostnader	-162,6	-161,7	-164,8	-159,5
Avskrivningar	-8,5	-5,1	-8,5	-6,0
Finansnetto	-0,5	-0,7	-1,2	-1,1
<b>Resultat efter finansnetto</b>	<b>27,6</b>	<b>20,9</b>	<b>26,3</b>	<b>22,3</b>
Realisationsresultat				27,1
Jämförelsestörande poster	-10,1	-4,9	-10,1	-19,9
<b>Resultat före skatt</b>	<b>17,5</b>	<b>16,0</b>	<b>16,2</b>	<b>29,5</b>

## Rörelsens externa intäkter

MSEK	2011 Utfall	2011 Budget	2011 Prognos 2	2010 Utfall
VA-avgifter grannkommuner	131,8	128,7	134,5	130,9
Energi Hammarbyverket	15,2	15,2	15,2	14,8
Kartor	7,1	7,3	7,3	7,5
Övriga affärsintäkter	31,1	36,0	34,8	28,3
<b>Totalt</b>	<b>185,3</b>	<b>187,2</b>	<b>191,8</b>	<b>181,5</b>

## Rörelsens externa kostnader

MSEK	2011 Utfall	2011 Budget	2011 Prognos 2	2010 Utfall
Råvaror och förnödenheter	2,0	1,6	1,9	2,6
Övriga externa kostnader	52,0	52,6	53,9	45,0
Personalkostnader	66,0	63,8	64,6	65,8
<b>Totalt</b>	<b>120,0</b>	<b>118,0</b>	<b>120,3</b>	<b>113,5</b>

## Investeringar

MSEK	2011 Utfall	2011 Budget	2011 Prognos 2	2010 Utfall
Övriga investeringar	5,0	6,4	4,9	13,4
<b>Totalt</b>	<b>5,0</b>	<b>6,4</b>	<b>4,9</b>	<b>13,4</b>

## Stockholm Vatten VA AB

556175-1867

## Resultat efter finansnetto

MSEK	2011 Utfall	2011 Budget	2011 Prognos 2	2010 Utfall
Externa intäkter	942,2	922,1	927,2	911,2
Koncerninterna intäkter	162,7	161,7	164,8	167,4
Aktiverat arbete	45,5	53,8	48,6	46,9
Externa kostnader	-645,4	-653,7	-653,9	-620,2
Koncerninterna kostnader	-132,1	-117,6	-127,7	-109,1
Avskrivningar	-225,7	-211,8	-222,2	-186,7
Finansnetto	-205,3	-204,0	-204,5	-185,2
<b>Resultat efter finansnetto</b>	<b>-58,2</b>	<b>-49,5</b>	<b>-67,7</b>	<b>24,3</b>

## Rörelsens externa intäkter

MSEK	2011 Utfall	2011 Budget	2011 Prognos 2	2010 Utfall
VA-avgifter Stockholm och Huddinge	824,4	820,6	820,7	820,7
Anläggningsavgifter	40,6	31,7	34,1	34,5
Rågas	28,0	28,6	28,0	11,1
Övriga affärsintäkter	49,2	41,2	44,4	44,9
<b>Totalt</b>	<b>942,2</b>	<b>922,1</b>	<b>927,2</b>	<b>911,2</b>

## Rörelsens externa kostnader

MSEK	2011 Utfall	2011 Budget	2011 Prognos 2	2010 Utfall
Råvaror och förnödenheter	181,7	180,3	185,8	171,6
Övriga externa kostnader	251,1	261,7	259,0	241,2
Personalkostnader	212,6	211,7	209,1	207,5
<b>Totalt</b>	<b>645,4</b>	<b>653,7</b>	<b>653,9</b>	<b>620,2</b>

## Investeringar

MSEK	2011 Utfall	2011 Budget	2011 Prognos 2	2010 Utfall
Vattenverk	56,7	71,0	57,9	55,2
Ledningsnät - befintligt nät	98,4	203,3	110,8	152,0
Ledningsnät - exploateringsområden	202,0	196,6	225,8	220,0
Ledningsnät - övrigt	16,8	21,0	25,0	21,5
Avloppsreningsverk	142,2	137,6	148,2	139,5
Övriga investeringar	2,0	10,6	1,3	6,3
Investeringar VA-uppdrag	20,5	20,5	20,5	-
<b>Totalt</b>	<b>538,6</b>	<b>660,6</b>	<b>589,5</b>	<b>594,5</b>

**ÅRSREDOVISNING**  
och  
**KONCERNREDOVISNING**  
2011-01-01 -- 2011-12-31

för

**Stockholm Vatten AB**  
**556210-6855**

<b>Årsredovisningen omfattar:</b>	<b>Sida</b>
Förvaltningsberättelse	3
Koncernens resultaträkning	7
Koncernens balansräkning	8
Koncernens kassaflödesanalys	10
Moderbolagets resultaträkning	11
Moderbolagets balansräkning	12
Moderbolagets kassaflödesanalys	14
Tilläggsupplysningar	15

# ÅRSREDOVISNING

och

# KONCERNREDOVISNING

2011-01-01 -- 2011-12-31

för

**Stockholm Vatten AB**  
**556210-6855**

<b>Årsredovisningen omfattar:</b>	<b>Sida</b>
Förvaltningsberättelse	3
Koncernens resultaträkning	7
Koncernens balansräkning	8
Koncernens kassaflödesanalys	10
Moderbolagets resultaträkning	11
Moderbolagets balansräkning	12
Moderbolagets kassaflödesanalys	14
Tilläggsupplysningar	15

## **FASTSTÄLLELSEINTYG**

Undertecknad styrelseledamot intygar härmed, dels att denna kopia av årsredovisningen överensstämmer med originalet, dels att resultat- och balansräkningen fastställts på ordinarie årsstämma den . Stämman beslöt tillika godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

Stockholm den

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 2011-01-01 -- 2011-12-31.

### 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.

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

##### Ombyggnation Henriksdals reningsverk

I oktober 2011 invigdes en ny grovrening och en ny mottagningsstation för fett och organiskt avfall vid Henriksdals reningsverk.

De nya delarna av reningsverket innebär att luktstörande verksamheter byggs in i berget samt att tunga transporter leds bort från Värmdövägen. På så sätt minimeras lukt och buller för de boende i närområdet och det har möjliggjort utbyggnad av 3000 nya bostäder runt Henriksdalsberget. Ombyggnationen innebär även ökad kapacitet för produktion av biogas. Den nya mottagningsstationen innebär även att arbetsmiljön avsevärt förbättrats för chaufförer och anställda på verket. Projektering och planering av ombyggnaden började hösten 2007.



**Stockholm Vatten AB**  
556210-6855

### Höjda avgifter för allmänna vattentjänster

Stockholms kommunfullmäktige beslöt vid sitt sammanträde i december 2011 att medge att avgifterna för allmänna vattentjänster höjs med 9 procent från och med 1 januari 2012. Samma beslut fattades av Huddinge kommunfullmäktige vid sammanträdet 16 januari 2012.

### 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 intagsledningarna 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 till 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.

Inga väsentliga nu gällande tillstånd ska förnyas under det kommande räkenskapsåret.

Stockholm Vatten har under året inte erhållit några förelägganden från tillsynsmyndigheterna.

Stockholm Vatten AB  
556210-6855

## 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.

## Investeringar

Koncernens investeringar uppgick 2011 till 543,6 MSEK (607,9 MSEK).

