

4 bil 1

**Årsredovisning och
koncernredovisning
Armada Fastighets AB**

Org.nr 556120-8249

Räkenskapsår 2015-01-01 - 2015-12-31

Årsredovisning och koncernredovisning

för räkenskapsåret 2015-01-01 - 2015-12-31

Styrelsen och verkställande direktören för Armada Fastighets AB avger härmed följande årsredovisning och koncernredovisning.

Innehåll	Sida
Förvaltningsberättelse	2
Koncernen	
Resultaträkning	5
Balansräkning	6
Kassaflödesanalys	8
Moderföretaget	
Resultaträkning	9
Balansräkning	10
Kassaflödesanalys	12
Tilläggsupplysningar	
Redovisningsprinciper m.m.	13
Noter	16

Styrelsens säte: Österåker

Företagets redovisningsvaluta: Svenska kronor (SEK).

Alla belopp redovisas, om inte annat anges, i tusentals kronor (tkr).

Förvaltningsberättelse

Information om verksamheten

Bolagets verksamhet är att äga aktier i Österåkers kommuns bolag med inriktning på fastighetsförvaltning. Armada Bostäder AB är ett renodlat allmännyttigt fastighetsbolag, Armada Kommunfastigheter AB äger och förvaltar fastigheter för kommunal verksamhet, Österåkers Exploateringsfastigheter AB äger och förvaltar exploateringsfastigheter och Österåkers Stadsnät AB bygger och äger den kommunala IT-infrastrukturen i kommunen. Samtliga dessa bolag är helägda.

Ägarförhållanden

Bolaget ägs till 100 % av Österåkers Kommun, 212000-2890.

Bolagets verksamhet bedrivs i Österåkers kommun.

Verksamheten under räkenskapsåret

Den ekonomiska valutaenheten i denna årsredovisning är upprättad i och anges som tusen kronor (tkr).

Intäkter och resultat

Koncernen

Koncernens intäkter uppgick till 306 293 tkr (298 153 tkr)
Resultat före skatt uppgick till en vinst på 26 970 tkr (26 805 tkr)

Enligt Österåkers kommuns ägardirektiv ska Armada Koncernen, för perioden 2014-2019, ge en avkastning på totalt kapital på 3 % samt uppnå en soliditet på 4,5 %.

Direktavkastningen (rörelseresultatet före avskrivningar) på det bokförda värdet uppgick till 6 %, jämfört med 6,8 % under 2014. Avkastningen på totalt kapital uppgick till 2,6 %, motsvarande 2014 var 2,6 %. Synlig soliditet vid utgången av året är 5,8 %, för ett år sedan 5,2 %. Rörelseresultatet har förbättrats minimalt jämfört med föregående. Kostnaderna ligger kvar på samma nivå som föregående år 2015 till 138 kr/kvm jämfört med 141 kr/kvm under 2014.

Moderbolaget

Moderbolagets intäkter uppgick till 13 466 tkr (12 030 tkr). Resultatet före skatt uppgick till -59 tkr (0 tkr). Intäkterna härrör enbart från försäljning av administrativa tjänster inom koncernen. Inget aktieägartillskott har skett i år. Föregående års aktieägartillskott var 4 063 tkr till dotterbolaget Armada Bostäder AB.

Koncernen

Koncernens resultat efter finansiella poster uppgår till 26 970 tkr. Driftkostnaderna inklusive central administration i relation till den uthyrningsbara ytan har minskat till 464 kr / kvm för 2015 (447 kr/kvm 2014)(547 kr/kvm under 2013). Varav central administration har minskat med 3 kr /kvm jämfört med föregående år. Den huvudsakliga anledningen till högre driftkostnader ses för vattenskador, skadegörelse och klotter. Kostnaderna för reparationer avseende El/styr installationen, vitvaror och köksutrustning samt för värmde och ventilation har ökat. De totala kostnaderna för förbrukningsavgifter har minskat mot föregående år, kostnaderna för uppvärmning har minskat och kostnaderna för vatten och avlopp, sophämtning och larm har ökat.

Koncernens totala utestående lån till kreditinstitut var på balansdagen 2 379 249 tkr (2 262 418 tkr). Den genomsnittliga räntesatsen var för år 2015 1,34 % (1,39 %). Samtliga av koncernens lån har kommunl borgen som ställd säkerhet. Borgensavgiften ligger kvar på 0,35 %. De gynnsamma marknadsräntorna har gjort att Armada tagit tillfället i akt att säkra framtida räntekostnader till skillnad mot tidigare år. Detta har skett genom att binda del av låneportfölj till låga räntekostnader.

Balansomslutningen har ökat med anledning av fastighetsförvärv, aktiverade om- och nybyggnationer samt nya lån.

Balansomslutningen har på 4 år ökat från 2 237 563 tkr till 2 605 819 tkr en ökning på 16 %. Nettoomsättningen i koncernen har på tre år ökat från 269 476 tkr till 306 293 tkr vilken är en ökning med 14 %.

Under året avyttrades dotterbolaget Österåkers Exploateringsfastigheter AB:s andel av aktierna (25%) i Åkersberga Centrum AB. Österåkers Exploateringsfastigheter AB gjorde en reavinst på 10,5 Mkr.

Förväntad framtida utveckling samt risker och osäkerhetsfaktorer

Med en lånevolym på ca 2 400 mkr är räntekostnaderna och förändringen av ränteläget mycket väsentliga för koncernens resultat. En ränteförändring på en procent innebär en resultatpåverkan med 24 mkr på årsbasis. Den osäkerhet som nu råder kring ränteutvecklingen gör det svårt att prognosticera, inte om, utan när räntorna förväntas stiga.

Genom ett direktiv från ägaren skall Armada bolagen bygga ca 500 nya hyreslägenheter inom de närmaste åren. Undersökning pågår om hur detta bör ske för att uppnå kvalitet till ett bra pris.

Nyproduktion innebär att skulderna ökar och därmed balansomslutningen vilket gör att dagens satta avkastnings- och soliditetskrav från ägaren kan bli svåra att uppnå.

Ytterligare en risk är att om hyresförhandlingarna för koncernens bostadsaktiebolag inte förefaller enligt förväntan är risken att affärsmässig verksamhet inte kan bedrivas i enlighet med lagen om allmännyttiga kommunala bostadsaktiebolag.

För de kommunala verksamhetslokalerna pågår en förhandling med Österåkers Kommun om det kommande hyrorna för 2017 och framåt. Tidsramen för hyresöverenskommelsen är inte bestämd. I den kommande överenskommelsen gällande de kommunala kontrakten, där självkostnad skall råda, finns viss risk i att UH, drift, administration och räntor inte hamnar i nivå med självkostnad. Detta kan orsakas av omvärldsfaktorer såsom ex. räntehöjningar. Risker med självkostnad innefattar även att eventuella svårigheter kan uppstå för att täcka kostnader av oförutsedd karaktär. Behov kan uppstå av aktieägartillskott.

Denna utveckling påverkar såklart även avkastningskrav och soliditet för hela koncernen

Omvärldsekonomin sätter sin prägel på den svenska på olika sätt. Fastighetsbolagen är beroende av finansieringsmöjligheter och här är kreditinstituten förutsättningar viktiga för oss. Basel III regler och andra eventuella krav från omvärlden på kreditinstituten påverkar i sin tur oss som kunder och här sker det förändringar.

Väsentlig icke-finansiell information

Armada koncernen kommer att fortsätta sitt strategiska miljöarbete enligt certifiering ISO14001, bland annat med ett arbete att konvertera viss utebelysning till ledbelysning.

Kötiden i Armada bostadskö varierar beroende på storlek och hyra, dock är det ett par års kötid på samtliga lägenheter. Hyresbostäderna förmedlas idag via vår digitala kö. Kunderna kan aktivt söka lägenhet under hela på dygnet via mobil eller dator på Armadas hemsida, utöver att kunderna är välkomna till Armadas kontor.

	NOT				
Flerårsöversikt koncernen*	27	2015	2014	2013	2012
Nettoomsättning (tkr)		306 293	298 153	279 717	269 476
Resultat efter finansiella poster (tkr)		26 970	26 805	3 196	12 934
Rörelsemarginal (%)		20,4%	20,9%	16,4%	24,0%
Avkastning på eget kapital (%)		18,0%	20,8%	2,9%	12,0%
Avkastning på totalt kapital (%)		2,6%	2,6%	2,3%	2,9%
Balansomslutning (tkr)		2 606 009	2 469 296	2 370 469	2 237 563
Soliditet (%)		5,8%	5,2%	4,6%	4,6%
Antal anställda		11	11	12	11

Flerårsöversikt Moderföretaget*	2015	2014	2013
Nettoomsättning (tkr)	13 466	12 030	13 768
Resultat efter finansiella poster (tkr)	-4 927	-4 252	-5 074
Rörelsemarginal (%)	-0,8%	3,5%	-0,2%
Avkastning på totalt kapital (%)	0,0%	0,1%	0,0%
Balansomslutning (tkr)	622 250	511 364	477 822
Soliditet (%)	7,0%	8,6%	9,2%
Antal anställda	7	7	8

* Jämförelsetalen för året innan 2014 har inte räknats om vid byte av redovisningsprincip.

Förslag till resultatdisposition (Kr)

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel

Balanserat resultat

43 712 417

Årets resultat

-73 908

43 638 509

disponeras så att

i ny räkning överföres

43 638 509

43 638 509

Koncernens resultaträkning

tkr	Not	2015-01-01 -2015-12-31	2014-01-01 -2014-12-31
<i>Rörelsens intäkter</i>			
Hysesintäkter	1,3	303 271	296 182
Övriga rörelseintäkter		3 021	1 971
Intäkter		306 293	298 153
<i>Rörelsens kostnader</i>			
Driftkostnader		-109 647	-102 907
Underhåll		-35 070	-35 678
Fastighetsskatt		-4 444	-4 486
Avskrivningar		-77 003	-78 263
Rörelsekostnader		-226 164	-221 334
Bruttoresultat		80 129	76 819
Administrations- och försäljningskostnader	2,3,4	-21 631	-17 498
Försäljning av fastigheter		4 032	3 106
Rörelseresultat		62 530	62 427
<i>Resultat från finansiella poster</i>			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	6	3 712	3 696
Räntekostnader och liknande resultatposter	7	-39 272	-39 318
Resultat efter finansiella poster		26 970	26 805
Skatt på årets resultat	9	-5 871	-5 853
Årets resultat		21 099	20 953

Koncernens balansräkning

tkr	Not	2015-12-31	2014-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Byggnader och mark	10	2 269 288	2 080 697
Markanläggningar	11	486	542
Inventarier, verktyg och installationer	12	2 756	2 305
Pågående nyanläggningar	13	146 811	208 653
		2 419 340	2 292 197
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andra långfristiga värdepappersinnehav	16	289	22 550
Uppskjuten skattefordran	9	1 773	2 161
Andra långfristiga fordringar	17	1 005	92 414
		3 067	117 125
Summa anläggningstillgångar		2 422 407	2 409 322
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar		4 387	4 491
Övriga fordringar		22 502	22 178
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	18	11 738	13 643
		38 627	40 313
<i>Kassa och bank</i>	26	144 975	19 661
Summa omsättningstillgångar		183 602	59 974
SUMMA TILLGÅNGAR		2 606 009	2 469 296



Koncernens balansräkning			
tkr	Not	2015-12-31	2014-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>	19		
Aktiekapital		150	150
Annat eget kapital inklusive årets resultat		150 095	128 997
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare		150 245	129 147
<i>Avsättningar</i>			
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	20	1 809	1 924
Uppskjuten skatteskuld		2 024	770
		3 833	2 694
<i>Långfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	21	1 824 036	1 818 210
Övriga skulder		0	53
		1 824 036	1 818 263
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	21	555 213	444 208
Leverantörsskulder		54 375	56 065
Övriga skulder		2 864	1 795
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	22	15 444	17 125
		627 896	519 192
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		2 606 009	2 469 296
POSTER INOM LINJEN			
Ställda säkerheter	23	149 348	149 448
Ansvarsförbindelser	24	127	123

Koncernens kassaflödesanalys

tkr	Not 25	2015-01-01 -2015-12-31	2014-01-01 -2014-12-31
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster		26 970	26 805
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet			
Avskrivningar och nedskrivningar		77 003	78 263
Avsättningar		1 139	593
		105 112	105 661
Betald inkomstskatt		-5 871	-5 853
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		99 241	99 808
Förändringar i rörelsekapital			
Förändring av rörelsefordringar		1 685	-7 265
Förändring av rörelseskulder		-2 301	444 170
Kassaflöde från den löpande verksamheten		98 625	536 713
<i>Investeringsverksamheten</i>			
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-214 025	-220 611
Försäljning av materiella anläggningstillgångar		9 878	6 690
Förvärv av finansiella tillgångar		114 058	8 887
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-90 089	-205 034
<i>Finansieringsverksamheten</i>			
Upptagna lån		130 000	-361 757
Amortering av skuld		-13 222	-3 560
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		116 778	-365 317
Årets kassaflöde		125 314	-33 638
Likvida medel vid årets början	26	19 661	54 872
Likvida medel vid årets slut	26	144 975	19 661

Moderföretagets resultaträkning

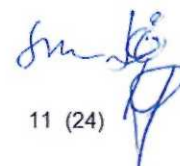
tkr	Not	2015-01-01 -2015-12-31	2014-01-01 -2014-12-31
<i>Rörelsens intäkter</i>			
Nettoomsättning	1,5	13 466	12 030
<i>Rörelsens kostnader</i>			
Personalkostnader	4	-6 746	-6 361
Övriga externa kostnader	2,3	-6 573	-4 963
Avskrivningar		-275	-279
Bruttoresultat		-129	427
Förlust avyttring maskiner / inventarier	12	27	-2
Rörelseresultat		-102	425
<i>Resultat från finansiella poster</i>			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	6	2 458	3 040
Räntekostnader och liknande resultatposter	7	-7 283	-7 717
		-4 825	-4 677
Resultat efter finansiella poster		-4 927	-4 252
Bokslutsdispositioner	8	4 868	4 252
Resultat före skatt		-59	0
Skatt på årets resultat	9	-15	0
Årets resultat		-74	0


