

Styrelsen och verkställande direktören för

Telge (i Södertälje) AB

Org nr 556307-6867

får härmed avge

Årsredovisning och koncernredovisning

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

Innehållsförteckning:	Sida
Förvaltningsberättelse	1-6
Resultaträkning - koncern	7
Balansräkning - koncern	8-9
Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser - koncern	10
Kassaflödesanalys - koncern	11
Resultaträkning - moderföretag	12
Balansräkning - moderföretag	13-14
Ställda säkerheter och ansvarsförbindelse - moderföretag	15
Kassaflödesanalys - moderföretag	16
Noter	17-46
Underskrifter	47

Förvaltningsberättelse

Allmänt om verksamheten

Koncern

Telge (i Södertälje) AB, org nr 556307-6867, säte i Södertälje kommun, ägs till 100 % av Södertälje Kommuns Förvaltnings Aktiebolag, org nr 556570-7139, säte i Södertälje kommun.

Telge (i Södertälje) AB är moderbolag i en koncern med totalt 15 dotterbolag varav 12 är rörelsedrivande.

Moderföretag

Telge (i Södertälje) AB:s verksamhet är att äga och förvalta aktier i de bolag genom vilka koncernen bedriver sin verksamhet. Bolaget tillhandahåller administrativa tjänster till koncernens övriga bolag.

Utveckling av företagets verksamhet, resultat och ställning

Räkenskapsåren före 2013 har inte räknats om enligt K3-regelverket.

Koncern

	2015	2014	2013	2012	2011
Nettoomsättning	6 621 565	7 156 313	7 555 723	7 310 134	7 759 953
Finansnetto	-270 780	-307 677	-366 929	-420 859	-415 418
Resultat efter fin. poster	522 814	489 947	510 736	237 571	202 475
Balansomslutning	14 987 511	14 782 245	14 838 500	15 039 687	15 022 884
Avkastning på eget kapital %	18,6	19,9	22,6	12,5	11,9
Soliditet %	20,0	17,7	15,5	13,3	12,0
Investeringar	756 839	722 558	669 702	889 090	1 004 307
Medelantalet anställda	749	752	776	786	753

Moderföretag

	2015	2014	2013	2012	2011
Nettoomsättning	87 083	86 972	85 824	91 553	81 640
Finansnetto	15 320	6 641	101 731	44 429	75 759
Resultat efter fin. poster	-27 128	-51 429	40 510	-16 359	-28 554
Balansomslutning	2 127 034	2 375 573	2 388 108	2 419 912	2 565 868
Avkastning på eget kapital %	neg	neg	4,6	neg	neg
Soliditet %	42,5	38,1	36,5	37,3	37,0
Investeringar	927	3 167	14 405	3 758	7 310
Medelantalet anställda	63	68	73	82	83

Y

Väsentliga händelser under räkenskapsåret samt efter räkenskapsårets utgång

Siffrorna inom parentes avser föregående år.

Definition rörelseresultat i texten nedan: Resultatet före räntor och skatt, före reavinst-/förluster på försäljningar, före försäkringsersättningar och före nedskrivningar/återläggningar.

Koncernen

För 2015 redovisar koncernen ett resultat före skatt som uppgår till 491,8 mkr (413,6 mkr). Resultatet efter skatt uppgår till 383,1 mkr (343,4 mkr). Av årets skattekostnad på 108,7 mkr kommer koncernen betala 3,3 mkr. Resterande 105,4 är en beräknad uppskjuten skatt.

Koncernen har under 2015 haft ett starkt underliggande resultat och koncernens rörelseresultat för 2015 är 127,9 mkr bättre än föregående år. En mängd faktorer ligger bakom denna positiva utveckling. Effektiviseringar inom Telge AB och Telge Fastigheter gör avtryck i den positiva utvecklingen. Dessutom står prishöjningar och intäkter från expansion, främst inom Telge Näts infrastruktur, för en stor del av den ökade lönsamheten. En del av förbättringen är en konsekvens av K3-regelverket för redovisning.

Den största negativa överraskningen stod Söderenergi för där elturbinen havererade i slutet av året. Konsekvensen av detta är att ingen el kan produceras. Felet beräknas avhjälpt under våren 2016. I övrigt har koncernen skonats från negativa överraskningar i form av stormar, extremt höga elpriser, översvämningar, kreditförluster m m, vilket innebär att koncernreserven inte har behövt nyttjas.

Koncernens resultat för 2015 påverkas inte av några stora reavinst. Föregående års försäljningen av hyresfastigheter i Geneta och en tomt i Mariekäll, har i år endast ersatts av en försäljning av Brolunda centrum till Lidl med en mindre reavinst innan försäljningskostnader.

Koncernens stora tillgångsmassa värderas löpande för att säkerställa att tillgångarnas värde minst uppgår till det bokförda värdet. Vid årets värdering noterades att Hubben i Hovsjö, några K-märkta fastigheter i Telge Bostäder och färjeterminalen i Södertälje hamn värderades lägre än det bokförda värdet. Nedskrivningar av dessa har därför redovisats i respektive företags bokslut för 2015.

Utöver att den underliggande verksamheten utvecklar sig åt rätt håll kan läggas att den rating som Standard & Poor's gjorde under året gav kommunkoncernen ett högt kreditbetyg (AA+/A-1+ Rating Affirmed On Very Strong Management; Outlook Stable). Det positiva kreditbetyget parat med en fallande ränta och Telgekoncernens lägre låneskuld gav en positiv ränteeffekt mot föregående år på 38,5 mkr.

Telgekoncernen har även medverkat till att Södertälje kommun har nått det finansiella målet att minska nettokoncernskulden per invånare. Under 2015 amorterade koncernen 220,5 mkr på låneskulden. Det är tredje året i rad som en amortering sker. Totalt har över 1 400 mkr amorterats. Detta har varit möjligt genom ett förbättrat resultat, en återhållsam investeringstakt och försäljningar av fastigheter.

Telge AB

Telge AB redovisar ett resultat på -27,1 mkr (-51,4 mkr). Förra årets resultat var belastat med nedskrivningar på 10,1 mkr. Rörelseresultatet uppgår till -42,4 mkr (-58,1 mkr). Det förbättrade rörelseresultatet beror på en effektivare personalorganisation samt att bolaget hållit igen på koncernövergripande marknadsföring.

Telge Bostäder

Telge Bostäder redovisar ett resultat på 111,2 mkr (221,4 mkr). Bolagets resultat från föregående år är påverkat av en reavinst på 104,2 mkr från försäljningen av två fastigheter i Geneta. Rörelseresultatet uppgår till 167,7 mkr (184,5 mkr). Det försämrade rörelseresultatet förklaras i huvudsak av ökade underhållskostnader, men även av ökade kostnader för fastighetsskötsel och VA. Investeringarna uppgår till 176,7 mkr (210,5 mkr). Den lägre investeringstakten beror på att ingen nyproduktion skett under året utan istället har fokus legat på moderniseringsprojekten i Fornbacken och Järna.



Telge Hovsjö

Telge Hovsjö redovisar ett resultat på -15,3 mkr (-20,3 mkr). Resultatet från föregående år är belastat med nedskrivningar av Hubben med 12,5 mkr. Årets nedskrivning av Hubben uppgår till 14,3 mkr. Bolagets rörelseresultat uppgår till 12,2 mkr (8,4 mkr). Det positiva rörelseresultatet är i huvudsak en effekt av högre hyresnivåer till följd av de investeringar man gjort. Årets investeringar uppgår till 37,3 mkr (54,9 mkr). Investeringarna avser både lägenhetsunderhåll och fastighetsunderhåll. Skillnaden mot föregående år är de investeringar som gjordes i förskolorna som i år såldes till Telge Fastigheter.

Telge Fastigheter

Telge Fastigheter redovisar ett resultat på 111,5 mkr (85,6 mkr). Föregående års resultat är påverkat av en reavinst och försäkringsersättningar. Årets resultat är påverkat av en reavinst på 4,8 mkr vid försäljning av Brolunda Centrum. Rörelseresultatet uppgår till 246,3 mkr (216,1 mkr). Det förbättrade rörelseresultatet är en effekt av att tillkommande hyresobjekt har kunnat hanteras på ett effektivt sätt. Årets försäljningar är Vikten 11 (Brolunda centrum) som såldes till Lidl Sverige AB för 7,5 mkr. Årets investeringar uppgår till 276,9 (212,9 mkr), där 137,1 mkr avsåg arenaköp. Ytterligare 28,3 mkr avsåg interna köp av förskolor i Hovsjö. Resterande investeringsmedel har i huvudsak gått till av kommunstyrelsen beslutade projekt, bl a återuppbyggnaden av Västergårdshallen och ombyggnad av förskolor.

Telge Nät

Telge Nät redovisar ett resultat på 194,4 mkr (118,6 mkr). Föregående års resultat är belastat med nedskrivningar av uttjänta oljepannor och undercentraler. Bolagets rörelseresultat uppgår till 257,2 mkr (214,2 mkr). Det positiva rörelseresultatet beror till stor del på de prishöjningar som gjorts på VA, men även på en ökad exploateringstakt i kommunen vilket driver anslutningsavgifterna. Årets investeringar uppgick till 238,5 mkr (217,8 mkr) och bestod till stor del av reinvesteringar enligt plan för att säkerställa driften av näten, men även slutförande av exploateringar som Glasberga Gård, Dammkärr/Vattubrinken samt en utbyggnad av stadsnätet i bl a Järna.

Telge Återvinning

Telge Återvinning redovisar ett resultat på 16,3 mkr (10,0 mkr). Det förbättrade resultatet är en effekt av ökad insamling av wellpapp, plast och elektronik samt en ökad mängd industriavfall och jordförsäljning. Årets investeringar uppgår till 6,8 mkr (12,9 mkr) och avser i huvudsak reinvesteringar i maskiner och insamlingskärl. Den lägre investeringstakten beror på de anläggningsinvesteringar som gjordes föregående år.

Telge Energi

Telge Energi redovisar ett resultat på 60,8 mkr (50,9 mkr). Till följd av fallande elpriser på marknaden och en växande kundstock har kraftnettot fortsatt att förbättras. Genom en återbetalning från en samarbetspartner så har även kostnaderna minskat. För sjätte året i rad är Telge Energi också ett av Sveriges grönaste varumärken som har gett förutsättningen för tillväxten på ca 7 000 kunder även detta år.

Telge Kraft

Telge Kraft redovisar ett resultat på 22,1 mkr (20,1 mkr). Rörelseresultatet uppgår till 26,4 mkr (27,6 mkr). Både kundstock och intjäningsförmåga är relativt konstant, med kontrollerade och små inbördes variationer beroende på i huvudsak marknadsutvecklingen för elpriset. Det försämrade rörelseresultatet går att förklara med att drygt en miljon kronor reserverats för en tvist med en mindre kund.

Södertälje Hamn

Södertälje Hamn redovisar ett resultat på -7,7 mkr (0,9 mkr). Resultatet är belastat med en nedskrivning med 11,9 mkr av färjeterminalen som inte längre används. Rörelseresultatet uppgår till 8,5 mkr (4,4 mkr). Det förbättrade resultatet är en effekt av kraftigt ökade bilvolymerna och ett bra försäljningsarbete med att öka andelen fast bulk i form av betongelement. Investeringarna uppgår till 12,1 mkr (7,2 mkr) och avser kundefterfrågade affärsinvesteringar med en avtalad affärsmissig lönsamhet.

Telge Hamn

Bolagets verksamhet består i att äga och förvalta den mark där Södertälje Hamn AB bedriver sin verksamhet. Resultatet uppgår till -2,0 mkr (-2,7 mkr), vilket förklaras av en lägre räntenivå som har minskat bolagets lånekostnader.

Y

Jler

Tom Tits

Tom Tits redovisar ett resultat på 3,0 mkr (-2,8 mkr). Den positiva resultatutvecklingen beror på ökade entréintäkter till följd av prishöjningar, en ökad lönsamhet inom restaurangverksamheten samt att kommunen köpt mer tjänster. På den negativa sidan slår de höjda arbetsgivaravgifterna för ungdomar. Bolaget utsågs till Stockholmarnas favoritmuseum och lockade ca 183 000 besökare.