	2011	2010
Investeringar i vattenverk	56,7	55,2
Investeringar i ledningsnät - befintligt nät	98,4	152,0
Investeringar i ledningsnät - exploateringar	202,0	220,0
Investeringar i ledningsnät - övrigt	16,8	21,5
Investeringar i avloppsreningsverk	142,2	139,5
Övriga investeringar	7,0	19,7
Investeringar VA-uppdrag	20,5	-
<b>Summa investeringar</b>	<b>543,6</b>	<b>607,9</b>

## Omsättning, resultat och ställning - Koncern

MSEK

	2011	2010	2009	2008	2007
Nettoomsättning	1 127	1 131	1 108	1 096	1 091
Rörelseresultat	165	191	255	147	89
Resultat e. finansiella poster	-41	25	64	-47	-84
Balansomslutning	7 409	7 066	6 783	6 370	5 881
Soliditet*	3,2%	3,8%	3,5%	2,4%	3,3%
Medelantal anställda	404	419	408	412	514

Stockholm Vatten AB  
556210-6855

### Omsättning, resultat och ställning - Moderbolag

MSEK

	2011	2010	2009	2008	2007
Nettoomsättning	318	302	276	115	124
Rörelseresultat	18	3	20	0	0
Resultat e. finansiella poster	17	29	18	-4	-9
Balansomslutning	201	207	294	249	277
Soliditet*	65,9%	66,2%	42,0%	48,6%	45,2%
Medelantal anställda	80	88	88	85	76

\* Eget kapital dividerat med balansomslutningen vid årets slut

### Förslag till resultatdisposition (SEK)

#### Moderbolaget

Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel

Balanserade vinstmedel	132 457 886
Lämnat koncernbidrag	-11 183 975
Årets resultat	11 184 562
	<u>132 458 473</u>

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att  
i ny räkning balanseras

132 458 473

132 458 473

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	2011-01-01 2011-12-31	2010-01-01 2010-12-31
<b>Rörelsens intäkter mm</b>			
Nettoomsättning	1	1 127 437	1 131 409
Aktiverat arbete för egen räkning	1	47 356	56 106
		<b>1 174 793</b>	<b>1 187 515</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>			
Råvaror och förnödenheter		-183 770	-174 420
Övriga externa kostnader	2	-313 189	-311 580
Personalkostnader	3	-278 588	-289 075
Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	5-9	-233 919	-220 449
Förlust vid avyttring av immateriella och materiella anläggningstillgångar		-238	-504
<b>Rörelseresultat</b>		<b>165 089</b>	<b>191 487</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>			
Resultatandel från intresseföretag		74	30
Vinst vid avyttring av aktier i dotterföretag		-	44 639
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		414	346
Räntekostnader och liknande resultatposter		-206 709	-211 164
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		<b>-41 132</b>	<b>25 338</b>
Skatt på årets resultat	4	14 259	5 889
<b>ARETS RESULTAT</b>		<b>-26 873</b>	<b>31 227</b>

Stockholm Vatten AB  
556210-6855

## KONCERNENS BALANSRÄKNING

	Not	2011-12-31	2010-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<b>Immateriella anläggningstillgångar</b>			
Övriga immateriella anläggningstillgångar	5	66 769	52 651
		<b>66 769</b>	<b>52 651</b>
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>			
Byggnader	6	1 020 634	968 777
Mark och markanläggning	7	506 499	505 362
Maskiner och andra tekniska anläggningar	8	4 683 429	4 547 546
Inventarier, verktyg och installationer	9	32 564	28 670
Pågående nyanläggningar	10	568 082	460 409
		<b>6 811 208</b>	<b>6 510 764</b>
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>			
Kapitalandel i intresseföretag	11	2 350	2 277
Uppskjuten skattefordran		154 320	145 574
		<b>156 670</b>	<b>147 851</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>7 034 647</b>	<b>6 711 266</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<b>Varulager mm</b>			
Råvaror och förnödenheter		25 957	28 538
		<b>25 957</b>	<b>28 538</b>
<b>Kortfristiga fordringar</b>			
Kundfordringar		120 782	142 181
Fordringar hos koncernföretag		89 486	78 464
Skattefordran		20 159	8 999
Övriga fordringar		13 653	7 028
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		104 558	89 760
		<b>348 638</b>	<b>326 432</b>
<b>Kassa och bank</b>		<b>12</b>	<b>5</b>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>374 607</b>	<b>354 975</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>7 409 254</b>	<b>7 066 241</b>

Stockholm Vatten AB  
556210-6855

## KONCERNENS BALANSRÄKNING

	Not	2011-12-31	2010-12-31
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>	13		
<b>Bundet eget kapital</b>			
Aktiekapital 1 000 aktier á nom 100 kr		100	100
Bundna reserver		82 739	103 147
		<b>82 839</b>	<b>103 247</b>
<b>Fritt eget kapital</b>			
Fria reserver		179 166	132 229
Årets resultat		-26 873	31 227
		<b>152 293</b>	<b>163 456</b>
<b>Summa eget kapital</b>		<b>235 132</b>	<b>266 703</b>
<b>Avsättningar</b>	14	<b>40 391</b>	<b>50 882</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Skulder till koncernbolag	15	15 247	15 471
		<b>15 247</b>	<b>15 471</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Finansiella skulder till koncernföretag	15	6 431 726	6 177 061
Leverantörsskulder		137 385	159 233
Skulder till koncernföretag		275 425	147 203
Skatteskulder		1 402	-
Övriga kortfristiga skulder		8 333	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	16	264 213	249 688
		<b>7 118 484</b>	<b>6 733 185</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>7 409 254</b>	<b>7 066 241</b>
<b>POSTER INOM LINJEN</b>			
<b>Ställda säkerheter</b>		-	-
<b>Ansvarsförbindelser</b>	17	<b>1 280</b>	<b>1 034</b>

Stockholm Vatten AB  
556210-6855

## KONCERNENS KASSAFLÖDEANALYS

	Not	2011-01-01 2011-12-31	2009-01-01 2010-12-31
<b>Den löpande verksamheten</b>			
Resultat efter finansnetto		-41 132	25 338
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet			
Av- och nedskrivningar		233 919	214 265
Förändring avsättningar		-3 207	12 769
Realisationsresultat		238	-44 639
Andel i intressebolagets resultat		-74	-
Betald skatt		-11 529	-12 200
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>		<b>178 215</b>	<b>195 533</b>
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>			
Förändring av varulager		2 581	-4 294
Förändring av kortfristiga fordringar		-11 046	32 324
Förändring av kortfristiga skulder	18	383 897	246 004
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>553 647</b>	<b>469 567</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Förändring i andelar i intresseföretag			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-28 956	-36 154
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-521 559	-573 525
Försäljning av materiella anläggningstillgångar		1 795	140 428
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		<b>-548 720</b>	<b>-469 251</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>			
Utdelning		-4 696	-102
Amortering av lån		-224	-227
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		<b>-4 920</b>	<b>-329</b>
<b>Årets kassaflöde</b>		<b>7</b>	<b>-13</b>
<b>Likvida medel vid årets början</b>		<b>5</b>	<b>18</b>
<b>Likvida medel vid årets slut</b>		<b>12</b>	<b>5</b>

