

Styrelsen och verkställande direktören för

## **Telge (i Södertälje) AB**

Org nr 556307-6867

får härmed avge

# **Årsredovisning och koncernredovisning**

för räkenskapsåret 2016-01-01 - 2016-12-31

### **Innehållsförteckning:**

	<b>Sida</b>
Förvaltningsberättelse	1-6
Resultaträkning - koncern	7
Balansräkning - koncern	8-9
Eget kapital - koncern	10
Kassaflödesanalys - koncern	11
Resultaträkning - moderföretag	12
Balansräkning - moderföretag	13-14
Eget kapital - moderföretag	15
Kassaflödesanalys - moderföretag	16
Noter	17-47
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 14 dotterbolag varav 11 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.

På grund av nytt lönesystem är definitionen för medelantal anställda ny för 2016. Antalet medarbetare är i stort sett oförändrat jämfört med 2015. Åren från 2015 och tidigare har inte kunnat räknas om för jämförbarhet.

#### Koncern

	2016	2015	2014	2013	2012
Nettoomsättning	6 488 126	6 621 565	7 156 313	7 555 723	7 310 134
Finansnetto	54 616	-270 780	-307 677	-366 929	-420 859
Resultat efter fin. poster	727 392	522 814	489 947	510 736	237 571
Balansomslutning	14 590 523	14 987 511	14 782 245	14 838 500	15 039 687
Avkastning på eget kapital %	22,0	18,6	19,9	22,6	12,5
Soliditet %	24,8	20,0	17,7	15,5	13,3
Investeringar	664 329	756 839	722 558	669 702	889 090
Medelantalet anställda	818	749	752	776	786

#### Moderföretag

	2016	2015	2014	2013	2012
Nettoomsättning	81 168	87 083	86 972	85 824	91 553
Finansnetto	94 225	15 320	6 641	101 731	44 429
Resultat efter fin. poster	34 391	-27 128	-51 429	40 510	-16 359
Balansomslutning	2 089 009	2 127 034	2 375 573	2 388 108	2 419 912
Avkastning på eget kapital %	3,6	neg	neg	4,6	neg
Soliditet %	47,1	42,5	38,1	36,5	37,3
Investeringar	2 274	927	3 167	14 405	3 758
Medelantalet anställda	64	63	68	73	82



## Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Siffrorna inom parentes avser föregående år.

### Koncernen

För 2016 redovisar koncernen ett rekordresultat före skatt som uppgår till 699,6 mkr (491,9 mkr). Resultatet efter skatt uppgår till 627,8 mkr (383,1 mkr).

Koncernens verksamhetsresultat, definierat som rörelseresultat exklusive reavinster och reaförluster, exklusive räntenetto och exklusive nedskrivningar och återförda nedskrivningar, har under året minskat till 695,2 mkr (810,1 mkr). Det lägre resultatet kan förklaras av att Telge Bostäder har lägre resultat beroende på att bolaget sålt fastigheter, 11,8 mkr, att Telge Fastigheter har sänkt hyresnivån mot kommunen, 52,8 mkr och att Telge AB har sålt Telge Kraft, 26,3 mkr. Underhållskostnaderna har ökat dels för att Telge Fastigheters största kund kommunen önskat göra utökade underhållsåtgärder i de fastigheter de hyr, 27,1 mkr, dels för att Tom Tits har drabbats av extraordinärt fastighetsunderhåll och marksaneringskostnader, 10,4 mkr. Andra jämförelsestörande händelser under 2016 är den havererade elturbinen på Söderenergi, 13,8 mkr.

Andra avvikelser som påverkar verksamhetsresultatet negativt under 2016 var ökade kostnader för avskrivningar, främst i Telge Fastigheter där Hölö gamla förskola och Lina grundskola har utranterats, 10,0 mkr. Mediakostnaderna (El, VA, uppvärmning) i fastighetsbolagen har ökat på grund av prisökningar på fjärrvärmens, men också till följd av införandet av fastighetsnära insamling i Hovsjö, 11,9 mkr. I övrigt har koncernen skonats från negativa överraskningar som t.ex. stormar, extremt höga elpriser, översvämningar, kreditförluster med mera. Verksamhetsresultat påverkades positivt under året med anledning av ett förbättrat resultat för Telge Nät, 19,3 mkr samt för Södertälje Hamn, 6,9 mkr.

Räntenettet har under året förbättrats. Standard & Poor's gav kommunkoncernen ett fortsatt högt kreditbetyg (AA+/A-1+ Rating Affirmed; Outlook Stable). Det positiva kreditbetyget parat med en fallande ränta och Telgekoncernens lägre låneskuld gav en positiv ränteeffekt mot föregående år på 30,4 mkr. Denna effekt tillfaller i huvudsak koncernens lånefinansierade verksamheter såsom Telge Fastigheter, Telge Bostäder, Telge Hovsjö och Telge Nät.

Koncernens resultat för 2016 påverkas av reavinster från försäljning av hyresfastigheter i Ronna och Fornbacken samt försäljning av mark i Brandalsund och Nykvarn. Även försäljningen av bolaget Telge Kraft AB innebar en reavinst.

Telge Bostäder har erhållit en utdelning av Glasberga KB, där utvecklingen och prisnivåerna har tagit rejäl fart.

Koncernens stora tillgångsmassa värderas löpande för att säkerställa att tillgångarnas värde minst uppgår till det bokförda värdet. Vid värderingen för 2016 fanns ett nedskrivningsbehov i moderniseringen av Fornbacken. Fastigheten värderades till ett lägre marknadsvärde jämfört med det bokförda värdet vilket innebar nedskrivning med 57,1 mkr. Även Hubben i Hovsjö, som tidigare brottats med lönsamhetsproblem, har skrivits ned med ytterligare 3,8 mkr. I samband med detta återlades en tidigare gjord nedskrivning i Telge Bostäder med 24,9 mkr.