9 (24) 

Moderföretagets balansräkning tkr	Not	2015-12-31	2014-12-31
TILLGÅNGAR			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier, verktyg och installationer	12	1 013	903
		1 013	903
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	14,15	294 171	294 171
		294 171	294 171
Summa anläggningstillgångar		295 184	295 074
<i>Omsättningstillgångar</i>			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Fordringar hos koncernföretag		183 256	197 413
Aktuell skattefordran		160	0
Övriga fordringar		27	125
		183 443	197 538
<i>Kassa och bank</i>	26	143 623	18 752
Summa omsättningstillgångar		327 066	216 290
SUMMA TILLGÅNGAR		622 250	511 364

sm
AP

Moderföretagets balansräkning			
tkr	Not	2015-12-31	2014-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>	19		
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital (150 aktier)		150	150
Reservfond		30	30
		180	180
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserat resultat		43 713	43 713
Årets resultat		-74	0
		43 639	43 713
		43 819	43 893
<i>Långfristiga skulder</i>	21		
Skulder till kreditinstitut		240 000	240 000
		240 000	240 000
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder		624	287
Skulder till koncernföretag		336 924	226 014
Aktuella skatteskulder		0	53
Övriga skulder		544	658
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	22	340	459
		338 431	227 471
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		622 250	511 364
POSTER INOM LINJEN			
Ställda säkerheter	23	0	100
Ansvarsförbindelser	24	89	106



Moderföretagets kassaflödesanalys

tkr	Not 25	2015-01-01 -2015-12-31	2014-01-01 -2014-12-31
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster		-59	0
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet			
Avskrivningar		275	279
Realisationsresultat vid försäljning av inventarier		27	-2
		243	277
Betald inkomstskatt		-228	593
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		15	870
<i>Förändringar i rörelsekapital</i>			
Förändring av rörelsefordringar		-6 222	844
Förändring av rörelseskulder		103	-334
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-6 105	1 380
<i>Investeringsverksamheten</i>			
Lämnat aktieägarutskott		0	-4 063
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-606	-476
Försäljning av materiella anläggningstillgångar		20 671	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten		20 065	-4 539
<i>Finansieringsverksamheten</i>			
Skuld till koncernföretag		110 910	24 068
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		110 910	24 068
Årets kassaflöde		124 871	20 909
Likvida medel vid årets början	26	18 752	54 099
Likvida medel vid årets slut	26	143 623	18 752

Tilläggsupplysningar

Redovisningsprinciper m.m.

Allmänna redovisningsprinciper

Årsredovisningen och koncernredovisningen har upprättats enligt Årsredovisningslagen (1995:1554) och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Tillämpning av BFNAR 2012:1 (K3)

Detta är andra året koncernen och moderföretaget tillämpar BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Koncernen och moderföretaget tillämpade tidigare Bokföringsnämndens allmänna råd.

Bedömningar och uppskattningar

Företagsledningen har inte identifierat några viktiga redovisningsmässiga bedömningar som gjorts vid tillämpningen av bolagets redovisningsprinciper. Det bedöms inte heller finnas någon osäkerhet i uppskattningar på balansdagen som innebär en betydande risk för väsentliga justeringar av redovisade värden för tillgångar och skulder under nästa räkenskapsår.

Koncernredovisning

Koncernredovisningen är upprättad enligt förvärvsmetoden. Koncernredovisningen omfattar moderföretaget samt dess dotterföretag. Med dotterföretag avses de företag i vilka moderföretaget, direkt eller indirekt, har ett bestämmande inflytande. I normalfallet avser detta företag där moderföretaget innehar mer än 50 % av rösterna. I koncernredovisningen ingår dotterföretagen från den dagen koncernen erhåller bestämmande inflytande tills den dag det inte längre föreligger. Dotterföretagens redovisningsprinciper överensstämmer med koncernens redovisningsprinciper i övrigt.

I koncernredovisningen faller koncernföretagens bokslutsdispositioner bort och ingår i det redovisade resultatet efter avdrag för uppskjuten skatt. Detta innebär att koncernföretagens obeskattade reserver i koncernens balansräkning fördelas mellan uppskjuten skatteskuld och eget kapital.

Bolaget är helägt av Österåkers kommun.

Intäktsredovisning

Det inflöde av ekonomiska fördelar som företaget erhållit eller kommer att erhålla för egen räkning redovisas som intäkt. Intäkter värderas till verkliga värdet av det som erhållits eller kommer att erhållas, med avdrag för rabatter.

Hysesintäkterna aviseras i förskott och periodiseras linjärt i resultaträkningen baserat på villkoren i hyresavtalen. I hyresintäkterna ingår tillägg såsom utfakturerad fastighetsskatt och värmekostnad. Förskottsbetalda hyror redovisas som förutbetalda hyresintäkter.

Ränta redovisas som intäkt enligt den s.k. effektivräntemetoden.

Utdelning redovisas som intäkt när aktieägarens rätt till betalning är säkerställd.

Låneutgifter

Låneutgifter för lånat kapital kostnadsförs i resultaträkningen i den period de uppstår.

Leasingavtal

Koncernen som leasetagare

Koncernen är leasagare genom så kallade operationella leasingavtal då de ekonomiska risker och fördelar som är förknippade med tillgången inte har övergått till koncernen. Leasingkostnader och intäkter redovisas linjärt över leasingperioden.

I koncernen finns endast operationella leasingavtal.

Ersättningar till anställda

Ersättningar till anställda avser alla typer av ersättningar som koncernen lämnar till de anställda. Koncernens ersättningar innefattar bland annat löner, betald semester, betald frånvaro och ersättningar efter avslutad anställning (pensioner). Redovisning sker i takt med intjänandet. Ersättningar till anställda efter avslutad anställning avser avgiftsbestämda eller förmånsbestämda pensionsplaner. Som avgiftsbestämda planer klassificeras planer där fastställda avgifter betalas och det inte finns förpliktelser, vare sig legala eller informella, att betala något ytterligare, utöver dessa avgifter. Övriga planer klassificeras som förmånsbestämda pensionsplaner.

I koncernen finns såväl avgiftsbestämda som förmånsbestämda pensionsplaner. Utgifter för avgiftsbestämda planer redovisas som en kostnad under den period de anställda utför de tjänster som ligger till grund för förpliktelsen. Koncernens övriga planer klassificeras som förmånsbestämda och beräknas enligt Tryggandelagen och redovisas i enlighet med förenklingsreglerna i BFNAR 2012:1 (K3).

Omräkning av poster i utländsk valuta

Fordringar och skulder i utländsk valuta har värderats till balansdagens kurs. Kursvinster och kursförluster på rörelsefordringar och rörelseskulder redovisas i rörelseresultatet medan kursvinster och kursförluster på finansiella fordringar och skulder redovisas som finansiella poster.

Skatt

Total skatt utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Skatter redovisas i resultaträkningen, utom då underliggande transaktion redovisas direkt mot eget kapital varvid tillhörande skatteeffekt redovisas i eget kapital.

Aktuell skatt

Aktuell skatt avser inkomstskatt för innevarande räkenskapsår samt den del av tidigare räkenskapsårs inkomstskatt som ännu inte redovisats. Aktuell skatt beräknas utifrån per den skattesats som gäller per balansdagen.

Uppskjuten skatt

Uppskjuten skatt är inkomstskatt som avser framtida räkenskapsår till följd av tidigare händelser. Redovisning sker enligt balansräkningsmetoden. Enligt denna redovisas uppskjutna skatteskulder och uppskjutna skattefordringar på temporära skillnader som uppstår mellan bokförda respektive skattemässiga värden för tillgångar och skulder samt för övriga skattemässiga avdrag eller underskott.

Uppskjutna skattefordringar netto redovisas mot uppskjutna skatteskulder endast om de kan betalas med ett nettobelopp. Uppskjuten skatt beräknas utifrån gällande skattesats på balansdagen. Effekter av förändringar i gällande skattesatser resultatförs i den period förändringen lagstads. Uppskjutna skattefordringar reduceras till den del det inte är sannolikt att den underliggande skattefordran kommer att kunna realiseras inom en överskådlig framtid. Uppskjuten skattefordran redovisas som finansiella anläggningstillgång och uppskjuten skatteskuld som avsättning.

Anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar.

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 är den materiella anläggningstillgången kan tas i bruk. Materiella anläggningstillgångars nyttjandeperioder uppskattas till:

Byggnader	20-100 år
Byggnadsinventarier	5 år
Tillval	20-30 år
Markanläggningar	20 år
Maskiner och andra tekniska anläggningar	5-30 år
Inventarier, verktyg och installationer	3-10 år

Nyttjandeperioden för mark är obegränsad och skrivs därför 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.

Tillkommande utgifter som uppfyller tillgångskriteriet räknas in i tillgångens redovisade värde. Utgifter för löpande underhåll och reparationer redovisas som kostnader när de uppkommer.

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

Vid varje balansdag bedöms om det finns någon indikation på att en tillgångs värde är lägre än dess redovisade värde. Om en sådan indikation finns beräknas tillgångens återvinningsvärde, vilket är det högsta av nettoförsäljningsvärdet och nyttjandevärdet. Nyttjandevärdet mäts som förväntat framtida diskonterat kassaflöde. Nedskrivningsbeloppet belastar resultaträkningen i den period värdenedgången under bokfört värde påvisas. En tidigare nedskrivning återförs endast om de skäl som låg till grund för beräkningen av återvinningsvärdet vid den senaste nedskrivningen har förändrats.

Finansiella instrument

Finansiella tillgångar och skulder redovisas i enlighet med kapitel 11 (Finansiella instrument värderade utifrån anskaffningsvärdet) i BFNAR 2012:1.

Finansiella instrument är varje form av avtal som ger upphov till en finansiell tillgång i ett företag och en finansiell skuld eller ett eget kapitalinstrument i ett annat företag.

Finansiella tillgångar värderas vid första redovisningstillfället till anskaffningsvärde, inklusive eventuella transaktionsutgifter som är direkt hänförliga till förvärvet av tillgången.

Finansiella omsättningstillgångar värderas efter första redovisningstillfället till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet på balansdagen.

Kundfordringar och övriga fordringar som är omsättningstillgångar värderas individuellt till det belopp som beräknas inflyta.

Finansiella anläggningstillgångar värderas efter första redovisningstillfället till anskaffningsvärde med avdrag för eventuella nedskrivningar och med tillägg för eventuella uppskrivningar.

Räntebärande finansiella tillgångar värderas till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden.

Finansiella skulder värderas till upplupet anskaffningsvärde. Utgifter som är direkt hänförliga till upptagande av lån korrigerar lånets anskaffningsvärde och periodiseras enligt effektivräntemetoden.

Fordringar, skulder och avsättningar

Om inget annat anges ovan värderas kortfristiga fordringar till det lägsta av dess anskaffningsvärde och det belopp varmed de beräknas bli reglerade. Långfristiga fordringar och långfristiga skulder värderas efter det första värderingstillfället till upplupet anskaffningsvärde. Övriga skulder och avsättningar värderas till de belopp varmed de beräknas bli reglerade. Övriga tillgångar redovisas till anskaffningsvärde om inget annat anges ovan.

Redovisningsprinciper - Moderföretaget

Moderföretaget tillämpar andra redovisningsprinciper än koncernen i de fall som anges nedan.

Koncernbidrag

Erhållna och lämnade koncernbidrag redovisas som bokslutsdisposition.

Andelar i koncernföretag

Andelar i koncernföretag redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för eventuella nedskrivningar. Utdelningar redovisas som intäkt, även om utdelningen avser ackumulerade vinster innan förvärvstidpunkten. Utdelningen redovisas i normalfallet när behörigt organ fattat beslut om den och den kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Likvida medel

Den del av koncernkontot som hänför sig till moderföretaget redovisas som företagets likvida medel.

Noter

Not 1 Nettoomsättningens fördelning

Nettoomsättningen fördelar sig på verksamhetsgrenar enligt följande:

	Koncernen		Moderföretaget	
	2015	2014	2015	2014
Hysesintäkter bostäder	120 669	119 144	0	0
Hysesintäkter lokaler	160 981	161 476	0	0
Hysesintäkter garage och p-platser	4 032	4 383	0	0
Övrigt	20 611	13 150	0	0
Förvaltningsintäkter koncernbolag	0	0	13 466	12 030
	306 293	298 153	13 466	12 030

Hysesintäkter hänför sig endast till hyresgäster i Sverige.

Not 2 Arvode till revisorer

	Koncernen		Moderföretaget	
	2015	2014	2015	2014
<i>Ernst & Young AB</i>				
Revisionsuppdraget	160	211	80	76
Annan revisionsverksamhet	142	253	0	0
	302	464	80	76

Not 3 Operationella leasingavtal

Moderföretaget och koncernen har ingått följande väsentliga leasingavtal vilka redovisas som operationella leasingavtal: Moderföretaget erhåller förvaltningsintäkter från övriga koncernbolag. Dessa är avsedda att täcka moderbolagets kostnader för förvaltning. Intäkterna redovisas nedan för moderbolaget.