Stockholm Vatten AB  
556210-6855

## MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

	Not	2011-01-01 2011-12-31	2010-01-01 2010-12-31
<b>Rörelsens intäkter mm</b>			
Nettoomsättning	1	317 519	301 860
Aktiverat arbete för egen räkning	1	1 668	539
		<b>319 187</b>	<b>302 399</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>			
Råvaror och förnödenheter		-149 052	-159 174
Övriga externa kostnader	2	-77 674	-65 123
Personalkostnader	3	-66 029	-68 625
Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	5,8,9	-8 472	-5 986
<b>Rörelseresultat</b>		<b>17 960</b>	<b>3 491</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>			
Resultat från andelar i koncernföretag		-	27 093
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		10	-
Räntekostnader och liknande resultatposter		-16	-12
Räntekostnader till koncernföretag		-949	-1 106
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		<b>17 005</b>	<b>29 467</b>
Skatt på årets resultat	4	-5 820	-4 112
<b>ÅRETS RESULTAT</b>		<b>11 185</b>	<b>25 355</b>



Stockholm Vatten AB  
556210-6855

## MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

	Not	2011-12-31	2010-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<b>Immateriella anläggningstillgångar</b>			
Balanserade utgifter för forsknings- och utvecklingsarbeten	5	22 135	25 466
		<b>22 135</b>	<b>25 466</b>
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>			
Maskiner och andra tekniska anläggningar	8	3 636	5 974
Inventarier, verktyg och installationer	9	457	325
Pågående nyanläggningar och förskott avseende materiella anläggningstillgångar	10	394	36
		<b>4 487</b>	<b>6 335</b>
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>			
Andelar i koncernföretag	12	126 705	126 705
		<b>126 705</b>	<b>126 705</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>153 327</b>	<b>158 506</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<b>Kortfristiga fordringar</b>			
Kundfordringar		23 846	26 427
Fordringar hos koncernföretag		11 129	10 688
Övriga fordringar		648	535
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		12 245	11 149
		<b>47 868</b>	<b>48 799</b>
<b>Kassa och bank</b>		<b>8</b>	<b>-</b>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>47 876</b>	<b>48 799</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>201 203</b>	<b>207 305</b>

Stockholm Vatten AB  
556210-6855

## MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

	Not	2011-12-31	2010-12-31
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>	13		
<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	123 322
Lämnade koncernbidrag		-11 185	-11 523
Årets resultat		11 185	25 355
		<u>132 458</u>	<u>137 154</u>
<b>Summa eget kapital</b>		<b>132 578</b>	<b>137 274</b>
<b>Avsättningar</b>			
Övriga avsättningar	14	7 838	4 721
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Finansiella skulder till koncernföretag	15	17 290	41 728
Leverantörsskulder		8 736	8 229
Skulder till koncernföretag		20 926	6 579
Skatteskulder		1 402	772
Övriga kortfristiga skulder		1 558	94
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	16	10 875	7 908
		<u>60 787</u>	<u>65 310</u>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>201 203</b>	<b>207 305</b>
<b>POSTER INOM LINJEN</b>			
<b>Ställda säkerheter</b>		-	-
<b>Ansvarsförbindelser</b>	17	1 066	827

Stockholm Vatten AB  
556210-6855

## MODERBOLAGETS KASSAFLÖDESANALYS

	Not	2011-01-01 2011-12-31	2010-01-01 2010-12-31
<b>Den löpande verksamheten</b>			
Resultat efter finansnetto		17 005	29 467
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet			
Avskrivningar		8 472	5 987
Förändring i avsättningar		3 117	4 721
Betald skatt		-5 190	-4 003
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>		<b>23 404</b>	<b>36 172</b>
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>			
Förändring av kortfristiga fordringar		931	95 306
Förändring av kortfristiga skulder	18	-703	-105 278
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>23 632</b>	<b>26 200</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Avyttring av dotterbolag		-	27 193
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-4 399	-12 634
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-636	-2 048
Erhållen likvid vid försäljning av anläggningstillgångar		1 744	-27 093
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		<b>-3 291</b>	<b>-14 582</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>			
Amortering av skuld		-2	-2
Lämnat koncernbidrag		-15 635	-11 523
Utbetald utdelning		-4 696	-101
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		<b>-20 333</b>	<b>-11 626</b>
<b>Årets kassaflöde</b>		<b>8</b>	<b>-8</b>
<b>Likvida medel vid årets början</b>		<b>0</b>	<b>8</b>
<b>Likvida medel vid årets slut</b>		<b>8</b>	<b>0</b>



Stockholm Vatten AB  
556210-6855

---

## TILLÄGGSUPPLYSNINGAR

---

### Redovisningsprinciper

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.

Följande värderings- och omräkningsprinciper är tillämpade i årsredovisningen:

### 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.

Inför 2011 var i genomsnitt 58% av årsbehovet av elkraft låsta till terminspris. Efterhand prislåstes ytterligare ca 30% före start av leveransperiod. Ca 12% av årsleveransen upphandlades till spotpris. Vid årsskiftet 2011/2012 var 100% av elkraftleveransen i kvartal 1 och 70% i kvartal 2, 3 och 4 låsta till terminspris för 2011, i genomsnitt 78% av helårsbehovet. Återstoden kommer att prissättas enligt löpande spotpriser vid leveranstillfället eller löpande under 2012 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 hänför sig.

Stockholm Vatten AB  
556210-6855

## 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 6). De leasingavtal som redovisas som operationella leasingavtal är av ringa omfattning och avser främst personbilar.

## 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 ursprungligt anskaffningsvärde:

### Kategorier

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

Stockholm Vatten AB  
556210-6855

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.

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

## 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

	Koncern		Moderbolag	
	2011	2010	2011	2010
Vatten- och avloppsavgifter	956 189	951 633	-	-
Anläggningsavgifter	40 567	34 470	-	-
VA-avgifter	996 756	986 103	-	-
Övriga intäkter	130 681	145 306	317 519	301 860
Nettoomsättning	1 127 437	1 131 409	317 519	301 860
Arkiverat arbete för egen räkning	47 356	56 106	1 668	539
Rörelsens intäkter	1 174 793	1 187 515	319 187	302 399

### Uppgift om inköp och försäljning inom samma koncern

	Koncern		Moderbolag	
	2011	2010	2011	2010
Inköp och försäljning mellan koncernföretag				
Inköp	8,6%	7,7%	72,7%	83,7%
Försäljning	15,2%	15,5%	41,4%	40,9%

### Not 2 Upplysning om revisorns arvode och kostnadsersättning

	2011	2010	2011	2010
Ernst&Young AB				
revisionsuppdrag	469	398	469	398
övriga uppdrag	60	342	60	342
	529	740	529	740

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

	Koncern		Moderbolag	
	2011	2010	2011	2010
<b>Medelantalet anställda med fördelning på kvinnor och män uppgår till</b>				
Män	310	316	40	43
Kvinnor	94	103	40	45
<b>Totalt</b>	<b>404</b>	<b>419</b>	<b>80</b>	<b>88</b>

Antalet anställda per verksamhetsort har varit:

	Koncern		Moderbolag	
	2011	2010	2011	2010
Stockholm	304	317	80	88
Bolkyrka	40	36	-	-
Ekerö	19	23	-	-
Huddinge	41	43	-	-
<b>Totalt</b>	<b>404</b>	<b>419</b>	<b>80</b>	<b>88</b>