Telge Inköp

Telge Inköp redovisar ett resultat på 12,1 mkr (12,4 mkr). Det positiva resultatet förklaras av att 60 % av bolagets kostnader tas in genom administrationsavgifter från tecknade ramavtal med leverantörerna. Även ökade volymer från Katrineholms kommun och Vingåkers kommun bidrar till resultatet. Avtalstroheten i koncernen uppgår till 88 % vilket skapar goda förutsättningar för framtida upphandlingar.

Telge Tillväxt

Telge Tillväxt redovisar ett resultat på -2,9 mkr (-1,1 mkr). Det försämrade resultatet beror på svårigheter att finna uthyrningsuppdrag bland delägarna och de externa kunderna. Trots den lägre omsättningen har bolaget anställt 140 ungdomar under året. Samtidigt har 118 personer slutat. Av de som slutat har 65 % fortsatt till annat arbete eller studier.

Användning av finansiella instrument

Moderbolaget har en intern ränteswap med Södertälje kommun som motpart. Ränteswapavtalet upprättades för att uppnå en ekonomisk fördel i samband med att en investerare i kommunens låneportfölj ville gå ur sin position i förtid. Ränteswappen kommer att behållas till förfall. För verkligt värde, se not Marknadsvärde finansiella instrument.

För att eliminera valutafluktuationer och prisrisker i elmarknaden använder Telge Kraft AB i sin verksamhet valutaswappar, valutaterminer och kraftterminskontrakt, se vidare not Redovisningsprinciper - Säkringsredovisning. Swappar och terminer hålls normalt sett till förfall. För verkligt värde, se not Marknadsvärde finansiella instrument.

Viktiga förhållanden

Avdragsbegränsningar för räntekostnader

Ränteutgifter är avdragsgilla enligt den allmänna regeln för inkomstslaget näringsverksamhet i inkomstskattelagen. För företag i en intressegemenskap begränsades emellertid rätten till avdrag på interna lån genom särskilda regler som infördes 2008. Beträffande ränteutgifter som belöper sig på tiden efter den 31 december 2012 gäller delvis ändrade regler. Ändringarna innebär att regelverket har skärpts bl.a. genom att tillämpningsområdet utvidgats i olika avseenden. En lättnad finns dock via den s.k. ventilen som tillåter avdrag för räntekostnaderna om det skuldförhållande som ligger till grund för ränteutgiften är huvudsakligen affärsmässigt motiverat.

För koncernens del skulle en förvägrad avdragsrätt, helt eller delvis, innebära en ökad skattekostnad. Skatteverket har i mars 2016 skickat beslut på vägrad avdragsrätt för viss del av räntekostnaden för de koncernbolag som har betalat kostnadsränta till kommunens internbank. Skatteverket anser att viss del av kommunens utlåning till koncernbolagen är en utlåning av överskottslikviditet i kommunen och eftersom kommunen inte behöver ta upp ränteintäkter till beskattning, kan inte bolagen medges avdrag för motsvarande kostnadsränta. I enlighet med försiktighetsprincipen inom redovisningspraxis har hänsyn tagit både för eventuell tillkommande skatt för både 2014 och 2015 i årets bokslut. Tillkommande skattekostnad understiger 1 mkr för vart och ett av åren.

Vakanser i fastighetsbeståndet

I Telge Fastigheter är det kommersiella beståndets marknadssituation pressad, vilket kortsiktigt kan skapa en vakanssituation. Det är låg risk för vakanser i de kommunala verksamhetslokalerna. Likaså har bostadsbolagen låg risk för vakanser.

Elhandel

Det nya europeiska regelverket EMIR har gett upphov till förändringar vid handel mot den finansiella elbörsen och clearinghuset Nasdaq. Från och med mars 2016 är det inte längre tillåtet för aktörer som Telge Kraft att ställa bankgarantier som säkerhet för bolagens finansiella positioner mot Nasdaq. Som en konsekvens av de nya regelverken har Telge Kraft i januari 2016 avslutat sitt medlemskap på clearinghuset Nasdaq, och använder i stället två affärsbanker som motpart för finansiella elkontrakt.

Fjärrvärmeförsäljning

Telge Nät är ett bolag som är starkt påverkat av vädret, framförallt avseende fjärrvärme. År som är varmare än ett normalår, återspeglas i intäkterna från fjärrvärme. De koncernbolag som köper in fjärrvärme, i första hand fastighetsbolagen, påverkas då istället positivt.

Miljöinformation

Telge (i Södertälje) AB bedriver inte någon verksamhet som omfattas av miljötillstånd. Bolagen Telge Nät AB, Södertälje Hamn AB och Telge Återvinning AB bedriver verksamhet som omfattas av miljötillstånd. Detta framgår av respektive bolags årsredovisning.

Förväntad framtida utveckling samt väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Koncern

I sin roll som ägarens beslutande organ har kommunfullmäktige utfärdat ägardirektiv för de kommande åren. Direktiven ingår i kommunens Mål & Budget som finns att hämta på kommunens webbplats.

En bolagsutredning påbörjades 2012 och utredningsarbetet slutfördes under 2015. Slutsatsen blev att koncernen ska samla liknande verksamhet i affärsområden, det vill säga i en gemensam organisation som styrs och leds gemensamt. Införandet kommer att ske under 2016 och affärsområdena kommer heta Bo, Nät & Miljö samt Energi. Bolag med verksamhet utanför dessa områden ingår i gruppen Övriga. Genom den här förändringen blir det en ledning för varje affärsområde. Det ger bland annat en större helhetssyn i strategiutvecklingen för affärsområdet och det bli enklare att skapa enhetliga arbetssätt och andra effektivitetsförbättringar.

Målet att minska koncernens skuldsättning kvarstår och kommer att innebära ett fortsatt fokus på att stärka koncernens kassaflöde genom bland annat prioritera investeringsbehoven och effektivisera administrationen. Även försäljningar av verksamheter kan komma ifråga.

Moderföretag

Moderbolaget kommer att fortsätta sin verksamhet att i första hand vara en leverantör av effektiva administrativa tjänster till de i koncernen ingående bolagen.

Förslag till disposition beträffande bolagets vinst eller förlust

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel, kronor 862 909 489, disponeras enligt följande:

	<i>Belopp i SEK</i>
Balanseras i ny räkning	862 909 489
Summa	862 909 489

Koncernbidrag har - under förutsättning av årsstämmans godkännande - lämnats till Södertälje Kommuns Förvaltnings AB med 31 084 kkr.

Styrelsens yttrande över den föreslagna vinstutdelningen

Den föreslagna vinstdispositionen i form av koncernbidrag reducerar bolagets soliditet. Soliditeten är mot bakgrund av att bolagets verksamhet fortsatt bedrivs med lönsamhet betryggande. Likviditeten i bolaget bedöms kunna upprätthållas på likaledes betryggande nivå. Styrelsens uppfattning är att den föreslagna vinstdispositionen inte hindrar bolaget från att fullgöra sina förpliktelser på kort och lång sikt, inte heller att fullgöra erforderliga investeringar. Den föreslagna vinstdispositionen kan därmed försvaras med hänsyn till vad som anförs i ABL 17 kap 3 § 2-3 st.

7



Resultaträkning - koncernen

Belopp i tkr	Not	2015-01-01- 2015-12-31	2014-01-01- 2014-12-31
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	3,4	6 621 565	7 156 313
Punktskatt		-1 289 052	-1 433 476
Aktiverat arbete för egen räkning		29 062	26 282
Andel i intresseföretags resultat	5	14 209	11 820
Övriga rörelseintäkter	6	33 367	163 602
		5 409 151	5 924 541
Rörelsens kostnader			
Drifts- och underhållskostnader		-462 033	-436 001
Handelsvaror		-2 721 181	-3 207 959
Övriga externa kostnader	7,8	-461 195	-484 950
Personalkostnader	9,10	-523 842	-514 389
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	11	-427 771	-420 973
Övriga rörelsekostnader	12	-19 536	-62 645
		793 593	797 624
Rörelseresultat			
Resultat från finansiella poster			
Resultat från andelar i koncernföretag		3 250	-
Resultat från värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar		1	-
Ränteintäkter och liknande resultatposter	13	44 695	50 767
Räntekostnader och liknande resultatposter	14	-318 725	-358 444
		522 814	489 947
Resultat efter finansiella poster			
Koncernbidrag		-31 083	-35 480
		491 731	454 467
Resultat före skatt			
Skatt på årets resultat	16	-108 617	-70 288
		383 114	384 179
Årets resultat			
Hänförligt till			
Moderföretagets aktieägare		383 114	384 179

g

Jen

Balansräkning - koncernen

Belopp i tkr	Not	2015-12-31	2014-12-31
TILLGÅNGAR	17		
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	18	20 194	13 442
Goodwill	19	6 126	8 083
		26 320	21 525
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Byggnader och mark	20	9 699 529	9 458 259
Maskiner och andra tekniska anläggningar	21	1 857 809	1 828 077
Inventarier, verktyg och installationer	22	555 452	543 010
Pågående nyanläggningar och förskott avseende materiella anläggningstillgångar	23	601 999	618 327
		12 714 789	12 447 673
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Fordringar hos koncernföretag	25	950 000	950 000
Andelar i intresseföretag	26	164 943	150 734
Fordringar hos intresseföretag	27	3 013	3 013
Andra långfristiga värdepappersinnehav	28	4 052	4 052
Uppskjuten skattefordran	29	103 580	107 016
Andra långfristiga fordringar	30	20 550	27 795
		1 246 138	1 242 610
Summa anläggningstillgångar		13 987 247	13 711 808
Omsättningstillgångar			
<i>Varulager m m</i>			
Färdiga varor och handelsvaror		26 779	21 700
Elcertifikat och liknande rättigheter		28 878	19 879
Pågående arbeten för annans räkning		346	820
		56 003	42 399
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar		441 321	461 004
Fordringar hos Södertälje kommun		42 092	50 959
Övriga fordringar		101 010	131 178
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	31	310 816	342 867
		895 239	986 008
<i>Kortfristiga placeringar</i>		48	-
Kassa och bank		48 974	42 030
Summa omsättningstillgångar		1 000 264	1 070 437
SUMMA TILLGÅNGAR		14 987 511	14 782 245

Balansräkning - koncernen

Belopp i tkr	Not	2015-12-31	2014-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital		15 000	15 000
Reserver		852 487	537 522
Balanserat resultat inkl årets resultat		2 127 880	2 059 716
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare		2 995 367	2 612 238
Minoritetsintressen		70	70
Summa eget kapital	32	2 995 437	2 612 308
Avsättningar			
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	34	39 384	44 790
Uppskjuten skatteskuld	35	458 344	356 370
Negativ goodwill	36	28 532	33 119
Övriga avsättningar	37	92 738	88 138
		618 998	522 417
Långfristiga skulder			
Skulder till Södertälje kommun	38,39	10 003 897	10 224 013
Övriga långfristiga skulder	40	89 363	66 422
		10 093 260	10 290 435
Kortfristiga skulder			
Förskott från kunder		56	-
Leverantörsskulder		291 369	282 208
Skulder till Södertälje kommun		69 562	74 226
Skulder till koncernföretag		10 587	10 805
Skatteskulder		46 738	34 229
Övriga kortfristiga skulder		236 027	262 109
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	41	625 477	693 508
		1 279 816	1 357 085
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		14 987 511	14 782 245

Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser

	2015-12-31	2014-12-31
<i>Ställda säkerheter för egna skulder och avsättningar</i>		
Fastighetsinteckningar	189 814	189 814
Kapitalförsäkring	802	802
Summa	190 616	190 616

