

# Verksamhetsrapport för år 2015

## Koncernen Stockholm Vatten AB

I koncernen Stockholm Vatten AB ingår per 2015-12-31 moderbolaget Stockholm Vatten AB och dotterbolaget Stockholm Vatten VA AB.

### Ekonomisk sammanfattning

**Resultat efter finansnetto** för 2015, exklusive jämförelsestörande poster, uppgick till -2,6 Mkr, vilket ska jämföras med budgeterat resultat på 2,3 Mkr.

**Som jämförelsestörande kostnad** redovisas avsättningen om 75,8 Mkr med anledning av VA-nämndens dom i frågan om Stockholm Vatten VA AB:s rätt att debitera väghållarna för dagvattenhantering.

**Totala intäkter**, inklusive aktiverat arbete för egen räkning, uppgår till 1 412,3 Mkr, en ökning med 45,9 Mkr jämfört med budget.

**Rörelsens kostnader** för varor, tjänster och material, exklusive jämförelsestörande poster, uppgår till 969,1 Mkr vilket är 23,2 Mkr högre än budget.

**Avskrivningskostnaden** uppgår till 285,9 Mkr, 25 Mkr högre än budget.

**Finansnetto** uppgår till -159,9 Mkr, vilket är 2,8 Mkr högre än budget för 2015.

**Investeringarna** för 2015 uppgår till 1 345,2 Mkr. Detta är en ökning i förhållande till budget med 81,7 Mkr.

### Sammanfattning av genomförandet av kommunfullmäktiges inriktningsmål

#### 1. Ett Stockholm som håller samman

Stockholm Vatten bidrar till målet genom att försörja Stockholm med ett hälsosamt och gott dricksvatten. Avloppsstopp i ledningsnätet och avbrott i vattenleverans åtgärdas snabbt, och avfallshanteringen sköts på ett effektivt sätt. Stockholm Vatten bidrar aktivt i planeringen för ett växande Stockholm genom sitt deltagande i stadens exploateringsprojekt.

#### 2. Ett klimatsmart Stockholm

Reningen av avloppsvatten sköts på ett klimatsmart sätt med värmeåtervinning av spillvattnet och en hög biogasproduktion. Det pågår en rad aktiviteter för att nå upp till målen inom miljöområdet, inte minst i avfallsverksamheten (t ex matavfallsanläggningen i Högdalen och projekt för att öka matavfallsinsamlingen). Stockholm Vatten driver projektet för Stockholms framtida avloppsrening (SFA), som kommer att ha stora positiva miljöeffekter.

Verksamhetens arbete med planer för energieffektivisering kommer att utökas för att klara kraven i ny lagstiftning för energikartläggning. Målet för förnyelsebart bränsle i fordonen hålls med god marginal, och verksamheten jobbar aktivt med stadens dagvattenstrategi. Satsningar på informationsspridning för att påverka medborgarna till ett hållbart beteende

inom vatten- och avfallsområdet kommer att intensifieras under 2016 (ny organisation och personalresurser finns på plats).

### **3. Ett ekonomiskt hållbart Stockholm**

Stockholms taxor är bland de lägsta i landet. Taxorna kommer att öka under kommande år som en följd av stora kapacitets- och miljöinvesteringar i verksamheten. Stockholm Vatten arbetar för en ökad helhetssyn och breddad kompetens inom sina ansvarsområden. Förnysetakten på VA-ledningsnätet intensifieras. I övrigt finns ett antal indikatorer som följs upp i ILS för att säkerställa en god ekonomistyrning. Utfallet för de finansiella indikatorerna påverkas av de nya ägardirektiven, vilka inte fanns inarbetade i budget 2015. Ökade avskrivningar för Bromma Reningsverk, som ska läggas ned, påverkar också utfallet på några av indikatorerna negativt.

### **4. Ett demokratiskt hållbart Stockholm**

Stockholm Vatten arbetar för att vara en attraktiv arbetsgivare och öka resultaten i medarbetarenkäten som indikerar nöjda medarbetare, och för 2015 har vi ett Aktivt medskapandeindex (AMI) på 78, vilket är en höjning från föregående år då AMI var 77. Under 2015 har vi haft särskilda insatser avseende den psykosociala arbetsmiljön, inte minst i samband med flytten till nya kontor, och vi har erbjudit praktikplatser för ungdomar med funktionshinder i samarbete med arbetsmarknadsförvaltningen. Vi ställer miljökrav vid alla upphandlingar där det varit möjligt och relevant. Stockholm Vatten driver även miljöinfocentrat GlashusEtt i Hammarby sjöstad med uppdrag att informera brett om stadens miljö- och klimatarbete.

## **Sammanfattning av marknadsläge och verksamhetsförändringar**

Under året har Stockholm Vatten fått en ny VD tillika en ny organisatorisk utformning som präglas av tydlighet och mer operativ orientering. Bolaget har under året flyttat delar av sin verksamhet till nya lokaler. Bland annat har delar av driftverksamheten flyttat till Högdalen, och lagerverksamheten till Ulvsunda. Flytten av huvudkontoret till Ulvsunda sker i mars 2016. De moderna kontoren ska underlätta samarbete inom bolaget och kommer att stödja ett aktivitetsbaserat arbetssätt.

Arbetet med Stockholms framtida avloppsrening fortskrider. I somras lämnades tillståndsansökan in till Mark- och miljödomstolen och en utbyggnad och uppgradering av Henriksdals reningsverk pågår för att klara stadens snabba befolkningsökning.

För att ge en förbättrad service till kunderna har en sammanslagning skett av kundtjänstverksamheten. En helt ny webbplats har lanserats och ett gemensamt debiteringssystem finns på plats.

## **Analys av det ekonomiska utfallet och verksamhetsförändringar**

Väsentliga avvikelser kommenteras mot budget 2015. I budget 2015 fanns dock inte de nya ägardirektiven upptagna.

**Resultat efter finansnetto**

MSEK	2015 Utfall	2015 Budget	2014 Utfall	Avikelse Utfall- Budget	Avikelse 2015- 2014
Externa intäkter	1 310,5	1 267,7	1 270,5	42,7	40,0
Koncerninterna intäkter	23,7	15,4	19,7	8,3	4,0
Aktiverat arbete	78,1	83,1	69,3	-5,1	8,8
Externa kostnader	-969,1	-945,9	-919,3	-23,2	-49,8
<b>Rörelseresultat före avskrivningar och finansnetto</b>	<b>443,2</b>	<b>420,3</b>	<b>440,2</b>	<b>22,8</b>	<b>2,9</b>
Avskrivningar	-285,9	-260,9	-255,7	-25,0	-30,2
Finansnetto	-159,9	-157,1	-186,9	-2,8	27,0
<b>Resultat efter finansnetto</b>	<b>-2,6</b>	<b>2,3</b>	<b>-2,3</b>	<b>-5,0</b>	<b>-0,3</b>
<u>Jämförelsestörande poster:</u>					
Reserv tvist	-25,8	-7,6		-18,2	-25,8
Återföring avsättning	-50,0	0,0	50,0	-50,0	-100,0
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-78,4</b>	<b>-5,2</b>	<b>47,7</b>	<b>-73,2</b>	<b>-126,1</b>

**Resultat efter finansnetto**, exklusive jämförelsestörande poster, uppgår till -2,6 Mkr, att jämföra med budgeterat resultat på 2,3. 2014 uppgick resultat efter finansnetto till -2,3. Förklaring till resultat efter finansnetto ges i kommentarer om kostnader och intäkter.

Som **jämförelsestörande poster** redovisas skillnad mellan gällande taxa för trafikdagvatten avseende Trafikverket, Trafikkontoret och Huddinge kommun och Hovrättens dom i ärendet. Ärendet ligger nu för prövningstillstånd hos högsta domstolen. Reserv har avsatts löpande för Trafikverket och Huddinge kommun. För Trafikkontoret återfördes tidigare avsättning under 2014, då överenskommelse träffats. I samband med fastslagen dom från hovrätten 2015 gjordes en ny bedömning att även Trafikkontorets intäkt ska reserveras. Skillnad mellan utfall och budget på "Reserv tvist" avser trafikkontorets avsättning 2014 och 2015.

**Rörelsens externa intäkter**

MSEK	2015 Utfall	2015 Budget	2014 Utfall	Avikelse Utfall- Budget	Avikelse 2015- 2014
VA-avgifter Stockholm och Huddinge	927,8	904,8	907,3	23,0	20,5
VA-avgifter grannkommuner	157,8	152,9	145,3	4,9	12,4
Anläggningsavgifter	37,2	41,0	41,9	-3,9	-4,8
Rågas	33,2	41,0	32,6	-7,8	0,6
Energi Hammarbyverket	24,0	16,1	16,0	7,9	8,0
Kartor	9,8	7,8	8,5	2,0	1,3
Övriga affärsintäkter	120,8	104,1	118,9	16,7	1,9
<b>Totalt</b>	<b>1 310,5</b>	<b>1 267,7</b>	<b>1 270,5</b>	<b>42,7</b>	<b>40,0</b>

Koncernens **externa intäkter** uppgår till 1 310,5 Mkr vilket är högre än både budget och föregående år.

**Aktiverat arbete** är lägre än budget. Orsaken till detta är att andel tid som läggs på investeringsprojekt varit lägre än prognostiserat, vilket då ger lägre intäkt aktiverat arbete.

Orsak är också att SFA-projektet inte har kunnat ha den planerade investeringstakten eftersom tillståndshanteringen har tagit längre tid än beräknat.

**Intäkter VA-avgifter** har ökat eftersom fler kunder anslutit sig än prognostiserat. Den stora avvikelserna jämfört med budget och föregående år beror på att VA-taxan höjts med 9 % från oktober 2015.

**Intäkter VA-avgifter till grannkommuner** har ökat med 4,9 Mkr jämfört med budget och 12,4 Mkr jämfört med föregående år. Anledningen till skillnaden mot budget är att budget lades efter ett "normalår". Dock blev 2015 regnigare än ett normalår vilket ledde till högre intäkter. Avvikelsen mot föregående år beror dock framförallt på höjt pris.

**Anläggningsavgifter** är lägre än både budget och föregående år vilket beror på ett periodiseringsfel som gjorde att intäkten blev för hög 2014.

Ökning av intäkter **Energi Hammarbyverken** beror på att det tecknats ett nytt avtal med nya priser och villkor.

**Övriga affärsintäkter** ökar med 16,7 Mkr jämfört med budget. Ökningarna beror framförallt beror på bidrag från staden gällande dagvattenåtgärder (+9,6) och ökade intäkter industritaxa (+4,5) samt minskade intäkter för utförda uppdrag pga lägre ränta (-2,6). Jämförelsen mellan åren påverkas dessutom av skadestånd som gavs från NCC 2014 (-13).

#### Rörelsens externa kostnader

MSEK	2015 Utfall	2015 Budget	2014 Utfall	Avikelse Utfall- Budget	Avikelse 2015- 2014
Råvaror och förnödenheter	-182,9	-185,7	-179,8	2,8	-3,1
Övriga externa kostnader	-449,3	-415,7	-411,0	-33,6	-38,4
Personalkostnader	-336,9	-344,5	-328,5	7,6	-8,3
<b>Totalt</b>	<b>-969,1</b>	<b>-945,9</b>	<b>-919,3</b>	<b>-23,2</b>	<b>-49,8</b>

**Rörelsens externa kostnader** uppgår till 969,1 Mkr vilket är 23,2 Mkr högre än budget.

**Råvaror och förnödenheter** var 2,8 Mkr lägre jämfört med budget. Det beror framförallt på för högt uppskattad materialkostnad och ett positivt resultat av inventering inom ledningsnät (+2,7). Jämfört med föregående år var kostnaden 3,1 Mkr högre. Orsaker till detta var främst högre elpris, högre energiförbrukning inom ledningsnät beroende på större flöden och fler anläggningar samt högre underhållskostnader inom avlopp.

**Övriga externa kostnader** uppgår till 449,3 Mkr vilket var 33,6 Mkr högre än budget. Nedan listas de väsentligaste avvikelserna.

- Högre skadeståndskostnader (-26)
- Högre entreprenadkostnader inom ledningsnät som delvis beror på en justering från investeringsprojekt men också högre kostnad än budgeterat (-5,4)
- Kostnad för en ny projektmodell, vilket ej var budgeterat (-1,7)
- Ökade kostnader pga dator- och servermiljöbyte (-1,3)
- Projekt Energenzia startades inte (+7,5)
- Högre licenskostnader än planerat (-1,4)

- Kostnad för reparation och underhåll är högre än beräknat pga fler haverier (-1,8)
- Kostnad för reklam och PR lägre än planerat (+3)
- Högre konsultkostnad pga flytt och nytt verksamhetssystem (-5,2)
- Högre fakturerad kostnad från Stockholm Stad- management fee (-3,4)

Avvikelser i **Övriga externa kostnader** mot föregående år inom VA-verksamheten uppgår till -33,9 Mkr. Nedan listas de väsentligaste avvikelserna

- Högre skadeståndskostnader (-17)
- Ökade lokalkostnader Ulvsunda och Högdalen (-7,5)
- Högre entreprenadkostnader inom ledningsnät delvis en justering från investeringsprojekt men också högre än föregående år (-5,4)

**Personalkostnaderna** är 7,6 Mkr lägre än budget. Skillnaden beror på lägre lönekostnad pga vakanser och sjukskrivningar samt lägre sociala avgifter då ingen hänsyn tagits i prognos för yngre medarbetare med lägre sociala avgifter. Även utbildningsinsatser och övriga personalkostnader har varit lägre än planerat.

Kostnadsökningen på 8,3 Mkr jämfört med föregående år beror delvis på att lönekostnaden ökat, delvis på att antal anställda ökat. Pensionskostnaden (som är en del av personalkostnaderna) har minskat med nästan 6 Mkr år över år vilket beror på att 2014 belastades med en tilläggsfakturering avseende perioden 2007-2014.

**Avskrivningskostnaden** för 2015 är 25 Mkr högre jämfört med budget och 30,2 Mkr jämfört med föregående år. I båda fallen är orsaken en ökad avskrivningstakt av Bromma reningsverk, eftersom anläggningen som en konsekvens av SFA-projektet kommer att utrangeras tidigare än beräknat. Kommunstyrelsen har nyligen bestämt att projekttiden ska förlängas vilket gör att avskrivningstiden förlängs med fyra år fr.o.m. januari 2016.

**Finansnetto** uppgår till -159,9 Mkr, vilket 2,8 Mkr högre än budget. Detta beror på att den genomsnittliga skulden under 2015 varit högre. Föregående år var räntekostnaden 26,9 Mkr högre pga att genomsnittsräntan har sjunkit från 2,62 till 1,97.

## Stora Projekt och Investeringar

### Investeringar

Koncernens investeringar för 2015 uppgår till 1 111,5 MKR exklusive projekt *Stockholms framtida avloppsrening (SFA)*. Organisatoriskt fördelar sig investeringarna enligt följande:

MSEK	2015 Utfall	2015 Budget	2014 Utfall	Avikelse Utfall- Budget	Avikelse 2015- 2014
Vattenverk	106,1	173,9	75,3	-67,8	30,9
Ledningsnät - befintligt nät	385,4	246,0	305,6	139,4	79,8
Ledningsnät - exploateringsområden	474,3	269,5	272,0	204,8	202,3
Avloppsreningsverk	17,5	48,4	42,2	-30,9	-24,7
Övriga investeringar	38,7	34,5	14,4	4,2	24,3
<b>Summa exkl uppdrags- investeringar och SFA</b>	<b>1 022,1</b>	<b>772,3</b>	<b>709,5</b>	<b>249,8</b>	<b>312,6</b>
Uppdragsinvesteringar	89,4	116,2	23,5	-26,8	65,9
<b>Summa exkl SFA</b>	<b>1 111,5</b>	<b>888,5</b>	<b>733,0</b>	<b>223,0</b>	<b>378,5</b>
SFA	233,7	375,0	155,0	-141,3	78,7
<b>Summa inkl SFA</b>	<b>1 345,2</b>	<b>1 263,5</b>	<b>888,0</b>	<b>81,7</b>	<b>457,2</b>

Investeringsutfall 2015, exklusive SFA, överskrider budget med 223 Mkr och detta är främst hänförligt till investeringar i exploateringsområden.

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 mellan budget och slutligt årsutfall, både vad gäller vilka investeringsprojekt som genomförs och utgiften för respektive projekt.

### D. Stora Projekt och Investeringar

#### *Genomförandeprojekt över 300 mnkr (Genomförandebeslut)*

- I februari 2014 fattade styrelsen ett genomförandebeslut avseende projekt **Stockholms framtida avloppsrening** med en investeringsram om 5 939 Mkr och den 26 maj 2014 beslutade kommunfullmäktige om genomförande av projektet.

I budget för 2015 beräknades investeringen till 375 Mkr och utfallet blev 234 Mkr. Avvikelsen beror till stor del på att en upphandling för byggarbeten i Henriksdal har överprövats och en del arbeten därmed flyttas framåt. Till och med december 2015 har totalt 401 Mkr upparbetats. Under 2016 är investeringar för 760 Mkr planerade och inkluderar förutom fortsatt projektering, tillståndsarbete även byggnation för uppgradering av Henriksdals reningsverk inom gällande tillstånd.