Fördelning kvinnor/män i ledande befattning

	Koncern				Moderbolag			
	2011		2010		2011		2010	
	Kvinnor	Män	Kvinnor	Män	Kvinnor	Män	Kvinnor	Män
Styrelsen	3	7	2	8	2	8	2	8
Ledningsgrupp	4	8	4	8	3	5	2	6
<b>Totalt</b>	<b>7</b>	<b>15</b>	<b>6</b>	<b>16</b>	<b>5</b>	<b>13</b>	<b>4</b>	<b>14</b>

## Personalkostnader

	Koncern		Moderbolag	
	2011	2010	2011	2010
Löner och ersättningar uppgår till				
Styrelse, VD och vVD	3 013	2 901	3 013	2 901
Övriga anställda	169 403	169 868	36 062	35 889
Övriga personalkostnader, utbildning mm	9 445	7 081	4 537	3 305
<b>Summa</b>	<b>181 861</b>	<b>179 850</b>	<b>43 612</b>	<b>42 095</b>
<b>Sociala avgifter</b>				
Styrelse, VD och vVD	947	911	947	911
Övriga anställda	59 574	59 890	13 011	13 059
<b>Summa</b>	<b>60 521</b>	<b>60 801</b>	<b>13 958</b>	<b>13 970</b>
<b>Pensionskostnader</b>	<b>36 205</b>	<b>48 424</b>	<b>8 459</b>	<b>12 560</b>
<b>Totala löner, ersättningar, sociala avgifter och pensionskostnader</b>	<b>278 588</b>	<b>289 075</b>	<b>66 029</b>	<b>68 625</b>

Koncernens pensionsåtagande för VD redovisas som en ansvarsförbindelse uppgående till 1,3 MSEK (1,0 MSEK). Moderbolaget andel av åtagandet är 1,0 MSEK (0,8 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	Koncern		Moderbolag	
	2011	2010	2011	2010
Följande komponenter ingår i skattekostnaden:				
Skatt på årets resultat	17 732	-1 070	-1 576	-
Aktuell skatt hänförlig till koncernbidrag	-	-	-3 991	-4 112
Uppskjuten skatt hänförlig till föregående år	-3 473	6 959	-253	-
<b>Redovisad skatt</b>	<b>14 259</b>	<b>5 889</b>	<b>-5 820</b>	<b>-4 112</b>
Redovisat resultat före skatt	-41 132	25 338	17 005	29 467
Skatt enligt gällande skattesats	10 818	-6 664	-4 472	-7 750
Skatteeffekt av:				
Justering av uppskjuten skatt tidigare år	-3 473	6 959	-253	-
Effekt av förändring i koncernsammansättning	-	4 441	-	-
Ej avdragsgilla kostnader	-8 633	-5 972	-3 557	-3 487
Ej skattepliktiga intäkter	8 265	7 125	2 462	7 125
Uppskjuten skatt hänförlig till upplösning av obeskattade reserver	7 282	-	-	-
<b>Redovisad skatt</b>	<b>14 259</b>	<b>5 889</b>	<b>-5 820</b>	<b>-4 112</b>

Not 5 Balanserade utgifter för datorprogram och liknande	Koncern		Moderbolag	
	2011-12-31	2010-12-31	2011-12-31	2010-12-31
Ingående anskaffningsvärde	86 125	50 633	36 315	23 681
Inköp	28 956	36 154	4 399	12 634
Försäljningar/utrangeringar	-	-662	-	-
<b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>	<b>115 081</b>	<b>86 125</b>	<b>40 714</b>	<b>36 315</b>
Ingående avskrivningar enligt plan	-22 854	-14 332	-10 849	-5 577
Försäljningar/utrangeringar	-	662	-	-
Årets avskrivningar enligt plan	-14 838	-9 184	-7 730	-5 272
<b>Utgående ackumulerade avskrivningar enligt plan</b>	<b>-37 692</b>	<b>-22 854</b>	<b>-18 579</b>	<b>-10 849</b>
Ingående nedskrivningar	-10 620	-10 620	-	-
<b>Ackumulerade nedskrivningar</b>	<b>-10 620</b>	<b>-10 620</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Utgående bokfört värde</b>	<b>66 769</b>	<b>52 651</b>	<b>22 135</b>	<b>25 466</b>

Not 6 Byggnader	Koncern	
	2011-12-31	2010-12-31
Ingående anskaffningsvärde	1 830 486	1 811 634
Inköp/omklassificering	103 637	63 125
Försäljningar/utrangeringar	-376	-44 273
<b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>	<b>1 933 747</b>	<b>1 830 486</b>
Ingående avskrivningar enligt plan	-856 603	-817 267
Försäljningar/utrangeringar	51	12 007
Årets avskrivningar enligt plan	-51 456	-51 343
<b>Utgående ackumulerade avskrivningar enligt plan</b>	<b>-908 008</b>	<b>-856 603</b>
Ingående nedskrivning	-5 107	-5 107
<b>Ackumulerade nedskrivningar</b>	<b>-5 107</b>	<b>-5 107</b>
<b>Utgående bokfört värde</b>	<b>1 020 634</b>	<b>968 777</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.

Stockholm Vatten AB  
556210-6855

Not 7 Mark och markanläggningar

	Koncern	
	2011-12-31	2010-12-31
<b>Markanläggningar</b>		
Ingående anskaffningsvärde	41 496	38 142
Inköp	3 004	3 354
Försäljningar/utrangeringar	-136	-
<b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>	<b>44 364</b>	<b>41 496</b>
Ingående avskrivningar enligt plan	-18 294	-16 525
Försäljningar/utrangeringar	136	-
Årets avskrivningar enligt plan	-1 867	-1 769
<b>Utgående ackumulerade avskrivningar enligt plan</b>	<b>-20 025</b>	<b>-18 294</b>
<b>Utgående bokfört värde</b>	<b>24 339</b>	<b>23 202</b>
<b>Mark</b>		
Ingående anskaffningsvärde	482 160	468 943
Inköp	-	13 217
<b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>	<b>482 160</b>	<b>482 160</b>
<b>Summa utgående bokfört värde mark och markanläggningar</b>	<b>506 499</b>	<b>505 362</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)

Not 8 Maskiner och andra tekniska anläggningar	Koncern			
	Koncern		Moderbolag	
	2011-12-31	2010-12-31	2011-12-31	2010-12-31
Ingående anskaffningsvärde	6 308 150	5 920 593	6 622	9
Inköp/omklassificering	296 291	491 987	-	6 613
Försäljningar/utrangeringar	-21 831	-104 430	-2 032	-
<b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>	<b>6 582 610</b>	<b>6 308 150</b>	<b>4 590</b>	<b>6 622</b>
Ingående avskrivningar enligt plan	-1 760 604	-1 665 214	-648	-9
Försäljningar/utrangeringar	19 712	51 950	288	-
Omklassificeringar	162	-	-	-
Årets avskrivningar enligt plan	-158 450	-147 340	-595	-639
<b>Utgående ackumulerade avskrivningar enligt plan</b>	<b>-1 899 180</b>	<b>-1 760 604</b>	<b>-955</b>	<b>-648</b>
<b>Utgående bokfört värde</b>	<b>4 683 429</b>	<b>4 547 546</b>	<b>3 636</b>	<b>5 974</b>

Akkumulerade anskaffningsvärden för ledningsnät uppgår till 5.494.281 TSEK ( 5.336.413 TSEK).  
 Utgående planenligt restvärde för ledningsnät uppgår till 4.212.347 TSEK (4.161.686 TSEK).