Ansvarsförbindelser

Inga

Inga



Kassaflödesanalys - koncern

Belopp i tkr	Not	2015-12-31	2014-12-31
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster		522 814	489 947
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m m	42	428 748	325 251
		951 562	815 198
Betald skatt		-2 979	28 541
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		948 583	843 739
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>			
Ökning(-)/Minskning (+) av varulager		-13 604	-9 133
Ökning(-)/Minskning (+) av rörelsefordringar		110 247	136 683
Ökning(+)/Minskning (-) av rörelseskulder		-97 920	-58 191
Kassaflöde från den löpande verksamheten		947 306	913 098
Investeringsverksamheten			
Avyttring av dotterföretag	42	-	130 001
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-11 260	-3 711
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-745 579	-718 847
Avyttring av materiella anläggningstillgångar		36 563	67 973
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar		-	9 462
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-720 276	-515 122
Finansieringsverksamheten			
Amortering av låneskulder		-220 116	-323 771
Utbetald utdelning till moderföretagets aktieägare		-	-75 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-220 116	-398 771
Årets kassaflöde		6 914	-795
Likvida medel vid årets början		42 030	42 800
Kursdifferens i likvida medel		30	25
Likvida medel vid årets slut		48 974	42 030

g

Jlu

Resultaträkning - moderföretag

<i>Belopp i tkr</i>	<i>Not</i>	<i>2015-01-01- 2015-12-31</i>	<i>2014-01-01- 2014-12-31</i>
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning		87 083	86 972
Övriga rörelseintäkter	6	<u>6 662</u>	<u>5 291</u>
		93 745	92 263
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	7,8	-77 317	-77 240
Personalkostnader	9,10	-54 830	-62 641
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	11	-4 046	-6 651
Övriga rörelsekostnader	12	<u>-</u>	<u>-3 801</u>
Rörelseresultat		-42 448	-58 070
Resultat från finansiella poster			
Resultat från andelar i koncernföretag		1 037	2 245
Resultat från andelar i intresseföretag		-	-10 125
Ränteintäkter och liknande resultatposter	13	49 568	57 376
Räntekostnader och liknande resultatposter	14	<u>-35 285</u>	<u>-42 855</u>
Resultat efter finansiella poster		-27 128	-51 429
Avskrivning över plan	15	1 524	-557
Koncernbidrag		<u>26 400</u>	<u>192 188</u>
Resultat före skatt		796	140 202
Skatt på årets resultat	16	<u>-151</u>	<u>-32 593</u>
Årets resultat		645	107 609



Balansräkning - moderföretag

<i>Belopp i tkr</i>	<i>Not</i>	<i>2015-12-31</i>	<i>2014-12-31</i>
TILLGÅNGAR	17		
Anläggningstillgångar			
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier, verktyg och installationer	22	7 700	10 819
		<u>7 700</u>	<u>10 819</u>
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	24	1 043 791	1 043 791
Fordringar hos koncernföretag	25	850 000	1 067 000
Andelar i intresseföretag	26	23 100	23 100
Andra långfristiga värdepappersinnehav	28	83	83
		<u>1 916 974</u>	<u>2 133 974</u>
Summa anläggningstillgångar		<u>1 924 674</u>	<u>2 144 793</u>
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Fordringar hos Södertälje kommun		7 569	18 170
Fordringar hos koncernföretag		185 349	203 758
Övriga fordringar		7 294	6 964
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	31	2 148	1 888
		<u>202 360</u>	<u>230 780</u>
Summa omsättningstillgångar		<u>202 360</u>	<u>230 780</u>
SUMMA TILLGÅNGAR		<u>2 127 034</u>	<u>2 375 573</u>

Balansräkning - moderföretag

Belopp i tkr	Not	2015-12-31	2014-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital (15 000 aktier)		15 000	15 000
Reservfond		22 472	22 472
		<u>37 472</u>	<u>37 472</u>
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserad vinst eller förlust		862 264	754 878
Årets resultat		645	107 609
		<u>862 909</u>	<u>862 487</u>
Summa eget kapital	32	<u>900 381</u>	<u>899 959</u>
Obeskattade reserver			
Akkumulerade överavskrivningar	33	4 553	6 077
		<u>4 553</u>	<u>6 077</u>
Avsättningar			
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	34	32 751	37 445
		<u>32 751</u>	<u>37 445</u>
Långfristiga skulder			
Skulder till Södertälje kommun	38,39	458 315	858 798
		<u>458 315</u>	<u>858 798</u>
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		9 312	6 735
Skulder till koncernföretag		708 316	551 543
Övriga kortfristiga skulder		1 961	2 003
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	41	11 445	13 013
		<u>731 034</u>	<u>573 294</u>
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		<u>2 127 034</u>	<u>2 375 573</u>

Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser

	2015-12-31	2014-12-31
<i>Ställda säkerheter för egna skulder och avsättningar</i>	<i>Inga</i>	<i>Inga</i>
<i>Ansvarsförbindelser</i>		
Övriga ansvarsförbindelser	50 000	40 000
Borgensförbindelser	<u>323 534</u>	<u>326 940</u>
Summa	373 534	366 940

Telge (i Södertälje) AB borgar såsom för egen skuld för Telge Nät AB:s åtagande avseende produktion av värme i havreskalspannan i Järna enligt ramavtal med Lantmännen Cerealia AB.



Kassaflödesanalys - moderföretag

<i>Belopp i tkr</i>	<i>Not</i>	<i>2015-12-31</i>	<i>2014-12-31</i>
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster		-27 128	-51 429
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m m	42	389	22 244
		<u>-26 739</u>	<u>-29 185</u>
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		-26 739	-29 185
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>			
Ökning(-)/Minskning (+) av rörelsefordringar		205 984	160 717
Ökning(+)/Minskning (-) av rörelseskulder		5 388	-154 254
Kassaflöde från den löpande verksamheten		184 633	-22 722
Investeringsverksamheten			
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-927	-3 167
Avyttring av finansiella anläggningstillgångar		217 000	35 100
Kassaflöde från investeringsverksamheten		216 073	31 933
Finansieringsverksamheten			
Upptagna lån		-	65 789
Amortering av låneskulder		-400 483	-
Utdelning		-223	-75 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-400 706	-9 211
Årets kassaflöde		-	-
Likvida medel vid årets början		-	-
Likvida medel vid årets slut		-	-

Noter

Not 1 Redovisningsprinciper och bokslutskommentarer

Belopp i tkr om inget annat anges.

Allmänna redovisningsprinciper

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Enligt årsredovisningslagen 1 kap 3 § definieras både moderföretaget och koncernen som större företag.

Moderföretaget tillämpar samma redovisningsprinciper som koncernen.

Telge Krafthandel AB har tillstånd från Finansinspektionen såsom värdepappersbolag och lyder därmed under Lag (1995:1559) om Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL). Företaget tillämpar ÅRKL och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) i enlighet med tillämpliga ändringsföreskrifter samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer vid upprättande av sina finansiella rapporter. Företaget tillämpar därigenom sk lagbegränsad IFRS innebärande att International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de godkänts av EU, är tillämpliga för upprättandet av de finansiella rapporterna, med de begränsningar och tillägg som följer av RFR 2 Redovisning för juridiska personer samt FFFS 2008:25. För mer detaljerade upplysningar om tillämpade redovisningsprinciper hänvisas till bolagets årsredovisning.

Värderingsprinciper mm

Tillgångar, avsättningar och skulder har värderats till anskaffningsvärden om inget annat anges nedan.

Södertälje kommun är toppkontoinnehavare till koncernens Plusgirokonto och juridisk motpart till banken. Alla tillgodohavanden och skulder på Plusgirokonton under toppkontot redovisas därför som en fordran eller skuld till kommunen i koncernens bolag. I koncernens balansräkning har dock samtliga fordringar och skulder på Plusgirokontona netto redovisats som en långfristig skuld till Södertälje kommun. Föregående år redovisades i årsredovisningen fordringar och skulder brutto. För jämförbarhetens skull har därför jämförelseåret räknats om vad gäller fordringar och skulder till Södertälje kommun. Även jämförelseåret i koncernens kassaflödesanalys har räknats om.

Intäkter

Intäkterna redovisas i den omfattning det är sannolikt att de ekonomiska fördelarna kommer att tillgodogöras bolaget och intäkterna kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Telge Nät AB

Anslutningsavgifter exklusive va-verksamhet

Intäkter i form av anslutningsavgifter för anslutning till nätet intäktsredovisas vid färdigställd anslutning.

Anslutningsavgifter för Vatten och avlopp (VA)

Anslutningsavgifter för VA, även benämnd anläggningsavgift, intäktsredovisas i enlighet med VA-lagens bestämmelser enligt följande: År 1 intäktsförs det belopp som behövs för att täcka faktiska direkta kostnader som uppkommit i samband med anslutningen (20 % av anslutningsavgiften). Resterande del (80 % av anslutningsavgiften) fördelas linjärt över anläggningens vägda återstående nyttjandeperiod (20 år). Den återstående periodiseringen (kortfristig skuld till VA-kollektivet) redovisas som förutbetalad intäkt i balansräkningen.

Offentliga bidrag

Ett offentligt bidrag som inte är förknippat med krav på framtida prestation redovisas som intäkt när villkoren för att få bidraget uppfyllts. Ett offentligt bidrag som är förenat med krav på framtida prestation redovisas som intäkt när prestationen utförs. Om bidraget tagits emot innan villkoren för att redovisa det som intäkt har uppfyllts, redovisas bidraget som en skuld.

Intäkter av elcertifikat och utsläppsrätter som tilldelats genom egen produktion redovisas som bidrag från staten. Elcertifikat och utsläppsrätter redovisas till verkligt värde när det är rimligt och säkert att bidraget kommer att erhållas och företaget kommer att uppfylla de villkor som är förknippade med bidraget.

Redovisning av bidrag relaterat till anläggningstillgångar

Offentliga bidrag relaterade till tillgångar redovisas i balansräkningen genom att bidraget reducerar tillgångens redovisade värde.

Leasing - leasegivare

Leasingavgifterna (lokalhyror) enligt operationella leasingavtal redovisas som intäkt linjärt över leasingperioden.

Alla leasingavtal är redovisade som operationella leasingavtal.

Leasing - leasetagare

Leasingavgifterna enligt operationella leasingavtal, inklusive förhöjd förstagångshyra men exklusive utgifter för tjänster som försäkring och underhåll, redovisas som kostnad linjärt över leasingperioden.

Alla leasingavtal är redovisade som operationella leasingavtal.

Ersättningar till anställda

Ersättningar till anställda efter avslutad anställning

Klassificering

Planer för ersättningar efter avslutad anställning klassificeras som antingen avgiftsbestämda eller förmånsbestämda. Vid avgiftsbestämda planer betalas fastställda avgifter till ett annat företag, normalt ett försäkringsföretag, och har inte längre någon förpliktelse till den anställde när avgiften är betald. Storleken på den anställdes ersättningar efter avslutad anställning är beroende av de avgifter som har betalats och den kapitalavkastning som avgifterna ger. Vid förmånsbestämda planer har företaget en förpliktelse att lämna de överenskomna ersättningarna till nuvarande och tidigare anställda. Företaget bär i allt väsentligt dels risken att ersättningarna kommer att bli högre än förväntat (aktuariell risk), dels risken att avkastningen på tillgångarna avviker från förväntningarna (investeringsrisk). Investeringsrisk föreligger även om tillgångarna är överförda till ett annat företag.

Avgiftsbestämda planer

Avgifterna för avgiftsbestämda planer redovisas som kostnad. Obetalda avgifter redovisas som skuld.

Förmånsbestämda planer

Företaget har valt att tillämpa de förenklingsregler som finns i BFNAR 2012:1.

Ersättningar vid uppsägning

Ersättning vid uppsägning utgår då företaget beslutar att avsluta en anställning före den normala tidpunkten för anställningens upphörande eller då en anställd accepterar ett erbjudande om frivillig avgång i utbyte mot sådan ersättning. Om ersättningen inte ger företaget någon framtida ekonomisk fördel redovisas en skuld och en kostnad när företaget har en legal eller informell förpliktelse att lämna sådan ersättning. Ersättningen värderas till den bästa uppskattningen av den ersättning som skulle krävas för att reglera förpliktelsen på balansdagen.

Immateriella tillgångar

Immateriella anläggningstillgångar är redovisade till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar.

Bolagsmässig goodwill i ett bolag uppstår när bolaget vid förvärv av inkråm, kundstockar m.m. betalar en köpeskilling som överstiger substansvärdet på den förvärvade tillgången. Goodwill redovisas till anskaffningsvärde minus ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Utgifter för internt genererad goodwill och varumärken redovisas i resultaträkningen som kostnad då de uppkommer.