Tillståndsansökan lämnades in i juli 2015 till mark- och miljödomstolen i Nacka. Tillstånd krävs för att tunneln från Bromma och utbyggnaden av anläggningen i Sickla och fortsatt utbyggnad i Henriksdal för ökad kapacitet ska kunna starta.

Inom gällande tillstånd pågår ombyggnationen av första etappen i Henriksdal. Dessa arbeten omfattar nödvändiga uppgraderingar av det biologiska reningssteget och slamhanteringen. För närvarande pågår förberedande arbeten och detaljprojektering

tillsammans med utvald entreprenör (General Electric). Ytterligare upphandlingar pågår.

Arbete med detaljplaner pågår. Projektets externa kommunikation har medfört ökad kunskap om projektet i de påverkade områdena och en marginellt ökad acceptans enligt de undersökningar som gjorts, och kommunikationsarbetet fortsätter.

Den långsiktiga planeringen har reviderats. Genomförandebeslutet fattades i ett tidigt skede. I en nulägesrapport till styrelsen för Stockholm Vatten i december 2015 redovisades en total prognos på 8,1 miljarder på grund av ökad omfattning och komplexitet samt bedömning om ökade behov av reserver i projektet. Tidplanen har även förlängts med fyra år så att projektet kan vara slutfört 2024 att jämföra med tidigare planerat 2020. Ärende för revidering av genomförandebeslut kommer att lämnas till kommunfullmäktige under 2016.

- De förberedande ledningsomläggningarna inom projekt **Slussen** är inne i slutfasen och slutbesiktningar görs fortlöpande på de olika delsträckorna och dessa färdigställs under våren 2016. Den 20 augusti 2015 kom beskedet att Högsta domstolen inte ger prövningstillstånd för miljödomen för Nya Slussen. Det betyder att alla tillstånd har erhållits för att de planerade stora byggentreprenaderna ska komma igång med start i juli 2016. Först ut är trafikomläggningar och rivningsarbeten av de östra delarna av bron och tillhörande konstruktioner. Stora krav ställs även fortsättningsvis på Stockholm Vattens delaktighet i omstart av detaljprojekteringen samt i genomförandeplaneringen och byggfasen av de nya anläggningarna. Stockholm Vatten medverkar också i ett antal nya VA-utredningar vilka kommer att ligga till grund för kommande detaljprojektering. Avtal skall tecknas för samtliga kvarstående entreprenader.

Stockholm Vatten har inte rådighet över tidpunkt eller omfattning för dessa projekt eftersom Stadens tidplan styrs av de beslut och domar som erhållits. Totalt är 400 Mkr beslutad kostnad för ny- och omläggning av VA-ledningar och tillhörande anläggningar för hela projekt Slussen. Investeringarna i projektet blev 38 Mkr under år 2015 och till och med december 2015 har totalt 134 Mkr upparbetats. Under 2016 är investeringar för 70 Mkr planerade.

- **Hagastaden** är en exploatering där Stockholm Vatten fått sitt uppdrag av Stockholm Stad (Exploateringskontoret). Hagastaden ska bli en levande innerstadsdel med 6 000 bostäder varav 3 000 i Stockholms Stad och 50 000 nya arbetsplatser varav 14 000 i Stockholms Stad. Området kommer på ett naturligt sätt att utvidga innerstaden och samtidigt knyta samman Stockholm och Solna. För Stockholm Vattens del innebär projektet utbyggnad av det befintliga vatten- och avloppssystem som finns i området Norra Station, då det nuvarande systemet inte är tillräckligt för att försörja den kommande exploateringen samt nybyggnad av vatten- och avloppssystem inom hela Hagastaden inkl byggande av två tryckstegringsstationer. Dessutom byggs en större renings- och fördröjningsanläggning för dagvatten. Projektet är uppdelat i tre detaljplaner och beräknas vara klart år 2025. Totalt är 401,7 Mkr beslutad kostnad för denna exploatering. Totalt utfall för projektet t o m år 2015 är 165,5 Mkr varav 34 Mkr 2015.
- Stockholms Stad har beslutat att exploatera området kring Hjorthagen, Värtan och Frihamnen. Totala området, **Norra Djurgårdsstaden – Norra delarna**, som uppgår

till 236 hektar, ingår i stadens satsning på en miljöprofilerad stadsdel. Inom Norra Djurgårdsstaden planeras det för 12 000 nya bostäder, 35 000 arbetsplatser samt för utbyggnad av spårväg och utbyggnad av hamnverksamhet vid Värta- och Frihamnen. Första inflyttningen för Norra Djurgårdsstaden skedde år 2012 i området Norra invid Husarviken och för den sista etappen Frihamnen, beräknas byggstart ske år 2025 med sluttid år 2030. Stadens totala investeringar i Hjorthagen, Värtan och Frihamnen uppgår till c:a 20 miljarder. Av dessa går en stor del, cirka två miljarder, till satsningar på infrastruktur som gator, ledningar och parker. Stockholm Vatten har medverkat vid flertalet utrednings- och planeringsaktiviteter för övergripande VA-frågor och arbetar nu med att förstärka och bygga ut VA-system i området.

Delområden där nya VA-ledningssystem redan byggts är belägna i västra och norra delen av Norra Djurgårdsstaden. Ledningssystemet är konstruerat med ett antal pumpstationer som pumpar spillvattnet till befintligt ledningsnät i Lidingövägen och vidare mot Loudden och Henriksdals reningsverk. Utredning och projektering pågår av resterande delar av Norra Djurgårdsstaden. Kapacitetsåtgärder på befintliga ledningsnätet planeras för att klara de tillkommande flödena. Vattenförsörjningen sker via förstärkning av lokala nätet och från Ugglevikens reservoar. Avrinningen av dagvatten från området kommer att ledas via ledningar till Husarviken och Lilla Värtan.

Grundförhållandena i området består av gammal sjöbotten och fyllnadsmassor vilket gör att det krävs omfattande grundläggningsarbeten.

Styrelsen beslutade 2015 att bolaget kan investera 350 Mkr inom Norra Djurgårdsstaden, Norra delarna. Investerat belopp under år 2015 uppgick till 33 Mkr och till och med december 2015 har totalt 137 Mkr upparbetats. Under 2016 är investeringar för 40 Mkr planerade.

Norra Djurgårdsstaden, Södra delarna (Värtan och Frihamnen), ingår i ett annat huvudprojekt hos bolaget. För dessa delar sker just nu utredning, projektering och kostnadsberäkningar. Beslut om kostnadsram för dessa delar hanteras vid ett kommande styrelsemöte under 2016.



## Balansräkning

MSEK	2015 Utfall	2015 Budget	2014 Utfall
Anläggningstillgångar	9 998	9 530	8 787
Omsättningstillgångar	555	400	508
<b>Summa tillgångar</b>	<b>10 553</b>	<b>9 930</b>	<b>9 295</b>
Eget kapital	190	205	250
Avsättningar	134	50	78
Kortfristiga skulder	10 229	9 675	8 967
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>10 553</b>	<b>9 930</b>	<b>9 295</b>

<b>Räntebärande skuld</b>	<b>8 573</b>	<b>8 334</b>	<b>7 577</b>
---------------------------	--------------	--------------	--------------

<b>Soliditet %</b>	<b>1,8</b>	<b>2,1</b>	<b>2,7</b>
--------------------	------------	------------	------------

Balansomslutningen har ökat med 623 jämfört med budget 2015. Redovisat värde av anläggningstillgångarna har ökat med 468 MSEK jämfört med budget.

Den obeskattade reserven i Stockholm Vatten VA har lösts upp med 78,1 MSEK och reserven uppgår per 2015-12-31 till 24,5 MSEK. Den obeskattade reserven redovisas i koncernbalansräkningen som eget kapital (78%) respektive avsättning för uppskjuten skatteskuld (22%).

## Antal anställda

Medelantalet årsarbeten redovisade i enlighet med Bokföringsnämndens allmänna råd 2006:11 (totalt arbetade timmar, semester, sjukfrånvaro och annan frånvaro omräknat till årsarbeten) uppgår till 423.

I budgeten för 2015 beräknades medelantalet årsarbeten (totalt arbetad tid enligt ovan, exklusive långtidsfrånvaro, omräknat till årsarbeten) till 448.

Stockholm 2016-02-23

Krister Schultz  
Verkställande direktör

# ÅRSREDOVISNING och KONCERNREDOVISNING

2015-01-01--2015-12-31

för

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

<b>Årsredovisningen och koncernredovisningen omfattar:</b>	<b>Sida</b>
Förvaltningsberättelse	2
Koncernens resultaträkning	7
Koncernens balansräkning	8
Koncernens rapport över förändring i eget kapital	10
Koncernens kassaflödesanalys	11
Moderföretagets resultaträkning	12
Moderföretagets balansräkning	13
Moderföretagets rapport över förändring i eget kapital	15
Moderföretagets kassaflödesanalys	16
Noter	17

---

**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 2015-01-01--2015-12-31.

### **FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE**

#### **Verksamhetens art och inriktning**

I Stockholm Vatten AB är koncernens administrativa funktioner samlade och där bedrivs också den VA-relaterade utvecklingsverksamheten liksom försäljning till grannkommunerna och genomförandet av de särskilda kontrollprogrammen för Mälaren, Saltsjön och innerskärgården.

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.

Bolaget levererar dricksvatten till tio grannkommuner och tar emot avloppsvatten från sex kommuner.

Stockholm Vatten AB och Stockholm Vatten VA AB har sina säten i Stockholm.

#### **Ägarförhållanden**

Stockholm Vatten AB ägs till 98% av Stockholm Vatten Holding AB, org.nr 556969-3111 med säte i Stockholm. Huddinge kommun äger 2% av aktierna i Stockholm Vatten AB. Stockholm Vatten VA AB ägs till 100% av Stockholm Vatten AB.

#### **Väsentliga händelser under räkenskapsåret**

Under året har Stockholm Vatten fått en ny VD tillika en ny organisatorisk utformning, präglad av tydlighet och mer operativ orientering. Bolaget har under året flyttat delar av sin verksamhet till nya lokaler, bland annat har delar av ledningsnäts personal flyttat till Högdalen. Flytten av huvudkontoret till Ulvsunda sker i mars 2016. De moderna kontoren ska underlätta samarbete inom bolaget och kommer att stödja ett aktivitetsbaserat arbetssätt.

I mars 2015 avkunnade Hovrätten dom i tvisten mellan Stockholm Vatten VA AB och Trafikverket angående kostnaden för omhändertagande av trafikdagvatten. Domen innebar att Stockholm Vatten VA AB har rätt att debitera väghållaren för avledning av dagvatten, dock inte för rening av vattnet. Bolagets tillämpade differentierade taxa godkändes således inte. Domen ligger för prövningstillstånd i Högsta domstolen och beräknas tas upp i mars 2016.

Arbetet med Stockholms framtida avloppsrening fortskrider. I somras lämnades tillståndsansökan in till Mark- och miljödomstolen och en utbyggnad av Henriksdals reningsverk pågår för att klara stadens snabba befolkningsökning.

**Stockholm Vatten AB**

556210-6855

För att ge en förbättrad service till kunderna har en sammanslagning skett av kundtjänsterna för verksamheterna avfall och vatten. En helt ny webbplats har lanserats och ett gemensamt verksamhets- och debiteringssystem har utvecklats.

UV-desinfektionsanläggningen på Norsborgs västra vattenverk startades under året. Projektet hade i vissa skeden stor inverkan på den normala dricksvattenproduktionen. En god samordning mellan Norsborg och Lovö gjorde emellertid att våra kunder inte påverkades alls. Nu är allt dricksvatten från Lovö och Norsborgs vattenverk UV-desinfekterat.

En av Stockholms äldsta vattenledningar från 1899 som låg i Norrström har under hösten bytts ut. Detta för att säkra en trygg vattenförsörjning och god hydraulisk prestanda i ledningsnätet. Ledningen utgör en viktig länk i Stockholm Vattens huvudledningsnät som försörjer innerstaden.

Avdragsregler för interna räntor

Riksdagen beslutade i slutet av år 2012 om begränsningar för avdrag för koncerninterna räntor. Skatteverket har efter beslutet kommit ut med skriftliga ställningstaganden där verket tydliggör sina bedömningar av hur begränsningarna ska tolkas.

Stockholms Stad har mot bakgrund av de nya reglerna sedan år 2013 fört en dialog med Skatteverket om huruvida rätt till avdrag föreligger för räntekostnader på koncerninterna lån från Stockholms stad. Skatteverket inkom den 16 mars 2015 med svar gällande avdrag för ränta avseende inkomstår 2014. Av svaret framgår att Skatteverket anser att stadens bolag inte har rätt till avdrag för ränteutgifter på lån från ägaren Stockholms stad om staden inte kan visa på att det skuldförhållande som ligger till grund för ränteutgifterna är huvudsakligen affärsmässigt motiverat.

Stockholms stad har en centraliserad finansfunktion som omfattar hela kommunkoncernen. Syftet är att uppnå en samordnad hantering av aggregerade finansiella risker och effektiv hantering av det samlade finansieringsbehovet för stadens bolag och förvaltningar. Stockholm Vatten Holding AB och övriga bolags upplåning hanteras därför centralt hos Stockholms stad.

Stadens egen kassa, dvs. överskottet av medel sedan den i förvaltningen bedrivna verksamheten finansierats, är inte tillräcklig för att täcka de kommunala bolagens finansieringsbehov. Staden lånar därför både externt men även av bolag i bolagskoncernen för att finansiera enskilda bolags lånebehov. Utlåningen till koncernens bolag har finansierats enligt nedan:

1. Extern upplåning till Staden som vidareutlånas till de kommunala bolagen (57 %)
2. Lån från kommunala bolag i, första hand moderbolaget, som vidareutlånas till andra kommunala bolag (24 %)
3. Utlåning av Stadens egen kassa (19 %)

I avvaktan på ett definitivt ställningstagande från Skatteverket har räntekostnaderna i Stockholm Vatten Holding AB till fullo bedömts vara avdragsgilla i boksluten för 2014 och 2015. Vad gäller bolagets deklARATIONER för beskattningsåret 2014 pågår en dialog mellan Stockholm Vatten Holding AB och Skatteverket som ännu inte är slutförd.

**Stockholm Vatten AB**  
556210-6855

**Utveckling av verksamhet, ställning och resultat (koncernen)**

<b>(MSEK)</b>	<b>2015<sup>(2)</sup></b>	<b>2014<sup>(2)</sup></b>	<b>2013<sup>(2)</sup></b>	<b>2012<sup>(2)</sup></b>	<b>2011<sup>(2)</sup></b>
Nettoomsättning	1 334	1 328	1 255	1 293	1 127
Rörelseresultat	82	235	144	233	165
Resultat e. finansiella poster	-78	48	-43	42	-41
Balansomslutning	10 551	9 295	8 249	7 810	7 409
Soliditet <sup>(1)</sup>	1,8%	2,7%	2,5%	3,0%	2,0%
Medelantal anställda	423	410	397	401	404

<sup>(1)</sup> Justerat eget kapital/Balansomslutning. Med justerat eget kapital avses eget kapital + obeskattade reserver med avdrag för uppskjuten skatteskuld.

<sup>(2)</sup> Från och med 1 januari 2014 tillämpar företaget BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning ("K3").

År 2013 och 2014 har omräknats i enlighet med K3. Omräkning av tidigare år har ej skett. Tidigare tillämpade företaget 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.

**Moderföretaget**

<b>(Mkr)</b>	<b>2015<sup>(2)</sup></b>	<b>2014<sup>(2)</sup></b>	<b>2013<sup>(2)</sup></b>	<b>2012<sup>(2)</sup></b>	<b>2011<sup>(2)</sup></b>
Nettoomsättning	446	394	350	355	319
Rörelseresultat	38	46	27	28	18
Resultat e. finansiella poster	38	46	27	28	17
Balansomslutning	206	201	198	196	201
Soliditet <sup>(1)</sup>	63,9%	65,5%	68,1%	69,0%	66,0%
Medelantal anställda	87	74	71	79	80

<sup>(1)</sup> Justerat eget kapital/Balansomslutning. Med justerat eget kapital avses eget kapital + obeskattade reserver med avdrag för uppskjuten skatteskuld.

<sup>(2)</sup> Från och med 1 januari 2014 tillämpar företaget BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning ("K3").

År 2013 och 2014 har omräknats i enlighet med K3. Omräkning av tidigare år har ej skett. Tidigare tillämpade företaget 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.

**Andra viktiga förhållanden**

VA-verksamheten i företaget är ett legalt monopol och verksamheten bedrivs i enlighet med lagen om allmänna vattentjänster (2006:412).

**Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång**

Det finns inga väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång.

**Förväntad framtida utveckling**

Stockholm Vatten AB:s framtida utveckling är nära knutet till Stockholms stads utveckling. En växande stad medför ökade krav på verksamheten för att säkerställa vattenförsörjning och omhändertagande av avlopp med god kvalitet och med så liten miljöpåverkan som möjligt.

Verksamheten är till sin art mycket långsiktig och vid planeringen av den framtida verksamheten beaktas både förväntad utveckling i staden och förväntade skärpta miljökrav.

**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 men bedriver ingen egen egen forskningsverksamhet.

**Finansiella instrument**

I Stockholms stad samordnar och ansvarar Finansavdelningen för all upplåning för Stockholms stad och koncernen Stockholms Stadshus AB inom kommunkoncernen.