Leasingavtal där företaget är leasegivare

	Koncernen		Moderföretaget	
	2015	2014	2015	2014
Framtida minimileaseavgifter avseende ej uppsägningsbara operationella leasingavtal:				
<i>Lokaler</i>				
Inom 1 år	160 477	160 769	0	0
Senare än 1 år men inom 5 år	192 651	323 449	0	0
Senare än 5 år	4 195	6 293	0	0
	357 323	490 511	0	0

	Koncernen		Moderföretaget	
	Antal kontrakt	Kontrakts- värde	Antal kontrakt	Kontrakts- värde
Bostäder	1 530	120 642	0	0
Garage och p-platser	1 142	4 027	0	0

Leasingavtal där företaget är leasegivare avser hyra av lokaler och bostäder. Hyresavtal avseende lokaler ingår normalt på 3 år. Hyresavtal avseende bostäder och garage ingås normalt tillsvidare där hyresgästen har möjlighet att säga upp avtalet med 3 månaders uppsägningstid.

Not 4 Anställda och personalkostnader

Medelantalet anställda	2015		2014	
	Antal anställda	Varav män	Antal anställda	Varav män
Moderföretaget	7	29%	7	29%
Dotterföretag	4	0%	4	0%
Koncernen totalt	11	29%	11	29%

Löner och andra ersättningar	2015		2014	
	Löner och andra ersättningar	Sociala kostnader (varav pensions- kostnader)	Löner och andra ersättningar	Sociala kostnader (varav pensions- kostnader)
Moderföretaget	4 428	2 243 (712)	4 465	1 973 (639)
Dotterföretag	1 812	1 255 (500)	1 850	1 630 (477)
Koncernen totalt	6 240	3 497 (1 116)	6 315	3 603 (1 664)

Av Moderföretagets pensionskostnader avser 376 (f.å. 362) gruppen styrelse och VD.

Företagets utestående pensionsförpliktelser till dessa uppgår till 488 (f.å. 314).

Av Koncernens pensionskostnader avser 376 (f.å. 362) gruppen styrelse och VD.

Koncernens utestående pensionsförpliktelser till dessa uppgår till 488 (f.å. 314).

Löner och andra ersättningar fördelat mellan styrelseledamöter och VD resp. övriga anställda.

	2015		2014	
	Styrelse och VD (varav tantiem o.d.)	Övriga anställda	Styrelse och VD (varav tantiem o.d.)	Övriga anställda
Moderföretaget	1 578	2 850	1 464	3 001
Dotterföretag	0	1 812	0	1 850
Koncernen totalt	1 578	4 662	1 464	4 851

Könsfördelning bland ledande befattningshavare

Koncernen

Moderföretaget

	2015-12-31	2014-12-31	2015-12-31	2014-12-31
Andel kvinnor i styrelsen	0%	0%	0%	0%
Andel män i styrelsen	100%	100%	100%	100%

Avgångsvederlag

Verkställande direktörens anställningsavtal kan sägas upp av bolaget med en uppsägningstid av 18 månader. Verkställande direktören äger rätt att säga upp anställningsavtalet med en uppsägningstid av 6 månader. Verkställande direktören är tillförsäkrad pensionsförmåner som framgår av den mellan SAF och PTK vid varje tidpunkt gällande planen för ITP.

Not 5 Inköp och försäljning mellan koncernföretag

Andel av årets totala försäljning som skett till andra företag inom koncernen

Moderföretaget	
2015	2014
100%	100%

Not 6 Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter

	Koncernen		Moderföretaget	
	2015	2014	2015	2014
Ränteintäkter från koncernföretag	0	0	2 458	3 034
Övriga ränteintäkter	3 712	3 696	0	6
	3 712	3 696	2 458	3 040

Not 7 Räntekostnader och liknande resultatposter

	Koncernen		Moderföretaget	
	2015	2014	2015	2014
Räntekostnader till koncernföretag	0	0	2 746	3 203
Övriga räntekostnader	31 322	31 557	3 697	3 674
Borgensavgift till Österåkers kommun	7 950	7 761	840	840
	39 272	39 318	7 283	7 716

Not 8 Bokslutsdispositioner

	Moderföretaget	
	2015	2014
Erhållet koncernbidrag	4 868	4 252
	4 868	4 252

Not 9 Skatt på årets resultat

	Koncernen		Moderföretaget	
	2015	2014	2015	2014
Aktuell skatt	5 076	5 195	0	0
Justering avseende tidigare år	0	0	15	0
Förändring av uppskjuten skatt avseende temporära skillnader	795	658	0	0
Summa redovisad skatt	5 871	5 853	15	0

Genomsnittlig effektiv skattesats

21,8%	21,8%	-	-
-------	-------	---	---

Avstämning av effektiv skattesats

Redovisat resultat före skatt	26 970	26 807	-59	0
Skatt på redovisat resultat enligt gällande skattesats (22 %):	5 933	5 898	-13	0
Skatteeffekt av:				
Bokföringsmässiga avskrivningar på byggnader	16 941	17 218	0	

Ej avdragsgill nedskrivning	-669	-669	0	0
Uppskjuten skatt	390	169	0	0
Övriga ej avdragsgilla kostnader	6	168	28	0
Utnyttjat underskottsavdrag	-624	-1 553	0	0
Skattemässiga avskrivningar på byggnader	-16 096	-14 611	0	0
Ej skattepliktiga intäkter	-10	-767	0	0
Redovisad skatt	5 871	5 853	15	0
Effektiv skattesats	21,8%	21,8%	-	-

Upplysningar om uppskjuten skattefordran

I nedanstående tabell specificeras skatteeffekten av de temporära skillnaderna:

	Koncernen		Moderföretaget	
	2015-12-31	2014-12-31	2015-12-31	2014-12-31
Uppskjuten skattefordran				
Skillnad bokförd/skattemässig avskrivning byggnad	1 254	770	0	0
Summa uppskjutna skattefordringar	1 254	770	0	0

I nedanstående tabell specificeras förändringen av uppskjuten skattefordran:

	Koncernen		Moderföretaget	
	2015-12-31	2014-12-31	2015-12-31	2014-12-31
Ingående anskaffningsvärden	2 161	2 612	0	0
Avgående	-388	-451	0	0
Utgående redovisat värde	1 773	2 161	0	0

Not 10 Byggnader och mark

	Koncernen		Moderföretaget	
	2015-12-31	2014-12-31	2015-12-31	2014-12-31
Ingående anskaffningsvärden	2 932 285	2 830 114	0	0
Årets anskaffningar	15 665	40 502	0	0
Försäljningar/utrangeringar	-9 878	-4 625	0	0
Överfört från pågående nyanläggningar	253 476	66 294	0	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	3 191 548	2 932 285	0	0
Ingående avskrivningar	-854 800	-787 081	0	0
Försäljningar/utrangeringar	3 780	1 600	0	0
Omklassificeringar	2 031	0	0	0
Årets avskrivningar	-76 484	-69 319	0	0
Utgående ackumulerade avskrivningar	-925 473	-854 800	0	0
Ingående uppskrivningar	13 213	13 213	0	0
Utgående ackumulerade uppskrivningar	13 213	13 213	0	0
Ingående nedskrivningar	-10 000	-2 000	0	0
Årets nedskrivningar	0	-8 000	0	0
Utgående ackumulerade nedskrivningar	-10 000	-10 000	0	0
Utgående redovisat värde	2 269 288	2 080 698	0	0



Uppgifter om förvaltningsfastigheter

	2015-12-31	2014-12-31	2015-12-31	2014-12-31
Redovisat värde	2 269 288	2 080 698	0	0
Verkligt värde	3 204 417	3 146 881	0	0

Beräkning av verkligt värde

Koncernen gör årligen en intern värdering av fastighetsbeståndet. Värdering görs i en av Datscha utvecklad modell som är en webbaserad tjänst för analys av den svenska fastighetsmarknaden. Värderingen grundar sig på nuvärdet av prognostiserade kassaflöden jämte restvärde under kalkylperioden. Kalkylperioden uppgår i normalfallet till 5 år. I huvudsak används den aktuella hyresnivå, dock med justeringar för kända förändringar samt normaliserade drift- och underhållskostnader. Marknadsläget avspeglas i direktavkastningskrav och kalkylräntor. För markfastigheter planlagda att exploateras göres en uppskattning om byggtotala ytan multiplicerat med ett scabloniserat värde för värdering.

Not 11 Markanläggningar

	Koncernen		Moderföretaget	
	2015-12-31	2014-12-31	2015-12-31	2014-12-31
Ingående anskaffningsvärden	1 124	1 124	0	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	1 124	1 124	0	0
Ingående avskrivningar	-581	-525	0	0
Årets avskrivningar	-56	-56	0	0
Utgående ackumulerade avskrivningar	-638	-581	0	0
Utgående redovisat värde	486	543	0	0

Not 12 Inventarier, verktyg och installationer

	Koncernen		Moderföretaget	
	2015-12-31	2014-12-31	2015-12-31	2014-12-31
Ingående anskaffningsvärden	14 034	13 572	1 686	1 262
Årets anskaffningar	1 136	786	606	697
Försäljningar/utrangeringar	-605	-325	-605	-272
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	14 565	14 034	1 687	1 686
Ingående avskrivningar	-11 729	-11 617	-783	-645
Försäljningar/utrangeringar	385	343	385	140
Årets avskrivningar	-464	-455	-275	-278
Utgående ackumulerade avskrivningar	-11 808	-11 729	-674	-783
Utgående redovisat värde	2 756	2 305	1 013	903

Not 13 Pågående nyanläggningar

	Koncernen		Moderföretaget	
	2015-12-31	2014-12-31	2015-12-31	2014-12-31
Ingående anskaffningsvärden	208 654	99 738	0	0
Investeringar	193 197	176 151	0	0
Överfört till byggnader	-251 984	-67 154	0	0
Överfört till underhåll	-3 056	-81	0	0
Utgående redovisat värde	146 811	208 654	0	0

Not 14 Andelar i koncernföretag

	Moderföretaget	
	2015-12-31	2014-12-31
Ingående anskaffningsvärden	294 171	290 108
Årets anskaffningar	0	4 063
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	294 171	294 171
Utgående redovisat värde	294 171	294 171

Not 15 Specifikation av andelar i koncernföretag

Namn	Kapital- andel	Rösträtts- andel	Antal andelar	Bokfört värde
Armada Bostäder AB	100%	100%	175 000	160 087
Armada Kommunfastigheter AB	100%	100%	175 000	111 449
Österåkers Exploateringsfastigheter AB	100%	100%	175 000	19 580
Österåkers Stadsnät AB	100%	100%	1 000	3 055
				294 171

	Org.nr.	Säte
Armada Bostäder AB	556374-9539	Österåker
Armada Kommunfastigheter AB	556791-2596	Österåker
Österåkers Exploateringsfastigheter AB	556791-2588	Österåker
Österåkers Stadsnät AB	556378-2530	Österåker

Not 16 Andra långfristiga värdepappersinnehav

	Koncernen		Moderföretaget	
	2015-12-31	2014-12-31	2015-12-31	2014-12-31
<i>Ingående anskaffningsvärden</i>				
Andelar i Husbyggnadsvaror HBV Förening upa	80	80	0	0
Andelar i Åkersberga Centrum AB	0	22 261	0	0
Andelar i bostadsrättsföreningar	209	209	0	0
Utgående redovisat värde	289	22 550	0	0

Not 17 Andra långfristiga fordringar

	Koncernen		Moderföretaget	
	2015-12-31	2014-12-31	2015-12-31	2014-12-31
Ingående anskaffningsvärden	92 414	92 389	0	0
Tillkommande fordringar	0	8 461	0	0
Amorteringar, avgående fordringar	-91 409	-8 436	0	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	1 005	92 414	0	0
Utgående redovisat värde	1 005	92 414	0	0

Not 18 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	Koncernen		Moderföretaget	
	2015-12-31	2014-12-31	2015-12-31	2014-12-31
Upplupna intäkter	1 849	933	0	0
Förutbetalda driftskostnader	396	433	0	0
Förutbetalda räntekostnader	273	0	0	0
Övriga förutbetalda kostnader	9 219	12 277	0	0
	11 738	13 643	0	0

Not 19 Förändring av eget kapital

<i>Koncernen</i>	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kap. inkl. årets res.	Totalt
Ingående balans 2015-01-01	150	0	128 997	129 147
<i>Transaktioner med ägare:</i>				
Årets resultat	0	0	21 099	21 099
Utgående balans 2015-12-31	150	0	150 095	150 245

<i>Moderföretaget</i>	<i>Bundet eget kapital</i>		<i>Fritt eget kapital</i>		Totalt
	Aktie- kapital	Reservfond	Balanserat resultat	Årets resultat	
Ingående balans 2015-01-01	150	30	43 713	0	43 893
Överföring resultat föregående år	0	0	0	0	0
Årets resultat	0	0	0	-74	-74
Utgående balans 2015-12-31	150	30	43 713	-74	43 819

Not 20 Avsättningar

<i>Pensioner och liknande förpliktelser</i>	Koncernen		Moderföretaget	
	2015-12-31	2014-12-31	2015-12-31	2014-12-31
Belopp vid årets ingång	1 924	2 100	0	0
Under året ianspråktaga belopp	-115	-176	0	0
	1 809	1 924	0	0

Ovan pension till arbetstagare är fastställd enligt prognos av KPA och sker i enlighet med Lag om tryggnad av pensionsutfästelse. Totala avsättningen tryggas av Tryggandelagen.