Avskrivningar

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod. Avskrivningen redovisas som kostnad i resultaträkningen.

	<i>Koncern</i> år	<i>Moder- företag</i> år
Följande avskrivningstider tillämpas:		
Balanserade utgifter för utveckling och liknande arbeten	5	5
Hysesrätter och liknande rättigheter	25	
Goodwill	10	

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår utgifter som direkt kan hänföras till förvärvet av tillgången. Tillkommande utgifter som uppfyller tillgångskriteriet räknas in i tillgångens redovisade värde.

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 till den del tillgångens prestanda ökar i förhållande till tillgångens värde vid anskaffningstidpunkten.

Utgifter för löpande reparation och underhåll redovisas som kostnader.

I samband med fastighetsförvärv bedöms om fastigheten väntas ge upphov till framtida kostnader för rivning och återställande av platsen. I sådana fall görs en avsättning och anskaffningsvärdet ökas med samma belopp.

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



Avskrivningar

Materiella anläggningstillgångar skrivs av linjärt över tillgångens bedömda nyttjandeperiod. När tillgångarnas avskrivningsbara belopp fastställs, beaktas i förekommande fall tillgångens restvärde. Byggnader består av ett antal komponenter med olika nyttjandeperioder. Mark har obegränsad nyttjandeperiod och skrivs inte av. Avskrivningen redovisas som kostnad i resultaträkningen.

Följande livslängder har tillämpats, varvid hänsyn tagits till innehavstiden för under året förvärvade och avyttrade tillgångar:

	Koncern år	Moder- företag år
<i>Materiella anläggningstillgångar:</i>		
Byggnader	10-100	
Markanläggningar	15-33	
Mark	skrivs ej av	
Nedlagda kostnader på annans fastighet	2-50	
Maskiner och andra tekniska anläggningar		
-Elproduktionsanläggningar	25	
-Eldistributionsanläggningar	10-40	
-Värmeproduktionsanläggningar	10-20	
-Värmedistributionsanläggningar	10-50	
-VA-anläggningar	10-50	
-Stadsnät	7-25	
-Övriga	5-25	
Kajplatser	50	
Inventarier, verktyg och installationer	5-20	5-20
IT-utrustning	3-5	3-5
Hysesgästanpassningar	5-50	

Följande huvudgrupper av komponenter har identifierats och ligger till grund för avskrivning på byggnader:

Stomme	100	100
Stomkomplettering, inneväggar mm	50	50
Installationer; värme, el, VVS, ventilation mm	20-40	20-40
Inre ytskikt, maskinell utrustning mm	10-40	10-40
Yttre ytskikt; fasader, yttertak mm	20-50	20-50
Hysesgästanpassning	hyreskontraktets längd	-

Nedskrivningar - materiella anläggningstillgångar

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.

Återvinningsvärdet är det högsta av verkligt värde med avdrag för försäljningskostnader och nyttjandevärde. Vid beräkning av nyttjandevärdet beräknas nuvärdet av de framtida kassaflöden som tillgången väntas ge upphov till i den löpande verksamheten samt när den avyttras eller utrangeras. Den diskonteringsränta som används är före skatt och återspeglar marknadsmässiga bedömningar av pengars tidsvärde och de risker som avser tillgången. En tidigare nedskrivning återförs endast om de skäl som låg till grund för beräkningen av återvinningsvärdet vid den senaste nedskrivningen har förändrats.

Koncernbidrag

Koncernbidrag som erhållits/lämnats redovisas som en bokslutsdisposition i resultaträkningen. Det erhållna/lämnade koncernbidraget har påverkat företagets aktuella skatt.

Skatt

Skatt på årets resultat i resultaträkningen består av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Aktuell skatt är inkomstskatt för innevarande räkenskapsår som avser årets skattepliktiga resultat och den del av tidigare räkenskapsårs inkomstskatt som ännu inte har redovisats. Uppskjuten skatt är inkomstskatt för skattepliktigt resultat avseende framtida räkenskapsår till följd av tidigare transaktioner eller händelser.

Uppskjuten skatteskuld redovisas för alla skattepliktiga temporära skillnader. Uppskjuten skattefordran redovisas för avdragsgilla temporära skillnader och för möjligheten att i framtiden använda skattemässiga underskottsavdrag. Värderingen baseras på hur det redovisade värdet för motsvarande tillgång eller skuld förväntas återvinnas respektive regleras. Beloppen baseras på de skattesatser och skatteregler som är beslutade före balansdagen och har inte nuvärdeberäknats.

Uppskjutna skattefordringar har värderats till högst det belopp som sannolikt kommer att återvinnas baserat på innevarande och framtida skattepliktiga resultat. Värderingen omprövas varje balansdag.

I koncernbalansräkningen delas obeskattade reserver upp på uppskjuten skatt och eget kapital.

Pågående arbete för annans räkning

Pågående arbeten till fastpris har värderats till det lägsta av nedlagda direkta kostnader med tillägg för skälig andel av indirekta kostnader. Pågående arbeten på löpande räkning intäktsförs i takt med att fakturering sker och nedlagda utgifter kostnadsförs i samma period som de uppstår.

Finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångar och skulder redovisas i enlighet med kapitel 11 i BFNAR 2012:1.

Samtliga finansiella instrument värderas till anskaffningsvärde då de första gången redovisas i balansräkningen. Anskaffningsvärdet motsvarar det verkliga värdet av den ersättning som lämnats inklusive kostnader som är hänförliga till förvärvet. Därefter redovisas finansiella instrument till det lägsta av anskaffningsvärde och verkligt värde.

Säkringsredovisning

Telge Kraft AB prissäkrar elkontrakt för kunder i svenska kronor. För att eliminera bolagets prisrisk inhandlas motsvarande kraftterminkontrakt denominerat i utländsk valuta på Nasdaq. För att helt eliminera risken för valutafluktuationer förvärvas även valutaterminer motsvarande storleken på kraftterminkontraktet. Swappar och terminer hålls normalt sett till förfall. Terminkontraktet redovisas inte i bolagets balansräkning. Bolaget tar således inte någon egen risk för framtida fluktuationer, vare sig beträffande elpriser eller valutarisker.

Utländsk valuta

Monetära poster i utländsk valuta räknas om till balansdagens kurs. Icke-monetära poster räknas inte om utan redovisas till kursen vid anskaffningstillfället.

Varulager

Varulager är upptaget till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet. Därvid har inkuransrisk beaktats. Anskaffningsvärdet beräknas enligt först in- först ut- principen. I anskaffningsvärdet ingår förutom utgifter för inköp även utgifter för att bringa varorna till deras aktuella plats och skick.

Innehav av elcertifikat redovisas som varulager. Köpta elcertifikat redovisas till det lägsta av anskaffningsvärde och marknadspris på balansdagen. Kostnaden för kvotplikten redovisas som upplupen kostnad. Åtagandet har beräknats i enlighet med anskaffningen av elcertifikat för att uppfylla kvotplikten.

Avsättningar

Avsättningar redovisas i balansräkningen när bolaget har en förpliktelse (legal eller informell) på grund av en inträffad händelse och då det är sannolikt att ett utflöde av resurser som är förknippade med ekonomiska fördelar kommer att krävas för att uppfylla förpliktelsen och beloppet kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Vid första redovisningstillfället värderas avsättningar till den bästa uppskattningen av det belopp som kommer att krävas för att reglera förpliktelsen på balansdagen. Avsättningarna omprövas varje balansdag.

Återställningsreserv

Enligt Miljöbalken (SFS 1998:808) kap 15 § 35 är Telge Återvinning skyldiga att säkra kostnaderna för sluttäckning/återställande av marken på Tvetaanläggningen. Den avsättning som i dag finns ligger i linje med den nuvärdesberäkning som görs enligt Avfall Sveriges modell. Val av material vid sluttäckning är också reglerat i tillståndet i under punkterna 29 och 30. I nuvarande tillstånd daterat 2009-01-30 är det villkorat att Södertälje Kommun har utställt en borgensförbindelse på 75 000 000 kr.

Koncernredovisning

Dotterföretag

Dotterföretag är företag i vilka moderföretaget direkt eller indirekt innehar mer än 50 % av röstetalet eller på annat sätt har ett bestämmande inflytande över den driftmässiga och finansiella styrningen. Dotterföretag redovisas enligt enhetsmetoden. Enhetsmetoden innebär att ett förvärv av dotterföretag betraktas som en transaktion varigenom moderföretaget indirekt förvärvar dotterföretagets tillgångar och övertar dess skulder. Från och med förvärvstidpunkten inkluderas i koncernredovisningen det förvärvade företagets intäkter och kostnader, identifierbara tillgångar och skulder liksom eventuell uppkommen goodwill eller negativ goodwill.



Goodwill

Koncernmässig goodwill uppkommer när anskaffningsvärdet vid förvärv av andelar i dotterföretag överstiger det verkliga värdet på det förvärvade företagens identifierbara nettotillgångar. Goodwill redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuell nedskrivning.

Negativ goodwill

Negativ goodwill uppkommer när anskaffningsvärdet vid förvärv av andelar i dotterföretag understiger det verkliga värdet på det förvärvade företagens identifierbara nettotillgångar.

Intresseföretag

Aktieinnehav i intresseföretag, i vilka koncernen har lägst 20 % och högst 50 % av rösterna eller på annat sätt har ett betydande inflytande över den driftsmässiga och finansiella styrningen, redovisas normalt enligt kapitalandelsmetoden. Kapitalandelsmetoden innebär att det i koncernen bokförda värdet på aktierna i intresseföretagen motsvaras av koncernens andel i intresseföretagens egna kapital samt eventuella restvärden på koncernmässiga över- och undervärden. I koncernens resultaträkning redovisas som "Andel i intresseföretags resultat" koncernens andel i intresseföretagens resultat efter finansiella intäkter och kostnader justerat för eventuella avskrivningar på eller upplösningar av förvärvade över- respektive undervärden. Koncernens andel i intresseföretagens redovisade skatter ingår i koncernens skattekostnader. Vinstandelar upparbetade efter förvärven av intresseföretagen som ännu inte realiserats genom utdelning, avsätts till kapitalandelsfonden som utgör en del av koncernens bundna egna kapital.

Koncernförhållanden

Övergripande koncernredovisning upprättas i Södertälje Kommuns Förvaltnings AB.
Koncernredovisning upprättas även i Telge (i Södertälje) AB, Telge Kraft AB och Telge Fastigheter AB.

Minoritetens andel

Minoritetens andel av resultatet efter skatt redovisas som minoritetsandel. I minoritetsandelen ingår minoritetens andel av obeskattade reserver till den del dessa utgörs av eget kapital.

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medför ut- och inbetalningar. Som likvida medel klassificeras kassa- och banktillgodohavanden.



Not 2 Uppskattningar och bedömningar

Telge Återvinning

Avsättning för askor

Avsättning för askor har skett med ett belopp motsvarande känd kostnad för utleverans och bortforsling. Den verkliga kostnaden kan bli lägre eller högre beroende på om bolaget dels kan erhålla ersättning från försäljning av askor och dels att kostnaden för bortforsling kan bli lägre eller högre än beräknat.

Avsättning för sluttäckning och återställande

Avsättning redovisas för att säkra kostnadstäckning för sluttäckning och återställande på Tvetaanläggningen. Avsättningen är beräknad enligt en egen modell den s.k. Tvetamodellen. Den beräknande avsättningen har utvärderats där bolaget jämfört den egna beräkningsmodellen med andra vedertagna branschmodeller såsom Avfall Sveriges modell. Bolaget har funnit att den beräknade avsättningen är i linje med den nuvärdeberäkning som görs enligt Avfall Sveriges modell.

Viktiga parametrar för bedömningen av kostnaderna för sluttäckning och återställande är kostnadsnivåer för valda material och arbetsinsatser samt den faktiska yta som ska återställas. Ändringar av någon dessa parametrar skulle kunna innebära att den beräknade kostnaden för sluttäckning och återställande av Tvetaanläggningen kan bli lägre eller högre.