**Personal**

Stockholm Vatten arbetar för att vara en attraktiv arbetsgivare och öka resultaten i medarbetarenkäten som indikerar nöjda medarbetare, och för 2015 har vi ett Aktivt medskapandeindex (AMI) på 78, vilket är en höjning från föregående år då AMI var 77. Trenden visar att vi känner oss mer engagerade och motiverade i jobbet och att vi upplever att vi har en påverkan på arbetsplatsen.

Under 2015 avvecklades kontoret i Huddinge och förrådet i Sickla vilka flyttade in i aktivitetsbaserade kontor i Högdalen. Under 2015 har vi också haft särskilda insatser avseende förebyggande hälsoarbete där vi inlett ett tvåårigt projekt kring hälsofrämjande. Vi har också haft fokus på den psykosociala arbetsmiljön, inte minst i samband med flytten till nya kontor, där vi tagit fram en utbildningsinsats och verktyg för chefer och medarbetare. Vi har erbjudit praktikplatser för ungdomar med funktionshinder i samarbete med arbetsmarknadsförvaltningen.

**Miljö**

Stockholm Vatten VA AB:s omhändertagande av avloppsvatten från Stockholm, Huddinge och ett antal grannkommuner skyddar skärgården, sjöar och vattendrag i området från övergödning och föroreningar. Under 2015 blev reningsresultaten mycket bra - 8,6 mg kväve/l och 0,15 mg fosfor/l renat avloppsvatten. Vi har goda marginaler till villkoren – 10 mg kväve/l och 0,3 mg fosfor/l i det renade avloppsvattnet som släpps ut i Saltsjön. Stockholm Vatten arbetar tillsammans med andra aktörer inom Stockholm Stad för att förbättra miljön i Stockholms sjöar och vattendrag. I 12 av 13 sjöar och vattendrag visar provtagning på sjunkande eller bibehållna värden jämfört med 1990-talet. Vi arbetar också för att minska bräddningar av avloppsvatten från ledningsnätet.

Stockholm Vatten VA AB har en energikrävande verksamhet – över 130 GWh el används per år och merparten av detta används för att driva pumpar i verk och ledningsnät. Vi arbetar för att hålla nere elanvändningen och köper dessutom enbart in grön el. I reningsverken produceras biogas, som i första hand uppgraderas till fordonbränsle, men som också täcker en del av el- och värmebehovet i reningsverken. Spillvärme från avloppsvattnet återanvänds till fjärrvärme. Stockholm Vattens fordonspark består nästan uteslutande av biogasbilar som körs till över 90% på gas.

Upphandlingsverksamheten är omfattande vilket ger bolaget möjlighet att ställa miljökrav vid upphandling av entreprenader, material och tjänster. Målsättningen är att alltid ställa miljökrav vid upphandlingar där det finns möjlighet och är relevant. Under 2015 uppnåddes detta mål.

**Stockholm Vatten AB**

556210-6855

**Tillstånds- eller anmälningspliktig verksamhet enligt miljöbalken**

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. Under 2015 har inga gränsvärden för renat avloppsvatten överskridits.

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. Avloppsslammet innehåller näringsämnen som bör återanvändas för att sluta kretsloppet och förhindra övergödning. 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.

**Förslag till vinstdisposition (kronor)**

Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel

Balanserat resultat	131 249 474
Årets resultat	0
	<u>131 249 474</u>

Styrelsen föreslår att

i ny räkning balanseras	131 249 474
	<u>131 249 474</u>

Av årsredovisningen framgår att ett koncernbidrag uppgående till 36.928 Tkr har lämnats till Stockholm Vatten VA AB, org. nr 556175-1867.

**Stockholm Vatten AB**  
556210-6855

## KONCERNENS RESULTATRÄKNING

(Tkr)

	Not	2015-01-01 2015-12-31	2014-01-01 2014-12-31
<b>Rörelsens intäkter</b>			
Nettoomsättning	3,4	1 334 179	1 328 298
Aktiverat arbete för egen räkning		78 179	80 476
		<b>1 412 358</b>	<b>1 408 774</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>			
Råvaror och förnödenheter		-182 915	-179 812
Övriga externa kostnader	5	-525 806	-410 808
Personalkostnader	6	-336 857	-328 525
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-285 933	-255 600
Realisationsresultat vid avyttring av immateriella och materiella anläggningstillgångar		210	459
Resultat från andelar i intresseföretag		476	431
<b>Rörelseresultat</b>		<b>81 533</b>	<b>234 917</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>			
Övriga ränteintäkter och liknande intäkter		347	287
Räntekostnader och liknande kostnader		-160 311	-187 177
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		<b>-78 431</b>	<b>48 027</b>
Skatt på årets resultat	8	18 001	-3 922
<b>ÅRETS RESULTAT</b>		<b>-60 430</b>	<b>44 105</b>



**Stockholm Vatten AB**  
556210-6855

## KONCERNENS BALANSRÄKNING

(Tkr)

	Not	2015-12-31	2014-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<b>Immateriella anläggningstillgångar</b>			
Balanserade utgifter för datorprogram och liknande arbeten	9	65 905	64 172
		<b>65 905</b>	<b>64 172</b>
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>			
Byggnader	10	1 311 019	1 311 096
Mark och markanläggningar	11	517 784	517 319
Maskiner och andra tekniska anläggningar	12	5 145 283	5 129 423
Inventarier, verktyg och installationer	13	38 670	39 197
Pågående nyanläggningar	15	2 787 988	1 596 804
		<b>9 800 744</b>	<b>8 593 839</b>
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>			
Andelar i intresseföretag	17	4 113	3 639
Uppskjuten skattefordan	18	126 838	125 410
		<b>130 951</b>	<b>129 049</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>9 997 600</b>	<b>8 787 060</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<b>Varulager m m</b>			
Råvaror och förnödenheter		29 912	26 525
		<b>29 912</b>	<b>26 525</b>
<b>Kortfristiga fordringar</b>			
Kundfordringar		309 839	304 035
Fordringar hos koncernföretag		66 375	39 716
Aktuella skattefordringar		19 866	20 140
Övriga fordringar		46 540	35 557
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	19	81 189	82 178
		<b>523 809</b>	<b>481 626</b>
<b>Kassa och bank</b>		<b>5</b>	<b>5</b>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>553 726</b>	<b>508 156</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>10 551 326</b>	<b>9 295 216</b>

Stockholm Vatten AB  
556210-6855

## KONCERNENS BALANSRÄKNING

(Tkr)

	Not	2015-12-31	2014-12-31
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
Aktiekapital (1000 aktier)		100	100
Övrigt tillskjutet kapital		122 402	122 402
Annat eget kapital inklusive årets resultat		67 151	127 581
<b>Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare</b>		<b>189 653</b>	<b>250 083</b>
<b>Summa eget kapital</b>		<b>189 653</b>	<b>250 083</b>
<b>Avsättningar</b>			
Avsättning för tvist	20	124 851	49 088
Avsättning för pension	20	174	2 033
Övriga avsättningar	20	3 228	3 834
Uppskjuten skatteskuld	18	5 396	22 572
		<b>133 649</b>	<b>77 527</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Skulder till koncernföretag			
Övriga långfristiga skulder	21	3 092	902
		<b>3 092</b>	<b>902</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Finansiella skulder till koncernföretag		8 573 471	7 576 741
Leverantörsskulder		222 082	227 145
Skulder till koncernföretag		136 050	567 093
Aktuella skatteskulder		0	1 733
Övriga kortfristiga skulder		9 207	23 942
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	22	1 284 122	570 050
		<b>10 224 932</b>	<b>8 966 704</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>10 551 326</b>	<b>9 295 216</b>
<b>POSTER INOM LINJEN</b>			
<b>Ställda säkerheter</b>		<b>25</b>	<b>25</b>
<b>Ansvarsförbindelser</b>		<b>Inga</b>	<b>Inga</b>

Stockholm Vatten AB  
556210-6855

## KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

(Tkr)

	<i>Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare</i>				
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inklusive årets resultat	Summa eget kapital hänförligt till moder- företagets aktieägare	Summa eget kapital
<b>Ingående balans per 1 januari 2014</b>	<b>100</b>	<b>122 402</b>	<b>87 235</b>	<b>209 737</b>	<b>209 737</b>
Årets resultat			44 105	44 105	44 105
Utdelning till ägare			-3 759	-3 759	-3 759
<b>Summa transaktioner med aktieägare</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-3 759</b>	<b>-3 759</b>	<b>-3 759</b>
<b>Utgående balans per 31 december 2014</b>	<b>100</b>	<b>122 402</b>	<b>127 581</b>	<b>250 083</b>	<b>250 083</b>

Aktiekapital 1.000 aktier á kvotvärde 100 kronor.

	<i>Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare</i>				
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inklusive årets resultat	Summa eget kapital hänförligt till moder- företagets aktieägare	Summa eget kapital
<b>Ingående balans per 1 januari 2015</b>	<b>100</b>	<b>122 402</b>	<b>127 581</b>	<b>250 083</b>	<b>250 083</b>
Årets resultat			-60 430	-60 430	-60 430
<b>Utgående balans per 31 december 2015</b>	<b>100</b>	<b>122 402</b>	<b>67 151</b>	<b>189 653</b>	<b>189 653</b>

Aktiekapital 1.000 aktier á kvotvärde 100 kronor.

Stockholm Vatten AB  
556210-6855

## KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

(Tkr)	Not	2015-01-01 2015-12-31	2014-01-01 2014-12-31
<b>Den löpande verksamheten</b>			
Resultat efter finansiella poster		-78 431	48 027
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:			
Avskrivningar		285 933	255 600
Förändring avsättningar		73 298	-43 485
Realisationsresultat		-210	459
Förändring semestereskuld		835	1 654
Andel i intressebolagets resultat		-476	-432
Betald inkomstskatt		-2 065	-365
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>		<b>278 884</b>	<b>261 458</b>
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>			
Förändring av varulager		-3 387	1 637
Förändring av kortfristiga fordringar		-42 456	-61 155
Förändring av kortfristiga skulder		262 400	290 954
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>495 441</b>	<b>492 894</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-18 926	-17 135
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-1 474 042	-1 224 273
Försäljning av materiella anläggningstillgångar		798	0
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		<b>-1 492 170</b>	<b>-1 241 408</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>			
Upptagna lån		0	561
Amortering av lån		0	-14 818
Utbetald utdelning		0	-3 759
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		<b>0</b>	<b>-18 016</b>
<b>Årets kassaflöde</b>		<b>-996 729</b>	<b>-766 530</b>
<b>Likvida medel vid årets början</b>		<b>-7 576 737</b>	<b>-6 810 207</b>
<b>Likvida medel vid årets slut</b>		<b>-8 573 466</b>	<b>-7 576 737</b>

De likvida medlen ingår i Stockholms stads koncernkonto och klassificeras i balansräkningen som kortfristig finansiell skuld till koncernföretag.

Stockholm Vatten AB  
556210-6855

## MODERFÖRETAGETS RESULTATRÄKNING

(Tkr)

	Not	2015-01-01 2015-12-31	2014-01-01 2014-12-31
<b>Rörelsens intäkter</b>			
Nettoomsättning	3,4	445 125	394 464
Aktiverat arbete för egen räkning		612	1 031
		<b>445 737</b>	<b>395 495</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>			
Råvaror och förnödenheter		-213 306	-175 078
Övriga externa kostnader	5	-101 916	-90 285
Personalkostnader	6	-84 430	-78 300
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-8 245	-5 579
Relisationsresultat vid avyttring av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-46	-32
<b>Rörelseresultat</b>		<b>37 794</b>	<b>46 221</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>			
Övriga ränteintäkter och liknande intäkter		3	3
Räntekostnader och liknande kostnader		-32	-22
Räntekostnad koncernföretag		-234	0
Ränteintäkter från koncernföretag		0	97
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		<b>37 531</b>	<b>46 299</b>
<b>Bokslutsdispositioner</b>	7		
Lämnat koncernbidrag		-36 928	-44 761
<b>Resultat före skatt</b>		<b>603</b>	<b>1 538</b>
Skatt på årets resultat	8	-603	-1 538
<b>ÅRETS RESULTAT</b>		<b>0</b>	<b>0</b>

Stockholm Vatten AB  
556210-6855

## MODERFÖRETAGETS BALANSRÄKNING

(Tkr)

	Not	2015-12-31	2014-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<b>Immateriella anläggningstillgångar</b>			
Balanserade utgifter för datorprogram och liknande arbeten	9	16 644	4 786
		<b>16 644</b>	<b>4 786</b>
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>			
Maskiner och andra tekniska anläggningar	12	2 776	823
Inventarier, verktyg och installationer	13	713	1 107
Pågående nyanläggningar	15	21 971	19 563
		<b>25 460</b>	<b>21 493</b>
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>			
Andelar i koncernföretag	16	126 705	126 705
Uppskjuten skattefordan	18	341	341
		<b>127 046</b>	<b>127 046</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>169 150</b>	<b>153 325</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<b>Kortfristiga fordringar</b>			
Finansiella fordringar hos koncernföretag		0	1 247
Kundfordringar		5 617	21 973
Fordringar hos koncernföretag		5 464	5 451
Övriga fordringar		2 640	801
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	19	22 691	17 833
		<b>36 412</b>	<b>47 305</b>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>36 412</b>	<b>47 305</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>205 562</b>	<b>200 630</b>

Stockholm Vatten AB  
556210-6855

**MODERFÖRETAGETS  
BALANSRÄKNING**  
(Tkr)

	Not	2015-12-31	2014-12-31
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
<b>Bundet eget kapital</b>			
Aktiekapital (1000 aktier)		100	100
Reservfond		20	20
		<b>120</b>	<b>120</b>
<b>Fritt eget kapital</b>			
Balanserad vinst eller förlust		131 249	131 249
Årets resultat		0	0
		<b>131 249</b>	<b>131 249</b>
<b>Summa eget kapital</b>		<b>131 369</b>	<b>131 369</b>
<b>Avsättningar</b>			
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	20	3 402	5 033
		<b>3 402</b>	<b>5 033</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Finansiella skulder till koncernföretag		7 428	0
Leverantörsskulder		7 939	7 495
Skulder till koncernföretag		42 845	36 485
Aktuella skatteskulder		1 407	1 733
Övriga kortfristiga skulder		1 367	1 122
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	22	9 805	17 393
		<b>70 791</b>	<b>64 228</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>205 562</b>	<b>200 630</b>

**POSTER INOM LINJEN**

<b>Ställda säkerheter</b>		<b>Inga</b>	<b>Inga</b>
<b>Ansvarsförbindelser</b>		<b>Inga</b>	<b>Inga</b>

Stockholm Vatten AB  
556210-6855

## MODERFÖRETAGETS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

(Tkr)

	<i>Bundet eget kapital</i>		<i>Fritt eget kapital</i>		<b>Summa eget kapital</b>
	Aktie- kapital	Reserv- fond	Balanserad vinst eller förlust	Årets resultat	
<b>Ingående balans per 1 januari 2014</b>	<b>100</b>	<b>20</b>	<b>131 437</b>	<b>3 571</b>	<b>135 128</b>
Disposition av föregående års resultat			3 571	-3 571	0
<b>Summa värdeförändringar</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Utdelning till ägare			-3 759		
<b>Summa transaktioner med aktieägare</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-3 759</b>	<b>0</b>	<b>-3 759</b>
<b>Utgående balans per 31 december 2014</b>	<b>100</b>	<b>20</b>	<b>131 249</b>	<b>0</b>	<b>131 369</b>

Aktiekapital 1.000 aktier å kvotvärde 100 kronor.

			<i>Fritt eget kapital</i>		<b>Summa eget kapital</b>
	Aktie- kapital	Reserv- fond	Balanserad vinst eller förlust	Årets resultat	
<b>Ingående balans per 1 januari 2015</b>	<b>100</b>	<b>20</b>	<b>131 249</b>	<b>0</b>	<b>131 369</b>
Disposition av föregående års resultat					0
<b>Summa värdeförändringar</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Utdelning till ägare					
<b>Summa transaktioner med aktieägare</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Utgående balans per 31 december 2015</b>	<b>100</b>	<b>20</b>	<b>131 249</b>	<b>0</b>	<b>131 369</b>

Aktiekapital 1.000 aktier å kvotvärde 100 kronor.



Stockholm Vatten AB  
556210-6855

## MODERFÖRETAGETS KASSAFLODESANALYS

(Tkr)

Not	2015-01-01 2015-12-31	2014-01-01 2014-12-31
<b>Den löpande verksamheten</b>		
Resultat efter finansiella poster	37 531	46 299
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:		
Avskrivningar	8 245	5 579
Förändring avsättningar	-1 631	-144
Realisationsresultat	46	-32
Förändring semesterlöneskuld	-424	807
Betald inkomstskatt	-929	-254
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>42 838</b>	<b>52 255</b>
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>		
Förändring av kortfristiga fordringar	9 647	-7 738
Förändring av kortfristiga skulder	-116	3 909
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>52 369</b>	<b>48 426</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>		
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-18 760	-231
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-5 414	-8 022
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	58	0
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-24 116</b>	<b>-8 253</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>		
Utbetalt koncernbidrag	-36 928	-44 761
Utbetald utdelning	0	-3 759
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-36 928</b>	<b>-48 520</b>
<b>Årets kassaflöde</b>	<b>-8 675</b>	<b>-8 347</b>
<b>Likvida medel vid årets början</b>	<b>1 247</b>	<b>9 594</b>
<b>Likvida medel vid årets slut</b>	<b>-7 428</b>	<b>1 247</b>

De likvida medlen ingår i Stockholms stads koncernkonto och klassificeras i balansräkningen som kortfristig finansiell skuld till koncernföretag.