Not 21 Långfristiga skulder

	Koncernen		Moderföretaget	
	2015-12-31	2014-12-31	2015-12-31	2014-12-31
Förfaller inom 1 år efter balansdagen				
Skulder till kreditinstitut	555 213	444 208	0	0
	555 213	444 208	0	0
Förfaller mellan 1 och 5 år efter balansdagen				
Skulder till kreditinstitut	1 514 036	1 818 210	240 000	240 000
Skulder till koncernföretag	0	0	336 924	226 014
	1 514 036	1 818 210	576 924	466 014
Förfaller senare än 5 år efter balansdagen				
Skulder till kreditinstitut	310 000	0	0	0
	310 000	0	0	0

Not 22 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	Koncernen		Moderföretaget	
	2015-12-31	2014-12-31	2015-12-31	2014-12-31
Upplupna semesterlöner	427	557	226	348
Upplupna sociala avgifter	162	159	114	110
Upplupna räntekostnader	1 474	2 840	0	0
Upplupna kostnader avseende fjärrvärme, el och vatten	690	968	0	0
Förutbetalda hyresintäkter	12 345	12 083	0	0
Övrigt	346	519	0	0
	15 444	17 125	340	459

Not 23 Ställda säkerheter

	Koncernen		Moderföretaget	
	2015-12-31	2014-12-31	2015-12-31	2014-12-31
Säkerheter ställda för egna skulder till kreditinstitut:				
Företagsinteckningar	0	100	0	100
Fastighetsinteckningar	149 348	149 348	0	0
	149 348	149 448	0	100

Not 24 Ansvarsförbindelser

	Koncernen		Moderföretaget	
	2015-12-31	2014-12-31	2015-12-31	2014-12-31
Övriga ansvarsförbindelser				
Fastigo	127	123	88	106
	127	123	88	106

Garantibeloppet är framräknat av Fastigo och meddelat enligt § 21 i stadgarna.
Beloppet motsvarar 2 % av årslönesumman 2014 som angivits hos Fastigo.

Not 25 Betalda räntor och erhållen utdelning

	Koncernen		Moderföretaget	
	2015	2014	2015	2014
Erhållen ränta	3 712	3 696	2 458	3 040
Erlagd ränta	-39 272	-39 318	-7 283	-7 717
	-35 560	-35 622	-4 825	-4 677

Not 26 Likvida medel

	Koncernen		Moderföretaget	
	2015	2014	2015	2014
<i>Följande delkomponenter ingår i likvida medel:</i>				
Kassamedel	1 352	910	0	0
Tillgodohavande på koncernkonto	143 623	18 752	143 623	18 752
	144 975	19 661	143 623	18 752

Not 27 Nyckeltalsdefinitioner

Rörelsemarginal

Rörelseresultat i procent av nettoomsättningen

Justerat eget kapital

Eget kapital med tillägg för obeskattade reserver som reducerats med uppskjuten skatt.

Avkastning på totalt kapital

Rörelseresultatet i relation till det totala kapitalet (balansomslutningen).

Soliditet

Justerat eget kapital i procent av balansomslutning

Österåker den 15 mars 2016


Lars Österlind
Ordförande


Stellan Bennich
1:e vice ordförande


Leif Petersson
2:e vice ordförande


Leif Blomquist
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats den 21 mars 2016
Ernst & Young AB


Fredric Hävrén
Auktoriserad revisor

Försättsblad bilaga 2

- Roslagsvatten AB

Roslagsvatten AB
Org nr 556142-2394

Årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2015

Styrelsen och verkställande direktören avger följande årsredovisning och koncernredovisning.

Innehåll	Sida
- förvaltningsberättelse	2
- koncernresultaträkning	14
- koncernbalansräkning	15
- kassaflödesanalys för koncernen	20
- resultaträkning	21
- balansräkningar	22
- kassaflödesanalys	24
- noter, gemensamma för moderbolag och koncern	25

Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i tusental kronor. Uppgifter inom parentes avser föregående år.

Handwritten signatures and initials:
A
MS
J
IB
14

Förvaltningsberättelse

Verksamheten

Roslagsvatten AB startade 1989 genom att VA-verksamheten i Österåker bolagiserades. 1994 tillkom VA-verksamheten i Vaxholm genom att Vaxholms stad köpte en andel av bolaget från Österåkers kommun och dotterbolagen Österåkersvatten AB och Vaxholmsvatten AB bildades. Från 1/1-2003 ingår VA-verksamheten i Knivsta kommun, från 1/4-2004 ingår VA-verksamheten i Vallentuna kommun och från 1/5-2014 ingår VA-verksamheten i Ekerö kommun enligt samma modell.

Roslagsvatten distribuerar dricksvatten och renar avloppsvatten för cirka 22 480 (21 855) abonnenter (inklusive industrier och andra kommersiella verksamheter). Huvuddelen av dricksvattnet kommer från Norrvattens kommunalförbund där Österåker, Vaxholm, Vallentuna och Knivsta kommuner är medlemmar. Ekerö köper sitt dricksvatten från Stockholm Vattens vattenverk i Norsborg. Egen produktion av dricksvatten utförs vid två mindre vattenverk, Roslagskulla i Österåker och Lagga i Knivsta. Avloppsvatten renas i 22 avloppsreningsverk av varierande storlek inom de fem kommunerna. Roslagsvatten sköter drift och underhåll av 128 mil ledningsnät samt 220 pumpstationer. Huvuddelen av Vallentunas avloppsvatten renas vid Käppalaverket på Lidingö. Vallentuna kommun är medlem i Käppalaförbundet. Roslagsvatten sköter dessutom kundservice, avläsning av vattenförbrukning samt debitering av VA-avgifter för 21 585 abonnenter i Täby och Danderyd.

Från 1/1-2010 har Österåkers kommun uppdragit åt Roslagsvatten att vara verksamhetsansvarigt för hushållsavfall i kommunen. Från 1/1-2011 gäller samma uppdrag också i Vaxholms stad. Totalt gäller uppdraget för avfall i Österåker 15 919 abonnenter samt totalt för både Vaxholm och Österåker 8 627 enskilda avlopp. Omsättningsmässigt för Roslagsvatten är uppdragen i Vaxholm och Österåker 69,4 (67,0) mkr för avfall respektive 96,8 (78,9) mkr för VA.

Handwritten notes:
fem 1/3
2/5

Flerårsjämförelse

Resultat och ställning - koncernen

	2015	2014	2013	2012	2011
Omsättning, kkr	319 307	294 889	239 750	222 352	231 007
Resultat efter finansiella poster**, kkr	1 929	5 647	-5 412	-14 005	-3 329
Soliditet, %	2,0	2,4	2,6	2,8	4,9
Avkastning på totalt kapital, %	0,1	1,4	1,1	0,6	1,6
Antal heltidstjänster,	103	92	87	80	76
Omsättning per anställd*, kkr	3 100	3 205	2 756	2 779	3 040
Investeringskostnad per anställd, kkr	1 743	3 883	1 942	2 462	1 541
Sjukfrånvaro, %	5,1	4,6	3,8	3,1	4,7

Nyckeltalsdefinitioner framgår av not 1

* Omsättning per anställd varierar med faktureringen av anläggningsavgifter för nya bostadsområden.

** VA-verksamhet skall enligt lag (över tid) utföras till självkostnad för VA-abbonnenterna. Därför kan tidigare års positiva resultat finansiera senare års underskott.

Handwritten initials and signatures in blue ink.

Ägarförhållanden och koncernstruktur

Aktieägare i Roslagsvatten AB:

	<u>Andel</u>
Österåkers kommun	43,9 %
Vaxholms stad	12,6 %
Knivsta kommun	11,5 %
Vallentuna kommun	16,7 %
Täby kommun	1,1 %
Danderyds kommun	0,6 %
Ekerö kommun	13,6 %

Koncernen består av fem dotterbolag; Österåkersvatten AB, Vaxholmsvatten AB, Knivstavatten AB, Vallentunavatten AB och Ekerövatten AB. Österåkersvatten, Vaxholmsvatten, Vallentunavatten och Ekerövatten ägs till 99 % av Roslagsvatten och Österåkers kommun, Vaxholms stad, Vallentuna kommun och Ekerö kommun äger 1 % i respektive bolag. Knivstavatten ägs till 99,9 % av Roslagsvatten och Knivsta kommun äger resterande 0,1 % i bolaget.

Dotterbolagens verksamhet består i att äga och förvalta anläggningstillgångarna i respektive kommun. Styrelsen i dessa bolag ansvarar för taxorna och investeringsbudget samt övriga ärenden som ankommer på huvudman för kommunal VA-verksamhet. Beslut om taxeändring och nya VA-verksamhetsområden skall fastställas av fullmäktige. Roslagsvatten AB fördelar proportionellt, beroende på verksamhetens omfattning, intäkter och kostnader till varje dotterbolag. Inga anställda finns i dotterbolagen. Strikt särredovisning sker mellan VA och avfall. Bolaget har sitt säte i Österåker kommun.

12
fem 21, N
13 R 13

Ekonomi - Lån och räntor

Räntekänsligheten är betydande och innebär att en ökning av räntorna med en procentenhet på samtliga lån i koncernen skulle öka räntekostnaderna med ca 9,7 mkr, vilket motsvarar mellan 5 och 10 % av bruksavgifterna och ca 14 % av personalkostnaden. Strategiska diskussioner angående vilken lånebörda dotterbolagen klarar av har hållits under de senaste åren. En ny finansieringspolicy har tagits fram och den har antagits i alla dotterbolag. Två bolag, Vallentunavatten och Österåkersvatten fortsätter med enbart rörliga räntor tills vidare. De övriga tre dotterbolagen kommer att fasa in sina lån enligt förslag i policyn om en viss andel bundna räntor.

Fortsatta analyser och diskussioner angående finansiering och framtida taxor har hållits per kommun/bolag under 2015. Under 2016 kommer taxekonstruktionerna för både avfall och VA att ses över.

Samtliga lån i Österåkersvatten AB, Vaxholmsvatten AB, Vallentunavatten AB, Knivstavatten AB och Ekerövatten AB samt checkkrediten i Roslagsvatten har kommunal borgen.

Ökade krav på verksamheten

Roslagsvattens ägarkommuner tillhör sedan lång tid tillbaka de snabbast expanderande kommunerna i landet. Expansionen kräver stora nyinvesteringar i VA-utbyggnad. Ökade krav på verksamheten ställs också genom ny lagstiftning. Lag om allmänna vattentjänster (VA-lagen), EU-direktiv med vattenförvaltning och vattenmyndighet innebär skärpta miljömål för dricksvattenkvalitet och avloppsrening de närmaste åren. Stora investeringar för att efterleva nya miljökrav kommer att behövas.

Avfallsuppdragen innebär ökade krav på kompetens och kundservice. Inom avfallsområdet har också arbetsmiljökrav och säkerhetsbestämmelser skärpts vilket innebär restriktioner för hämtning vid alltför smala vägar, vägar utan vändplats samt vägar med dålig bärighet. Dessa förändringar påverkar och fördyrar verksamheten och måste kommuniceras till såväl kunder som entreprenörer.

Genom att utöka verksamheten till fler kommuner eller med nya uppdrag i nuvarande ägarkommuner och därmed uppnå stordriftfördelar, har Roslagsvatten kunnat säkra kompetensförsörjningen och samtidigt begränsat kostnaderna.

Roslagsvatten AB
2015-12-15
[Signature]

Taxorna

Brukningstaxorna höjdes under året i Österåker och Ekerö med 5 %, i Vaxholm med 25 %, i Knivsta med 10 % och i Vallentuna med 7 %.

VA-anläggningstaxan höjdes med 5 % i Knivsta, med 12 % i Österåker, med 20 % i Vallentuna och med 34 % i Vaxholm. På Ekerö lämnades taxan oförändrad.

Taxan på hushållsavfall ändras under 2015 i Vaxholm så att den miljöstyrs då matavfallsinsamling infördes under förra året samt för att kompensera för utökade öppettider på återvinningscentralen.

Kvalitet

Roslagsvatten har kvalitetscertifierade arbetsrutiner för både VA- och Avfallsverksamheten enligt ISO 9001:2008.

Kvalitetsmöten hålls där driftstörningar, förslag från medarbetare och synpunkter från kunder behandlas. Vart tredje år genomför en ackrediterad revisor en grundlig omcertifiering av företagets kvalitetssystem. Omcertifiering gjordes under 2014 och innebar en utökning av certifikatet för att inkludera Ekerös VA-verksamhet. Årligen genomförs två externa revisioner av kvalitetsledningssystemet.

Arbetsmiljö

Målsättningen med det systematiska arbetsmiljöarbetet på Roslagsvatten är att skapa en fysiskt och psykiskt sund och utvecklande arbetsplats, där risker för arbetsskador och arbetsrelaterad ohälsa förebyggs.

Under 2015 har Roslagsvatten genomgått en organisationsförändring och i samband med den har arbetsledare tilldelats arbetsmiljöuppgifter och genomgått en ledarskapsutbildning som även innefattar arbetsmiljö. Syftet med att fördela ut arbetsmiljöuppgifter är att det systematiska arbetsmiljöarbetet ska bli en naturlig del av den dagliga verksamheten. Arbetet med att utveckla tydliga rutiner för det systematiska arbetsmiljöarbetet och hur de IT-system vi har ska stödja dessa processer, samt en översyn av vilka kravutbildningar vi omfattas av och tillhörande utbildningsinsatser, är påbörjat och kommer att fortgå under 2016.

Handwritten signature and initials in blue ink.

Miljöfrågor

Under 2015 har Roslagsvatten totalt köpt in och distribuerat 5 837 300 m³ dricksvatten från Norrvatten för leverans till Österåker, Vaxholm, Knivsta och Vallentuna. Till Ekerö har 1 448 200 m³ dricksvatten köpts in från Stockholm Vatten.

För behandling av avloppsvatten har Roslagsvatten 22 egna avloppsreningsverk i fem kommuner. Genom driftavtal sköter Roslagsvatten ytterligare två avloppsreningsverk i Vaxholms stad. Trots att flera reningsverk generellt går bättre än föregående år har ett par driftstörningar och haverier medfört att riktvärden har överskridits. Inga gränsvärden har överskridits. Vissa överskridanden har skett på grund av planerade åtgärder/utbyggnad och renoveringar. Tillsynsmyndigheten har då meddelats i förväg.