Kostnad för material i Tvetamodellen bygger på en blandning av olika typer av material. Enligt Avfall Sveriges branschmodell kan alternativa material användas. Val av material för sluttäckning och återställande är reglerat i bolagets tillstånd i under punkterna 29 och 30, dvs. tillståndet förutsätter en beräkning och därmed även val av material enligt Tvetamodellen. I nuvarande tillstånd enligt miljöbalken daterat 2009-01-30 är det villkorat att Södertälje Kommun har utställt en borgensförbindelse på 75 mkr, vilket också har skett.

Utöver dessa avsättningar är bolagets bedömning att det på balansdagen inte föreligger ytterligare antaganden om framtiden eller andra viktiga källor till osäkerhet som innebär en betydande risk för en väsentlig justering av de redovisade värdena för tillgångar och skulder under nästa räkenskapsår.

Övriga bolag

På balansdagen föreligger inga antaganden om framtiden eller andra viktiga källor till osäkerhet som innebär en betydande risk för en väsentlig justering av de redovisade värdena för tillgångar och skulder under nästa räkenskapsår.

Not 3 Nettoomsättning

	2015-01-01- 2015-12-31	2014-01-01- 2014-12-31
Koncern		
Elförsäljning	3 700 110	4 339 948
Eldistribution	246 725	241 562
Värme och kyla	320 515	334 048
Vatten	199 092	164 700
Stadsnät	41 735	37 255
Energitjänster och energirelaterad rådgivning	123 700	117 362
Insamling och behandling av avfall	149 391	161 141
Fastighetsförvaltning	1 642 017	1 598 366
Hamnverksamhet	83 099	74 835
Uthyrning av arbetskraft	13 581	16 356
Science Center	43 988	45 043
Inköpstjänster	24 562	23 787
Övriga intäkter	33 050	1 910
Nettoomsättning	6 621 565	7 156 313
Avgår: Punktskatter	-1 289 052	-1 433 476
Nettoomsättning exkl punktskatter	5 332 513	5 722 837

Not 4 Operationell leasing - leasegivare

	2015-01-01- 2015-12-31	2014-01-01- 2014-12-31
Koncern		
<i>Framtida minimileaseavgifter som kommer att erhållas avseende icke uppsägningsbara leasingavtal:</i>		
Förfaller till betalning inom ett år	766 496	776 483
Förfaller till betalning senare än ett år men inom fem år	1 881 634	2 205 042
Förfaller till betalning senare än fem år	7 253 336	7 550 804
	9 901 466	10 532 329
Under räkenskapsåret erhållna leasingavgifter (hyror)	837 086	809 415

Hysesavtalen är ur ett redovisningsperspektiv att betrakta som operationella leasingavtal där bolagen är leasegivare. Tabellen visar framtida hyresintäkter beräknade på aktuella hyreskontrakt per 31 december.

Icke uppsägningsbara kontrakt avser lokaler men inte bostäder då uppsägningstiden på bostäder är tre månader.

Minimileaseavgifterna är nominellt beräknade.

Hysesavtal avseende lokaler är oftast på kontraktslängder på 2-5 år. Längre avtal eftersträvas i vissa situationer och förekommer exempelvis i samband med nybyggnationer och i specifika fastigheter eller verksamheter.

Vissa avgifter kännetecknas av att de varierar. Faktorer som påverkar avgiften kan vara försäljningsrelaterade, utnyttjandenivå eller prisindex. Hyran för kommunala hyresgäster indexregleras ej utan prissätts enligt självkostnadsmodell. Hyran för kommersiella hyresgäster indexregleras oftast. Som tillägg till bashyran för kommunala hyresgäster utgår i aktuella fall tillägg för fastighetsskatt och för kommersiella hyresgäster utgår i de flesta fall tillägg för sopor och fastighetsskatt. Tillägg grundar sig på de faktiska kostnader som hyresvärden haft.

Not 5 Andel i intresseföretags resultat

	2015-01-01- 2015-12-31	2014-01-01- 2014-12-31
Nedskrivningar	-	-10 125
Andel i intresseföretags resultat	14 209	21 945
Summa	14 209	11 820

Not 6 Övriga rörelseintäkter

	2015-01-01- 2015-12-31	2014-01-01- 2014-12-31
Koncern		
Återvunna kundförluster	1 588	1 451
Realisationsvinster	6 567	136 785
Försäkringsersättningar	1 889	12 790
Förvärvsoption Fortum	5 250	5 250
Bidrag	11 051	3 294
Övrigt	7 022	4 032
Summa	33 367	163 602
Moderföretag		
Förvärvsoption Fortum	5 250	5 250
Övrigt	1 412	41
Summa	6 662	5 291

Not 7 Arvode och kostnadsersättning till revisorer

	2015-01-01- 2015-12-31	2014-01-01- 2014-12-31
Koncern		
<i>KPMG</i>		
Revisionsarvode	1 468	1 249
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	242	140
Skatterådgivning	155	34
Andra uppdrag	63	244
Summa	1 928	1 667
Moderföretag		
<i>KPMG</i>		
Revisionsarvode	188	84
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-	28
Skatterådgivning	67	34
Andra uppdrag	47	82
Summa	302	228

Not 8 Operationell leasing - leasetagare

	2015-01-01- 2015-12-31	2014-01-01- 2014-12-31
Koncern		
<i>Framtida minimileaseavgifter som ska erläggas avseende icke uppsägningsbara leasingavtal:</i>		
Förfaller till betalning inom ett år	107 519	112 328
Förfaller till betalning senare än ett år men inom fem år	275 257	326 325
Förfaller till betalning senare än fem år	455 004	525 076
	837 780	963 729
Under perioden kostnadsförda leasingavgifter inklusive lokalhyror	121 310	131 123
Moderföretag		
<i>Framtida minimileaseavgifter som ska erläggas avseende icke uppsägningsbara leasingavtal:</i>		
Förfaller till betalning inom ett år	13 151	15 959
Förfaller till betalning senare än ett år men inom fem år	50 881	64 037
Förfaller till betalning senare än fem år	164 759	207 473
	228 791	287 469
Under perioden kostnadsförda leasingavgifter inklusive lokalhyror	16 622	20 233

Koncern

I noten inkluderas hyreskontrakt på verksamhetslokaler som Telge Fastigheter AB hyr av externa fastighetsägare. I föregående års årsredovisning var sådana hyreskontrakt inte medtagna i noten. För jämförbarhetens skull har även jämförelseåret ändrats.

Moderföretag

I noten inkluderas lokalhyresavtalet mellan Telge (i Södertälje) AB och Telge Fastigheter AB. I föregående års årsredovisning var sådana hyreskontrakt inte medtagna i noten. För jämförbarhetens skull har även jämförelseåret ändrats.

Not 9 Anställda och personalkostnader

Medelantalet anställda

	2015-01-01- 2015-12-31	2014-01-01- 2014-12-31
Moderföretag		
Män	24	22
Kvinnor	39	46
Totalt i moderföretaget	63	68
Dotterföretag		
Män	430	436
Kvinnor	256	248
Totalt i dotterföretag	686	684
Koncernen totalt	749	752

Könsfördelning i företagsledningen

	2015-12-31 Andel kvinnor i %	2014-12-31 Andel kvinnor i %
Moderföretag		
Styrelsen	45	40
Övriga ledande befattningshavare	-	-
Koncern		
Styrelsen	35	39
Övriga ledande befattningshavare	43	41

Löner, andra ersättningar och sociala kostnader

	2015-01-01- 2015-12-31	2014-01-01- 2014-12-31
Moderföretag		
Styrelse och VD	2 123	1 844
Övriga anställda	35 257	38 560
Summa	37 380	40 404
Sociala kostnader (varav pensionskostnader)	15 569 3 577	20 459 8 847
Dotterföretag		
Styrelse och VD	16 132	15 910
Övriga anställda	302 813	293 855
Summa	318 945	309 765
Sociala kostnader (varav pensionskostnader)	143 745 38 751	133 043 39 572
Koncern		
Styrelse och VD	18 255	17 754
Övriga anställda	338 070	332 415
Summa	356 325	350 169
Sociala kostnader (varav pensionskostnader)	159 314 42 328	153 502 48 419

Av moderföretagets pensionskostnader avser 535 (fg år 453) gruppen styrelse och VD. Företaget har inga utestående pensionsförpliktelser till dessa.

Av koncernens pensionskostnader avser 4 482 (fg år 4 446) gruppen styrelse och VD. Koncernens har inga utestående pensionsförpliktelser till dessa.

Vid uppfyllande av i förväg fastställda mål kan koncernens anställda erhålla mål- och/eller vinstbonus. Målbonus betalas av respektive företag och vinstbonus av moderföretaget.

Avgångsvederlag

Vid uppsägning av VD i moderbolaget från företagets sida gäller ett avgångsvederlag motsvarande sex månadslöner utöver uppsägningstiden sex månader i det löneläge som gäller vid tidpunkten för uppsägningen. Vid ny anställning eller inkomst från annan förvärvsverksamhet ska avgångsersättningen reduceras med belopp motsvarande ny inkomst under 12-månadersperioden. Övriga anställningsförmåner ska gälla under uppsägningstiden, oavsett vilken part som påkallat uppsägningen av avtalet.

Not 10 Offentliga bidrag

	2015-01-01- 2015-12-31	2014-01-01- 2014-12-31
Koncern		
<i>Bidrag redovisade som Nettoomsättning</i>		
Statliga bidrag	-	146
Kommunala bidrag	7 144	6 586
	<u>7 144</u>	<u>6 732</u>
<i>Bidrag redovisade som Övriga rörelseintäkter</i>		
EU-bidrag	-505	-1 097
Statliga bidrag	3 706	4 391
Kommunala bidrag	13	-
	<u>3 214</u>	<u>3 294</u>
<i>Bidrag redovisade bland Personalkostnader</i>		
Statliga bidrag	6 089	7 239
	<u>6 089</u>	<u>7 239</u>
Summa offentliga bidrag	16 447	17 265

Not 11 Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar

	2015-01-01- 2015-12-31	2014-01-01- 2014-12-31
Koncern		
<i>Avskrivningar enligt plan fördelade per tillgång</i>		
Balanserade utgifter för forskning och utveckling o dyl	4 303	5 667
Goodwill	2 566	2 566
Byggnader och mark	251 159	234 300
Maskiner och andra tekniska anläggningar	108 336	109 631
Inventarier, verktyg och installationer	59 898	61 748
 <i>Nedskrivningar fördelade per tillgång:</i>		
Goodwill	-	2 436
Byggnader och mark	28 413	12 800
Maskiner och andra tekniska anläggningar	-	10 519
 <i>Återförda nedskrivningar fördelade per tillgång:</i>		
Goodwill	-609	-
Byggnader och mark	-17 836	-10 917
Inventarier, verktyg och installationer	-3 872	-3 190
	432 358	425 560
Negativ goodwill (upplösning)	-4 587	-4 587
Summa	427 771	420 973
 Moderföretag		
<i>Avskrivningar enligt plan fördelade per tillgång</i>		
Balanserade utgifter för forskning och utveckling o dyl	-	1 168
Inventarier, verktyg och installationer	4 046	5 483
Summa	4 046	6 651

Not 12 Övriga rörelsekostnader

	2015-01-01- 2015-12-31	2014-01-01- 2014-12-31
Koncern		
Realisationsförluster	12 225	47 939
Avsättning för efterbehandling inom återvinning	4 600	4 600
Övrigt	2 711	10 106
Summa	19 536	62 645
 Moderföretag		
Realisationsförluster	-	3 801
Summa	-	3 801

Not 13 Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter

	2015-01-01- 2015-12-31	2014-01-01- 2014-12-31
Koncern		
Ränteintäkter, koncernföretag	20 497	24 675
Ränteintäkter, Södertälje kommun	18 304	19 041
Dröjsmålsräntor	3 553	3 787
Ränteintäkter, övriga	2 341	3 264
	<u>44 695</u>	<u>50 767</u>
Moderföretag		
Ränteintäkter, koncernföretag	31 417	39 235
Ränteintäkter, Södertälje kommun	18 117	18 125
Ränteintäkter, övriga	34	16
	<u>49 568</u>	<u>57 376</u>

Not 14 Räntekostnader och liknande resultatposter

	2015-01-01- 2015-12-31	2014-01-01- 2014-12-31
Koncern		
Räntekostnader, Södertälje kommun	261 751	320 804
Aktiverade räntekostnader	7 023	-9 650
Räntekostnader, övriga	2 680	4 719
Låneramsavgift	47 271	42 571
	<u>318 725</u>	<u>358 444</u>
Moderföretag		
Räntekostnader, Södertälje kommun	32 509	40 044
Räntekostnader, övriga	13	4
Låneramsavgift	2 763	2 807
	<u>35 285</u>	<u>42 855</u>

För moderbolagets lån från Södertälje kommun har ränta betalats motsvarande 2,38 % (2,86).
Därutöver betalar moderbolaget en låneramsavgift motsvarande ca 0,38 % (0,32).