## NOTER

---

### Not 1 Allmän information

Stockholm Vatten AB med organisationsnummer 556210-6855 är ett aktiebolag registrerat i Sverige med säte i Stockholm. Företaget och dess dotterföretag ("koncernens") verksamhet omfattar främst vatten- och avloppstjänster i enlighet med lagen om allmänna vattentjänster.

Moderföretag i den största koncernen som Stockholm Vatten AB är dotterföretag till är Stockholms Stadshus AB, org.nr. 556415-1727, med säte i Stockholm. Moderföretag i den minsta koncernen som Stockholm Vatten AB är dotterföretag till är Stockholm Vatten Holding AB, org.nr. 556969-3111, med säte i Stockholm.

### Not 2 Redovisningsprinciper och värderingsprinciper

Företaget tillämpar Årsredovisningslagen (1995:1554) och Bokföringsnämndens allmänna råd BFAR 2012:1 *Årsredovisning och koncernredovisning* ("K3").

#### Koncernredovisning

Koncernredovisningen omfattar moderföretaget Stockholm Vatten AB och de företag över vilka moderföretaget direkt eller indirekt har bestämmande inflytande (dotterföretag). Bestämmande inflytande innebär en rätt att utforma ett annat företags finansiella och operativa strategier i syfte att erhålla ekonomiska fördelar. Vid bedömningen av om ett bestämmande inflytande föreligger, ska hänsyn tas till innehav av finansiella instrument som är potentiellt röstberättigade och som utan dröjsmål kan utnyttjas eller konverteras till röstberättigade eget kapitalinstrument. Hänsyn ska också tas till om företaget genom agent har möjlighet att styra verksamheten. Bestämmande inflytande föreligger i normalfallet då moderföretaget direkt eller indirekt innehar aktier som representerar mer än 50% av rösterna.

Ett dotterföretags intäkter och kostnader tas in i koncernredovisningen från och med tidpunkten för förvärvet till och med den tidpunkt då moderföretaget inte längre har ett bestämmande inflytande över dotterföretaget.

Redovisningsprinciperna för dotterföretag överensstämmer med koncernens redovisningsprinciper. Alla koncerninterna transaktioner, mellanhavanden samt orealiserade vinster och förluster hänförliga till koncerninterna transaktioner har eliminerats vid upprättandet av koncernredovisningen.

#### Andelar i intresseföretag

Ett intresseföretag är ett företag där koncernen utövar ett betydande men inte bestämmande inflytande, normalt omfattar det företag där koncernen innehar 20%-50% av rösterna. Andelar i intresseföretag redovisas enligt kapitalandelsmetoden.

Vid tillämpning av kapitalandelsmetoden redovisas en investering i ett intresseföretaget inledningsvis till tillgångens anskaffningsvärde. Det redovisade värdet ökas eller minskas därefter för att beakta koncernens andel av intresseföretagets resultat efter förvärvstidpunkten. Erhållna utdelningar från intresseföretaget minskar investeringens redovisade värde. Det redovisade värdet justeras även för att återspegla andra förändringar i intresseföretagets eget kapital.

Om koncernens andel i ett intresseföretags förluster uppgår till eller överstiger det redovisade värdet på andelarna i intresseföretaget, minskas det redovisade värdet tills det redovisade värdet är noll. Ytterligare förluster redovisas som avsättning endast till den del ägarföretaget har en legal förpliktelse eller informell förpliktelse att täcka förlusterna eller om ägarföretaget gjort utbetalningar för intresseföretagets räkning. Redovisar intresseföretaget kommande räkenskapsår vinst ska ägarföretaget redovisa sin andel av vinster först när dessa överstiger andelen av de förluster som inte har redovisats av ägarföretaget.

Andel i intresseföretagets resultat efter skatt redovisas som "Resultat från andelar i intresseföretag" i koncernens resultaträkning.

**Stockholm Vatten AB**

556210-6855

**Intäkter**

Intäkter redovisas till det verkliga värdet av den ersättning som erhållits eller kommer att erhållas, med avdrag för mervärdskatt, rabatter, returer och liknande avdrag.

Stockholm Vatten VA ABs intäkter utgörs huvudsakligen av VA-intäkter i enlighet med fastställda taxor. Prissättning för försäljning av företagets produkter och tjänster som regleras i lagen om allmänna vattentjänster sker med hänsyn till självkostnadsprincipen.

**Leasingavtal**

Ett finansiellt leasingavtal är ett avtal enligt vilket de ekonomiska risker och fördelar som förknippas med ägandet av en tillgång i allt väsentligt överförs från leasegivaren till leasetagaren. Övriga leasingavtal klassificeras som operationella leasingavtal.

*Koncernen som leasetagare*

Tillgångar som innehas enligt finansiella leasingavtal redovisas som anläggningstillgångar i koncernens balansräkning till verkligt värde vid leasingperiodens början eller till nuvärdet av minimileasingavgifterna om detta är lägre. Den skuld som leasetagaren har gentemot leasegivaren redovisas i balansräkningen under rubrikerna Övriga långfristiga skulder respektive Övriga kortfristiga skulder. Leasingbetalningarna fördelas mellan ränta och amortering av skulden. Räntan fördelas över leasingperioden så att varje redovisningsperiod belastas med ett belopp som motsvarar en fast räntesats på den under respektive period redovisade skulden. Räntekostnader redovisas direkt i resultaträkningen om de inte är direkt hänförliga till anskaffning av en tillgång som med nödvändighet tar betydande tid i anspråk att färdigställa för avsedd användning eller försäljning, och aktiveringsprincipen tillämpas.

Leasingavgifter vid operationella leasingavtal kostnadsförs linjärt över leasingperioden, såvida inte ett annat systematiskt sätt bättre återspeglar användarens ekonomiska nytta över tiden.

**Låneutgifter**

Låneutgifter avseende lånat kapital som kan hänföras till inköp, konstruktion eller produktion av en tillgång som tar betydande tid att färdigställa innan den kan användas eller säljs inräknas i tillgångens anskaffningsvärde tills den tidpunkt då tillgången är färdigställd för dess avsedda användning eller försäljning. Övriga låneutgifter redovisas i resultaträkningen i den period de uppkommer.

**Ersättningar till anställda**

Ersättningar till anställda i form av löner, betald semester, betald sjukfrånvaro m.m. samt pensioner redovisas i takt med intjänandet. Beträffande pensioner och andra ersättningar efter avslutad anställning klassificeras dessa som avgiftsbestämda eller förmånsbestämda pensionsplaner.

*Avgiftsbestämda planer*

För avgiftsbestämda planer betalar koncernen fastställda avgifter till en separat oberoende juridisk enhet och har ingen förpliktelse att betala ytterligare avgifter. Koncernens resultat belastas för kostnader i takt med att förmånerna intjänas vilket normalt sammanfaller med tidpunkten för när premier erläggs.

*Förmånsbestämda planer*

Vid förmånsbestämda pensionsplaner står företaget i allt väsentligt riskerna för att ersättningarna kommer att kosta mer än förväntat och att avkastningen på relaterade tillgångar kommer att avvika från förväntningarna. Företaget redovisar förmånsbestämda pensionsplaner i enlighet med K3:s förenklingsregler. De förmånsbestämda planer som finns innebär att pensionspremier betalas till St Erik Livförsäkring. Dessa redovisas som avgiftsbestämda pensionsplaner.

**Stockholm Vatten AB**

556210-6855

**Inkomstskatter**

Skattekostnaden utgörs av summan av aktuell skatt och uppskjuten skatt.

*Aktuell skatt*

Aktuell skatt beräknas på det skattepliktiga resultatet för perioden. Skattepliktigt resultat skiljer sig från det redovisade resultatet i resultaträkningen då det har justerats för ej skattepliktiga intäkter och ej avdragsgilla kostnader samt för intäkter och kostnader som är skattepliktiga eller avdragsgilla i andra perioder. Koncernens aktuella skatteskuld beräknas enligt de skattesatser som gäller per balansdagen.

*Uppskjuten skatt*

Uppskjuten skatt redovisas på temporära skillnader mellan det redovisade värdet på tillgångar och skulder i de finansiella rapporterna och det skattemässiga värdet som används vid beräkning av skattepliktigt resultat. Uppskjuten skatt redovisas enligt den s k balansräkningsmetoden. Uppskjutna skatteskulder redovisas för i princip alla skattepliktiga temporära skillnader, och uppskjutna skattefordringar redovisas i princip för alla avdragsgilla temporära skillnader i den omfattning det är sannolikt att beloppen kan utnyttjas mot framtida skattepliktiga överskott. Uppskjutna skatteskulder och skattefordringar redovisas inte om den temporära skillnaden är hänförlig till goodwill.

Uppskjuten skatteskuld redovisas för skattepliktiga temporära skillnader hänförliga till investeringar i dotterföretag, utom i de fall koncernen kan styra tidpunkten för återföring av de temporära skillnaderna och det inte är uppenbart att den temporära skillnaden kommer att återföras inom en överskådlig framtid.

Det redovisade värdet på uppskjutna skattefordringar omprövas varje balansdag och reduceras till den del det inte längre är sannolikt att tillräckliga skattepliktiga resultat kommer att finnas tillgängliga för att utnyttjas, helt eller delvis, mot den uppskjutna skattefordran.

Värderingen av uppskjuten skatt baseras på hur företaget, per balansdagen, förväntar sig att återvinna det redovisade värdet för motsvarande tillgång eller reglera det redovisade värdet för motsvarande skuld. Uppskjuten skatt beräknas baserat på de skattesatser och skatteregler som har beslutats före balansdagen.

Uppskjutna skattefordringar och skatteskulder kvittas då de hänför sig till inkomstskatt som debiteras av samma myndighet och då koncernen har för avsikt att reglera skatten med ett nettobelopp.

*Aktuell och uppskjuten skatt för perioden*

Aktuell och uppskjuten skatt redovisas som en kostnad eller intäkt i resultaträkningen, utom när skatten är hänförlig till transaktioner som redovisats direkt mot eget kapital. I sådana fall ska även skatten redovisas direkt mot eget kapital. Vid aktuell och uppskjuten skatt som uppkommer vid redovisning av rörelseförvärv, redovisas skatteeffekten i förvärvskalkylen.

**Materiella anläggningstillgångar**

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar.

Anskaffningsvärdet består av inköpspriset, utgifter som är direkt hänförliga till förvärvet för att bringa den på plats och i skick att användas samt uppskattade utgifter för nedmontering och bortforsling av tillgången och återställande av plats där den finns. Tillkommande utgifter inkluderas endast i tillgången eller redovisas som en separat tillgång, när det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar som är förknippade med posten kommer att tillfalla koncernen och att anskaffningsvärdet för densamma kan mätas på ett tillförlitligt sätt. Alla övriga kostnader för reparationer och underhåll samt tillkommande utgifter redovisas i resultaträkningen i den period då de uppkommer.

Då skillnaden i förbrukningen av en materiell anläggningstillgångs betydande komponenter bedöms vara väsentlig, delas tillgången upp på dessa komponenter.

**Stockholm Vatten AB**

556210-6855

Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar kostnadsförs så att tillgångens anskaffningsvärde, eventuellt minskat med beräknat restvärde vid nyttjandeperiodens slut, skrivs av linjärt över dess bedömda nyttjandeperiod. Om en tillgång har delats upp på olika komponenter skrivs respektive komponent av separat över dess nyttjandeperiod. Avskrivning påbörjas när den materiella anläggningstillgången kan tas i bruk. Materiella anläggningstillgångars nyttjandeperioder uppskattas i koncernen till:

Byggnader:	
Stomme	100 år
Tak	40 år
Fasad	40 år
Fönster	50 år
Bassäng	100 år
Rötkammare	25 år
Tunnel	100 år
Byggnadsinventarier	
Ventilation och styr	30 år
El	50 år
Hissar	40 år
Markanläggning	20 år
Ledningsnät	50 år
Maskiner och andra tekniska anläggningar:	10-30 år
Immateriella tillgångar	5-10 år
Datautrustning	5 år
Fordon	3-5 år
Personbilar	3 år
Inventarier	5 år
Verktyg	5 år

Nyttjandeperioden för mark är obegränsad och därför skrivs mark inte av.

Bedömda nyttjandeperioder och avskrivningsmetoder omprövas om det finns indikationer på att förväntad förbrukning har förändrats väsentligt jämfört med uppskattningen vid föregående balansdag. Då företaget ändrar bedömning av nyttjandeperioder, omprövas även tillgångens eventuella restvärde. Effekten av dessa ändringar redovisas framåttriktat.

*Borttagande från balansräkningen*

Det redovisade värdet för en materiell anläggningstillgång tas bort från balansräkningen vid utrangering eller avyttring, eller när inte några framtida ekonomiska fördelar väntas från användning eller utrangering/avyttring av tillgången eller komponenten. Den vinst eller förlust som uppkommer när en materiell anläggningstillgång eller en komponent tas bort från balansräkningen är skillnaden mellan vad som eventuellt erhålls, efter avdrag för direkta försäljningskostnader, och tillgångens redovisade värde. Den realisationsvinst eller realisationsförlust som uppkommer när en materiell anläggningstillgång eller en komponent tas bort från balansräkningen redovisas i resultaträkningen som en övrig rörelseintäkt eller övrig rörelsekostnad.

**Immateriella tillgångar***Anskaffning genom separata förvärv*

Immateriella tillgångar som förvärvats separat redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella ackumulerade nedskrivningar. Avskrivning sker linjärt över tillgångens uppskattade nyttjandeperiod. Bedömda nyttjandeperioder och avskrivningsmetoder omprövas om det finns en indikation på att dessa har förändrats jämfört med uppskattningen vid föregående balansdag. Effekten av eventuella ändringar i uppskattningar och bedömningar redovisas framåttriktat. Avskrivning påbörjas när tillgången kan användas.

*Borttagande från balansräkningen*

En immateriell anläggningstillgång tas bort från balansräkningen vid utrangering eller avyttring eller när inte några framtida ekonomiska fördelar väntas från användning eller utrangering/avyttring av tillgången. Den vinst eller förlust som uppkommer när en immateriell anläggningstillgång tas bort från balansräkningen är skillnaden mellan vad som eventuellt erhålls, efter avdrag för direkta försäljningskostnader, och tillgångens redovisade värde. Detta redovisas i resultaträkningen som en övrig rörelseintäkt eller övrig rörelsekostnad.

### **Nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar exklusive goodwill**

Vid varje balansdag analyserar koncernen de redovisade värdena för materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar för att fastställa om det finns någon indikation på att dessa tillgångar har minskat i värde. Om så är fallet, beräknas tillgångens återvinningsvärde för att kunna fastställa värdet av en eventuell nedskrivning. Där det inte är möjligt att beräkna återvinningsvärdet för en enskild tillgång, beräknar koncernen återvinningsvärdet för den kassagenererande enhet till vilken tillgången hör.

Återvinningsvärdet är det högsta av verkligt värde med avdrag för försäljningskostnader och nyttjandevärdet. Verkligt värde med avdrag för försäljningskostnader är det pris som koncernen beräknar kunna erhålla vid en försäljning mellan kunniga, av varandra oberoende parter, och som har ett intresse av att transaktionen genomförs, med avdrag för sådana kostnader som är direkt hänförliga till försäljningen. Vid beräkning av nyttjandevärde diskonteras uppskattat framtida kassaflöde till nuvärde med en diskonteringsränta före skatt som återspeglar aktuell marknadsbedömning av pengars tidsvärde och de risker som förknippas med tillgången. För att beräkna de framtida kassaflödena har koncernen använt budget för de kommande fem åren.

Om återvinningsvärdet för en tillgång (eller kassagenererande enhet) fastställs till ett lägre värde än det redovisade värdet, skrivs det redovisade värdet på tillgången (eller den kassagenererande enheten) ned till återvinningsvärdet. En nedskrivning ska omedelbart kostnadsföras i resultaträkningen.

Vid varje balansdag gör koncernen en bedömning om den tidigare nedskrivningen inte längre är motiverad. Om så är fallet återförs nedskrivningen delvis eller helt. Då en nedskrivning återförs, ökar tillgångens (den kassagenererande enhetens) redovisade värde. Det redovisade värdet efter återföring av nedskrivning får inte överskrida det redovisade värde som skulle fastställts om ingen nedskrivning gjorts av tillgången (den kassagenererande enheten) under tidigare år. En återföring av en nedskrivning redovisas direkt i resultaträkningen.

### **Varulager**

Varulager värderas till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet på balansdagen. Anskaffningsvärdet beräknas genom tillämpning av först-in-först-ut-metoden (FIFU). Nettoförsäljningsvärde är försäljningsvärdet efter avdrag för beräknade kostnader som direkt kan hänföras till försäljningstransaktionen.

### **Likvida medel**

Likvida medel inkluderar kassamedel och disponibla tillgodohavanden hos banker och andra kreditinstitut samt andra kortfristiga likvida placeringar som lätt kan omvandlas till kontanter och är föremål för en obetydlig risk för värdefluktuationer. För att klassificeras som likvida medel får löptiden inte överskrida tre månader från tidpunkten för förvärvet.