Stockholm Vatten AB  
556210-6855

Not 9 Inventarier, verktyg och installationer	Koncern		Moderbolag	
	2011-12-31	2010-12-31	2011-12-31	2010-12-31
Ingående anskaffningsvärde	96 639	85 853	2 299	7 315
Inköp	10 955	18 771	279	236
Försäljningar/utrangeringar	-3 294	-7 985	-1 418	-5 252
<b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>	<b>104 300</b>	<b>96 639</b>	<b>1 160</b>	<b>2 299</b>
Ingående avskrivningar enligt plan	-67 969	-71 288	-1 974	-7 150
Försäljningar/utrangeringar	3 256	7 948	1 418	5 252
Årets avskrivningar enligt plan	-7 021	-4 629	-147	-76
<b>Utgående ackumulerade avskrivningar enligt plan</b>	<b>-71 734</b>	<b>-67 969</b>	<b>-703</b>	<b>-1 974</b>
<b>Utgående bokfört värde</b>	<b>32 564</b>	<b>28 670</b>	<b>457</b>	<b>325</b>

Not 10 Pågående nyanläggningar	Koncern		Moderbolag	
	2011-12-31	2010-12-31	2011-12-31	2010-12-31
Ingående anskaffningsvärde	460 409	488 374	36	4 837
Årets anskaffningar	550 516	609 649	5 036	14 682
Årets aktivering	-442 843	-626 607	-4 678	-19 483
Försäljningar/utrangeringar	-	-11 007	-	-
<b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>	<b>568 082</b>	<b>460 409</b>	<b>394</b>	<b>36</b>

Not 11 Andelar i intresseföretag/Kapitalandel intresseföretag

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

Andelar i intresseföretag konsolideras från och med 2008 enligt kapitalandelsmetoden.  
Kapitalandelen i intresseföretaget uppgår till 2.350 TSEK

Not 12 Andelar i koncernföretag

Företagets namn	Org.nr	Säte	Eget Kapital	Resultat 2011
Stockholm Vatten VA AB	556175-1867	Stockholm	144 229	-17 724

Företagets namn	Innehavets omfattning		Bokfört värde
	Antal andelar	Kapital-andel %	
Stockholm Vatten VA AB	1 250 000	100%	126 705

Not 13 Förändring i eget kapital

Koncern	Aktie-kapital	Bundna reserver	Fria reserver	Summa
Belopp vid årets ingång	100	103 147	163 456	266 703
Utdelning			-4 696	-4 696
Kapitalandel intressebolag			74	74
Förskjutning mellan bundet och fritt eget kapital			20 332	20 332
Eget kapitalandel av obeskattad reserv		-20 408		-20 408
Årets resultat			-26 873	-26 873
<b>Belopp vid årets utgång</b>	<b>100</b>	<b>82 739</b>	<b>152 293</b>	<b>235 132</b>

Stockholm Vatten AB  
556210-6855

	Aktie- kapital	Reserv- fond	Fritt eget kapital	Summa
Moderbolag				
Belopp vid årets ingång	100	20	137 154	137 274
Utdelning			-4 696	-4 696
Koncernbidrag			-15 175	-15 175
Skatt på koncernbidrag			3 991	3 991
Årets resultat			11 185	11 185
Belopp vid årets utgång	100	20	132 458	132 578

Not 14 Avsättningar

	Koncern		Moderbolag	
	2011-12-31	2010-12-31	2011-12-31	2010-12-31
Avsättningar för pensioner	-	1 264	-	-
Övriga avsättningar	10 873	12 816	7 838	4 721
Uppskjuten skatteskuld avseende obeskattad reserv	29 518	36 802	-	-
Summa	40 391	50 882	7 838	4 721

Not 15 Finansiella skulder till koncernföretag

	Koncern		Moderbolag	
	2011-12-31	2010-12-31	2011-12-31	2010-12-31
<b>Långfristiga skulder</b>				
Övrig långfristig skuld till koncernföretag	15 247	15 471	-	-
Summa	15 247	15 471	-	-
<b>Kortfristiga finansiella skulder</b>				
Checkräkningskredit, Koncernkonto Nordea Limit 6.700.000 TSEK (koncern) respektive 100.000 TSEK (moderbolag)	6 431 726	6 177 061	17 290	41 728
Summa	6 431 726	6 177 061	17 290	41 728

Not 16 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	Koncern		Moderbolag	
	2011-12-31	2010-12-31	2011-12-31	2010-12-31
Upplupna semesterlöner	16 532	18 428	3 956	4 363
Förutbetalda anläggningsavgifter och liknande poster	180 168	168 758	-	-
Upplupna skadestånd	7 929	8 571	-	-
Övriga poster	59 584	53 931	6 919	3 545
Summa	264 213	249 688	10 875	7 908

Not 17 Ansvarförbindelser

	Koncern		Moderbolag	
	2011-12-31	2010-12-31	2011-12-31	2010-12-31
Pensionsförpliktelse	1 280	1 034	1 066	598
Summa	1 280	1 034	1 066	827



Stockholm Vatten AB  
556210-6855

#### Not 18 Kassflödesanalys

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 8 mars 2012

Bengt Hansson  
Ordförande

Gösta Lindh  
Verkställande Direktör

Jari Vissshed  
Vice ordförande

Lars Svärd

Mats Ahlberg

Kennet Bergh

Lotta Juul Martin-Löf

Rolf Brattström

Christina Labus

Katarina Luhr

Seved Monke Ajnestål

Min revisionsberättelse har avgivits den 8 mars 2012

Magnus Fredmer  
Auktoriserad revisor

# ÅRSREDOVISNING

2011-01-01 -- 2011-12-31

för

**Stockholm Vatten VA AB**  
**556175-1867**

**Arsredovisningen omfattar:**

Förvaltningsberättelse  
Resultaträkning  
Balansräkning  
Kassaflödesanalys  
Tilläggsupplysningar

**Sida**

3  
7  
8  
10  
11

# ÅRSREDOVISNING

2011-01-01 -- 2011-12-31

för

**Stockholm Vatten VA AB**  
**556175-1867**

<b>Årsredovisningen omfattar:</b>	<b>Sida</b>
Förvaltningsberättelse	3
Resultaträkning	7
Balansräkning	8
Kassaflödesanalys	10
Tilläggsupplysningar	11

## **FASTSTÄLLELSEINTYG**

Undertecknad styrelseledamot intygar härmed, dels att denna kopia av årsredovisningen överensstämmer med originalet, dels att resultat- och balansräkningen fastställts på ordinarie årsstämma den . Stämman beslöt tillika godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

Stockholm den

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 2011-01-01 -- 2011-12-31.

### 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.

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

##### Ombyggnation Henriksdals reningsverk

I oktober 2011 invigdes en ny grovrening och en ny mottagningsstation för fett och organiskt avfall vid Henriksdals reningsverk.

De nya delarna av reningsverket innebär att luktstörande verksamheter byggs in i berget samt att tunga transporter leds bort från Värmdövägen. På så sätt minimeras lukt och buller för de boende i närområdet och det har möjliggjort utbyggnad av 3000 nya bostäder runt Henriksdalsberget. Ombyggnationen innebär även ökad kapacitet för produktion av biogas. Den nya mottagningsstationen innebär även att arbetsmiljön avsevärt förbättrats för chaufförer och anställda på verket. Projektering och planering av ombyggnaden började hösten 2007.