Not 15 Avskrivning över plan

	2015-01-01- 2015-12-31	2014-01-01- 2014-12-31
Skillnad mellan skattemässig och redovisad avskrivning:		
Inventarier, verktyg och installationer	1 524	-557
Summa	<u>1 524</u>	<u>-557</u>



Not 16 Skatt på årets resultat

	2015-01-01- 2015-12-31	2014-01-01- 2014-12-31
Koncern		
Aktuell skatt	3 208	2 037
Uppskjuten skatt	<u>105 409</u>	<u>68 251</u>
	108 617	70 288
Moderföretag		
Aktuell skatt	151	-
Uppskjuten skatt	<u>-</u>	<u>32 593</u>
	151	32 593

Avstämning effektiv skatt

	2015		2014	
Koncernen	Procent	Belopp	Procent	Belopp
Resultat före skatt		491 731		454 467
Skatt enligt gällande skattesats	22,0	-108 181	22,0	-99 983
Andra icke avdragsgilla kostnader	1,5	-7 521	0,8	-3 681
Ej skattepliktiga intäkter	-0,6	2 830	-0,6	2 866
Utnyttjande av tidigare ej aktiverade underskottsavdrag	-	-	0,0	103
Skatt hänförlig till tidigare år	0,5	-2 224	0,6	-2 837
Ej skattepliktig försäljning av aktier i dotterbolag	-	-	-6,3	28 589
Övrigt	<u>-1,3</u>	<u>6 479</u>	<u>-1,0</u>	<u>4 655</u>
Redovisad effektiv skatt	22,1	-108 617	15,5	-70 288
Moderföretaget	Procent	Belopp	Procent	Belopp
Resultat före skatt		796		140 202
Skatt enligt gällande skattesats	22,0	-175	22,0	-30 844
Andra icke avdragsgilla kostnader	7,5	-60	1,6	-2 246
Ej skattepliktiga intäkter	-29,5	235	-0,4	497
Skatt hänförlig till tidigare år	<u>19,0</u>	<u>-151</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Redovisad effektiv skatt	19,0	-151	23,2	-32 593

Not 17 Marknadsvärde finansiella instrument

Koncern 2015-12-31

Typ av instrument	Nominellt belopp i KSEK	Nominellt belopp i KEUR	Marknads- värde
Valutatermin SEK	1 874 904	203 771	9 178
Valutatermin DKK	9 783	1 066	13
Valutatermin NOK	15 804	1 882	1 710

Typ av instrument	Nominellt belopp i KSEK	MWh	Marknads- värde
Kraft	-56 693	3 487	22 629

Typ av instrument	Nominellt belopp i KSEK	Antal	Marknads- värde
Elcertifikat	24 682	148 500	8 469

Typ av instrument	Nominellt belopp i KSEK	Fast ränta/ rörlig ränta	Marknads- värde
Ränteswap	250 000	7,25 %/1,65 %	-6 676

Koncern 2014-12-31

Typ av instrument	Nominellt belopp i KSEK	Nominellt belopp i KEUR	Marknads- värde
Valutatermin SEK	2 370 717	260 108	101 317
Valutatermin DKK	16 438	1 730	21
Valutatermin NOK	27 169	3 045	1 996

Typ av instrument	Nominellt belopp i KSEK	MWh	Marknads- värde
Kraft	232 658	-24 623	-78 410

Typ av instrument	Nominellt belopp i KSEK	Antal	Marknads- värde
Elcertifikat	-1 003	-3 500	4 129

Typ av instrument	Nominellt belopp i KSEK	Fast ränta/ rörlig ränta	Marknads- värde
Ränteswap	250 000	7,25 %/1,65 %	-20 530

Moderföretag 2015-12-31

Typ av instrument	Nominellt belopp i KSEK	Fast ränta/ rörlig ränta	Marknads- värde
Ränteswap	250 000	7,25 %/1,65 %	-6 676

Moderföretag 2014-12-31

Typ av instrument	Nominellt belopp i KSEK	Fast ränta/ rörlig ränta	Marknads- värde
Ränteswap	250 000	7,25 %/1,65 %	-20 530

Not 18 Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten

	2015-12-31	2014-12-31
Koncern		
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden:</i>		
-Vid årets början	39 380	38 788
-Nyanskaffningar	1 163	-
-Avyttringar och utrangeringar	-8 473	-3 119
-Omklassificeringar	10 096	3 711
	<u>42 166</u>	<u>39 380</u>
<i>Ackumulerade avskrivningar enligt plan:</i>		
-Vid årets början	-25 938	-21 946
-Avyttringar och utrangeringar	8 269	1 675
-Årets avskrivning enligt plan	-4 303	-5 667
	<u>-21 972</u>	<u>-25 938</u>
Redovisat värde vid årets slut	20 194	13 442
Moderföretag		
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden:</i>		
-Vid årets början	7 047	10 166
-Avyttringar och utrangeringar	-	-3 119
	<u>7 047</u>	<u>7 047</u>
<i>Ackumulerade avskrivningar enligt plan:</i>		
-Vid årets början	-7 047	-7 554
-Avyttringar och utrangeringar	-	1 675
-Årets avskrivning enligt plan	-	-1 168
	<u>-7 047</u>	<u>-7 047</u>
Redovisat värde vid årets slut	-	-

Not 19 Goodwill

	2015-12-31	2014-12-31
Koncern		
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden:</i>		
-Vid årets början	25 663	25 663
Vid årets slut	25 663	25 663
<i>Ackumulerade avskrivningar enligt plan:</i>		
-Vid årets början	-17 580	-12 578
-Årets avskrivning enligt plan	-2 566	-5 002
Vid årets slut	-20 146	-17 580
<i>Ackumulerade nedskrivningar:</i>		
-Under året återförda nedskrivningar	609	-
Vid årets slut	609	-
Redovisat värde vid årets slut	6 126	8 083

Not 20 Byggnader och mark

	2015-12-31	2014-12-31
Koncern		
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden:</i>		
-Vid årets början	12 255 755	11 772 365
-Nyanskaffningar	160 168	-
-Avyttringar och utrangeringar	-36 075	-133 541
-Omklassificeringar	367 406	616 931
Vid årets slut	12 747 254	12 255 755
<i>Ackumulerade avskrivningar enligt plan:</i>		
-Vid årets början	-2 515 962	-2 316 639
-Avyttringar och utrangeringar	11 747	34 977
-Omklassificeringar	-240	-
-Årets avskrivning enligt plan	-251 159	-234 300
Vid årets slut	-2 755 614	-2 515 962
<i>Ackumulerade uppskrivningar:</i>		
-Vid årets början	121 797	121 797
Vid årets slut	121 797	121 797
<i>Ackumulerade nedskrivningar:</i>		
-Vid årets början	-403 331	-401 448
-Under året återförda nedskrivningar	17 836	10 595
-Årets nedskrivningar	-28 413	-12 478
Vid årets slut	-413 908	-403 331
Redovisat värde vid årets slut	9 699 529	9 458 259
Varav mark		
Ackumulerade anskaffningsvärden	822 630	821 904
Ackumulerade uppskrivningar	121 797	121 797
Redovisat värde vid årets slut	944 427	943 701

Upplysning om verkligt värde på förvaltningsfastigheter Telge Bostäder

För upplysningsändamål görs årligen en värdering för att bedöma fastigheternas verkliga värden.

Värdebedömningarna grundades dels på kassaflödesanalyser baserade på prognoser över framtida betalningsströmmar, dels på jämförelser med genomförda köp av liknande fastigheter inom respektive delmarknad, så kallade ortsprisanalyser.

Extern värdering av oberoende värderingsman har skett för 50 av Telge Bostäders fastigheter vilket ungefär motsvarar ca 24 % av beståndet beräknat på värdet. Marknadsvärderingen är utförd av Newsec, med värdetidpunkt december 2015.

Värderingsunderlag

Underlag till värderingarna kommer från Telge Bostäder AB, i form av sammanställning av hyreskontraktinformation, areor, taxeringsvärden, värdeår och investeringar. Drift- och underhållskostnader bedöms av Newsec utifrån statistik och erfarenhet. Antaganden varierar utifrån fastighetens skick och teknisk status. Utvalda fastigheter har även okulärbesiktigats av värderaren.

Antaganden

Följande antaganden användes vid värderingen:

Antagande om direktavkastning bedöms utifrån fastighetens läge, tekniskt skick, hyresintäkter samt drift och underhållskostnader samt jämförbara genomförda transaktioner.

Kalkylräntan skall återspegla risken i fastigheten och motsvarar direktavkastningen plus inflationen.

Inflationen har antagits till 2 procent i kalkylerna.

Intäkterna är baserade på faktiska hyreskontrakt samt i vissa fall antaganden om marknadsmässiga hyresnivåer.

Indexeringen av kommersiella hyresintäkter har gjorts utifrån faktisk kontraktsstruktur. När det gäller intäkter från bostäder har schabloner använts för indexreglering.

Vakanser är bedömda utifrån schablonmässiga vakanser taget från marknadsmässig vakansgrad för området. Avseende bostäder förväntas inga vakanser utöver omflyttningsvakanser.

Drift och underhållskostnader är antagna utifrån statistik, erfarenhet och i vissa fall utifrån faktiska utfall. Kostnaderna räknas upp med inflationen i kassaflödeskalkylerna.

Värderingsmetod

Marknadsvärdet avser det mest sannolika priset och mest sannolika köparen vid en försäljning på en öppen fastighetsmarknad. Värderingarna genomfördes med erkända och accepterade värderingsmetoder och metodiken ansluter i allt väsentligt till Svenskt Fastighetsindex anvisningar och riktlinjer. Samtliga objekt har värderades i Datschas värderingsmodell förutom fastigheter enbart bestående av mark som värderats till bokfört värde och småhusfastigheter som har ett beräknat marknadsvärde baserat på ortprisivärdering. Värderingar av projektfastigheter har också utförts. Samtliga värderingar utfördes objektsvis.

Uppskattat verkligt värde	2015-12-31	2014-12-31
Externt värderade fastigheter	1 949 600	1 984 591
Internt värderade fastigheter	6 049 800	5 128 062
Uppskattat verkligt värde	7 999 400	7 112 653



Upplysning om verkligt värde på förvaltningsfastigheter Telge Fastigheter

För upplysningsändamål görs en värdering för att bedöma fastigheternas verkliga värden. Värdebedömningarna grundades dels på kassaflödesanalyser baserade på prognoser över framtida betalningsströmmar, dels på jämförelser med genomförda köp av liknande fastigheter inom respektive delmarknad, så kallade ortsprisanalyser.

Telge Fastigheter värderar sina fastigheter i tre kategorier:

- Extern värdering av oberoende värderingsman gjordes för dotterbolagen KB Luna och KB Maren sent under 2014. Någon ny extern värdering har inte skett under 2015.
- Övriga kommersiella fastigheter har värderats internt
- Telge Fastigheter värderar inte fastigheter med enbart kommunala hyresgäster, då dessa debiteras hyra enligt en självkostnadsmodell där varje fastighet redovisas separat.

Värderingsunderlag

Underlag till värderingarna kommer från Telge Fastigheter AB, i form av sammanställning av hyreskontraktinformation, areor, taxeringsvärden, värdeår och investeringar. Drift och underhållskostnader bedöms av Newsec eller Nai Svefa. Antaganden varierar utifrån fastighetens skick och teknisk status. Utvalda fastigheter har även okulärbesiktigats av värderaren.