### **Avsättningar**

Avsättningar redovisas när koncernen har en befintlig förpliktelse (legal eller informell) som en följd av en inträffad händelse, det är sannolikt att ett utflöde av resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen och en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras.

En avsättning omprövas varje balansdag och justeras så att den återspeglar den bästa uppskattningen av det belopp som krävs för att reglera den befintliga förpliktelsen på balansdagen, med hänsyn tagen till risker och osäkerheter förknippade med förpliktelsen. När en avsättning beräknas genom att uppskatta de utbetalningar som förväntas krävas för att reglera förpliktelsen, motsvarar det redovisade värdet nuvärdet av dessa utbetalningar.

Där en del av eller hela det belopp som krävs för att reglera en avsättning förväntas bli ersatt av en tredje part, ska gottgörelsen särredovisas som en tillgång i koncernbalansräkningen när det är så gott som säkert att den kommer att erhållas om företaget reglerar förpliktelsen och beloppet kan beräknas tillförlitligt.

**Stockholm Vatten AB**

556210-6855

**Kassaflödesanalys**

Kassaflödesanalysen visar koncernens förändringar av företagets likvida medel under räkenskapsåret. Kassaflödesanalysen har upprättats enligt den indirekta metoden. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medfört in- och utbetalningar.

**Redovisningsprinciper för moderföretaget***Dotterföretag*

Andelar i dotterföretag redovisas till anskaffningsvärde. Utdelning från dotterföretag redovisas som intäkt när rätten att få utdelning bedöms som säker och kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

*Andelar i intresseföretag*

Andelar i intresseföretag redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för eventuella nedskrivningar. Utdelning från andelar i intresseföretag redovisas som intäkt i resultaträkningen.

*Koncernbidrag*

Erhållna och lämnade koncernbidrag redovisas som bokslutsdisposition i resultaträkningen.

*Materiella anläggningstillgångar*

Materiella anläggningstillgångar som är av mindre värde eller kan antas ha en ekonomisk livslängd på högst tre år redovisas som kostnad vid det första redovisningstillfället förutsatt att företaget kan göra motsvarande avdrag enligt Inkomstskattelagen.

*Leasing*

I moderföretaget redovisas samtliga leasingavtal enligt reglerna för operationell leasing.

*Låneutgifter*

Låneutgifter redovisas i resultaträkningen i den period de uppkommer.

Stockholm Vatten AB  
556210-6855

### Not 3 Nettoomsättningens fördelning

Nettoomsättning per verksamhetsgren	Koncernen		Moderföretaget	
	2015	2014	2015	2014
Vatten- och avloppsavgifter	1 080 054	1 044 148	0	0
Anläggningsavgifter och liknande poster	37 166	41 921	0	0
<b>Summa VA-intäkter</b>	<b>1 117 220</b>	<b>1 086 069</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Övriga intäkter	216 959	242 229	445 125	394 464
<b>Nettoomsättning</b>	<b>1 334 179</b>	<b>1 328 298</b>	<b>445 125</b>	<b>394 464</b>

### Not 4 Uppgift om inköp och försäljning inom samma koncern

	Koncernen		Moderföretaget	
	2015	2014	2015	2014
Inköp	3,8%	3,4%	61,4%	74,2%
Försäljning	15,5%	15,4%	42,0%	44,9%

### Not 5 Uppllysning om ersättning till revisorn

	Koncernen		Moderföretaget	
	2015	2014	2015	2014
Ernst & Young AB revisionsuppdrag	520	600	520	600
<b>Summa</b>	<b>520</b>	<b>600</b>	<b>520</b>	<b>600</b>

Med revisionsuppdrag avses revisorns ersättning för den lagstadgade revisionen. Arbetet innefattar granskningen av årsredovisningen och koncernredovisningen och bokföringen, styrelsens och verkställande direktörens förvaltning samt arvode för revisionsrådgivning som lämnats i samband med revisionsuppdraget.



Stockholm Vatten AB  
556210-6855

Not 6 Personal

Medeltalet anställda	Koncernen		Moderföretaget	
	2015	2014	2015	2014
<b>Medelantalet anställda med fördelning på kvinnor</b>				
Kvinnor	115	105	52	39
Män	308	305	35	35
<b>Totalt</b>	<b>423</b>	<b>410</b>	<b>87</b>	<b>74</b>
Stockholm	362	307	87	74
Botkyrka	41	44	0	0
Ekerö	20	20	0	0
Huddinge	0	39	0	0
<b>Totalt</b>	<b>423</b>	<b>410</b>	<b>87</b>	<b>74</b>

Fördelning ledande befattningshavare per balansdagen	Koncernen		Moderföretaget	
	2015-12-31	2014-12-31	2015-12-31	2014-12-31
<b>Styrelse:</b>				
Kvinnor	4	4	4	4
Män	6	6	6	6
<b>Totalt</b>	<b>10</b>	<b>10</b>	<b>10</b>	<b>10</b>
<b>Företagets ledning inkl VD:</b>				
Kvinnor	6	6	6	6
Män	5	7	5	7
<b>Totalt</b>	<b>11</b>	<b>13</b>	<b>11</b>	<b>13</b>

Löner, andra ersättningar m m	2015		2014	
	Löner och andra ersättningar	Soc kostn (varav pensionskostnader)	Löner och andra ersättningar	Soc kostn (varav pensionskostnader)
<b>Stockholm Vatten AB</b>	50 059	28 842 (10 801)	40 421	31 588 (15 773)
<b>Stockholm Vatten VA AB</b>	167 374	78 687 (22 157)	161 809	79 701 (26 724)
<b>Totalt i koncernen</b>	<b>217 433</b>	<b>107 529</b> <b>(32 958)</b>	<b>202 230</b>	<b>111 289</b> <b>(42 497)</b>

Löner och andra ersättningar fördelade mellan styrelseledamöter och anställda	2015		2014	
	Styrelse och VD (varav tantiem och dylikt)	Övriga anställda (varav tantiem och dylikt)	Styrelse och VD (varav tantiem och dylikt)	Övriga anställda (varav tantiem och dylikt)
<b>Stockholm Vatten AB</b>	6 317 (0)	43 742 (0)	2 676 (0)	37 745 (0)
<b>Stockholm Vatten VA AB</b>	0 (0)	167 374 (0)	0 (0)	161 809 (0)
<b>Totalt i koncernen</b>	<b>6 317</b> <b>(0)</b>	<b>211 116</b> <b>(0)</b>	<b>2 676</b> <b>(0)</b>	<b>199 554</b> <b>(0)</b>

**Stockholm Vatten AB**

556210-6855

**Pensioner**

Av koncernens pensionskostnader avser 1 183 Tkr (184 Tkr) gruppen styrelse och VD. Koncernens utestående pensionsförpliktelse till dessa uppgår till 174 Tkr (2.023 Tkr).

Av moderföretagets pensionskostnader avser 1 183 Tkr (184 Tkr) gruppen styrelse och VD. Företagets utestående pensionsförpliktelse till dessa uppgår till 174 Tkr (1.805 Tkr).

**Avtal om avgångsvederlag**

Mellan företaget och verkställande direktören gäller en ömsesidig uppsägningstid om 6 månader. Vid uppsägning från företagets sida erhålls ett avgångsvederlag som uppgår till 24 månadslöner med avdrag för den lön som utbetalas under uppsägningstiden.

**Not 7 Bokslutsdispositioner**

	<b>Moderföretaget</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Lämnat koncernbidrag	-36 928	-44 761
<b>Summa</b>	<b>-36 928</b>	<b>-44 761</b>

**Not 8 Skatt på årets resultat**

	<b>Koncernen</b>		<b>Moderföretaget</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Aktuell skatt	825	8 403	-603	-1 538
Uppskjuten skatt	17 176	-12 325	0	0
<b>Skatt på årets resultat</b>	<b>18 001</b>	<b>-3 922</b>	<b>-603</b>	<b>-1 538</b>

**Avstämning årets skattekostnad**

	<b>Koncernen</b>		<b>Moderföretaget</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Redovisat resultat före skatt	-78 431	48 027	603	1 538
Skatt beräknad enligt svensk skattesats (22%)	17 255	-10 566	-133	-338
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-16 484	-15 230	-471	-2 339
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	54	21 874	1	1 139
Skatteeffekt av upplösning obeskattade reserver	17 176	0	0	0
<b>Summa</b>	<b>18 001</b>	<b>-3 922</b>	<b>-603</b>	<b>-1 538</b>
<b>Årets redovisade skattekostnad</b>	<b>18 001</b>	<b>-3 922</b>	<b>-603</b>	<b>-1 538</b>

Stockholm Vatten AB  
556210-6855

**Not 9 Balanserade utgifter för datorprogram och liknande arbeten**

	Koncernen		Moderföretaget	
	2015-12-31	2014-12-31	2015-12-31	2014-12-31
Ingående anskaffningsvärden	151 937	134 802	43 726	43 495
Övriga investeringar	18 926	17 135	18 760	231
Avyttringar och utrangeringar	-696	0	-696	0
<b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>	<b>170 167</b>	<b>151 937</b>	<b>61 790</b>	<b>43 726</b>
Ingående avskrivningar	-77 145	-63 290	-38 940	-34 247
Avyttringar/utrangeringar	662	0	662	0
Årets avskrivningar enligt plan	-17 159	-13 855	-6 868	-4 693
<b>Utgående ackumulerade avskrivningar</b>	<b>-93 642</b>	<b>-77 145</b>	<b>-45 146</b>	<b>-38 940</b>
Ingående nedskrivningar	-10 620	-10 620	0	0
<b>Utgående ackumulerade nedskrivningar</b>	<b>-10 620</b>	<b>-10 620</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Utgående planenligt restvärde</b>	<b>65 905</b>	<b>64 172</b>	<b>16 644</b>	<b>4 786</b>

**Not 10 Byggnader**

	Koncernen	
	2015-12-31	2014-12-31
Ingående anskaffningsvärden *	2 380 766	2 199 938
Inköp	52 121	204 139
Försäljningar/utrangeringar	0	-19 679
Omklassificeringar	0	-3 632
<b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>	<b>2 432 887</b>	<b>2 380 766</b>
Ingående avskrivningar	-1 064 563	-1 042 107
Försäljningar/utrangeringar	0	19 679
Omklassificeringar	0	464
Årets avskrivningar enligt plan	-52 198	-42 599
<b>Utgående ackumulerade avskrivningar</b>	<b>-1 116 761</b>	<b>-1 064 563</b>
Ingående nedskrivningar	-5 107	-5 107
<b>Utgående ackumulerade nedskrivningar</b>	<b>-5 107</b>	<b>-5 107</b>
<b>Utgående planenligt restvärde</b>	<b>1 311 019</b>	<b>1 311 096</b>

\* Inklusivt 36 Mkr i byggnader och anläggningar som leasades t.o.m. 2013-12-31. Dessa byggnader och anläggningar förvärvades 2014-01-01 till netto bokfört värde.

**Not 11 Mark och markanläggningar**

	Koncernen	
	2015-12-31	2014-12-31
Ingående anskaffningsvärde	545 088	540 202
Inköp	3 453	4 886
Försäljningar/utrangeringar	-133	0
<b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>	<b>548 408</b>	<b>545 088</b>
Ingående avskrivningar enligt plan	-27 769	-25 211
Årets avskrivningar enligt plan	-2 855	-2 558
<b>Utgående ackumulerade avskrivningar enligt plan</b>	<b>-30 624</b>	<b>-27 769</b>
<b>Utgående planenligt restvärde</b>	<b>517 784</b>	<b>517 319</b>

Stockholm Vatten AB  
556210-6855

### Not 12 Maskiner och andra tekniska anläggningar

	Koncernen		Moderföretaget	
	2015-12-31	2014-12-31	2015-12-31	2014-12-31
Ingående anskaffningsvärde	8 001 004	7 809 442	1 509	5 567
Inköp	215 802	204 003	2 861	5
Försäljningar/utrangeringar	-3 386	-16 046	-331	-4 063
Omklassificeringar	0	3 605	0	0
<b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>	<b>8 213 420</b>	<b>8 001 004</b>	<b>4 039</b>	<b>1 509</b>
Ingående avskrivningar enligt plan	-2 871 581	-2 698 816	-686	-2 028
Försäljningar/utrangeringar	3 034	13 420	320	1 727
Omklassificeringar	0	-485	0	0
Årets avskrivningar enligt plan	-199 590	-185 700	-897	-385
<b>Utgående ackumulerade avskrivningar enligt plan</b>	<b>-3 068 137</b>	<b>-2 871 581</b>	<b>-1 263</b>	<b>-686</b>
<b>Utgående planenligt restvärde</b>	<b>5 145 283</b>	<b>5 129 423</b>	<b>2 776</b>	<b>823</b>

### Not 13 Inventarier, verktyg och installationer

	Koncernen		Moderföretaget	
	2015-12-31	2014-12-31	2015-12-31	2014-12-31
Ingående anskaffningsvärde	103 347	92 324	2 717	2 238
Inköp	13 673	17 851	144	1 354
Försäljningar/utrangeringar	-901	-6 855	-83	-875
Omklassificeringar	0	27	0	0
<b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>	<b>116 119</b>	<b>103 347</b>	<b>2 778</b>	<b>2 717</b>
Ingående avskrivningar enligt plan	-64 150	-57 574	-1 610	-1 236
Försäljningar/utrangeringar	833	6 024	25	127
Omklassificeringar	0	21	0	0
Årets avskrivningar enligt plan	-14 132	-12 621	-480	-501
<b>Utgående ackumulerade avskrivningar enligt plan</b>	<b>-77 449</b>	<b>-64 150</b>	<b>-2 065</b>	<b>-1 610</b>
<b>Utgående planenligt restvärde</b>	<b>38 670</b>	<b>39 197</b>	<b>713</b>	<b>1 107</b>

I balansposten ingår leasingobjekt som innehas enligt finansiella leasingavtal med följande redovisade värden:

	Koncernen	
	2015-12-31	2014-12-31
Ingående anskaffningsvärden	1 267	524
Årets anskaffningar	2 636	743
<b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>	<b>3 903</b>	<b>1 267</b>
Ingående avskrivningar	-417	-210
Årets avskrivningar enligt plan	-455	-207
<b>Utgående ackumulerade avskrivningar</b>	<b>-872</b>	<b>-417</b>
<b>Redovisat värde</b>	<b>3 031</b>	<b>850</b>

Avskrivning av finansiella leasingavtal sker över leasingperioden, normalt 3 år. För mer upplysningar avseende leasingavtal, se not 14 Leasingavtal.

**Stockholm Vatten AB**

556210-6855

**Not 14 Leasingavtal****Finansiella leasingavtal - leasetagare**

Koncernen har ingått finansiella leasingavtal avseende leasing av fordon. Leasingavtalen är ej uppsägningsbara och leasingperioderna är 3 år. Årets kostnadsförda avgifter uppgår i koncernen till 486 Tkr (202 Tkr) och i moderföretaget till 0 Tkr (0 Tkr). Vid leasingperiodens slut har koncernen möjlighet att förvärva de leasade tillgångarna enligt de villkor som framkommer i leasingavtalen. Det finns inga restriktioner i de gällande avtalen, dock kan tillgångarna inte vidareuthyras under leasingperioden. Nedan tydliggörs förfallotidpunkterna för den finansiella leasingavgiften:

Förfallotidpunkt:	Koncernen	
	2015-12-31	2014-12-31
Inom ett år	860	247
Senare än ett år men inom fem år	2543	575
<b>Summa</b>	<b>3 403</b>	<b>822</b>
Lösenpris	<b>402</b>	<b>129</b>

Upplysningar om redovisade värden avseende materiella anläggningstillgångar vilka innehas genom finansiella leasingavtal finns i not 13.

**Not 15 Pågående nyanläggningar**

	Koncernen		Moderföretaget	
	2015-12-31	2014-12-31	2015-12-31	2014-12-31
Ingående redovisat värde	1 596 804	798 679	19 563	9 784
Investeringar	1 492 643	1 263 540	24 174	12 672
Aktivering	-301 459	-465 415	-21 766	-2 893
<b>Utgående redovisat värde</b>	<b>2 787 988</b>	<b>1 596 804</b>	<b>21 971</b>	<b>19 563</b>

**Not 16 Andelar i koncernföretag**

	Moderföretaget			
	2015-12-31	2014-12-31		
Ingående anskaffningsvärde	126 705	126 705		
<b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>	<b>126 705</b>	<b>126 705</b>		
<b>Utgående redovisat värde</b>	<b>126 705</b>	<b>126 705</b>		
	Bokfört värde			
Företagets namn	Kapitalandel	Antal andelar	2015-12-31	2014-12-31
Stockholm Vatten VA AB	100%	1 250 000	126 705	126 705
<b>Summa</b>			<b>126 705</b>	<b>126 705</b>
Företagets namn	Org.nr	Säte		
Stockholm Vatten VA AB	556175-1867	Stockholm		

Stockholm Vatten AB  
556210-6855

#### Not 17 Andelar i intresseföretag

Koncernen Företagets namn	Kapital- andel	Antal andelar	Bokfört värde	
			2015-12-31	2014-12-31
SYVAB	33%	40	4 113	3 639
<b>Summa</b>			<b>4 113</b>	<b>3 639</b>

  

Företagets namn	Org.nr	Säte	Resultatandel	
			2015	2014
SYVAB	556050-5728	Stockholm	476	431
			<b>476</b>	<b>431</b>

#### Not 18 Uppskjuten skattefordran och uppskjuten skatteskuld

	Koncernen		Moderföretaget	
	2015-12-31	2014-12-31	2015-12-31	2014-12-31
<b>Uppskjuten skattefordran</b>				
Outnyttjade underskottsavdrag	126 497	125 074	0	0
Pensionsavsättning	341	336	341	341
<b>Summa uppskjuten skattefordran</b>	<b>126 838</b>	<b>125 410</b>	<b>341</b>	<b>341</b>
<b>Uppskjuten skatteskuld</b>				
Överavskrivningar	5 396	22 572	0	0
<b>Summa uppskjuten skatteskuld</b>	<b>5 396</b>	<b>22 572</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Skattesatsen för beräkning av uppskjuten skatt uppgår till 22% (22%).