**Stockholm Vatten VA AB**  
556175-1867

### Höjda avgifter för allmänna vattentjänster

Stockholms kommunfullmäktige beslöt vid sitt sammanträde i december 2011 att medge att avgifterna för allmänna vattentjänster höjs med 9 procent från och med 1 januari 2012. Samma beslut fattades av Huddinge kommunfullmäktige vid sammanträdet 16 januari 2012.

### 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 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.



**Stockholm Vatten VA AB**  
556175-1867

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.

Inga väsentliga nu gällande tillstånd ska förnyas under det kommande räkenskapsåret.

Stockholm Vatten har under året inte erhållit några förelägganden från tillsynsmyndigheterna.

## 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.

## Investeringar

Årets investeringar uppgick till 538,6 MSEK (594,5 MSEK).

	2011	2010
Investeringar i vattenverk	56,7	55,2
Investeringar i ledningsnät - befintligt nät	98,4	152,0
Investeringar i ledningsnät - exploateringar	202,0	220,0
Investeringar i ledningsnät - övrigt	16,8	21,5
Investeringar i avloppsreningsverk	142,2	139,5
Övriga investeringar	2,0	6,3
Investeringar VA-uppdrag	20,5	-
<b>Summa investeringar</b>	<b>538,6</b>	<b>594,5</b>

Stockholm Vatten VA AB  
556175-1867

## Omsättning, resultat och ställning

MSEK

	2011	2010	2009	2008	2007
Omsättning	1 150	1 142	1 110	1 084	1 084
Rörelseresultat	147	182	258	111	61
Resultat efter finansiella poster	-58	-25	73	-78	-119
Balansomslutning	7 357	6 990	6 624	5 967	5 548
Soliditet *	3,08%	3,63%	3,99%	2,52%	3,33%
Medelantal anställda	324	331	320	317	383

\* Eget kapital plus obeskattade reserver minskat med latent skatteskuld dividerat med balansomslutningen vid årets slut.

## Förslag till vinstdisposition

Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel (SEK)

Balanserade vinstmedel	6 540 120
Erhållet koncernbidrag	11 183 975
Årets resultat	<u>-17 724 095</u>
	<u><u>0</u></u>

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att

i ny räkning balanseras	<u>0</u>
	<u><u>0</u></u>

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	2011-01-01 2011-12-31	2010-01-01 2010-12-31
<b>Rörelsens intäkter mm</b>			
Nettoomsättning	1	1 104 806	1 087 618
Aktiverat arbete för egen räkning	1	<u>45 471</u>	<u>54 199</u>
		<b>1 150 277</b>	<b>1 141 817</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>			
Råvaror och förnödenheter		-181 975	-172 433
Övriga externa kostnader	2	-382 930	-358 394
Personalkostnader	3	-212 559	-220 450
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	6-10	-225 447	-208 278
Realisationsresultat vid avyttring av immateriella och materiella anläggningstillgångar		<u>-238</u>	<u>-504</u>
		<b>147 129</b>	<b>181 758</b>
<b>Rörelseresultat</b>			
<b>Resultat från finansiella poster</b>			
Ränteintäkter från koncernföretag		-	2 317
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		403	329
Räntekostnader och liknande resultatposter		-281	-988
Räntekostnader till koncernföretag		<u>-205 462</u>	<u>-208 374</u>
		<b>-58 211</b>	<b>-24 958</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>			
Bokslutsdispositioner	4	27 690	-
Skatt på årets resultat	5	12 797	11 038
		<b>-17 724</b>	<b>-13 920</b>
<b>ÅRETS RESULTAT</b>			



Stockholm Vatten VA AB  
556175-1867

## BALANSRÄKNING

	Not	2011-12-31	2010-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<b>Immateriella anläggningstillgångar</b>			
Balanserade utgifter för datorprogram och liknande	6	44 634	27 185
		<u>44 634</u>	<u>27 185</u>
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>			
Byggnader	7	1 020 634	968 777
Mark och markanläggningar	8	506 499	505 362
Maskiner och andra tekniska anläggningar	9	4 679 793	4 541 571
Inventarier, verktyg och installationer	10	32 107	28 344
Pågående nyanläggning	11	567 688	460 373
		<u>6 806 721</u>	<u>6 504 427</u>
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>			
Andelar i intresseföretag	12	40	40
Uppskjuten skattefordran	5	154 320	145 574
		<u>154 360</u>	<u>145 614</u>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>7 005 715</b>	<b>6 677 226</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<b>Varulager mm</b>			
Färdiga varor och handelsvaror		25 957	28 538
		<u>25 957</u>	<u>28 538</u>
<b>Kortfristiga fordringar</b>			
Kundfordringar		96 936	115 754
Skattefordran		20 159	9 771
Övriga fordringar		13 006	6 587
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		92 313	78 612
		<u>325 296</u>	<u>284 683</u>
<b>Kassa och bank</b>		<b>4</b>	<b>5</b>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>351 257</b>	<b>313 226</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>7 356 972</b>	<b>6 990 452</b>

Stockholm Vatten VA AB  
556175-1867

**BALANSRÄKNING****EGET KAPITAL OCH SKULDER**

	Not	2011-12-31	2010-12-31
<b>Eget kapital</b>	13		
<b>Bundet eget kapital</b>			
Aktiekapital		125 000	125 000
Reservfond		19 229	19 229
		<u>144 229</u>	<u>144 229</u>
<b>Fritt eget kapital</b>			
Balanserat resultat		6 540	8 937
Erhållet koncernbidrag		11 184	11 523
Årets resultat		-17 724	-13 920
		<u>0</u>	<u>6 540</u>
<b>Summa eget kapital</b>		<b>144 229</b>	<b>150 769</b>
<b>Obeskattade reserver</b>	14	<b>112 238</b>	<b>139 928</b>
<b>Avsättningar</b>	15		
Avsättning för pensioner		-	1 264
Övriga avsättningar		3 035	8 096
		<u>3 035</u>	<u>9 360</u>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Skulder till koncernföretag	16	15 247	15 471
		<u>15 247</u>	<u>15 471</u>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Finansiella skulder till koncernföretag	16	6 414 436	6 135 333
Leverantörsskulder		128 649	151 004
Skulder till koncernföretag		279 024	146 808
Övriga kortfristiga skulder		6 776	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	17	253 338	241 779
		<u>7 082 223</u>	<u>6 674 924</u>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>7 356 972</b>	<b>6 990 452</b>
		<b>2011-12-31</b>	<b>2010-12-31</b>
<b>Ställda säkerheter</b>		-	-
<b>Ansvarsförbindelser</b>	18	<b>214</b>	<b>207</b>

Stockholm Vatten VA AB  
556175-1867

## KASSAFLÖDESANALYS

	Not	2011-01-01 2011-12-31	2010-01-01 2010-12-31
<b>Den löpande verksamheten</b>			
Resultat efter finansnetto		-58 211	-24 958
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet			
Av- och nedskrivningar		225 448	208 277
Förändring avsättningar		-6 325	8 049
Realisationsresultat		238	504
Betald skatt		-6 337	-11 811
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>		<u>154 813</u>	<u>180 061</u>
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>			
Förändring av varulager		2 581	-4 294
Förändring av kortfristiga fordringar		-34 675	40 282
Förändring av kortfristiga skulder	19	407 299	367 208
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<u>530 018</u>	<u>583 257</u>
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-24 557	-23 521
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-520 924	-571 446
Försäljning av materiella anläggningstillgångar		51	407
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		<u>-545 430</u>	<u>-594 560</u>
<b>Finansieringsverksamheten</b>			
Erhållet koncernbidrag		15 635	11 523
Amortering av skuld		-224	-225
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		<u>15 411</u>	<u>11 298</u>
<b>Årets kassaflöde</b>		-1	-5
<b>Likvida medel vid årets början</b>		5	10
<b>Likvida medel vid årets slut</b>		<u>4</u>	<u>5</u>

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.