Antaganden

Följande antaganden användes vid värderingen:

Antagande om direktavkastning bedöms utifrån fastighetens läge, tekniskt skick, hyresintäkter samt drift och underhållskostnader samt jämförbara genomförda transaktioner.

Kalkylräntan skall återspegla risken i fastigheten och motsvarar direktavkastningen plus inflationen.

Inflationen har antagits till 2 procent i kalkylerna.

Intäkterna är baserade på faktiska hyreskontrakt samt i vissa fall antaganden om marknadsmässiga hyresnivåer.

Indexeringen av kommersiella hyresintäkter har gjorts utifrån faktisk kontraktsstruktur. När det gäller intäkter från bostäder har schabloner använts för indexreglering.

Vakanser är bedömda utifrån schablonmässiga vakanser taget från marknadsmässig vakansgrad för området. Avseende bostäder förväntas inga vakanser utöver omflyttningsvakanser.

Drift och underhållskostnader är antagna utifrån statistik erfarenhet och i vissa fall utifrån faktiskt utfall. Kostnaderna räknas upp med inflationen i kassaflödeskalkylerna.

Värderingsmetod

Marknadsvärdet avser det mest sannolika priset och mest sannolika köparen vid en försäljning på en öppen fastighetsmarknad. Värderingarna genomfördes med erkända och accepterade värderingsmetoder och metodiken ansluter i allt väsentligt till Svenskt Fastighetsindex anvisningar och riktlinjer. Samtliga internvärderade objekt har värderats i Datschas värderingsmodell.

Uppskattat verkligt värde	2015-12-31	2014-12-31 *)
Externt värderade fastigheter	993 000	998 000
Internt värderade fastigheter	4 000 305	3 774 259
Uppskattat verkligt värde	4 993 305	4 772 259

*) Jämförelseårets siffror har justerats jämfört med föregående års årsredovisning efter validering av underliggande material

Upplysning om verkligt värde på förvaltningsfastigheter Telge Hovsjö

För upplysningsändamål görs årligen en värdering för att bedöma fastigheternas verkliga värden.

Värdebedömningarna grundades dels på kassaflödesanalyser baserade på prognoser över framtida betalningsströmmar, dels på jämförelser med genomförda köp av liknande fastigheter inom respektive delmarknad, så kallade ortsprisanalyser.

Extern värdering av oberoende värderingsman har skett för 11 av Telge Hovsjö ABs fastigheter vilket ungefär motsvarar ca 95,9 % av beståndet beräknat på värdet. Marknadsvärderingen är utförd av Newsec, med värdetidpunkt december 2015.

Värderingsunderlag

Underlag till värderingarna kommer från Telge Hovsjö AB, i form av sammanställning av hyreskontraktinformation, areor, taxeringsvärden, värdeår och investeringar. Drift och underhållskostnader bedöms av Newsec utifrån statistik och erfarenhet. Antaganden varierar utifrån fastighetens skick och teknisk status. Utvalda fastigheter har även okulärbesiktigats av värderaren.

Antaganden

Följande antaganden användes vid värderingen:

Antagande om direktavkastning bedöms utifrån fastighetens läge, tekniskt skick, hyresintäkter samt drift och underhållskostnader samt jämförbara genomförda transaktioner.

Kalkylräntan skall återspegla risken i fastigheten och motsvarar direktavkastningen plus inflationen.

Inflationen har antagits till 2 procent i kalkylerna.

Intäkterna är baserade på faktiska hyreskontrakt samt i vissa fall antaganden om marknadsmässiga hyresnivåer.

Indexeringen av kommersiella hyresintäkter har gjorts utifrån faktisk kontraktsstruktur. När det gäller intäkter från bostäder har schabloner använts för indexreglering.

Vakanser är bedömda utifrån schablonmässiga vakanser taget från marknadsmässig vakansgrad för området. För fastighet med ny verksamhet bedöms vakanser utifrån en prognos av framtida vakanser. Avseende bostäder förväntas inga vakanser utöver omflyttningsvakanser.

Drift och underhållskostnader är antagna utifrån statistik, erfarenhet och i vissa fall utifrån faktiska utfall. Kostnaderna räknas upp med inflationen i kassaflödeskalkylerna.

Värderingsmetod

Marknadsvärdet avser det mest sannolika priset och mest sannolika köparen vid en försäljning på en öppen fastighetsmarknad. Värderingarna genomfördes med erkända och accepterade värderingsmetoder och metodiken ansluter i allt väsentligt till Svenskt Fastighetsindex anvisningar och riktlinjer. Samtliga intervärderade objekt har värderats i Datschas värderingsmodell.

Uppskattat verkligt värde	2015-12-31	2014-12-31
Externt värderade fastigheter	1 072 200	1 068 044
Internt värderade fastigheter	46 200	29 600
Uppskattat verkligt värde	1 118 400	1 097 644

Not 21 Maskiner och andra tekniska anläggningar

	2015-12-31	2014-12-31
Koncern		
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden:</i>		
-Vid årets början	2 729 848	2 643 457
-Avyttringar och utrangeringar	-9 419	-17 563
-Omklassificeringar	142 392	103 954
-Vid årets slut	2 862 821	2 729 848
<i>Ackumulerade avskrivningar enligt plan:</i>		
-Vid årets början	-767 216	-663 821
-Återförda avskrivningar på avyttringar och utrangeringar	5 095	6 236
-Årets avskrivning	-108 336	-109 631
-Vid årets slut	-870 457	-767 216
<i>Ackumulerade nedskrivningar:</i>		
-Vid årets början	-134 555	-124 036
-Årets nedskrivningar	-	-10 519
-Vid årets slut	-134 555	-134 555
Redovisat värde vid årets slut	1 857 809	1 828 077

Not 22 Inventarier, verktyg och installationer

	2015-12-31	2014-12-31
Koncern		
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden:</i>		
-Vid årets början	958 832	964 853
-Nyanskaffningar	10 062	4 274
-Avyttringar och utrangeringar	-14 198	-25 767
-Omklassificeringar	61 573	15 472
-Vid årets slut	1 016 269	958 832
<i>Ackumulerade avskrivningar enligt plan:</i>		
-Vid årets början	-401 018	-355 283
-Återförda avskrivningar på avyttringar och utrangeringar	11 031	16 013
-Årets avskrivning	-59 898	-61 748
-Vid årets slut	-449 885	-401 018
<i>Ackumulerade nedskrivningar:</i>		
-Vid årets början	-14 804	-17 994
-Under året återförda nedskrivningar	3 872	3 190
-Vid årets slut	-10 932	-14 804
Redovisat värde vid årets slut	555 452	543 010
Moderföretag		
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden:</i>		
-Vid årets början	32 879	35 896
-Nyanskaffningar	927	3 166
-Avyttringar och utrangeringar	-103	-6 183
-Vid årets slut	33 703	32 879
<i>Ackumulerade avskrivningar enligt plan:</i>		
-Vid årets början	-22 060	-20 404
-Återförda avskrivningar på avyttringar och utrangeringar	103	3 827
-Årets avskrivning	-4 046	-5 483
-Vid årets slut	-26 003	-22 060
Redovisat värde vid årets slut	7 700	10 819

Not 23 Pågående nyanläggningar och förskott materiella anläggningstillgångar

	2015-12-31	2014-12-31
Koncern		
Vid årets början	618 327	640 111
Investeringar	585 446	718 284
Omklassificeringar	-581 227	-740 068
Avyttringar	-20 547	-
Redovisat värde vid årets slut	601 999	618 327

Not 24 Andelar i koncernföretag

	2015-12-31	2014-12-31
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden:</i>		
-Vid årets början	1 043 791	1 078 891
-Försäljning	-	-35 100
Redovisat värde vid årets slut	1 043 791	1 043 791

Spec av moderföretagets och koncernens innehav av andelar i koncernföretag

Dotterföretag / Org nr / Säte	Antal andelar	i %	Redovisat värde
AB Telge Bostäder, 556411-0616, Södertälje	9 550	100,00	710 000
<i>Telge Kvarteret Försäljaren AB, 556839-9033, Södertälje</i>			
Telge Fastigheter AB, 556054-0345, Södertälje	50 000	100,00	162 000
<i>KB Luna 8 & 9, 916640-3544, Södertälje</i>			
<i>KB Maren, 916633-6827, Södertälje</i>			
<i>Telge Brandalsund AB, 556780-1088, Södertälje</i>			
Södertälje Hamn AB, 556063-5145, Södertälje	10 340	100,00	5 500
Tom Tits Experiment AB, 556044-5131, Södertälje	100	100,00	13 821
Telge Nät AB, 556558-1757, Södertälje	10 000	100,00	10 000
Telge Energi AB, 556498-8029, Södertälje	10 000	100,00	35 000
Telge Kraft AB, 556478-6555, Södertälje	10 000	100,00	44 000
<i>Telge Krafthandel AB, 556679-3641, Södertälje</i>			
<i>Telge Kraft AS, 912 511 855, Stavanger, Norge</i>			
<i>Telge Kraft OY, 257705-1, Helsingfors, Finland</i>			
<i>Telge Kraft ApS, 35521720, Vejle, Danmark</i>			
Telge Återvinning AB, 556549-8747, Södertälje	5 000	100,00	5 000
Telge Hovsjö AB, 556333-9810, Södertälje	20 000	100,00	53 236
Telge Inköp AB, 556770-1437, Södertälje	2 000	100,00	2 000
Telge Hamn AB, 556799-7662, Södertälje	100	100,00	100
Telge Tillväxt (i Södertälje) AB, 556837-2568, Södertälje	930	93,00	1 930
Telge Miljöteknik AB, 556726-1812, Södertälje	100	100,00	100
Telge Dotterbolag AB, 556066-37255, Södertälje	100	100,00	104
Telge Almnäs AB, 556785-6710, Södertälje	1 000	100,00	1 000
			1 043 791

Not 25 Fordringar hos koncernföretag

	2015-12-31	2014-12-31
Koncern		
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden:</i>		
-Vid årets början	950 000	950 000
Redovisat värde vid årets slut	950 000	950 000
Moderföretag		
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden:</i>		
-Vid årets början	1 067 000	1 067 000
-Reglerade fordringar	-217 000	-
Redovisat värde vid årets slut	850 000	1 067 000

Not 26 Andelar i intresseföretag

	2015-12-31	2014-12-31
Koncern		
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden:</i>		
-Vid årets början	166 215	144 270
-Årets andel i intresseföretagens resultat	14 209	21 945
-Vid årets slut	180 424	166 215
<i>Akkumulerade nedskrivningar:</i>		
-Vid årets början	-15 481	-5 356
-Årets nedskrivningar	-	-10 125
-Vid årets slut	-15 481	-15 481
Redovisat värde vid årets slut	164 943	150 734
Moderföretag		
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden:</i>		
-Vid årets början	33 225	33 225
Vid årets slut	33 225	33 225
<i>Akkumulerade nedskrivningar:</i>		
-Vid årets början	-10 125	-
-Årets nedskrivningar	-	-10 125
Vid årets slut	-10 125	-10 125
Redovisat värde vid årets slut	23 100	23 100



Specifikation av företagens innehav av aktier och andelar i intresseföretag

<i>Intresseföretag / org nr, säte</i>	<i>Justerat EK /Årets resultat</i>	<i>Andelar / antal i % i)</i>	<i>Kapitalan- delens värde i koncernen</i>	<i>Redov värde hos modern</i>
Direkt ägda				
Söderenergi AB	392 480			
556400-3175, Södertälje	33 830	42	164 842	23 100
AB Fotbollsarena i Södertälje i likvidation	-29 675			
556681-3068, Södertälje	-264	25	-	-
SSK Arena AB	57 292			
556669-9681, Södertälje	-3 125	20	-	-
			<u>164 842</u>	<u>23 100</u>
Indirekt ägda				
Glasberga Fastighets AB	400	25		
556361-0707, Södertälje	-		100	-
Fastighetsbolaget Glasberga KB	55 925	25		
916643-1842, Södertälje	36 606		1	-
			<u>101</u>	<u>-</u>
			164 943	23 100