#### Not 19 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	Koncernen		Moderföretaget	
	2015-12-31	2014-12-31	2015-12-31	2014-12-31
Upplupna VA-avgifter	6 238	26 257	0	0
Upplupna rågasintäkter	6 992	3 172	6 992	3 172
Förutbetalda behandlingsavgifter	14 506	14 038	0	0
Övriga poster	53 453	38 711	15 699	14 661
<b>Summa</b>	<b>81 189</b>	<b>82 178</b>	<b>22 691</b>	<b>17 833</b>

#### Not 20 Avsättningar

Koncernen	Avsättning för tvist	Avsättning för pension	Övrig avsättning	Summa
Vid årets början	49 088	2 033	3 834	<b>54 955</b>
Tillkommande avsättningar	75 763	174		<b>75 937</b>
Belopp som tagits i anspråk	0	-2 033	-606	<b>-2 639</b>
Återföring av outnyttjade belopp	0			<b>0</b>
<b>Vid årets slut</b>	<b>124 851</b>	<b>174</b>	<b>3 228</b>	<b>128 253</b>

**Stockholm Vatten AB**  
556210-6855

**Koncernen**

<b>2014-12-31</b>	<b>Avsättning för tvist</b>	<b>Avsättning för pension</b>	<b>Övrig avsättning</b>	<b>Summa</b>
Vid årets början	91 551	1 773	5 116	<b>98 440</b>
Tillkommande avsättningar	7 556	260	3 834	<b>11 650</b>
Belopp som tagits i anspråk	0	0	-5 116	<b>-5 116</b>
Återföring av outnyttjade belopp	-50 019	0	0	<b>-50 019</b>
<b>Vid årets slut</b>	<b>49 088</b>	<b>2 033</b>	<b>3 834</b>	<b>54 955</b>

Avsättning för tvist avser tvistig fordran avseende trafikdagvatten. Dom i VA-nämnden januari 2014 ligger för prövningstillstånd i högsta domstolen.

Avsättning för pension avser premiebestämd chefs pension som tidigare redovisats inom linjen.

Övriga avsättningar avser ännu ej aktuella avtalade avgångspensioner.

**Moderföretaget**

<b>2015-12-31</b>	<b>Avsättning för pension</b>	<b>Övrig avsättning</b>	<b>Summa</b>
Vid årets början	1 805	3 228	<b>5 033</b>
Tillkommande avsättningar	174	0	<b>174</b>
Belopp som tagits i anspråk	-1 805	0	<b>-1 805</b>
<b>Vid årets slut</b>	<b>174</b>	<b>3 228</b>	<b>3 402</b>

**Moderföretaget**

<b>2014-12-31</b>	<b>Avsättning för pension</b>	<b>Övrig avsättning</b>	<b>Summa</b>
Vid årets början	1 549	3 628	<b>5 177</b>
Tillkommande avsättningar	256	3 228	<b>3 484</b>
Belopp som tagits i anspråk	0	-3 628	<b>-3 628</b>
<b>Vid årets slut</b>	<b>1 805</b>	<b>3 228</b>	<b>5 033</b>

Avsättning för pension avser premiebestämd chefs pension.

Övriga avsättningar avser ännu ej aktuella avtalade avgångspensioner.

**Not 21 Långfristiga skulder**

	<b>Koncernen</b>		<b>Moderföretaget</b>	
	<b>2015-12-31</b>	<b>2014-12-31</b>	<b>2015-12-31</b>	<b>2014-12-31</b>
Långfristiga skulder som förfaller till betalning senare än fem år efter balansdagen:				
Finansiell leasingskuld	3 092	902	0	0
<b>Summa</b>	<b>3 092</b>	<b>902</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Koncernens utnyttjade checkräkningskredit uppgår till 8.573.471 Tkr (7.576.741 Tkr) och ingår i posten Finansiella skulder till koncernföretag. Limit avseende checkräkningskredit uppgår till 10 200 000 Tkr (7 700 000).

Moderföretagets utnyttjade checkräkningskredit uppgår till 7 428 Tkr (0). Limit avseende checkräkningskredit uppgår till 100 000 Tkr (100 000 Tsek).

**Stockholm Vatten AB**

556210-6855

**Not 22 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter**

	<b>Koncernen</b>		<b>Moderföretaget</b>	
	<b>2015-12-31</b>	<b>2014-12-31</b>	<b>2015-12-31</b>	<b>2014-12-31</b>
Förutbetalda anläggningsavgifter och liknande poster	1 074 848	445 009		0
Upplupna semesterlöner	21 583	20 748	4 649	5 073
Förutbetalda VA-avgifter	2 966	15 535		0
Upplupna skadestånd	53 878	22 023		0
Övriga poster	130 847	66 735	5 156	12 320
<b>Summa</b>	<b>1 284 122</b>	<b>570 050</b>	<b>9 805</b>	<b>17 393</b>

Stockholm den 3 mars 2016

Mats Lindqvist  
Styrelsens ordförandePer Ankersjö  
Vice ordförandeKristen Schultz  
Verkställande direktör

Niklas Blomqvist

Maria Antonsson

Tobias Johansson

Lars Svärd

Gustav Johansson

Inga Osbjer

Ellinor Avsan

Ellinor Rindevall

Min revisionsberättelse har avgivits den

Fredric Hävrén  
Auktoriserad revisor



# ÅRSREDOVISNING

2015-01-01--2015-12-31

för

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

<b>Årsredovisningen omfattar:</b>	<b>Sida</b>
Förvaltningsberättelse	2
Resultaträkning	7
Balansräkning	8
Rapport över förändring i eget kapital	10
Kassaflödesanalys	11
Noter	12

---

**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 2015-01-01--2015-12-31.

### **FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE**

#### **Verksamhetens art och inriktning**

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 tio grannkommuner och tar emot avloppsvatten från sex kommuner. 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 har sitt säte i Stockholm.

#### **Ägarförhållanden**

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

#### **Väsentliga händelser under räkenskapsåret**

Under året har Stockholm Vatten fått en ny VD tillika en ny organisatorisk utformning, präglad av tydlighet och mer operativ orientering. Bolaget har under året flyttat delar av sin verksamhet till nya lokaler, bland annat har delar av ledningsnäts personal flyttat till Högdalen. Flytten av huvudkontoret till Ulvsunda sker i mars 2016. De moderna kontoren ska underlätta samarbete inom bolaget och kommer att stödja ett aktivitetsbaserat arbetssätt.

Arbetet med Stockholms framtida avloppsrening fortskrider. I somras lämnades tillståndsansökan in till Mark- och miljödomstolen och en utbyggnad av Henriksdals reningsverk pågår för att klara stadens snabba befolkningsökning.

För att ge en förbättrad service till kunderna har en sammanslagning skett av kundtjänsterna för verksamheterna avfall och vatten. En helt ny webbplats har lanserats och ett gemensamt verksamhets- och debiteringssystem har utvecklats.

**Stockholm Vatten VA AB**  
556175-1867

I mars 2015 avkunnade Hovrätten dom i tvisten mellan Stockholm Vatten VA AB och Trafikverket angående kostnaden för omhändertagande av trafikdagvatten. Domen innebar att Stockholm Vatten VA AB har rätt att debitera väghållaren för avledning av dagvatten, dock inte för rening av vattnet. Bolagets tillämpande differentierade taxa godkändes således inte. Domen ligger för prövningstillstånd i Högsta domstolen och beräknas tas upp i mars 2016.

UV-desinfektionsanläggningen på Norsborgs västra vattenverk startades under året. Projektet hade i vissa skeden stor inverkan på den normala dricksvattenproduktionen. En god samordning mellan Norsborg och Lovö gjorde emellertid att våra kunder inte påverkades alls. Nu är allt dricksvatten från Lovö och Norsborgs vattenverk UV-desinfekterat.

En av Stockholms äldsta vattenledningar från 1989 som låg i Norrström har under hösten bytts ut. Detta för att säkra en trygg vattenförsörjning och god hydraulisk prestanda i ledningsnätet. Ledningen utgör en viktig länk i Stockholm Vattens huvudledningsnät som försörjer innerstaden.

Avdragsregler för interna räntor

Riksdagen beslutade i slutet av år 2012 om begränsningar för avdrag för koncerninterna räntor. Skatteverket har efter beslutet kommit ut med skriftliga ställningstaganden där verket tydliggör sina bedömningar av hur begränsningarna ska tolkas.

Stockholms Stad har mot bakgrund av de nya reglerna sedan år 2013 fört en dialog med Skatteverket om huruvida rätt till avdrag föreligger för räntekostnader på koncerninterna lån från Stockholms stad. Skatteverket inkom den 16 mars 2015 med svar gällande avdrag för ränta avseende inkomstår 2014. Av svaret framgår att Skatteverket anser att stadens bolag inte har rätt till avdrag för ränteutgifter på lån från ägaren Stockholms stad om staden inte kan visa på att det skuldförhållande som ligger till grund för ränteutgifterna är huvudsakligen affärsmässigt motiverat.

Stockholms stad har en centraliserad finansfunktion som omfattar hela kommunkoncernen. Syftet är att uppnå en samordnad hantering av aggregerade finansiella risker och effektiv hantering av det samlade finansieringsbehovet för stadens bolag och förvaltningar. Stockholm Vatten Holding AB och övriga bolags upplåning hanteras därför centralt hos Stockholms stad.

Stadens egen kassa, dvs. överskottet av medel sedan den i förvaltningen bedrivna verksamheten finansierats, är inte tillräcklig för att täcka de kommunala bolagens finansieringsbehov. Staden lånar därför både externt men även av bolag i bolagskoncernen för att finansiera enskilda bolags lånebehov. Utlåningen till koncernens bolag har finansierats enligt nedan:

1. Extern upplåning till Staden som vidareutlånas till de kommunala bolagen (57 %)
2. Lån från kommunala bolag i, första hand moderbolaget, som vidareutlånas till andra kommunala bolag (24 %)
3. Utlåning av Stadens egen kassa (19 %)

I avvaktan på ett definitivt ställningstagande från Skatteverket har räntekostnaderna i Stockholm Vatten Holding AB till fullo bedömts vara avdragsgilla i boksluten för 2014 och 2015. Vad gäller bolagets deklarationer för beskattningsåret 2014 pågår en dialog mellan Stockholm Vatten Holding AB och Skatteverket som ännu inte är slutförd.

**Stockholm Vatten VA AB**  
556175-1867

**Utveckling av verksamhet, ställning och resultat**

<b>(MSEK)</b>	<b>2015<sup>(2)</sup></b>	<b>2014<sup>(2)</sup></b>	<b>2013<sup>(2)</sup></b>	<b>2012<sup>(2)</sup></b>	<b>2011<sup>(2)</sup></b>
Nettoomsättning	1 280	1 282	1 221	1 302	1 150
Rörelseresultat	43	188	117	205	147
Resultat e. finansiella poster	-116	1	-70	13	-58
Balansomslutning	10 507	9 251	8 220	7 766	7 357
Soliditet <sup>(1)</sup>	1,7%	2,6%	2,4%	2,9%	3,1%
Medelantal anställda	336	336	326	322	324

<sup>(1)</sup> Justerat eget kapital / Balansomslutning. Med justerat eget kapital avses eget kapital + obeskattade reserver med avdrag för uppskjuten skatteskuld.

<sup>(2)</sup> Från och med 1 januari 2014 tillämpar företaget BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning ("K3"). År 2013 och 2014 har omräknats i enlighet med K3. Omräkning av tidigare år har ej skett. Tidigare tillämpade företaget Årsredovisningslagen, Bokföringsnämndens anvisningar för stora bolag samt Redovisningsrådets rekommendationer.

**Andra viktiga förhållanden**

VA-verksamheten i företaget är ett legalt monopol och verksamheten bedrivs i enlighet med lagen om allmänna vattentjänster (2006:412).

**Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång**

Det finns inga väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång.

**Förväntad framtida utveckling**

Stockholm Vatten VA AB:s framtida utveckling är nära knutet till Stockholms stads utveckling. En växande stad medför ökade krav på verksamheten för att säkerställa vattenförsörjning och omhändertagande av avlopp med god kvalitet och med så liten miljöpåverkan som möjligt.

Verksamheten är till sin art mycket långsiktig och vid planeringen av den framtida verksamheten beaktas både förväntad utveckling i staden och förväntade skärpta miljökrav.

**Forskning och utveckling**

Stockholm Vatten VA AB deltar i forsknings- och utvecklingsprojekt inom områden med anknytning till vattenförsörjning och vattenrening men bedriver ingen egen forskningsverksamhet.

**Finansiella instrument**

I Stockholms stad samordnar och ansvarar Finansavdelningen för all upplåning för Stockholms stad och koncernen Stockholms Stadshus AB inom kommunkoncernen.

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

Stockholm Vatten arbetar för att vara en attraktiv arbetsgivare och öka resultaten i medarbetarenkäten som indikerar nöjda medarbetare, och för 2015 har vi ett Aktivt medskapandeindex (AMI) på 78, vilket är en höjning från föregående år då AMI var 77. Trenden visar att vi känner oss mer engagerade och motiverade i jobbet och att vi upplever att vi har en påverkan på arbetsplatsen.

Under 2015 avvecklades kontoret i Huddinge och förrådet i Sickla vilka flyttade in i aktivitetsbaserade kontor i Högdalen. Vi har under 2015 också haft särskilda insatser avseende förebyggande hälsoarbete där vi inlett ett tvåårigt projekt kring hälsofrämjande. Vi har också haft fokus på den psykosociala arbetsmiljön, inte minst i samband med flytten till nya kontor, där vi tagit fram en utbildningsinsats och verktyg för chefer och medarbetare. Vi har erbjudit praktikplatser för ungdomar med funktionshinder i samarbete med arbetsmarknadsförvaltningen.

**Miljö**

Stockholm Vatten VA AB:s omhändertagande av avloppsvatten från Stockholm, Huddinge och ett antal grannkommuner skyddar skärgården, sjöar och vattendrag i området från övergödning och föroreningar. Under 2015 blev reningsresultaten mycket bra - 8,6 mg kväve/l och 0,15 mg fosfor/l renat avloppsvatten. Vi har goda marginaler till villkoren – 10 mg kväve/l och 0,3 mg fosfor/l i det renade avloppsvattnet som släpps ut i Saltsjön. Stockholm Vatten arbetar tillsammans med andra aktörer inom Stockholm Stad för att förbättra miljön i Stockholms sjöar och vattendrag. I 12 av 13 sjöar och vattendrag visar provtagning på sjunkande eller bibehållna värden jämfört med 1990-talet. Vi arbetar också för att minska bräddningar av avloppsvatten från ledningsnätet.

Stockholm Vatten VA AB har en energikrävande verksamhet – över 130 GWh el används per år och merparten av detta används för att driva pumpar i verk och ledningsnät. Vi arbetar för att hålla nere elanvändningen och köper dessutom enbart in grön el. I reningsverken produceras biogas, som i första hand uppgraderas till fordonbränsle, men som också täcker en del av el- och värmebehovet i reningsverken. Spillvärme från avloppsvattnet återanvänds till fjärrvärme. Stockholm Vattens fordonspark består nästan uteslutande av biogasbilar som körs till över 90% på gas.

Upphandlingsverksamheten är omfattande vilket ger bolaget möjlighet att ställa miljökrav vid upphandling av entreprenader, material och tjänster. Målsättningen är att alltid ställa miljökrav vid upphandlingar där det finns möjlighet och är relevant. Under 2015 uppnåddes detta mål.

**Tillstånds- eller anmälningspliktig verksamhet enligt miljöbalken**

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.

**Stockholm Vatten VA AB**  
556175-1867

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. Under 2015 har inga gränsvärden för renat avloppsvatten överskridits.

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.

Avloppsslammet innehåller näringsämnen som bör återanvändas för att sluta kretsloppet och förhindra övergödning. 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.

Förutom tillstånd kopplade till genomförande av planerade åtgärder för Stockholms framtida avloppsrening ska inga övriga väsentliga nu gällande tillstånd förnyas under det kommande räkenskapsåret.

**Förslag till vinstdisposition (kronor)**

Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel

Balanserat resultat	17 615 572
Årets resultat	0
	<u>17 615 572</u>

Styrelsen föreslår att  
i ny räkning balanseras

17 615 572
<u>17 615 572</u>

Beträffande företagets resultat och ställning i övrigt hänvisas till efterföljande resultat-och balansräkningar, rapporter över förändringar i eget kapital, kassaflödesanalyser samt noter. Alla belopp uttrycks i tusentals svenska kronor där ej annat anges.