Även under 2015 har omfattande underhålls- och reinvesteringsarbeten genomförts på flera reningsverk.

Under år 2015 har Roslagsvatten totalt behandlat ca 8 307 000 m³ avloppsvatten. Från Vallentuna tätort och Lindholmen har avloppsvatten från ca 24 600 personer avletts till Käppalaverket på Lidingö. Sammanlagt har det vid de fyra större anläggningarna (Ekebyhov, Margretelund, Knivsta och Blynäs) avlägsnats 1 250 ton syreförbrukande ämnen (BOD₇), 147 ton kväve och 35 ton fosfor.

Vid avloppsreningsverken bildas slam som behandlas genom stabilisering/rötning och avvattning på Ekebyhov, Blynäs, Knivsta och Margretelunds reningsverk. Slammet från anläggningarna är av mycket god kvalitet och uppfyller gällande villkor för spridning till lantbruk. Ekebyhov och Knivsta reningsverk är certifierade enligt Revaq. Kontroll sker genom analys av tungmetaller, organiska ämnen och växtnäringsämnen. Årets produktion har uppgått till sammanlagt 1 800 ton TS (mätt som torrsubstans mängd). Inget slam har deponerats. 61 % har använts för deponiåterställning, 4 % har använts för jordtillverkning, 34 % har spridits på jordbruk.

Intäkter

Intäkterna i koncernen uppgick under 2015 till 321,0 (294,9) mkr varav 182,5 mkr utgjorde brukningsavgifter. Vattenkonsumtionen per abonnent har under året varit 247,2 m³ (250,1) m³, vilket är 1,2 % lägre än år 2014.

Av årets intäkter för anläggningsavgifter på 24,0 mkr kommer 17,4 mkr från tidigare år. Resultatet hade blivit 26,9mkr högre om periodisering inte gjorts.

Intäkter från avfallsverksamheten i Österåker står för 16 % och i Vaxholm för 5 % av koncernens omsättning år 2015.

R
S
R
N

Inköp och försäljning inom koncernen

Moderbolaget har under året sålt varor och administrativa tjänster till dotterbolagen för 346,2 (391,9) mkr samt vatteninköp och övriga kostnader för 25,8 (23,1) mkr.

Investeringar

Investeringarna i koncernen under året har uppgått till 178,5 (357,2) mkr. Detta inkluderar årets ökning/minskning av pågående arbeten med 7,7 (29,4) mkr. Investeringarna består av nya anläggningar och upprustning av pumpstationer, reningsverk och ledningsnät, samt datorer och kontorsinventarier. Beloppet fördelar sig på Österåker 129,1 (91,0) mkr, Vaxholm 9,1 (21,9) mkr, Knivsta 4,9 (16,2) mkr, Vallentuna med 10,7 (18,3) mkr och på Ekerö med 10,7. Moderbolagets investeringar 5,8 (8,3) mkr omfattar datorer, fordon, verktyg och inventarier. I moderbolaget uppgår årets pågående arbeten till 171,5 (164,0) mkr.

Forskning och utveckling

Roslagsvatten deltar i Forskning & Utveckling av VA-branschen genom att aktivt medverka i för branschen gemensamma F&U-satsningar. Roslagsvatten har under 2015 varit representerade i styrelsen för KFS, ordförande i KFS branschråd för VA, ordförande i VASK VA-utveckling i Stockholms län, CEEP branschråd för VA på EU-nivå, avlopps- och dricksvattenfrågor inom Svenskt Vatten Utveckling samt F&U-projekt vid ekonomihögskolan i Lund.

Händelser av väsentlig betydelse

Den första april övertog Mikael Algvere som VD efter att Mikael Medelberg gick i pension från Roslagsvatten.

Koncernen strävar efter en operativ soliditet mellan 7-10 % inom de kommande åren. Detta för att klara av förskjutningar av utbyggnadsprojekt över tiden.

En nya organisation implementerades för att kunna möta de behov av utveckling och leverans av VA och avfallstjänster som ägarkommunerna förväntar sig av Roslagsvatten för att uppnå de effektmål på hållbar samhällsutveckling som ägarna ställer på bolaget.

[Handwritten signature]
2015-04-01

Resultatet blev lägre än budgeterat. Intäkterna för periodiserade anläggningsavgifter blev lägre i fyra av våra fem dotterbolag. Rörelsekostnaderna har ökat för att hålla kvaliteten på våra VA-anläggningar. Vissa omdisponeringar är gjorda från reinvestering till rörelsekostnader. Aktiveringsgraden är lägre pga att vi genomfört andra typer av aktiviteter som inte härrör till investeringar. Nämnda omdisponeringar av aktiviteter är över tiden lönsammare för verksamheten. Det låga ränteläget har bidragit med betydligt lägre räntekostnader än budgeterat.

Ett varumärkesarbete startade under 2014 och slutfördes 2015 och resulterade i en ny varumärkesplattform, grafisk profil och logotyp som lanserades under hösten.

Jonas Hyppel utsågs till 2015 års stipendiat för Nya Pärspektiv. Stipendiet, grundat av koncernens tidigare ordförande Pär Skåntorp, går till en medarbetare som gjort en avgörande insats för Roslagsvattens utveckling.

VA

Österåkers och Vaxholms avloppsvatten renas i dag i de lokala avloppsreningsverken Margretelund och Blynäs. Dessa verk når inom några år sina kapacitetstak och nya lösningar måste till. År 2014 godkändes Käppalaförbundets ansökan hos Länsstyrelsen om att få ta emot detta avloppsvatten. Käppalaförbundet och Roslagsvatten driver med anledning av detta sedan 2014 ett gemensamt projekt för att lösa avloppsreningen i Österåker och Vaxholm på ett resurseffektivt sätt och för alla parter gynnsam lösning samtidigt som man minskar påverkan på recipienterna och förstärker en hållbar VA-planering i regionen.

En förstudie har tidigare genomförts för hur man tekniskt skulle kunna överföra avloppsvattnet till Käppalaverket och kostaderna för detta. Under året har samtliga berörda instanser, dvs. fullmäktige i Österåker och Vaxholm samt styrelserna i Roslagsvatten, Österåkersvatten, Vaxholmsvatten och Käppalaförbundet, fattat beslut om att gå vidare med att ta fram en systemhandling samt förbereda för medlemskap för Vaxholm och Österåker i Käppalaförbundet.

Merparten av projekten som skulle vara klara under året i Vaxholm har försenats på grund av olika skäl, t ex exploateringarna på Östra Kullön och Skultvikshagen, övertagandet av Rindö hamn etapp 1, samt VA-utbyggnad på Skarpö och Stegesund.

Knivstavatten har under 2015 färdigställt VA-utbyggnaden av etapp 1 och 2 i omvandlingsområdet Västersjö. Det återstår övertagande av avloppsreningsverket så att anläggningen kan driftsättas. Alsikebolaget har under 2015 byggt ut VA i detaljplanen Alsike Nord etapp 2 som ska tas över av Knivstavatten. VA- forskningsförsök på Knivsta reningsverk tillsammans med KTH av rening av mediciner visar på lyckade resultat.

Handwritten signature and initials in blue ink.

Utbyggnaden av huvudledningar i Vallentuna kommun fortgår. Under 2015 har sträckan mellan Bällstaberg och Stockholmsvägen anlagts. Entreprenaden finansieras med det räntefria lånet som kommunen beviljade 2011. Projektering av den sista sträckan mellan Olhamra och Bällstaberg via Kristineberg pågår. Inom Åby Ängar har allmänna vägar och VA-ledningar byggts tillsammans med kommunen i ett gemensamt projekt. Även i Tingvalla och inom området kallat Haga 3 byggs allmänna vägar och VA-ledningar tillsammans med kommunen. Nya större dagvattenledningar i Vallentuna på Hälsingevägen och i Jämtlandsvägen anlades för att bättre kunna avleda regnvatten till Ormstaån och på så sätt förhindra framtida översvämningar i källare.

Utbyggnaden av VA på Helgö, Ekerö pågår och ligger före tidplanen. Försenad start av utbyggnad av VA i Lisselby. Detaljplanen för Skå industriområde har försenats och kommer troligen inte starta förrän 2017. Ekerövatten har fått godkänt att bygga ut reningsverket i Kungsberga från 200 pe till 1000 pe. Detta möjliggör utbyggnad enligt VA-planen i Kungsbergaområdet.

Avfall

Österåker:

Under 2015 slutfördes införandet av matavfallsinsamling för flerbostadshus vilket innebär att samtliga planerade etapper nu är genomförda. Införandet har gått bra med få kundklagomål och en hög anslutningsgrad. Kundernas goda förmåga att sortera rätt innebär att kvaliteten på det insamlade materialet är hög.

Det utsorterade matavfallet används till produktion av fordonsgas och restprodukten till jordtillverkning. Totalt resulterade det insamlade matavfallet i biogas motsvarande 135 000 liter bensin och 1500 ton biogödsel.

Mängderna grovavfall för återvinning och återbruk samt farligt avfall på Brännbackens återvinningscentral ökade med drygt 10 procent. Genom ökad återvinning samt återbruk av möbler och textilier klättrar vi uppåt på avfallstrappan i enlighet med EUs direktiv. Den flytande återvinningscentralen, grovavfallsfärjan, är fortsatt uppskattad av hushållen i skärgården.

Vaxholm:

Under 2015 infördes matavfallsinsamling på Rindö och Skarpö vilket innebär att samtliga planerade etapper nu är genomförda. Införandet har gått bra med få kundklagomål och en hög anslutningsgrad. Kunderna sorterar väl vilket ger en god kvalitet på materialet som rötas för biogasproduktion och jordtillverkning.

Upphandlingar av insamling av säck- och kärlavfall i skärgården respektive på fastlandet samt drift av Eriksö ÅVC har genomförts. Genom samordning med Österåker gällande

skärgård och ÅVC har möjligheten till stordriftsfördelar nyttjats och vi har nu kommungemensamma entreprenadavtal med goda möjligheter till hög effektivitet och stort kundfokus.

Inom verksamheten för insamling av slam från enskilda avlopp startades två nya entreprenader upp under våren och ett system för digital registrering av planerat och utfört arbete infördes. Systemet innebär en förbättrad kvalitet och effektivitet i verksamheten.

Förväntad utveckling

Försäljningen i koncernen beräknas bli 322,5 mkr under 2016.

Samtliga kommuner inom Roslagsvatten tillhör landets mest expansiva varför stora investeringar i VA-infrastruktur inför framtida tillväxt och befolkningsökning kommer att fortsätta. För 2016 planeras investeringar på 330,6 mkr.

Miljöarbete är en mycket central och naturlig del i arbetet. Arbetet med en miljöcertifiering enligt ISO 14000 är redan uppstartad och planeras att implementeras 2016.

Investeringarna och kostnaderna för att både bygga nya och uppgradera ledningssystem, pumpstationer och reningsverk till imorgon hållbara nivåer är mycket stora. Det finansiella läget är för tillfället mycket gynnsamt med extremt låga räntor. Sannolikt kommer räntorna stiga igen och belasta bolagens kostnadsmassor betydligt mer än idag. Att samhället växer innebär att också VA- anläggningen växer och blir mer komplex att hantera. Denna kombination kommer driva upp taxenivåerna på sikt, trots det nytänkande och skalfördelar Roslagsvatten står för.

Utökad teknisk och ekonomisk regional samverkan kommer att krävas för att på ett planerat och effektivt sätt möta framtidens behov. Att tekniskt och ekonomiskt suboptimera VA-infrastrukturen inom varje kommun är inte långsiktigt hållbart i en snabbt växande integrerad region.

Roslagsvatten blir en allt viktigare aktör i den regionala samordningen av VA-verksamheten. Roslagsvatten deltar aktivt i samverkansprojekt med Käppala och Norrvatten. Vi medverkar i Teknisk Delegation och regional beredskap för VA samt inom VAS-rådet med VA-försörjningsfrågor som berör hela Stockholmsregionen. Vi har i och med Ekerös inträde ett tekniskt och affärsmässigt gränssnitt mot Stockholm Vatten.

Framtida avloppsrening blir en huvudfråga för alla ägarkommuner utom Vallentuna som redan ingår i en regional försörjning genom Käppalaförbundet. Roslagsvatten och Käppala

driver ett gemensamt projekt för att ansluta Österåker och Vaxholm till Käppala inom cirka fem år. Ekerö och Knivsta har cirka fem år längre framförhållning med egen kapacitet men på sikt ställs även de inför samma utmaning.

Knivsta kommun försörjs fortfarande med enkelledning från Norrvatten. För att öka redundans och leveranssäkerhet bör Knivsta förses med alternativ dricksvattenförsörjning.

Med nuvarande tolkning av lagen om allmänna vattentjänster kommer VA-utbyggnad i högre grad krävas även till perifera och mindre bostadsområden. Ett samlat område om 20 - 30 fastigheter kan kräva kommunal VA-utbyggnad till stora kostnader. Roslagsvattens kommuner har ett flertal sådana områden.

Intresset från omvärlden för Roslagsvattenmodellen är fortsatt hög. En strukturerad utvidgning av verksamheten är välkommen i de fall det gynnar nuvarande ägare och kunder inom Roslagsvatten. En utökad regional samordning i Stockholmsregionen är särskilt nödvändig för att säkerställa infrastruktur till den snabbt växande regionen.

Roslagsvatten bevakar regeringens avfallsutredning kring insamling av förpackningar för att säkerställa att man tar hänsyn till de särskilda förutsättningarna i skärgårdskommuner. Utredningen väntas vara klar våren 2016.

Handwritten signature and initials in blue ink, including the letters "Sv AB" and "N".