Not 27 Fordringar hos intresseföretag

	2015-12-31	2014-12-31
Koncern		
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden:</i>		
-Vid årets början	3 013	5 598
-Reglerade fordringar	-	-2 585
Redovisat värde vid årets slut	3 013	3 013

Not 28 Andra långfristiga värdepappersinnehav

	2015-12-31	2014-12-31
Koncern		
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden:</i>		
-Vid årets början	4 052	3 439
-Tillkommande tillgångar	-	613
Redovisat värde vid årets slut	4 052	4 052
Moderföretag		
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden:</i>		
-Vid årets början	83	83
Redovisat värde vid årets slut	83	83

Not 29 Uppskjuten skattefordran

	2015-12-31	2014-12-31
Koncern		
Byggnader och mark	31 568	33 665
Maskiner och inventarier	52 202	59 093
Underskottsavdrag	19 810	14 258
	<u>103 580</u>	<u>107 016</u>

Not 30 Andra långfristiga fordringar

	2015-12-31	2014-12-31
Koncern		
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden:</i>		
-Vid årets början	27 795	70 993
-Tillkommande fordringar	9 095	5 534
-Reglerade fordringar	-16 340	-48 732
Redovisat värde vid årets slut	20 550	27 795

Not 31 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2015-12-31	2014-12-31
Koncern		
Upplupna intäkter, värme, kyla och vatten	51 066	55 682
Upplupna intäkter, el	167 791	205 152
Upplupna intäkter, energiskatt	2 962	4 196
Upplupna intäkter, eldistribution	19 132	22 022
Upplupna intäkter, energirelaterade tjänster	3 702	1 312
Upplupna intäkter, andra tjänster	6 926	5 887
Upplupna intäkter, hyror	346	339
Upplupna intäkter, försäkringsersättning	-	100
Upplupna intäkter, övrigt	21 794	9 474
Förutbetalda kostnader, hyror	16 468	17 135
Förutbetalda kostnader, drift	11 146	10 735
Förutbetalda kostnader, bevakning	406	2 450
Förutbetalda kostnader, försäkring	141	56
Förutbetalda kostnader, övrigt	8 936	8 327
	310 816	342 867
Moderföretag		
Förutbetalda kostnader, övrigt	2 148	1 888
	2 148	1 888

Not 32 Eget kapital

	Aktie- kapital	Reserver	Summa	Minoritets- intresse
Koncernen				
Vid årets början	15 000	2 597 238	2 612 238	70
Omräkningsdifferenser		15	15	
Årets resultat		383 114	383 114	
Vid årets slut	15 000	2 980 367	2 995 367	70
Moderföretag				
Vid årets början	15 000	22 472	862 487	899 959
Utdelning (återbetald)			-223	-223
Årets resultat			645	645
Vid årets slut	15 000	22 472	862 909	900 381



Not 33 Ackumulerade överavskrivningar

	2015-12-31	2014-12-31
Inventarier, verktyg och installationer	4 553	6 077
	4 553	6 077

Av obeskattade reserver utgör 1 002 (1 337) uppskjuten skatt. Den uppskjutna skatten ingår ej i moderföretagets balansräkning men däremot i koncernens.

Not 34 Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser

	2015-12-31	2014-12-31
Koncern		
Avsatt till pensioner, KPA	39 384	44 790
	39 384	44 790
Moder		
Avsatt till pensioner, KPA	32 751	37 445
	32 751	37 445

För pensionsavsättningarna finns kommunal borgen.

Not 35 Uppskjuten skatteskuld

	2015-12-31	2014-12-31
Koncern		
Byggnader och mark	177 258	162 396
Underskottsavdrag	-4 114	-14 959
Eget-kapitalandel i obeskattade reserver	285 200	208 933
	458 344	356 370

Not 36 Negativ goodwill

	2015-12-31	2014-12-31
Koncern		
<i>Akkumulerad negativ goodwill vid förvärv:</i>		
Vid årets början	74 402	74 402
Vid årets slut	74 402	74 402
<i>Akkumulerade upplösningar:</i>		
Vid årets början	-41 283	-36 696
Årets upplösningar - övrig negativ goodwill	-4 587	-4 587
Vid årets slut	-45 870	-41 283
Redovisat värde vid periodens början	33 119	37 706
Redovisat värde vid periodens slut	28 532	33 119

Årets upplösningar redovisas på följande rader i resultaträkningen:
Av- och nedskrivningar av materiella
och immateriella anläggningstillgångar

4 587	4 587
-------	-------

Not 37 Övriga avsättningar

	2015-12-31	2014-12-31
Koncern		
Avsättning för sluttäckning	91 717	87 117
Övrigt	1 021	1 021
Summa	92 738	88 138
<i>Avsättning för sluttäckning</i>		
Redovisat värde vid årets ingång	87 117	82 517
Avsättningar som gjorts under året	4 600	4 600
Redovisat värde vid årets utgång	91 717	87 117

Not 38 Skuld till Södertälje kommun

	2015-12-31	2014-12-31
Koncern		
Förfallotidpunkt, 1-5 år från balansdagen	10 003 897	10 224 013
	10 003 897	10 224 013
Moderföretag		
Förfallotidpunkt, 1-5 år från balansdagen	458 315	858 798
	458 315	858 798

Negativt saldo på Plusgirokotot redovisas som en långfristig skuld till Södertälje kommun. Plusgirokotot ingår i Södertälje kommuns kontostruktur. Södertälje kommun är juridisk ägare till kontot.

För moderföretagets skuld till Södertälje kommun har ränta betalats motsvarande 2,38 % (2,86).

Not 39 Kreditlimit

	2015-12-31	2014-12-31
Koncern		
Beviljad kreditlimit	11 443 000	11 220 000
Moderföretag		
Beviljad kreditlimit	695 000	905 000

Not 40 Övriga långfristiga skulder

	2015-12-31	2014-12-31
Koncern		
Förskottsbetald fondering VA	87 450	64 738
Övriga skulder	1 913	1 684
Summa	89 363	66 422
<i>Förskottsbetald fondering VA</i>		
Ingående balans	64 738	42 678
Tillkommande fondering	22 712	22 060
Utnyttjat belopp	-	-
Summa	87 450	64 738

Förskottsbetald fondering VA avser skuld till VA-kollektivet som tagits ut genom förhöjda bruksavgifter av VA-kunderna för att förhandsfinansiera projekt som ska säkerställa vattenkapaciteten och vattenkvaliteten samt finansiera bl a ny lågreservoar och ny dricksvattenpumpstation i Södertälje. Återföring av VA-fondering inleds först i samband med att investeringar färdigställs och tagits i bruk. Per balansdagen har inga investeringar ännu färdigställts eller tagits i bruk.

Not 41 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2015-12-31	2014-12-31
Koncern		
Förutbetalda intäkter, kraft	119 207	150 800
Förutbetalda intäkter, hyror	65 067	75 721
Förutbetalda intäkter, övrigt *)	41 643	23 260
Upplupna kostnader, kraft	14 566	22 362
Upplupna kostnader, elcertifikat	189 652	180 440
Upplupna kostnader, transitering el	4 588	4 702
Upplupna kostnader, fjärrvärme	39 782	41 760
Upplupna kostnader, entreprenader	42 572	86 656
Upplupna kostnader, personal	54 301	46 844
Upplupna kostnader, övrigt	54 099	60 963
	625 477	693 508
Moderföretag		
Förutbetalda intäkter, kraft	5 250	5 250
Upplupna kostnader, personal	5 092	5 815
Upplupna kostnader, övrigt	1 103	1 948
	11 445	13 013

*) Avser till största delen anslutningsavgifter för vatten och avlopp i Telge Nät. Den långfristiga delen uppgår till 37 486 (19 709).

Not 42 Övriga upplysningar till kassaflödesanalysen

	2015-12-31	2014-12-31
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet mm		
Koncern		
Avskrivningar	432 358	425 560
Orealiserade kursdifferenser	-15	-
Rearesultat försäljning av anläggningstillgångar	16 007	53 117
Rearesultat försäljning av rörelse/dotterföretag	-	-129 951
Resultatandelar i intresseföretag	-14 209	-21 945
Avsättningar/fordringar avseende pensioner	-5 406	-1 543
Övriga avsättningar	13	13
	428 748	325 251
Moderföretag		
Avskrivningar	4 046	6 651
Nedskrivningar/reversering av nedskrivningar	-	10 125
Anteciperad utdelning från dotterföretag	1 037	2 245
Rearesultat försäljning av anläggningstillgångar	-	3 801
Avsättningar/fordringar avseende pensioner	-4 694	-578
	429 137	347 495

Not 43 Betalda räntor och erhållen utdelning

	2015-12-31	2014-12-31
Koncern		
Erhållen utdelning	1	-
Erhållen ränta	44 695	50 767
Erlagd ränta	-318 725	-358 444
Moderföretag		
Erhållen utdelning	1 721	1 977
Erhållen ränta	49 568	57 376
Erlagd ränta	-35 285	-42 855

Not 44 Koncernuppgifter

Övergripande koncernredovisning upprättas i Södertälje Kommuns Förvaltnings AB.
Koncernredovisning upprättas även i Telge (i Södertälje) AB.

Inköp och försäljning inom koncernen

Av moderföretagets totala inköp och försäljning mätt i kronor avser 31 % (36) av inköpen och 93 % (94) av försäljningen andra företag inom hela den företagsgrupp som företaget tillhör.

Av koncernens totala inköp och försäljning mätt i kronor avser 1 % (1) av inköpen och 15 % (13) av försäljningen andra företag inom hela den företagsgrupp som koncernen tillhör.

Not 45 Nyckeltalsdefinitioner

Balansomslutning:

Totala tillgångar

Avkastning på eget kapital:

Resultat efter finansiella poster / genomsnittligt justerat eget kapital

Soliditet:

Justerat eget kapital / balansomslutningen

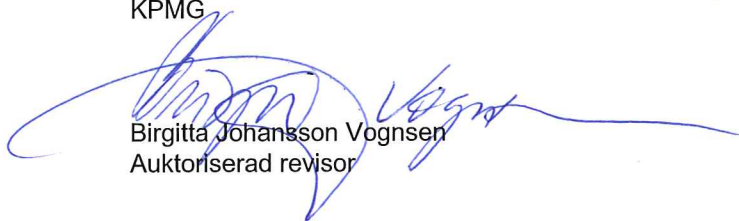


Underskrifter

Södertälje 2016-05-02

 Boel Godner Styrelseordförande	 Stefan Hollmark Verkställande direktör	 Tommy Blomqvist	 Elof Hansjons
 Claes Hellgren	 Ewa Lofvar Konradsson Patrik Waldenström Styrelsesuppleant.	 Anne-Marie Larsson	 Marita Lärnestad
 Staffan Norberg	 Ingela Nylund Watz	 Mats Siljebrand	 David Winerdal

Vår revisionsberättelse har lämnats 2016-05-10,
KPMG


Birgitta Johansson Vognsen
Auktoriserad revisor



Revisionsberättelse

Till årsstämman i Telge (i Södertälje) AB, org. nr 556307-6867

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Telge (i Södertälje) AB för år 2015.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar för årsredovisningen och koncernredovisningen

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

Revisorns ansvar

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

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

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Uttalanden

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen och koncernredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets och koncernens finansiella ställning per den 31 december 2015 och av dess finansiella resultat och kassaflöden för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

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

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Telge (i Södertälje) AB för år 2015.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att med rimlig säkerhet uttala oss om förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust och om förvaltningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige.

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

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

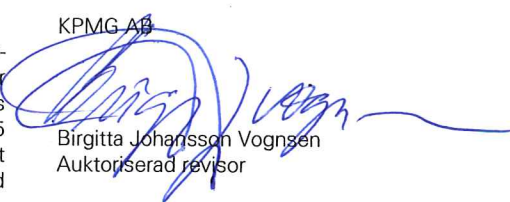
Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Uttalanden

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

Stockholm den 10 maj 2016

KPMG AB



Birgitta Johansson Vognsen
Auktoriserad revisor