**Stockholm Vatten VA AB**  
556175-1867

**RESULTATRÄKNING**  
(Tkr)

	Not	2015-01-01 2015-12-31	2014-01-01 2014-12-31
<b>Rörelsens intäkter</b>			
Nettoomsättning	3,4	1 280 373	1 281 765
Aktiverat arbete för egen räkning		74 361	68 233
		<b>1 354 734</b>	<b>1 349 998</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>			
Råvaror och förnödenheter		-180 240	-178 825
Övriga externa kostnader	5	-601 858	-483 354
Personalkostnader	6	-252 427	-250 225
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-277 233	-249 815
Relisationresultat vid avyttring av materiella och immateriella anläggningstillgångar		257	491
<b>Rörelseresultat</b>		<b>43 233</b>	<b>188 270</b>
<b>Resultat från finansiella investeringar</b>			
Ränteintäkter och liknande intäkter		344	284
Räntekostnader och liknande kostnader		-68	
Räntekostnader till koncernföretag		-159 938	-187 232
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		<b>-116 429</b>	<b>1 322</b>
<b>Bokslutsdispositioner</b>	7		
Erhållet koncernbidrag		36 928	44 761
Förändring överavskrivningar		78 073	-56 024
<b>Resultat före skatt</b>		<b>-1 428</b>	<b>-9 941</b>
Skatt på årets resultat	8	1 428	9 941
<b>ÅRETS RESULTAT</b>		<b>0</b>	<b>0</b>

Stockholm Vatten VA AB  
556175-1867

## BALANSRÄKNING

(Tkr)

	Not	2015-12-31	2014-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<b>Immateriella anläggningstillgångar</b>			
Balanserade utgifter för datorprogram och liknande	9	49 261	59 386
		<b>49 261</b>	<b>59 386</b>
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>			
Byggnader	10	1 311 019	1 311 096
Mark och markanläggningar	11	517 784	517 319
Maskiner och andra tekniska anläggningar	12	5 142 507	5 128 600
Inventarier, verktyg och installationer	13	34 926	37 240
Pågående nyanläggningar	14	2 766 016	1 577 241
		<b>9 772 252</b>	<b>8 571 496</b>
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>			
Andelar i intresseföretag	15	40	40
Uppskjuten skattefordran	16	126 497	125 069
		<b>126 537</b>	<b>125 109</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>9 948 050</b>	<b>8 755 991</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<b>Varulager m m</b>			
Färdiga varor och handelsvaror		29 912	26 525
		<b>29 912</b>	<b>26 525</b>
<b>Kortfristiga fordringar</b>			
Kundfordringar		304 223	282 063
Fordringar hos koncernföretag		100 737	66 812
Aktuella skattefordringar	8	21 273	20 140
Övriga fordringar		43 900	34 756
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	17	58 498	64 345
		<b>528 631</b>	<b>468 116</b>
<b>Kassa och bank</b>		<b>5</b>	<b>5</b>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>558 548</b>	<b>494 646</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>10 506 598</b>	<b>9 250 637</b>



Stockholm Vatten VA AB  
556175-1867

## BALANSRÄKNING

(Tkr)

	Not	2015-12-31	2014-12-31
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
<b><i>Bundet eget kapital</i></b>			
Aktiekapital (1.250.000 aktier)		125 000	125 000
Reservfond		19 229	19 229
		<b>144 229</b>	<b>144 229</b>
<b><i>Fritt eget kapital</i></b>			
Balanserad vinst eller förlust		17 616	17 616
Årets resultat		0	0
		<b>17 616</b>	<b>17 616</b>
<b>Summa eget kapital</b>		<b>161 845</b>	<b>161 845</b>
<b>Obeskattade reserver</b>	18	<b>24 526</b>	<b>102 599</b>
<b>Avsättningar</b>	19		
Avsättning för tvist		124 851	49 088
Avsättning för pension		0	228
Övriga avsättningar		0	606
		<b>124 851</b>	<b>49 922</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Finansiella skulder till koncernföretag	20	8 566 044	7 577 988
Leverantörsskulder		212 543	219 650
Skulder till koncernföretag		133 031	563 308
Övriga kortfristiga skulder		9 443	22 821
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	21	1 274 315	552 504
		<b>10 195 376</b>	<b>8 936 271</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>10 506 598</b>	<b>9 250 637</b>
<b>POSTER INOM LINJEN</b>			
<b>Ställda säkerheter</b>		<b>25</b>	<b>25</b>
<b>Ansvarsförbindelser</b>		<b>Inga</b>	<b>Inga</b>

Stockholm Vatten VA AB  
556175-1867

## RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

(Tkr)

	<i>Bundet eget kapital</i>		<i>Fritt eget kapital</i>		<b>Summa eget kapital</b>
	Aktie- kapital	Reserv- fond	Balanserad vinst eller förlust	Årets resultat	
<b>Ingående balans per 1 januari 2014</b>	<b>125 000</b>	<b>19 229</b>	<b>-172</b>	<b>17 788</b>	<b>161 845</b>
Disposition av föregående års resultat			17 788	-17 788	0
<b>Utgående balans per 31 december 2014</b>	<b>125 000</b>	<b>19 229</b>	<b>17 616</b>	<b>0</b>	<b>161 845</b>

Aktiekapital 1.250.000 aktier á kvotvärde 100 kronor.

	<i>Bundet eget kapital</i>		<i>Fritt eget kapital</i>		<b>Summa eget kapital</b>
	Aktie- kapital	Reserv- fond	Balanserad vinst eller förlust	Årets resultat	
<b>Ingående balans per 1 januari 2015</b>	<b>125 000</b>	<b>19 229</b>	<b>17 616</b>	<b>0</b>	<b>161 845</b>
Disposition av föregående års resultat					0
<b>Utgående balans per 31 december 2015</b>	<b>125 000</b>	<b>19 229</b>	<b>17 616</b>	<b>0</b>	<b>161 845</b>

Aktiekapital 1.250.000 aktier á kvotvärde 100 kronor.

Stockholm Vatten VA AB  
556175-1867

## KASSAFLÖDESANALYS

(Tkr)

	Not	2015-01-01 2015-12-31	2014-01-01 2014-12-31
<b>Den löpande verksamheten</b>			
Resultat efter finansnetto		-116 429	1 322
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:			
Avskrivningar		277 233	249 814
Förändring semesterlöneskuld		1 259	847
Förändring avsättningar		74 929	-43 340
Realisationsresultat		-256	491
Betald inkomstskatt		-1 133	-112
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>		<b>235 603</b>	<b>209 022</b>
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>			
Förändring av varulager		-3 387	1 637
Förändring av kortfristiga fordringar		-59 382	-39 646
Förändring av kortfristiga skulder		269 790	273 274
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>442 624</b>	<b>444 287</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-166	-16 904
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-1 468 182	-1 215 508
Försäljning av materiella anläggningstillgångar		740	0
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		<b>-1 467 608</b>	<b>-1 232 412</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>			
Erhållet koncernbidrag		36 928	44 761
Amortering av lån		0	-14 818
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		<b>36 928</b>	<b>29 943</b>
<b>Årets kassaflöde</b>		<b>-988 056</b>	<b>-758 182</b>
<b>Likvida medel vid årets början</b>		<b>-7 577 983</b>	<b>-6 819 801</b>
<b>Likvida medel vid årets slut</b>		<b>-8 566 039</b>	<b>-7 577 983</b>

De likvida medlen ingår i Stockholms stads koncernkonto och klassificeras i balansräkningen som kortfristig finansiell skuld till koncernföretag.

**Stockholm Vatten VA AB**  
556175-1867

## Not 1 Allmän information

Stockholm Vatten VA AB med organisationsnummer 556175-1867 är ett aktiebolag registrerat i Sverige med säte i Stockholm.

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.

Moderföretag i den största koncernen som Stockholm Vatten VA AB är dotterföretag till är Stockholms Stadshus AB, org.nr. 556415-1727, med säte i Stockholm. Moderföretag i den minsta koncernen som Stockholm Vatten VA AB är dotterföretag till är Stockholm Vatten AB, org.nr. 556210-6855, med säte i Stockholm.

## Not 2 Redovisningsprinciper och värderingsprinciper

Företaget tillämpar Årsredovisningslagen (1995:1554) och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 *Årsredovisning och koncernredovisning* ("K3").

### Intäkter

Intäkter redovisas till det verkliga värdet av den ersättning som erhållits eller kommer att erhållas, med avdrag för mervärdeskatt, rabatter, returer och liknande avdrag.

Stockholm Vatten VA ABs intäkter utgörs huvudsakligen av VA-intäkter i enlighet med fastställda taxor. Prissättning för försäljning av företagets produkter och tjänster som regleras i lagen om allmänna vattentjänster sker med hänsyn till självkostnadsprincipen.

### Leasingavtal

Ett finansiellt leasingavtal är ett avtal enligt vilket de ekonomiska risker och fördelar som förknippas med ägandet av en tillgång i allt väsentligt överförs från leasegivaren till leasetagaren. Övriga leasingavtal klassificeras som operationella leasingavtal. Samtliga leasingavtal redovisas enligt reglerna för operationell leasing.

#### *Leasetagare*

Leasingavgifter vid operationella leasingavtal kostnadsförs linjärt över leasingperioden, såvida inte ett annat systematiskt sätt bättre återspeglar användarens ekonomiska nytta över tiden.

### Låneutgifter

Låneutgifter avseende lånat kapital som kan hänföras till inköp, konstruktion eller produktion av en tillgång som tar betydande tid att färdigställa innan den kan användas eller säljs inräknas i tillgångens anskaffningsvärde tills den tidpunkt då tillgången är färdigställd för dess avsedda användning eller försäljning. Övriga låneutgifter redovisas i resultaträkningen i den period de uppkommer.

### Ersättningar till anställda

Ersättningar till anställda i form av löner, betald semester, betald sjukfrånvaro m m samt pensioner redovisas i takt med intjänandet. Beträffande pensioner och andra ersättningar efter avslutad anställning klassificeras dessa som avgiftsbestämda eller förmånsbestämda pensionsplaner.

#### *Avgiftsbestämda planer*

För avgiftsbestämda planer betalar företaget fastställda avgifter till en separat oberoende juridisk enhet och har ingen förpliktelse att betala ytterligare avgifter. Företagets resultat belastas för kostnader i takt med att förmånerna intjänas vilket normalt sammanfaller med tidpunkten för när premier erläggs.

#### *Förmånsbestämda planer*

Vid förmånsbestämda pensionsplaner står företaget i allt väsentligt riskerna för att ersättningarna kommer att kosta mer än förväntat och att avkastningen på relaterade tillgångar kommer att avvika från förväntningarna. Företaget redovisar förmånsbestämda pensionsplaner i enlighet med K3:s förenklingsregler. De förmånsbestämda planer som finns innebär att pensionspremier betalas till St Erik Livförsäkring. Dessa redovisas som avgiftsbestämda pensionsplaner.

### **Koncernbidrag**

Erhållna och lämnade koncernbidrag redovisas som bokslutsdisposition i resultaträkningen.

### **Inkomstskatter**

Skattekostnaden utgörs av summan av aktuell skatt och uppskjuten skatt.

#### *Aktuell skatt*

Aktuell skatt beräknas på det skattepliktiga resultatet för perioden. Skattepliktigt resultat skiljer sig från det redovisade resultatet i resultaträkningen då det har justerats för ej skattepliktiga intäkter och ej avdragsgilla kostnader samt för intäkter och kostnader som är skattepliktiga eller avdragsgilla i andra perioder. Aktuell skatteskuld beräknas enligt de skattesatser som gäller per balansdagen.

#### *Uppskjuten skatt*

Uppskjuten skatt redovisas på temporära skillnader mellan det redovisade värdet på tillgångar och skulder i de finansiella rapporterna och det skattemässiga värdet som används vid beräkning av skattepliktigt resultat. Uppskjuten skatt redovisas enligt den s k balansräkningsmetoden. Uppskjutna skatteskulder redovisas för i princip alla skattepliktiga temporära skillnader, och uppskjutna skattefordringar redovisas i princip för alla avdragsgilla temporära skillnader i den omfattning det är sannolikt att beloppen kan utnyttjas mot framtida skattepliktiga överskott. Obeskattade reserver redovisas inklusive uppskjuten skatteskuld.

Det redovisade värdet på uppskjutna skattefordringar omprövas varje balansdag och reduceras till den del det inte längre är sannolikt att tillräckliga skattepliktiga resultat kommer att finnas tillgängliga för att utnyttjas, helt eller delvis, mot den uppskjutna skattefordran.

Värderingen av uppskjuten skatt baseras på hur företaget, per balansdagen, förväntar sig att återvinna det redovisade värdet för motsvarande tillgång eller reglera det redovisade värdet för motsvarande skuld. Uppskjuten skatt beräknas baserat på de skattesatser och skatteregler som har beslutats före balansdagen.

#### *Aktuell och uppskjuten skatt för perioden*

Aktuell och uppskjuten skatt redovisas som en kostnad eller intäkt i resultaträkningen, utom när skatten är hänförlig till transaktioner som redovisats direkt mot eget kapital. I sådana fall ska även skatten redovisas direkt mot eget kapital.

### **Immateriella tillgångar**

#### *Anskaffning genom separata förvärv*

Immateriella tillgångar som förvärvats separat redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella ackumulerade nedskrivningar. Avskrivning sker linjärt över tillgångens uppskattade nyttjandeperiod.

Bedömda nyttjandeperioder och avskrivningsmetoder omprövas om det finns en indikation på att dessa har förändrats jämfört med uppskattningen vid föregående balansdag. Effekten av eventuella ändringar i uppskattningar och bedömningar redovisas framåttrikt. Avskrivning påbörjas när tillgången kan användas.

#### *Borttagande från balansräkningen*

En immateriell anläggningstillgång tas bort från balansräkningen vid utrangering eller avyttring eller när inte några framtida ekonomiska fördelar väntas från användning eller utrangering/avyttring av tillgången. Den vinst eller förlust som uppkommer när en immateriell anläggningstillgång tas bort från balansräkningen är skillnaden mellan vad som eventuellt erhålls, efter avdrag för direkta försäljningskostnader, och tillgångens redovisade värde. Detta redovisas i resultaträkningen som en övrig rörelseintäkt eller övrig rörelsekostnad.

### **Materiella anläggningstillgångar**

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar.

Anskaffningsvärdet består av inköpspriset och utgifter som är direkt hänförliga till förvärvet för att bringa den på plats och i skick att användas. Tillkommande utgifter inkluderas endast i tillgången eller redovisas som en separat tillgång, när det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar som är förknippade med posten kommer att tillfalla företaget och att anskaffningsvärdet för densamma kan mätas på ett tillförlitligt sätt. Alla övriga kostnader för reparationer och underhåll samt tillkommande utgifter redovisas i resultaträkningen i den period då de uppkommer.

**Stockholm Vatten VA AB**  
556175-1867

Då skillnaden i förbrukningen av en materiell anläggningstillgångs betydande komponenter bedöms vara väsentlig, delas tillgången upp på dessa komponenter.

Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar kostnadsförs så att tillgångens anskaffningsvärde, eventuellt minskat med beräknat restvärde vid nyttjandeperiodens slut, skrivs av linjärt över dess bedömda nyttjandeperiod. Om en tillgång har delats upp på olika komponenter skrivs respektive komponent av separat över dess nyttjandeperiod. Avskrivning påbörjas när den materiella anläggningstillgången kan tas i bruk. Materiella anläggningstillgångars nyttjandeperioder uppskattas i koncernen till:

Byggnader:	
Stomme	100 år
Tak	40 år
Fasad	40 år
Fönster	50 år
Bassäng	100 år
Rötkammare	25 år
Tunnel	100 år
Byggnadsinventarier	
Ventilation och styr	30 år
EI	50 år
Hissar	40 år
Markanläggning	20 år
Ledningsnät	50 år
Maskiner och andra tekniska anläggningar:	10-30 år
Immateriella tillgångar	5-10 år
Datautrustning	5 år
Fordon	3-5 år
Personbilar	3 år
Inventarier	5 år
Verktyg	5 år

Nyttjandeperioden för mark är obegränsad och därför skrivs mark inte av.

Bedömda nyttjandeperioder och avskrivningsmetoder omprövas om det finns indikationer på att förväntad förbrukning har förändrats väsentligt jämfört med uppskattningen vid föregående balansdag. Då företaget ändrar bedömning av nyttjandeperioder, omprövas även tillgångens eventuella restvärde. Effekten av dessa ändringar redovisas framåtriktat.

*Borttagande från balansräkningen*

Det redovisade värdet för en materiell anläggningstillgång tas bort från balansräkningen vid utrangering eller avyttring, eller när inte några framtida ekonomiska fördelar väntas från användning eller utrangering/avyttring av tillgången eller komponenten. Den vinst eller förlust som uppkommer när en materiell anläggningstillgång eller en komponent tas bort från balansräkningen är skillnaden mellan vad som eventuellt erhålls, efter avdrag för direkta försäljningskostnader, och tillgångens redovisade värde. Den realisationsvinst eller realisationsförlust som uppkommer när en materiell anläggningstillgång eller en komponent tas bort från balansräkningen redovisas i resultaträkningen som en övrig rörelseintäkt eller övrig rörelsekostnad.

**Nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar**

Vid varje balansdag analyserar företaget de redovisade värdena för materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar för att fastställa om det finns någon indikation på att dessa tillgångar har minskat i värde. Om så är fallet, beräknas tillgångens återvinningsvärde för att kunna fastställa värdet av en eventuell nedskrivning. Där det inte är möjligt att beräkna återvinningsvärdet för en enskild tillgång, beräknas återvinningsvärdet för den kassagenererande enhet till vilken tillgången hör.

Återvinningsvärdet är det högsta av verkligt värde med avdrag för försäljningskostnader och nyttjandevärdet. Verkligt värde med avdrag för försäljningskostnader är det pris som företaget beräknar kunna erhålla vid en försäljning mellan kunniga, av varandra oberoende parter, och som har ett intresse av att transaktionen genomförs, med avdrag för sådana kostnader som är direkt hänförliga till försäljningen. Vid beräkning av nyttjandevärde diskonteras uppskattat framtida kassaflöde till nuvärde med en diskonteringsränta före skatt som återspeglar aktuell marknadsbedömning av pengars tidsvärde och de risker som förknippas med tillgången. För att beräkna de framtida kassaflödena har företaget använt budget och prognoser för de kommande fem åren.

**Stockholm Vatten VA AB**

556175-1867

Om återvinningsvärdet för en tillgång (eller kassagenererande enhet) fastställs till ett lägre värde än det redovisade värdet, skrivs det redovisade värdet på tillgången (eller den kassagenererande enheten) ned till återvinningsvärdet. En nedskrivning har omedelbart kostnadsföras i resultaträkningen.

Vid varje balansdag gör företaget en bedömning om den tidigare nedskrivningen inte längre är motiverad. Om så är fallet återförs nedskrivningen delvis eller helt. Då en nedskrivning återförs, ökar tillgångens (den kassagenererande enhetens) redovisade värde. Det redovisade värdet efter återföring av nedskrivning får inte överskrida det redovisade värde som skulle fastställts om ingen nedskrivning gjorts av tillgången (den kassagenererande enheten) under tidigare år. En återföring av en nedskrivning redovisas direkt i resultaträkningen.

**Andelar i intresseföretag**

Andelar i intresseföretag redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för eventuella nedskrivningar. Utdelning från andelar i intresseföretag redovisas som intäkt i resultaträkningen.

**Varulager**

Varulager värderas till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet på balansdagen. Anskaffningsvärdet beräknas genom tillämpning av först-in-först-ut-metoden (FIFU). Nettoförsäljningsvärde är försäljningsvärdet efter avdrag för beräknade kostnader som direkt kan hänföras till försäljningstransaktionen.

I anskaffningsvärdet ingår utgifter för inköp, tillverkning samt andra utgifter för att bringa varorna till deras aktuella plats och skick. I anskaffningsvärdet för en egentillverkad tillgång ingår, utöver sådana kostnader som direkt kan hänföras till produktionen av tillgången, en skäligen andel av indirekta tillverkningskostnader.

**Likvida medel**

Likvida medel inkluderar kassamedel och disponibla tillgodohavanden hos banker och andra kreditinstitut samt andra kortfristiga likvida placeringar som lätt kan omvandlas till kontanter och är föremål för en obetydlig risk för värdefluktuationer. För att klassificeras som likvida medel får löptiden inte överskrida tre månader från tidpunkten för förvärvet.

**Avsättningar**

Avsättningar redovisas när företaget har en befintlig förpliktelse (legal eller informell) som en följd av en inträffad händelse, det är sannolikt att ett utflöde av resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen och en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras.

En avsättning omprövas varje balansdag och justeras så att den återspeglar den bästa uppskattningen av det belopp som krävs för att reglera den befintliga förpliktelsen på balansdagen, med hänsyn tagen till risker och osäkerheter förknippade med förpliktelsen.

Där en del av eller hela det belopp som krävs för att reglera en avsättning förväntas bli ersatt av en tredje part, ska gottgörelsen särredovisas som en tillgång i balansräkningen när det är så gott som säkert att den kommer att erhållas om företaget reglerar förpliktelsen och beloppet kan beräknas tillförlitligt.

**Kassaflödesanalys**

Kassaflödesanalysen visar företagets förändringar av företagets likvida medel under räkenskapsåret. Kassaflödesanalysen har upprättats enligt den indirekta metoden. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medfört in- och utbetalningar.

Stockholm Vatten VA AB  
556175-1867

### Not 3 Rörelsens intäkter

	2015	2014
Vatten- och avloppsavgifter	1 080 054	1 044 148
Anläggningsavgifter och liknande poster	37 166	41 921
<b>Summa VA-intäkter</b>	<b>1 117 220</b>	<b>1 086 069</b>
Övriga intäkter	163 153	195 696
<b>Nettoomsättning</b>	<b>1 280 373</b>	<b>1 281 765</b>

### Not 4 Uppgift om inköp och försäljning inom samma koncern

	2015	2014
Inköp	17,6%	24,1%
Försäljning	32,1%	29,2%

### Not 5 Upplysning om ersättning till revisorn

Med revisionsuppdrag avses revisorns ersättning för den lagstadgade revisionen. Arbetet innefattar granskningen av årsredovisningen och bokföringen, styrelsens och verkställande direktörens förvaltning samt arvode för revisionsrådgivning som lämnats i samband med revisionsuppdraget. Revisionen 2015 betalas av Stockholm Vatten AB och ingår i de administrativa kostnader som moderbolaget debiterar dotterbolaget.

### Not 6 Personal

Medeltalet anställda	2015	2014
Kvinnor	63	66
Män	273	270
<b>Totalt</b>	<b>336</b>	<b>336</b>
<b>Medeltalet anställda per verksamhetsort</b>		
Stockholm	275	233
Botkyrka	41	44
Ekerö	20	20
Huddinge	0	39
<b>Totalt</b>	<b>336</b>	<b>336</b>
	<b>2015-12-31</b>	<b>2014-12-31</b>
<b>Fördelning ledande befattningshavare per balansdagen</b>		
Styrelse:		
Kvinnor	4	4
Män	6	6
<b>Totalt</b>	<b>10</b>	<b>10</b>
Företagets ledning inkl VD:		
Kvinnor	6	6
Män	5	7
<b>Totalt</b>	<b>11</b>	<b>13</b>



**Stockholm Vatten VA AB**  
556175-1867

Löner, andra ersättningar m m	2015		2014	
	Löner och andra ersättningar	Soc kostn (varav pensionskostnader)	Löner och andra ersättningar	Soc kostn (varav pensionskostnader)
	167 374	78 687 (22 157)	161 809	79 701 (26 724)
<b>Totalt</b>	<b>167 374</b>	<b>78 687 (22 157)</b>	<b>161 809</b>	<b>79 701 (26 724)</b>

Löner och andra ersättningar fördelade mellan styrelseledamöter och anställda	2015		2014	
	Styrelse och VD (varav tantiem och dylikt)	Övriga anställda	Styrelse och VD (varav tantiem och dylikt)	Övriga anställda
	0	167 374	0	161 809
<b>Totalt</b>	<b>0</b>	<b>167 374</b>	<b>0</b>	<b>161 809</b>

**Pensioner**

Företagets kostnad för avgiftsbestämda pensionsplaner uppgår till 22.157 Tkr (26.724 Tkr).

För avgiftsbestämda planer betalar företaget fastställda avgifter till en separat oberoende juridisk enhet och har ingen förpliktelse att betala ytterligare avgifter. Företagets resultat belastas för kostnader i takt med att förmånerna intjänas vilket normalt sammanfaller med tidpunkten för när premier erläggs.

**Not 7 Bokslutsdispositioner**

	2015	2014
Erhållet koncernbidrag	36 928	44 761
Förändring överavskrivningar	78 073	-56 024
<b>Summa</b>	<b>115 001</b>	<b>-11 263</b>

**Not 8 Skatt på årets resultat**

	2015	2014
Aktuell skatt	1 428	7 549
Uppskjuten skatt	0	2 392
<b>Skatt på årets resultat</b>	<b>1 428</b>	<b>9 941</b>

**Avstämning årets skattekostnad**

	2015	2014
Redovisat resultat före skatt	-1 428	1 322
Skatt beräknad med skattesats 22 %	314	-291
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-16 115	7 840
Skatteeffekt upplösning obeskattade reserver	17 176	0
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	53	0
Justering av uppskjuten skatt	0	2 392
<b>Summa</b>	<b>1 428</b>	<b>9 942</b>
<b>Årets redovisade skattekostnad</b>	<b>1 428</b>	<b>9 942</b>

Stockholm Vatten VA AB  
556175-1867

### Not 9 Balanserade utgifter för datorprogram och liknande

	2015-12-31	2014-12-31
Ingående anskaffningsvärden	108 154	91 250
Internt utvecklade tillgångar	0	0
Övriga investeringar	166	16 904
<b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>	<b>108 320</b>	<b>108 154</b>
Ingående avskrivningar	-38 148	-28 986
Årets avskrivningar enligt plan	-10 291	-9 162
<b>Utgående ackumulerade avskrivningar</b>	<b>-48 439</b>	<b>-38 148</b>
Ingående nedskrivningar	-10 620	-10 620
<b>Utgående ackumulerade nedskrivningar</b>	<b>-10 620</b>	<b>-10 620</b>
<b>Utgående planenligt restvärde</b>	<b>49 261</b>	<b>59 386</b>

### Not 10 Byggnader

	2015-12-31	2014-12-31
Ingående anskaffningsvärden	2 380 766	2 199 939
Inköp	52 121	204 139
Försäljningar/utrangeringar	0	-19 679
Omklassificeringar	0	-3 632
<b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>	<b>2 432 887</b>	<b>2 380 766</b>
Ingående avskrivningar	-1 064 563	-1 042 109
Försäljningar/utrangeringar	0	19 669
Omklassificeringar	0	464
Årets avskrivningar enligt plan	-52 198	-42 587
<b>Utgående ackumulerade avskrivningar</b>	<b>-1 116 761</b>	<b>-1 064 563</b>
Ingående nedskrivningar	-5 107	-5 107
<b>Utgående ackumulerade nedskrivningar</b>	<b>-5 107</b>	<b>-5 107</b>
<b>Utgående planenligt restvärde</b>	<b>1 311 019</b>	<b>1 311 096</b>

### Not 11 Mark och markanläggningar

	2015-12-31	2014-12-31
Ingående anskaffningsvärde	545 087	540 203
Inköp	3 453	4 886
Försäljningar/utrangeringar	-132	0
<b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>	<b>548 408</b>	<b>545 087</b>
Ingående avskrivningar enligt plan	-27 768	-25 212
Omklassificeringar		141
Årets avskrivningar enligt plan	-2 856	-2 697
<b>Utgående ackumulerade avskrivningar enligt plan</b>	<b>-30 624</b>	<b>-27 768</b>
<b>Utgående planenligt restvärde</b>	<b>517 784</b>	<b>517 319</b>

Stockholm Vatten VA AB  
556175-1867

### Not 12 Maskiner och andra tekniska anläggningar

	2015-12-31	2014-12-31
Ingående anskaffningsvärde	7 999 494	7 803 873
Inköp	212 941	207 795
Försäljningar/utrangeringar	-3 055	-11 982
Omklassificeringar		-192
<b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>	<b>8 209 380</b>	<b>7 999 494</b>
Ingående avskrivningar enligt plan	-2 870 894	-2 696 786
Försäljningar/utrangeringar	2 714	11 692
Omklassificeringar	0	-485
Årets avskrivningar enligt plan	-198 693	-185 315
<b>Utgående ackumulerade avskrivningar enligt plan</b>	<b>-3 066 873</b>	<b>-2 870 894</b>
<b>Utgående planenligt restvärde</b>	<b>5 142 507</b>	<b>5 128 600</b>

### Not 13 Inventarier, verktyg och installationer

	2015-12-31	2014-12-31
Ingående anskaffningsvärde	99 393	89 592
Inköp	10 893	15 754
Försäljningar/utrangeringar	-818	-5 980
Omklassificeringar	0	27
<b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>	<b>109 468</b>	<b>99 393</b>
Ingående avskrivningar enligt plan	-62 153	-56 157
Försäljningar/utrangeringar	808	5 897
Omklassificeringar		21
Årets avskrivningar enligt plan	-13 197	-11 914
<b>Utgående ackumulerade avskrivningar enligt plan</b>	<b>-74 542</b>	<b>-62 153</b>
<b>Utgående planenligt restvärde</b>	<b>34 926</b>	<b>37 240</b>

### Not 14 Pågående nyanläggningar

	2015-12-31	2014-12-31
Ingående redovisat värde	1 577 241	788 895
Investeringar	1 468 469	1 250 867
Aktiveringar	-279 694	-462 521
<b>Utgående redovisat värde</b>	<b>2 766 016</b>	<b>1 577 241</b>

**Stockholm Vatten VA AB**  
556175-1867

<b>Not 15 Andelar i intresseföretag</b>	<b>2015-12-31</b>	<b>2014-12-31</b>
Ingående anskaffningsvärde	40	40
<b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>	<b>40</b>	<b>40</b>
<b>Utgående redovisat värde</b>	<b>40</b>	<b>40</b>

<b>Företagets namn</b>	<b>Kapitalandel</b>	<b>Rösträttsandel</b>	<b>Antal andelar</b>	<b>Redovisat värde</b>	
				<b>2015-12-31</b>	<b>2014-12-31</b>
SYVAB	33%	33	0	40	40
<b>Summa</b>				<b>40</b>	<b>40</b>

<b>Företagets namn</b>	<b>Org.nr</b>	<b>Säte</b>
SYVAB	556050-5728	Stockholm

**Not 16 Uppskjuten skattefordran och uppskjuten skatteskuld**

	<b>2015-12-31</b>	<b>2014-12-31</b>
<b>Uppskjuten skattefordran</b>		
Outnyttjade underskottsavdrag	126 497	125 069
<b>Summa uppskjuten skattefordran</b>	<b>126 497</b>	<b>125 069</b>

Uppskjutna skattefordringar värderas till högst det belopp som sannolikt kommer att återvinnas baserat på innevarande och framtida skattepliktiga resultat. Företaget har outnyttjade underskottsavdrag uppgående till 574 986 (568 495) Tkr.

Skattesatsen för beräkning av uppskjuten skatt uppgår till 22 % (22%).

**Not 17 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter**

	<b>2015-12-31</b>	<b>2014-12-31</b>
Upplupna VA-avgifter	6 238	26 257
Förutbetalda behandlingskostnader	14 506	14 038
Övriga poster	37 754	24 050
<b>Summa</b>	<b>58 498</b>	<b>64 345</b>

**Not 18 Obeskattade reserver**

	<b>2015-12-31</b>	<b>2014-12-31</b>
Ackumulerade överavskrivningar	24 526	102 599
<b>Summa</b>	<b>24 526</b>	<b>102 599</b>

**Stockholm Vatten VA AB**  
556175-1867

**Not 19 Avsättningar**

	<b>Avsättning för tvist</b>	<b>Avsättning för pension</b>	<b>Ovrig avsättning</b>	<b>Summa</b>
<b>2015-12-31</b>				
Vid årets början	49 088	228	606	<b>49 922</b>
Tillkommande avsättningar	75 763			<b>75 763</b>
Belopp som tagits i anspråk		-228	-606	<b>-834</b>
<b>Vid årets slut</b>	<b>124 851</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>124 851</b>
<b>2014-12-31</b>				
Vid årets början	91 551	224	1 487	<b>93 262</b>
Tillkommande avsättningar	7 556	4	606	<b>8 166</b>
Belopp som tagits i anspråk			-1 487	<b>-1 487</b>
Återföring av outnyttjade belopp	-50 019			<b>-50 019</b>
<b>Vid årets slut</b>	<b>49 088</b>	<b>228</b>	<b>606</b>	<b>49 922</b>

Avsättning för tvist avser tvistig fordran avseende trafikdagvatten. Dom i VA-nämnden januari 2014 ligger för prövningstillstånd i högsta domstolen.

Avsättning för pension avser premiebestämd chefspension.

Övriga avsättningar avser ännu ej aktuella avtalade avgångspensioner.

**Not 20 Finansiella skulder till koncernföretag**

Företagets utnyttjade checkräkningskredit uppgår till 8.566.044 Tkr (7.577.988 Tkr) och ingår i posten Kortfristiga skulder. Limit avseende checkräkningskredit uppgår till 10.100.000 Tkr (7.600.000).

**Stockholm Vatten VA AB**

556175-1867

**Not 21 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter**

	<b>2015-12-31</b>	<b>2014-12-31</b>
Upplupna semesterlöner	16 934	15 675
Upplupna sociala avgifter	4 547	4 055
Förutbetalda VA-avgifter	2 966	15 535
Upplupna skadestånd	53 878	22 023
Förutbetalda anläggningsavgifter och liknande poster	1 074 848	325 688
Övriga poster	121 142	169 528
<b>Summa</b>	<b>1 274 315</b>	<b>552 504</b>

Stockholm den 3 mars 2015

Mats Lindqvist  
Styrelsens ordförande

Per Ankersjö  
Vice ordförande

Krister Schultz  
Verkställande direktör

Niklas Blomqvist

Maria Antonsson

Tobias Johansson

Inga Osbjer

Lars Svärd

Ellinor Avsan

Gustav Johansson

Ellinor Rindevall

Min revisionsberättelse har avgivits den

Fredric Hävrén  
Auktoriserad revisor