### 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 bolagens befintliga tidsbundna lån och placeringar av limit i koncernkontosystemet. Omläggningsen av lånen genomfördes i december år 2007.

Inför 2011 var i genomsnitt 58% av årsbehovet av elkraft låsta till terminspris. Efterhand prislåstes ytterligare ca 30% före start av leveransperiod. Ca 12% av årsleveransen upphandlades till spotpris. Vid årsskiftet 2011/2012 var 100% av elkraftleveransen i kvartal 1 och 70% i kvartal 2, 3 och 4 låsta till terminspris för 2011, i genomsnitt 78% av helårsbehovet. Återstoden kommer att prissättas enligt löpande spotpriser vid leveranstillfället eller löpande under 2012 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.

### 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 är av ringa omfattning och avser främst personbilar.

### 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.



Stockholm Vatten VA AB  
556175-1867

## 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:

### Kategorier

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

Avsättning till pensioner baseras på en aktuell försäkringsteknisk aktuariell beräkning.

## 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

	2011	2010
Vatten- och avloppsavgifter	947 928	820 707
Anläggningsavgifter	40 567	34 470
VA-avgifter	<u>988 495</u>	<u>855 177</u>
Övriga intäkter	116 311	232 441
<b>Nettoomsättning</b>	<b>1 104 806</b>	<b>1 087 618</b>
Aktiverat arbete för egen räkning	<u>45 471</u>	<u>54 199</u>
<b>Rörelsens intäkter</b>	<b>1 150 277</b>	<b>1 141 817</b>

### Uppgift om inköp och försäljning inom koncernen

	2011	2010
Inköp	23,4%	26,5%
Försäljning	14,1%	31,2%

### 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 2011 betalas av Stockholm Vatten AB och ingår i de administrativa kostnader som moderbolaget debiterar dotterbolaget.

**Stockholm Vatten VA AB**  
556175-1867

**Not 3 Personal**

	2011	2010
<b>Medelantalet anställda med fördelning på kvinnor och män uppgår till</b>		
Män	270	273
Kvinnor	54	58
<b>Totalt</b>	<b>324</b>	<b>331</b>

**Antalet anställda per verksamhetsort har varit:**

Stockholm	224	229
Botkyrka	40	36
Ekerö	19	23
Huddinge	41	43
<b>Totalt</b>	<b>324</b>	<b>331</b>

**Fördelning kvinnor/män i ledande befattning**

	2011		2010	
	Kvinnor	Män	Kvinnor	Män
Styrelsen	3	7	2	8
Ledningsgrupp	2	5	3	4
<b>Totalt</b>	<b>5</b>	<b>12</b>	<b>5</b>	<b>12</b>

**Personalkostnader**

	2011	2010
Löner och ersättningar uppgår till		
Övriga anställda	133 341	133 979
Övriga personalkostnader, utbildning mm	4 908	3 776
<b>Summa</b>	<b>138 249</b>	<b>137 755</b>
<b>Sociala avgifter</b>		
Övriga anställda	46 563	46 831
<b>Summa</b>	<b>46 563</b>	<b>46 831</b>
<b>Pensionskostnader</b>	<b>27 746</b>	<b>35 864</b>
<b>Totala löner, ersättningar, sociala avgifter och pensionskostnader</b>	<b>212 559</b>	<b>220 450</b>

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

**Not 4 Bokslutsdispositioner**

	2011	2010
Skillnaden mellan bokförda avskrivningar och avskrivningar enligt plan	27 690	-
<b>Summa bokslutsdispositioner</b>	<b>27 690</b>	<b>0</b>

**Stockholm Vatten VA AB**  
556175-1867

	2011	2010
<b>Not 5 Skatt på årets resultat</b>		
Följande komponenter ingår i skattekostnaden:		
Uppskjuten skatt hänförlig till föregående år	-3 220	6 959
Aktuell skatt årets resultat	-	-33
Aktuell skatt hänförlig till koncernbidrag	3 991	4 112
Uppskjuten skatt avseende:		
Underskottsavdrag	<u>12 026</u>	<u>-</u>
<b>Redovisad skatt</b>	<b>12 797</b>	<b>11 038</b>
Redovisat resultat före skatt	-30 521	-24 958
Skatt enligt gällande skattesats	8 027	6 564
Skatteeffekt av:		
Justering av uppskjuten skatt tidigare år	-3 220	6 959
Ej avdragsgilla kostnader	-5 076	-2 485
Ej skattepliktiga intäkter	<u>13 066</u>	<u>-</u>
<b>Redovisad skatt</b>	<b>12 797</b>	<b>11 038</b>
<b>Uppskjuten skattefordran</b>		
Skatt hänförlig till underskottsavdrag	<u>154 320</u>	<u>145 574</u>
<b>Summa uppskjuten skattefordran</b>	<b>154 320</b>	<b>145 574</b>
<b>Not 6 Balanserade utgifter för datorprogram och liknande</b>		
	<b>2011-12-31</b>	<b>2010-12-31</b>
Ingående anskaffningsvärde	49 754	26 895
Inköp	24 557	23 521
Försäljningar/utrangeringar	-	-662
<b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>	<b>74 311</b>	<b>49 754</b>
Ingående avskrivningar enligt plan	-11 949	-8 699
Försäljningar/utrangeringar	-	662
Årets avskrivningar enligt plan	<u>-7 107</u>	<u>-3 912</u>
<b>Utgående ackumulerade avskrivningar enligt plan</b>	<b>-19 056</b>	<b>-11 949</b>
Ingående nedskrivning	<u>-10 620</u>	<u>-10 620</u>
<b>Ackumulerade nedskrivningar</b>	<b>-10 620</b>	<b>-10 620</b>
<b>Utgående bokfört värde</b>	<b>44 634</b>	<b>27 185</b>

**Stockholm Vatten VA AB**  
556175-1867

**Not 7 Byggnader**

	2011-12-31	2010-12-31
Ingående anskaffningsvärde*	1 830 487	1 768 616
Inköp/omklassificering	103 637	63 126
Försäljningar/utrangeringar	-376	-1 255
<b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>	<b>1 933 748</b>	<b>1 830 487</b>
Ingående avskrivningar enligt plan	-856 603	-806 515
Försäljningar/utrangeringar	213	1 255
Omklassificeringar	-162	-
Årets avskrivningar enligt plan	-51 456	-51 343
<b>Utgående ackumulerade avskrivningar enligt plan</b>	<b>-908 008</b>	<b>-856 603</b>
Ingående nedskrivning	-5 107	-5 107
<b>Ackumulerade nedskrivningar</b>	<b>-5 107</b>	<b>-5 107</b>
<b>Utgående bokfört värde</b>	<b>1 020 634</b>	<b>968 777</b>