Förslag till vinstdisposition

Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel:

Årets vinst	<u>300 000</u>
	<u>300 000</u>

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så att

till aktieägarna utdelas totalt	<u>300 000</u>
	<u>300 000</u>

Styrelsens yttrande över den föreslagna vinstutdelningen

Med anledning av det förslag till beslut om vinstdelning som styrelsen för Roslagsvatten AB föreslår årsstämman, får styrelsen härmed avge följande yttrande enligt 18 kap. 4 § aktiebolagslagen.

Verksamhetens art och omfattning framgår av bolagsordningen och avgivna årsredovisningar. Den verksamhet som bedrivs i bolaget medför inte risker utöver vad som förekommer eller kan antas förekomma i branschen eller de risker som i allmänhet är förenade med bedrivande av näringsverksamhet. Beträffande väsentliga händelser hänvisas till vad som framgår av förvaltningsberättelsen, härutöver har inte några händelser inträffat som påverkar bolagets förmåga att lämna utdelning. Bolagets konjunkturberoende avviker inte från vad som i övrigt förekommer inom branschen.

Vinstutdelningsförslaget påverkar inte bolagets förmåga att i rätt tid infria föreliggande och förutsedda betalningsförpliktelser. Bolagets likviditetsprognos innefattar beredskap för att klara variationer i de löpande betalningsförpliktelserna. Bolagets ekonomiska ställning ger inte upphov till annan bedömning än att bolaget kan fortsätta sin verksamhet samt att bolaget kan förväntas fullgöra sina förpliktelser på kort och lång sikt.

Styrelsens bedömning är att storleken på det egna kapitalet såsom det redovisats i den senast avgivna årsredovisningen står i rimlig proportion till omfattningen på bolagets verksamhet och de risker som är förenade med verksamhetens bedrivande med beaktande av den nu föreslagna utdelningen.

Med hänvisning till ovanstående och vad som i övrigt kommit till styrelsens kännedom är styrelsens bedömning att en allsidig bedömning av bolagets och koncernens ekonomiska ställning medför att utdelningen är försvarlig med hänvisning till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets och koncernens egna kapital samt bolagets och koncernverksamhetens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

[Handwritten signature]

Koncernresultaträkning	Not	2015	2014
Nettoomsättning	2	273 460	255 646
Övriga rörelseintäkter	2	48 314	39 243
Aktiverat arbete för egen räkning		<u>10 465</u>	<u>12 685</u>
		332 239	307 574
Rörelsens kostnader			
Inköp av vatten		-25 777	-22 723
Övriga externa kostnader	3	-175 030	-158 417
Personalkostnader	4	-78 444	-72 375
Överskottsfond pensioner		159	589
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		<u>-46 299</u>	<u>-37 488</u>
Summa rörelsens kostnader		-325 391	-290 414
Rörelseresultat		6 848	17 160
Resultat från finansiella poster			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	5	348	444
Räntekostnader och liknande resultatposter		<u>-5 267</u>	<u>-11 957</u>
Summa resultat från finansiella poster		-4 919	-11 513
Resultat efter finansiella poster		1 929	5 647
Skatt på årets resultat	6	<u>-566</u>	<u>-1 380</u>
Årets vinst		<u>1 363</u>	<u>4 267</u>



 Handwritten signature and initials in blue ink, including a circled 'D' and the name 'Sund' followed by '16' and other scribbles.

Koncernbalansräkning	Not	2015-12-31	2014-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
<u>Immateriella anläggningstillgångar</u>			
Immateriella anläggningstillgångar	7	1 877	2 330
<u>Materiella anläggningstillgångar</u>			
Byggnader och mark	8	143 479	140 572
VA-ledningar, maskiner och andra tekniska anläggningar	9	1 103 281	981 033
Inventarier, verktyg och installationer	10	27 542	27 059
Finansiell leasing		3 116	3 613
Pågående arbete		<u>176 857</u>	<u>169 305</u>
		1 454 275	1 321 582
<u>Finansiella anläggningstillgångar</u>			
Andra långfristiga fordringar		<u>3 913</u>	-
Summa anläggningstillgångar		1 460 065	1 323 912
Omsättningstillgångar			
<u>Varulager m m</u>			
Råvaror och förnödenheter		633	971
<u>Kortfristiga fordringar</u>			
Kundfordringar		70 359	71 619
Skattefordringar		1 272	1 468
Övriga kortfristiga fordringar		10 099	14 614
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	11	<u>7 206</u>	<u>15 765</u>
		88 936	103 466
<u>Kassa och bank</u>			
		<u>63 532</u>	<u>75 541</u>
Summa omsättningstillgångar		<u>153 101</u>	<u>179 978</u>
Summa tillgångar		<u>1 613 166</u>	<u>1 503 890</u>

Handwritten signature and initials in blue ink.

Eget kapital och skulder

Eget kapital	12		
Aktiekapital		5 288	5 288
Övrigt tillskjutet kapital		1 023	1 023
Annat eget kapital inklusive årets resultat		<u>25 612</u>	<u>24 546</u>
Summa eget kapital		31 923	30 857
Avsättningar			
Uppskjutna skatter	13	<u>6 938</u>	<u>6 638</u>
Summa avsättningar		6 938	6 638
Långfristiga skulder	14		
Periodiserade anläggningsavgifter		466 051	439 387
Skuld till Knivsta, Vaxholm, Österåkers och Vallentuna kommuner		42 685	39 685
Övriga långfristiga skulder		<u>2 151</u>	<u>2 601</u>
Summa långfristiga skulder		510 887	481 673
Kortfristiga skulder	14		
Skulder till kreditinstitut		935 559	778 060
Leverantörsskulder		36 583	38 410
Övriga kortfristiga skulder		48 330	132 299
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	15	<u>42 946</u>	<u>35 953</u>
Summa kortfristiga skulder		1 063 418	984 722
Summa eget kapital och skulder		<u>1 613 166</u>	<u>1 503 890</u>
Ställda säkerheter		Inga	Inga
Ansvarsförbindelser		Inga	Inga

Handwritten signature and date:
14/12/14

Särredovisning* 2015-12-31

Koncernresultaträkning (Kkr)	Avfall	VA	Ospec	Totalt
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	67 274	206 186	--	273 460
Övriga rörelseintäkter	2 092	46 222	--	48 314
Aktiverat arbete för egen räkning	--	<u>10 465</u>	--	<u>10 465</u>
	69 366	262 873	--	332 239
Rörelsens kostnader				
Inköp av vatten	--	-25 777	--	-25 777
Övriga externa kostnader	-58 860	-116 170	--	-175 030
Personalkostnader	-7 300	-71 144	--	-78 444
Överskottsfond pensioner	--	159	--	159
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	<u>-2 367</u>	<u>-43 932</u>	--	<u>-46 299</u>
Summa rörelsens kostnader	-68 527	-256 867	--	-325 391
Rörelseresultat	839	6 009	--	6 848
Resultat från finansiella investeringar				
Ränteintäkter och liknande resultatposter	--	348	--	348
Räntekostnader och liknande resultatposter	<u>-190</u>	<u>-5 077</u>	--	<u>-5 267</u>
Summa finansiella poster	-190	-4 729	--	-4 919
Resultat efter finansiella poster	649	1 280	--	1 929
Bokslutsdispositioner	--	--	-566	-566
Årets resultat	649	1 280	-566	1 363

*Särredovisning för avfall innehåller resultatposter från både slam från enskilda anläggningar samt avfallshantering för Österåkers och Vaxholms kommuner.

Handwritten signature and date:
R 15/12/15

Särredovisning* 2015-12-31	Avfall	VA	Ospecc	Totalt
Koncernbalansräkning (Kkr)				
Tillgångar				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	--	--	1 877	1 877
Materiella anläggningstillgångar				
Byggnader och mark	32 554	110 925	--	143 479
VA-ledningar, maskiner och andra tekniska anläggningar	--	1 103 281	--	1 103 281
Inventarier, verktyg och installationer	5 843	21 699	--	27 542
Finansiell leasing	--	--	3 116	3 116
Pågående arbete	--	<u>176 857</u>	--	<u>176 857</u>
Summa materiella anläggningstillgångar	38 397	1 412 762	3 116	1 454 275
Finansiella anläggningstillgångar				
Andra långfristiga fordringar	<u>8</u>	<u>3 185</u>	<u>720</u>	<u>3 913</u>
Summa Finansiella Anläggningstillgångar	8	3 185	720	3 913
Summa anläggningstillgångar	38 405	1 415 947	5 713	1 460 065
Omsättningstillgångar				
Varulager				
Förråd	--	633	--	633
Kortfristiga fordringar				
Kundfordringar	8 688	61 671	--	70 359
Skattefordringar	--	--	1 272	1 272
Övriga kortfristiga fordringar	811	49	9 239	10 099
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	<u>1 143</u>	<u>2 733</u>	<u>3 330</u>	<u>7 206</u>
Summa kortfristiga fordringar	10 642	64 453	13 841	88 936
Kassa och bank	--	--	63 532	63 532
Summa omsättningstillgångar	10 642	65 086	77 373	153 101
Summa tillgångar	49 047	1 481 033	83 086	1 613 166

*Särredovisning för avfall innehåller balansposter för både slam från enskilda anläggningar samt avfallshantering för Österåkers och Vaxholms kommuner.

Handwritten signatures and initials:
 R
 J. B. B.
 R. H.

Särredovisning* 2015-12-31	Avfall	VA	Ospec	Totalt
Koncernbalansräkning (Kkr)				
Eget kapital och skulder				
Eget kapital				
<u>Bundet eget kapital</u>				
Aktiekapital	--	--	5 288	5 288
Övrigt tillskjutet kapital	--	--	1 023	1 023
Annat kapital i koncernen	<u>4 495</u>	<u>20 712</u>	<u>405</u>	<u>25 612</u>
Summa eget kapital	4 495	20 712	6 716	31 923
Avsättningar				
Uppskjutna skatter	<u>1 268</u>	<u>5 670</u>	--	<u>6 938</u>
Summa avsättningar	1 268	5 670	--	6 938
Långfristiga skulder				
Periodiserade anläggningsavgifter	--	466 051	--	466 051
Skuld till Knivsta, Vaxholm och Österåkers & Vallentuna kommuner	7 253	35 432	--	42 685
Övriga långfristiga skulder	--	--	<u>2 151</u>	<u>2 151</u>
Summa långfristiga skulder	7 253	501 483	2 151	510 887
Kortfristiga skulder				
Leverantörsskulder	--	--	36 583	36 583
Skulder till kreditinstitut	35 000	900 559	--	935 559
Övriga kortfristiga skulder	114	30 729	17 487	48 330
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	<u>4 966</u>	<u>27 679</u>	<u>10 301</u>	<u>42 946</u>
Summa kortfristiga skulder	40 080	958 967	64 371	1 063 418
Summa eget kapital och skulder	53 096	1 486 832	73 238	1 613 166
Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser	Inga	Inga	Inga	Inga

* Särredovisning för avfall innehåller balansposter för både slam från enskilda anläggningar samt avfallshantering för Österåkers och Vaxholms kommuner.

Handwritten signature and initials in blue ink.

Kassaflödesanalys för koncernen	2015	2014
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat efter finansiella poster	1 929	5 647
Av-och nedskrivningar	46 299	37 488
Överskottsfond pensioner	159	589
Periodiserade anläggningsavgifter	28 239	195 128
Betald inkomstskatt	<u>-70</u>	<u>-187</u>
	76 556	238 665
Ökning/minskning varulager	338	163
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar	14 334	-7 169
Ökning/minskning övriga kortfristiga rörelseskulder	<u>-80 377</u>	<u>84 439</u>
Kassaflöde från den löpande verksamheten	10 851	316 098
Investeringsverksamheten		
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-	-2 397
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-178 538	-354 778
Placeringar i övriga finansiella anläggningstillgångar	<u>-4 071</u>	<u>-2 273</u>
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-182 609	-359 448
Finansieringsverksamheten		
Nyemission	-	2 247
Upptagna lån	160 049	85 451
Utbetald utdelning	<u>-300</u>	<u>-300</u>
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	159 749	87 398
Årets kassaflöde	-12 009	44 048
Likvida medel vid årets början	<u>75 541</u>	<u>31 493</u>
Likvida medel vid årets slut	<u>63 532</u>	<u>75 541</u>

Handwritten signature and date:
2015-12-24

Resultaträkning	Not	2015	2014
Moderbolag			
Nettoomsättning	2	740 271	378 446
Övriga rörelseintäkter	2	174	294
Aktiverat arbete för egen räkning		<u>10 734</u>	<u>12 230</u>
		751 179	390 970
Rörelsens kostnader			
Inköp av vatten		-25 777	-22 723
Övriga externa kostnader	3	-175 513	-157 951
Utförda entreprenader		-464 416	-132 821
Personalkostnader	4	-78 538	-71 920
Överskottsfond pensioner		159	589
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-6 901	-3 475
Övriga rörelsekostnader		<u>-17</u>	=
Summa rörelsens kostnader		-751 003	-388 301
Rörelseresultat	16	176	2 669
Resultat från finansiella poster			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	5	27	27
Räntekostnader och liknande resultatposter	17	<u>-203</u>	<u>-2 696</u>
Summa resultat från finansiella poster		-176	-2 669
Resultat efter finansiella poster		0	0
Bokslutsdispositioner	18	566	561
Skatt på årets resultat	6	<u>-266</u>	<u>-261</u>
Årets vinst		<u>300</u>	<u>300</u>

Handwritten signatures and initials in blue ink.

Balansräkning	Not	2015-12-31	2014-12-31
Moderbolag			
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
<u>Immateriella anläggningstillgångar</u>			
Immateriella anläggningstillgångar	7	1 877	2 330
<u>Materiella anläggningstillgångar</u>			
Inventarier, verktyg och installationer	10	20 004	19 399
Finansiell leasing	19	3 116	3 613
Pågående arbete	20	<u>171 547</u>	<u>163 995</u>
		194 667	187 007
<u>Finansiella anläggningstillgångar</u>			
Andelar i koncernföretag	21	496	497
Andra långfristiga fordringar		<u>720</u>	=
		<u>1 216</u>	<u>497</u>
Summa anläggningstillgångar		197 760	189 834
Omsättningstillgångar			
<u>Varulager m m</u>			
Råvaror och förnödenheter		265	225
<u>Kortfristiga fordringar</u>			
Kundfordringar		953	844
Fordringar hos koncernföretag		29 031	-
Skattefordringar		1 069	1 262
Övriga kortfristiga fordringar		3 047	10 256
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	11	<u>5 671</u>	<u>6 843</u>
		39 771	19 205
<u>Kortfristiga placeringar</u>			
Kortfristiga placeringar		100	2 819
<u>Kassa och bank</u>		<u>21 191</u>	<u>16 688</u>
Summa omsättningstillgångar		<u>61 327</u>	<u>38 937</u>
Summa tillgångar		<u>259 087</u>	<u>228 771</u>

07-10-2015
HJR R 44

Balansräkning

Moderbolag

Eget kapital och skulder

Eget kapital	22		
<u>Bundet eget kapital</u>			
Aktiekapital		5 287	5 287
Överkursfond		1 023	1 023
Reservfond		<u>752</u>	<u>752</u>
		7 062	7 062
<u>Fritt eget kapital</u>			
Årets resultat		<u>300</u>	<u>300</u>
Summa eget kapital		7 362	7 362
Långfristiga skulder	14		
Övriga långfristiga skulder		<u>2 151</u>	<u>2 601</u>
Summa långfristiga skulder		2 151	2 601
Kortfristiga skulder	14		
Skulder till koncernföretag		168 664	142 249
Leverantörsskulder		36 583	38 410
Övriga kortfristiga skulder		7 391	3 393
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	15	<u>36 936</u>	<u>34 756</u>
Summa kortfristiga skulder		249 574	218 808
Summa eget kapital och skulder		<u>259 087</u>	<u>228 771</u>
Ställda säkerheter		Inga	Inga
Ansvarsförbindelser		Inga	Inga

Handwritten signature and initials:
 [Signature]
 HR R AH

Kassaflödesanalys	2015	2014
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat efter finansiella poster	-	-
Av- och nedskrivningar	6 901	3 475
Överskottsfond pensioner	159	589
Betald inkomstskatt	<u>-73</u>	<u>-40</u>
	6 987	4 024
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital		
Ökning/minskning varulager	-40	-28
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar	-17 474	8 330
Ökning/minskning övriga kortfristiga rörelseskulder	<u>30 766</u>	<u>-5 191</u>
Kassaflöde från den löpande verksamheten	20 239	7 135
Investeringsverksamheten		
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-	-2 397
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-14 605	-40 081
Investeringar i dotterbolag	-	-100
Placeringar i övriga finansiella anläggningstillgångar	<u>-381</u>	<u>291</u>
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-14 986	-42 287
Finansieringsverksamheten		
Nyemission	-	2 246
Skuld till koncernföretag	-	49 230
Upptagna lån	-	834
Amortering av skuld	-450	-
Utbetald utdelning	<u>-300</u>	<u>-300</u>
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-750	52 010
Årets kassaflöde	4 503	16 858
Likvida medel vid årets början	<u>16 688</u>	<u>-170</u>
Likvida medel vid årets slut	<u>21 191</u>	<u>16 688</u>

Handwritten signature and initials

Noter, gemensamma för moderbolag och koncern

Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

Års- och koncernredovisningen har upprättats med tillämpning av årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Koncernredovisning

Koncernredovisningen omfattar moderbolaget Roslagsvatten AB och de företag över vilket moderföretaget har direkt eller indirekt bestämmande inflytande. Bestämmande inflytande innebär en rätt att utforma ett annat företags finansiella och operativa strategier i syfte att erhålla ekonomiska fördelar. Bestämmande inflytande föreligger i normalfallet då moderbolaget direkt eller indirekt innehar aktier som representerar mer än 50 % av rösterna.

Roslagsvattens koncernredovisning upprättas enligt förvärvsmetoden. Det innebär att anskaffningsvärdet för aktier i dotterbolag elimineras mot det egna kapitalet som fanns i respektive bolag vid förvärvstillfället. Dotterbolagens intjänade vinstmedel inräknas i koncernens eget kapital endast till den del de intjänats efter den tidpunkt då dotterbolaget förvärvades och fram till och med att moderbolaget ej längre har ett bestämmande inflytande över dotterbolaget.

Alla koncerninterna transaktioner, mellanhavanden samt orealiserade vinster och förluster hänförliga till koncerninterna transaktioner har eliminerats vid upprättande av koncernredovisning.

Intäktsredovisning

Prissättning för försäljning av bolagets produkter och tjänster som regleras i Vattentjänstlagen sker med hänsyn till självkostnadsprincipen. Intäktsredovisningen sker i enlighet med BFN ÅR 2003:3 intäkter. Intäkter har tagits upp till verkligt värde av vad som erhållits eller kommer att erhållas vid leverans till kund enligt försäljningsvillkoren.

Anläggningsavgifterna skall täcka: avskrivningar på nyinvesteringar i ledningsnät, avskrivningstiden för ledningsnät som är 30-50 år, del av huvudanläggningen, administration (så som fakturering, kommunikation med kund, kontrakt, inspektion m m) och räntekostnader för nyanläggning i ledningsnät samt del av huvudanläggning.

Handwritten notes and signatures:
A circled 'Q' at the top.
Below it, 'Sim' with a checkmark and 'R' with a checkmark.
To the right, '1/1' and '1/1' with checkmarks.
At the bottom, '1/1' with a checkmark.

Intäkter från anläggningsavgifter periodiseras enligt:

- År 1 10 % för administrationskostnader och 1/30 av resterande 90 %.
 Totalt intäktsförs 13 % år 1.
År 2 - 30 3 % per år intäktsförs.

Inkomstskatter

Aktuella skatter värderas utifrån de skattesatser och skatteregler som gäller på balansdagen. Uppskjutna skatter värderas utifrån de skattesatser och skatteregler som är beslutade före balansdagen.

Aktuell skatt, liksom förändring i uppskjuten skatt, redovisas i resultaträkningen om inte skatten är hänförlig till en händelse eller transaktion som redovisas direkt i eget kapital. Skatteeffekter av poster som redovisas direkt mot eget kapital, redovisas mot eget kapital.

Uppskjuten skatt

Uppskjuten skatt avser temporära skillnader som hänför sig till skillnad mellan redovisat värde och skattemässigt värde på inventarier.

Varulager

Varulagret består av reservdelar och värderas till inköpspris.

Immateriella tillgångar

Immateriella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. Aktiveringsmodellen tillämpas för internt upparbetade immateriella tillgångar.

Avskrivningar görs linjärt över den bedömda nyttjandetiden. Avskrivningstiden för internt upparbetade immateriella anläggningstillgångar uppgår till tre år.

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med avskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår utgifter som direkt kan hänföras till förvärvet av tillgången.

När en komponent i en anläggningstillgång byts ut, utrangeras eventuell kvarvarande del av den gamla komponenten och den nya komponentens anskaffningsvärde aktiveras.

Tillkommande utgifter som avser tillgångar som inte delas upp i komponenter läggs till anskaffningsvärdet om de beräknas ge företaget framtida ekonomiska fördelar, till den del tillgångens prestanda ökar i förhållande till tillgångens värde vid anskaffningstidpunkten.

Utgifter för löpande reparation och underhåll redovisas som kostnader.

Realisationsvinst respektive realisationsförlust vid avyttring av en anläggningstillgång redovisas som Övrig rörelseintäkt respektive Övrig rörelsekostnad.

Materiella anläggningstillgångar skrivs av systematiskt över tillgångens bedömda nyttjandeperiod. När tillgångarnas avskrivningsbara belopp fastställs, beaktas i förekommande fall tillgångens restvärde. Bolagets mark har obegränsad nyttjandeperiod och skrivs inte av. Linjär avskrivningsmetod används för övriga typer av materiella tillgångar.

Handwritten signature and initials in blue ink.

Följande avskrivningstider tillämpas:

Byggnader, avloppsreningsverk

Grundläggning, betongarbeten, överbyggnad och stomme	75 år
Tak, vvs-stammar, el	30 år
Yttre och inre stomkomponenter	25 år

Byggnader, övrigt 33 år

Tekniska anläggningar, avloppsreningsverk

Elkraft	30 år
Rörsystem	25 år
Luftningsanläggning	20 år
Pumpar, vvs och luftbehandling	15 år
Skrapor, styr-övervakning, reglering och övrigt	10 år

Maskiner och andra tekniska anläggningar

VA-ledningar	30-50 år
LTA-pumpar	11 år
Övrigt	10 år

Inventarier

Kontorsinventarier	10 år
IT-utrustning	3-7 år

Leasing

Leasingbilar	3 år
--------------	------

Finansiella instrument

Kundfordringar och övriga fordringar

Fordringar redovisas som omsättningstillgångar med undantag för poster med förfallodag mer än 12 månader efter balansdagen, vilka klassificeras som anläggningstillgångar.

Fordringar tas upp till det belopp som förväntas bli inbetalt efter avdrag för individuellt bedömda osäkra fordringar. Fordringar som är räntefria eller som löper med ränta som avviker från marknadsräntan och har en löptid överstigande 12 månader redovisas till ett diskonterat nuvärde och tidsvärdeförändringen redovisas som ränteintäkt i resultaträkningen.

Aktier och andelar i dotterföretag

Aktier och andelar i dotterföretag redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår köpeskillingen som erlagts för aktierna samt förvärvskostnader. Utdelning från dotterföretag redovisas som intäkt.

Obeskattade reserver

Obeskattade reserver redovisas med bruttobelopp i balansräkningen, inklusive den uppskjutna skatteskuld som är hänförlig till reserverna.

Bokslutsdispositioner

Koncernbidrag redovisas enligt alternativregeln. Både erhållna samt lämnade koncernbidrag redovisas därmed i resultaträkningen som bokslutsdisposition.

Kassaflödesanalys

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

Nyckeltalsdefinitioner

Soliditet

Eget kapital och obeskattade reserver (med avdrag för uppskjuten skatt) i förhållande till genomsnittlig balansomslutning.

Avkastning på totalt kapital

Resultat före avdrag för räntekostnader i förhållande till balansomslutningen.

Not 2 Rörelsens intäkter

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Koncernens anläggningsavgifter		
Periodiserade intäkter från tidigare år	17 430	12 528
Årets periodiserade intäkter	<u>6 624</u>	<u>16 962</u>
Summa	<u>24 054</u>	<u>29 490</u>
Moderbolagets intäkter		
Utförda entreprenader	464 416	132 821
Övrig försäljning	<u>276 029</u>	<u>245 919</u>
Summa	<u>740 445</u>	<u>378 740</u>

I övrig försäljning ingår debitering från moderbolaget till dotterbolagen för gemensamma kostnader för administration, ledning och utveckling.

Not 3 Ersättning till revisorerna

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Revision</u>		
Ernst & Young, revision	333	297
Österåkers kommun, lekmanrevision	<u>30</u>	<u>30</u>
Summa	<u>363</u>	<u>327</u>
 <u>Andra uppdrag än revisionsuppdraget</u>		
Ernst & Young skatterådgivning samt övriga tjänster	-	<u>31</u>
Summa	<u>0</u>	<u>31</u>

Arvodet för revision avser både moderbolaget och koncernens

Not 4 Löner, andra ersättningar och sociala kostnader

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Dotterbolagen har ingen personal anställd. Medelantalet heltidsanställda.		
Medelantalet anställda		
Kvinnor	50	42
Män	<u>53</u>	<u>50</u>
Totalt	<u>103</u>	<u>92</u>
 Löner, ersättningar, sociala avgifter och pensionskostnader		
Löner och ersättningar till styrelsen och verkställande direktören	2 259	2 129
Löner och ersättningar till övriga anställda	<u>47 959</u>	<u>42 519</u>
	50 218	44 648
Sociala avgifter enligt lag och avtal	15 365	13 000
Pensionskostnader för styrelsen och verkställande direktören	3 225	3 193
Pensionskostnader för övriga anställda	<u>4 350</u>	<u>4 609</u>
Totalt	<u>73 158</u>	<u>65 450</u>

Handwritten signature and initials in blue ink.

2015

2014

Pensionsutfästelser för samtlig personal (inkl. VD) betalas månatligen till fristående försäkringsbolag. Enligt anställningskontrakt för tidigare VD har en engångspremie för pension mellan 62 och 65 år belastat 2014 års pensionskostnader. Under 2015 har en slutbetalning i form av en engångspremie betalats för tidigare vd:s pension. Till pensionskostnader tillkommer även särskild löneskatt. För nuvarande VD är uppsägningstid från bolagets sida 12 månader och 6 månader från VD:s. Om uppsägning sker från bolaget sida är VD berättigad till lön under uppsägningstiden och avgångsvederlag motsvarande en årslön. Styrelsearvodena för dotterbolagen redovisas även i moderbolaget. Styrelsearvode har betalats ut under året med totalt 1 140 kkr. Till ledamöter i Österåker med 730,6 kkr, i Vaxholm 85,6 kkr, i Knivsta 146,1 kkr, i Vallentuna 75,4 kkr och i Ekerö med 102,3 kkr.