\*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**

	2011-12-31	2010-12-31
<b>Markanläggningar</b>		
Ingående anskaffningsvärde	41 496	38 142
Inköp	3 004	3 354
Försäljningar/utrangeringar	-136	-
<b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>	<b>44 364</b>	<b>41 496</b>
Ingående avskrivningar enligt plan	-18 294	-16 525
Försäljningar/utrangeringar	136	-
Årets avskrivningar enligt plan	-1 867	-1 769
<b>Utgående ackumulerade avskrivningar enligt plan</b>	<b>-20 025</b>	<b>-18 294</b>
<b>Utgående bokfört värde</b>	<b>24 339</b>	<b>23 202</b>
<b>Mark</b>	<b>2011-12-31</b>	<b>2010-12-31</b>
Ingående anskaffningsvärde	482 160	468 943
Inköp	-	13 217
<b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>	<b>482 160</b>	<b>482 160</b>
<b>Summa utgående bokfört värde mark och markanläggningar</b>	<b>506 499</b>	<b>505 362</b>



**Stockholm Vatten VA AB**  
556175-1867

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)  
Salem 5:68 (del av), Salem kommun (2010)  
Ladvik 3:2 (del av), Salem kommun (2010)

**Not 9 Maskiner och andra tekniska anläggningar**

	2011-12-31	2010-12-31
Ingående anskaffningsvärde	6 283 306	5 827 829
Inköp	296 453	485 374
Försäljningar/utrangeringar	-19 800	-29 897
Omklassificeringar	-162	-
<b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>	<b>6 559 797</b>	<b>6 283 306</b>
Ingående avskrivningar enligt plan	-1 741 735	-1 624 056
Försäljningar/utrangeringar	19 713	29 022
Omklassificeringar	162	-
Årets avskrivningar enligt plan	-158 144	-146 701
<b>Utgående ackumulerade avskrivningar enligt plan</b>	<b>-1 880 004</b>	<b>-1 741 735</b>
<b>Utgående bokfört värde</b>	<b>4 679 793</b>	<b>4 541 571</b>

Accumulerade anskaffningsvärden för ledningsnät uppgår till 5.494.281 TSEK ( 5.336.413 TSEK).  
Utgående planenligt restvärde för ledningsnät uppgår till 4.212.347 TSEK (4.161.686 TSEK).

**Not 10 Inventarier, verktyg och installationer**

	2011-12-31	2010-12-31
Ingående anskaffningsvärde	63 131	47 331
Inköp	10 676	18 534
Försäljningar/utrangeringar	-1 876	-2 734
<b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>	<b>71 931</b>	<b>63 131</b>
Ingående avskrivningar enligt plan	-34 787	-32 931
Försäljningar/utrangeringar	1 837	2 697
Årets avskrivningar enligt plan	-6 874	-4 553
<b>Utgående ackumulerade avskrivningar enligt plan</b>	<b>-39 824</b>	<b>-34 787</b>
<b>Utgående bokfört värde</b>	<b>32 107</b>	<b>28 344</b>

**Not 11 Pågående nyanläggningar**

	2011-12-31	2010-12-31
Ingående anskaffningsvärde	460 373	472 530
Årets anskaffningar	545 480	594 967
Årets aktivering	-438 165	-607 124
<b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>	<b>567 688</b>	<b>460 373</b>



**Stockholm Vatten VA AB**  
556175-1867

**Not 12 Andelar i intresseföretag**

Företagets namn	Org.nr	Säte	Antal andelar	Kapitalandel %	Bokfört värde
SYVAB	556050-5728	Stockholm	40	33	<u>40</u>
				<b>2011-12-31</b>	<b>2010-12-31</b>
Ingående anskaffningsvärde				<u>40</u>	<u>40</u>
Utgående bokfört värde				40	40

SYVAB är en förkortning av "Sydvästra Stockholmsregionens VA-verksaktiebolag". SYVAB äger och driver ett avloppsreningsverk vid Himmerfjärden i Södertälje kommun. Delägare utöver Stockholm Vatten är Södertälje, Salem, Botkyrka och Nykvarn kommun med vardera 16,7% ägarandel.

**Not 13 Förändring i eget kapital**

	Aktiekapital	Reservfond	Fritt eget kapital	Summa
Belopp vid årets ingång	125 000	19 229	6 540	150 769
Koncernbidrag			15 175	15 175
Beräknad skatt på koncernbidrag			-3 991	-3 991
Årets resultat			<u>-17 724</u>	<u>-17 724</u>
Belopp vid årets utgång	125 000	19 229	0	144 229

Aktiekapitalet består av 1.225.000 A-aktier à 100 kronor och 25.000 B-aktier à 100 kronor.

**Not 14 Obeskattade reserver**

	2011-12-31	2010-12-31
Avskrivningar utöver plan	<u>112 238</u>	<u>139 928</u>
<b>Summa</b>	<b>112 238</b>	<b>139 928</b>

**Not 15 Avsättningar**

	2011-12-31	2010-12-31
Avsättningar för pensioner	-	1 264
Övriga avsättningar:	<u>3 035</u>	<u>8 096</u>
<b>Summa</b>	<b>3 035</b>	<b>9 360</b>

2009 försäkrade Stockholm Vatten VA AB merparten av sitt pensionåtagande i S:t Erik Livförsäkring AB, i enlighet med det beslut som fattades av kommunfullmäktige i Stockholm i november 2006. Den kvarvarande pensionsavsättningen avseende bolagets andel av tidigare verkställande direktörens pension har försäkrats 2011.

Stockholm Vatten VA AB  
556175-1867

Not 16 Skulder till koncernföretag	2011-12-31	2010-12-31
<b>Långfristiga skulder</b>		
Övrig långfristig skuld till koncernföretag	<u>15 247</u>	<u>15 471</u>
<b>Summa</b>	<b>15 247</b>	<b>15 471</b>
<b>Kortfristiga finansiella skulder</b>		
Checkräkningskredit, koncernkonto Nordea Limit 6.600.000 TSEK	<u>6 414 436</u>	<u>6 135 333</u>
<b>Summa</b>	<b>6 414 436</b>	<b>6 135 333</b>
<b>Not 17 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter</b>	<b>2011-12-31</b>	<b>2010-12-31</b>
Upplupna semesterlöner	12 576	14 066
Upplupna sociala avgifter	3 437	3 668
Upplupna skadestånd	7 929	8 571
Förutbetalda anläggningsavgifter och liknande poster	180 168	168 758
Övriga poster	<u>49 228</u>	<u>46 716</u>
<b>Summa</b>	<b>253 338</b>	<b>241 779</b>
<b>Not 18 Ansvarförbindelser</b>	<b>2011-12-31</b>	<b>2010-12-31</b>
Pensionsförpliktelse	<u>214</u>	<u>207</u>
<b>Summa ansvarförbindelser</b>	<b>214</b>	<b>207</b>

**Stockholm Vatten VA AB**  
556175-1867

**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 8 mars 2012

Bengt Hansson  
Ordförande

Gösta Lindh  
Verkställande Direktör

Jari Visshed  
Vice ordförande

Lars Svärd

Mats Ahlberg

Kennet Bergh

Lotta Juul Martin-Löf

Rolf Brattström

Christina Labus

Katarina Luhr

Seved Monke Ajnestål

Min revisionsberättelse har avgivits den 8 mars 2012

Magnus Fredmer  
Auktoriserad revisor