Styrelseledamöter och ledande befattningshavare

Antal styrelseledamöter på balansdagen

Kvinnor	2	-
Män	<u>4</u>	<u>6</u>
Totalt	<u>6</u>	<u>6</u>

Antal verkställande direktörer och andra ledande befattningshavare

Kvinnor	7	4
Män	<u>3</u>	<u>3</u>
Totalt	<u>10</u>	<u>7</u>

02 2015/11 N
HES R 11

Upplysningar om sjukfrånvaro	2015	2014
Sjukfrånvaro för kvinnor	5,7%	4,9%
Sjukfrånvaro för män	4,5%	4,3%
Sjukfrånvaro för anställda yngre än 49 år	5,2%	3,2%
Sjukfrånvaro för anställda äldre än 49 år	5,0%	6,8%

Sjukfrånvaro för varje ovanstående grupp anges i procent av gruppens sammanlagda ordinarie arbetstid.

Total sjukfrånvaro	5,1%	4,6%
Långtidssjukfrånvaro	2,4%	1,9%

Total sjukfrånvaro anges i procent av den anställdas sammanlagda ordinarie arbetstid. Långtidssjukfrånvaron är den andel av sjukfrånvaron som avser frånvaro under en sammanhängande tid av 60 dagar eller mer.

Den ordinarie arbetstiden har definierats som arbetstid enligt kollektivavtal eller annat avtal med den anställda. Semesterledighet och tjänstledighet ingår i ordinarie arbetstid.

Not 5 Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ränteintäkter likvida medel	10	24	-	-
Ränteintäkter skattekonto	63	47	27	27
Ränteintäkter kundefdringar	<u>275</u>	<u>373</u>	-	-
Summa	<u>348</u>	<u>444</u>	<u>27</u>	<u>27</u>

Handwritten signature and date: 2015-10-14

Not 6 Skatt på årets resultat

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Aktuell skatt	566	1 380	266	261
Skatt på årets resultat	566	1 380	266	261
Genomsnittlig effektiv skattesats %	30	25	47	47
Avstämning effektiv skattesats				
Redovisat resultat före skatt	1 929	5 647	566	561
Skatt på redovisat resultat enligt gällande skattesats (22 %)	424	1 242	125	123
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	148	141	147	141
Skatt hänförlig till tidigare års redovisade resultat	-	3	-	3
Uppskjuten skatt	-300	-1 119	-	-
Ej skattepliktiga intäkter	<u>-6</u>	<u>-6</u>	<u>-6</u>	<u>-6</u>
Redovisad skattekostnad	<u>266</u>	<u>261</u>	<u>266</u>	<u>261</u>

Handwritten signature and date:
22 Jan 15
R 15/1

Not 7 Immateriala anläggningstillgångar

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingående anskaffningsvärden	2 397	-	2 397	-
Årets förändringar				
-Inköp	=	<u>2 397</u>	=	<u>2 397</u>
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	2 397	2 397	2 397	2 397
Ingående avskrivningar	-67	-	-67	-
Årets förändringar				
-Avskrivningar	<u>-453</u>	<u>-67</u>	<u>-453</u>	<u>-67</u>
Utgående ackumulerade avskrivningar	-520	-67	-520	-67
Utgående restvärde enligt plan	<u>1 877</u>	<u>2 330</u>	<u>1 877</u>	<u>2 330</u>

Not 8 Byggnader och mark

	Koncernen	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingående anskaffningsvärden byggnader	144 071	115 794
Ingående anskaffningsvärden mark & markanläggningar	38 919	38 891
Inköp byggnader	8 730	28 277
Inköp mark och markanläggningar	=	<u>28</u>
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	191 720	182 990
Ingående avskrivningar byggnader	-40 170	-34 836
Ingående avskrivningar markanläggningar	-2 248	-2 244
Årets avskrivningar byggnader	-4 321	-5 334
Årets avskrivningar markanläggningar	<u>-1 503</u>	<u>-4</u>
Utgående ackumulerade avskrivningar	-48 242	-42 418
Utgående restvärde enligt plan	<u>143 478</u>	<u>140 572</u>

Handwritten signature and initials in blue ink.

Not 9 VA-ledningar, maskiner och andra tekniska anläggningar

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingående anskaffningsvärden				
VA-ledningar	1 133 415	865 034	-	-
Ingående anskaffningsvärden maskiner och andra tekniska anläggningar	92 315	81 746	-	172
Årets förändringar				
-Inköp VA-ledningar	132 396	268 381	-	-
-Inköp maskiner och andra tekniska anläggningar	<u>22 239</u>	<u>10 569</u>	=	=
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	1 380 365	1 225 730	0	172
Ingående avskrivningar				
VA-ledningar	-192 384	-170 221	-	-
Ingående avskrivningar maskiner och andra tekniska anläggningar	-52 313	-46 941	-	-17
Årets förändringar				
-Avskrivningar VA-ledningar	-26 231	-22 163	-	-
-Avskrivningar maskiner och andra tekniska anläggningar	-6 018	-5 372	-	-17
-Omklassificeringar	<u>-138</u>	=	=	=
Utgående ackumulerade avskrivningar	-277 084	-244 697	0	-34
Utgående restvärde enligt plan	<u>1 103 281</u>	<u>981 033</u>	<u>0</u>	<u>138</u>

*Rosen 107
R 16 W*

Not 10 Inventarier, verktyg och installationer

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingående anskaffningsvärden	53 262	35 137	40 120	24 422
Årets förändringar				
-Inköp	7 787	18 125	6 739	15 698
-Försäljningar och utrangeringar	<u>-1 387</u>	=	<u>-1 387</u>	=
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	59 662	53 262	45 472	40 120
Ingående avskrivningar	-26 204	-21 634	-20 859	-17 448
Årets förändringar				
-Försäljningar och utrangeringar	1 368	-	1 368	-
-Avskrivningar	<u>-7 284</u>	<u>-4 570</u>	<u>-5 977</u>	<u>-3 411</u>
Utgående ackumulerade avskrivningar	-32 120	-26 204	-25 468	-20 859
Utgående restvärde enligt plan	<u>27 542</u>	<u>27 058</u>	<u>20 004</u>	<u>19 261</u>

Not 11 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2015-12-31</u>	<u>2014-12-31</u>	<u>2015-12-31</u>	<u>2014-12-31</u>
Upplupna intäkter	1 535	8 923	-	-
Förutbetalda hyror	792	789	792	789
Förutbetalda kostnader	<u>4 879</u>	<u>6 053</u>	<u>4 879</u>	<u>6 054</u>
	<u>7 206</u>	<u>15 765</u>	<u>5 671</u>	<u>6 843</u>

Handwritten notes and signatures in blue ink, including initials and the letters 'R' and 'H'.

Not 12 Förändring av eget kapital koncern

	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inklusive årets resultat	Summa eget kapital
Eget kapital 2014-12-31	5 288	1 023	24 549	30 860
Utdelning	-	-	-300	-300
Årets resultat	=	=	<u>1 363</u>	<u>1 363</u>
Eget kapital 2015-12-31	5 288	1 023	25 612	31 923

Aktiekapitalet består av 52 868 st A-aktier.

Not 13 Uppskjuten skatt

	Koncernen	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
uppskjuten skatt på obeskattade reserver	6 875	6 575
uppskjuten skatt hänförlig till temporär skillnad på byggnader och mark	<u>63</u>	<u>63</u>
	<u>6 938</u>	<u>6 638</u>

Handwritten notes and signatures:
 2 10
 HS
 R AS

Not 14 Upplåning

	Koncernen	
	<u>2015-12-31</u>	<u>2014-12-31</u>
Räntebärande skulder		
<u>Långfristiga skulder</u>		
Skulder till Vallentuna kommun	<u>31 000</u>	<u>31 000</u>
Summa	31 000	31 000
<u>Kortfristiga skulder</u>		
Skulder till kreditinstitut	<u>935 560</u>	<u>778 060</u>
Summa räntebärande skulder	<u>966 560</u>	<u>809 060</u>

Samtliga skulder till kreditinstitut är amorteringsfria, de kortfristiga lånen har samtliga en kredittid på ett år och rörlig ränta. Säkerhet för samtliga lån är ställd genom kommunal borgen.

Skulden till Vallentuna kommun är ett räntefritt lån som kan nyttjas under 20 år.

Not 15 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2015-12-31</u>	<u>2014-12-31</u>	<u>2015-12-31</u>	<u>2014-12-31</u>
Upplupna räntekostnader	1 342	1 389	63	686
Upplupna semesterlöner	4 151	4 044	4 151	4 044
Upplupna skadeersättningar	5 064	-	5 064	-
Övriga poster	<u>32 389</u>	<u>30 520</u>	<u>27 658</u>	<u>30 026</u>
Summa	<u>42 946</u>	<u>35 953</u>	<u>36 936</u>	<u>34 756</u>

Handwritten notes in blue ink:
2 18
15
R
ots

Not 16 Försäljning och inköp inom koncernen

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Sålda varor och administrativa tjänster från moderbolaget	246 951	219 538
Sålt vatten och övriga kostnader från moderbolaget	<u>25 777</u>	<u>23 103</u>
Summa	<u>272 728</u>	<u>242 641</u>

Not 17 Räntekostnader och liknande resultatposter

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ränta på skulder till kreditinstitut	42	102
Borgensavgifter	88	2 440
Ränta på leverantörsskulder	<u>72</u>	<u>154</u>
Summa	<u>202</u>	<u>2 696</u>

Not 18 Bokslutsdispositioner moderbolag

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Koncernbidrag	<u>566</u>	<u>561</u>
Summa	<u>566</u>	<u>561</u>

Handwritten signatures and initials:
R
J
W
R
H

Not 19 Finansiell leasing

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingående anskaffningsvärden	8 488	7 255	8 488	7 255
Årets förändringar				
-Inköp	892	2 160	892	2 160
-Försäljningar och utrangeringar	<u>-1 127</u>	<u>-927</u>	<u>-1 127</u>	<u>-927</u>
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	8 253	8 488	8 253	8 488
Ingående avskrivningar	-4 875	-4 693	-4 875	-4 693
Årets förändringar				
-Försäljningar och utrangeringar	918	887	918	887
-Avskrivningar	<u>-1 180</u>	<u>-1 069</u>	<u>-1 180</u>	<u>-1 069</u>
Utgående ackumulerade avskrivningar	-5 137	-4 875	-5 137	-4 875
Utgående restvärde enligt plan	<u>3 116</u>	<u>3 613</u>	<u>3 116</u>	<u>3 613</u>

Not 20 Pågående arbeten

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2015-12-31</u>	<u>2014-12-31</u>	<u>2015-12-31</u>	<u>2014-12-31</u>
Ingående anskaffningsvärde	169 305	139 892	163 995	139 592
Årets inköp	171 882	160 061	171 882	155 051
Årets aktiveringar	<u>-164 330</u>	<u>-130 648</u>	<u>-164 330</u>	<u>-130 648</u>
Utgående anskaffningsvärde	<u>176 857</u>	<u>169 305</u>	<u>171 547</u>	<u>163 995</u>
Totalt restvärde pågående arbeten	<u>176 857</u>	<u>169 305</u>	<u>171 547</u>	<u>163 995</u>

Pågående arbeten	2015	2014
Roslagsvatten AB	1 766	5 266
Österåkersvatten AB	59 399	120 878
Vaxholmsvatten AB	9 867	7 345
Knivstavatten AB	21 217	10 524
Vallentunavatten AB	39 471	9 885
Ekerövatten AB	45 137	15 407
Summa	176 857	169 305

Not 21 Andelar i koncernföretag

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingående anskaffningsvärde	<u>497</u>	<u>397</u>
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde	497	397
Utgående ackumulerade nedskrivningar	0	0
Ekerövatten AB	<u>-1</u>	<u>100</u>
Utgående ackumulerade värdeförändringar	-1	100
Utgående restvärde enligt plan	<u>496</u>	<u>497</u>

<u>Koncernen</u>	<u>Org nr</u>	<u>Säte</u>	<u>Kapital- andel (%)</u>	<u>Kapital- andel (kr)</u>	<u>Eget Kapital</u>	<u>Årets resultat</u>
Österåkersvatten AB	556482-7946	Österåker	99,0	99 000	3 599	0
Vaxholmsvatten AB	556483-2987	Vaxholm	99,0	99 000	4 009	0
Vallentunavatten AB	556655-9836	Vallentuna	99,0	99 000	4 526	0
Knivstavatten AB	556633-6227	Knivsta	99,9	99 900	134	0
Ekerövatten AB	556956-2936	Ekerö	99,0	99 000	100	0

Not 22 Förändring av eget kapital moderbolag

	Aktie- kapital	Reserv- fond	Överkurs- fond	Övrigt fritt eget kapital	Summa eget kapital
Eget kapital 2014-12-31	5 287	752	1 023	300	7 362
Utdelning enligt beslut av årsstämman	-	-	-	-300	-300
Årets resultat	-	-	-	<u>300</u>	<u>300</u>
Eget kapital 2015-12-31	5 287	752	1 023	300	7 362

Aktiekapitalet består av 52 868 st A-aktier.

Handwritten signatures and initials:
R. J. M. V. R. H.

Resultat- och balansräkningarna kommer att föreläggas årsstämman 2016-06-14 för fastställelse.

Åkersberga 2016-03-11



Michaela Fletcher
Styrelsens ordförande



Klas Bergström
Vice ordförande



Anders Flodin



Sven Gustafsson



Parisa Liljestrand



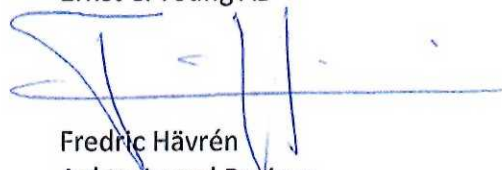
Adam Reuterskiöld



Mikael Algvere
VD

Vår revisionsberättelse har lämnats 2016-03-14.

Ernst & Young AB



Fredric Hävrén
Auktoriserad Revisor