Av årets skattekostnad på 71,7 mkr kommer koncernen betala 2,5 mkr. Resterande 69,2 är utgör en beräknad uppskjuten skatt.

Telgekoncernen har även medverkat till att Södertälje kommun har nått det finansiella målet att minska nettokoncernskulden per invånare. Under 2016 amorterade koncernen 849 mkr på låneskulden, mycket till följd av försäljningar av hyresfastigheter, marken i Brandalsund och bolaget Telge Kraft. Det är fjärde året i rad som en amortering sker. Totalt har 2 200 mkr amorterats sedan 2013. Detta har varit möjligt genom ett förbättrat resultat, en återhållsam investeringstakt och försäljningar.



### Telge AB

Telge AB redovisar ett resultat efter finansiella poster på 34,4 mkr (-27,1 mkr). Årets resultat inkluderar reavinst på 88,8 mkr från försäljningen av Telge Kraft AB och ett arenabolag. Verksamhetsresultatet uppgår till -59,8 mkr (-42,4 mkr). Förklaringen till det lägre verksamhetsresultatet beror bland annat på lägre utdebitering mot dotterbolagen med 3,4 mkr, ökade pensionskostnader på 5,6 mkr, i huvudsak beroende på ökning av pensionsskulden avseende den tidigare koncernchefen samt ökade konsultkostnader till följd av vakanser och försäljning av bolag med 6,8 mkr.

### Telge Bostäder

Telge Bostäder redovisar ett resultat efter finansiella poster på 248,0 mkr (111,2 mkr). Bolagets resultat från föregående år är inte påverkat av några speciella händelser. Årets resultat påverkas dels av en reavinst vid försäljning av fastigheter i Ronna och Fornhöjden med 168,2 mkr, dels av nedskrivningar av moderniseringsprojektet i Fornbacken med -57,1 mkr, som dock möts en återlagd nedskrivning på 24,9 mkr. Verksamhetsresultatet uppgår till 158,5 mkr (160,0 mkr). Årets investeringar uppgår till 164,3 mkr (176,7 mkr). Den lägre investeringstakten beror på att ingen nyproduktion skett under året. Istället har fokus legat på moderniseringsprojektet i Fornbacken.

### Telge Hovsjö

Telge Hovsjö redovisar ett resultat efter finansiella poster på -4,0 mkr (-15,3 mkr). Resultatet från föregående år är belastat med nedskrivningar av Hubben med 14,3 mkr. Årets nedskrivning av Hubben uppgår till 3,8 mkr. Bolagets verksamhetsresultat uppgår till 13,3 mkr (12,5 mkr). Bolaget har under året skrotat sopsugssystemet och istället infört fastighetsnära insamling. Arbetet med att sälja en fastighet med radhus har påbörjats under året. Årets investeringar uppgår till 29,7 mkr (37,3 mkr). Investeringarna avser både lägenhetsunderhåll och fastighetsunderhåll. Skillnaden mot föregående år är en följd av att färre hela lägenheter har renoverats.

### Telge Fastigheter

Telge Fastigheter redovisar ett resultat efter finansiella poster på 101,5 mkr (111,5 mkr). Föregående års resultat är påverkat av en reavinst vid försäljningen av Brolunda Centrum på 4,8 mkr. Årets resultat är påverkat av reavinst från försäljningen av marken i Brandalsund samt fyra mindre fastigheter som gav en reavinst på totalt 46,9 mkr. Verksamhetsresultatet uppgår till 183,3 mkr (255,0 mkr). Det försämrade verksamhetsresultatet beror på en sänkning av hyresnivåerna mot kommunen på totalt 45,3 mkr samtidigt som underhållet har ökat med 27,1 mkr. Årets investeringar uppgår till 199,5 (276,9 mkr). Att nivån är lägre i år jämfört med föregående år beror på att i föregående års sammanställning ingick köp av arenor på 137,1 mkr. Flera av årets projekt har även skjutits på framtiden. Årets byggstarter avser Björkmossens äldreboende, ett stall i Järna, ny grundskola och idrottshall i Viksberg samt utbyggnad av Soldalaskolan.

### Telge Nät

Telge Nät redovisar ett resultat efter finansiella poster på 217,1 mkr (194,4 mkr). Årets resultat påverkas av en reavinst från försäljning av en fastighet i Nykvarn med 7,5 mkr samt en reaförlust på 3,9 mkr vid försäljning av fjärrvärmecentraler. Bolagets verksamhetsresultat uppgår till 262,7 mkr (257,2 mkr). Elnätet går bättre än tidigare år till följd av att elnätsregleringen ger den möjligheten. VA går sämre eftersom taxan har sänkts med 12 % jämfört med föregående år. Som en direkt följd av den positiva utvecklingen i Södertälje där det byggs mycket nytt, fortsätter anslutningsavgifterna att öka. Årets investeringar uppgick till 230,3 mkr (238,5 mkr) och bestod till stor del av reinvesteringar enligt plan för att säkerställa driften av näten samt exploateringsinvesteringar ibland annat Björkmossen, Glasberga, Dammkärr mm.

### Telge Återvinning

Telge Återvinning redovisar ett resultat efter finansiella poster på 25,2 mkr (16,3 mkr). Det förbättrade resultatet jämfört med föregående år beror på ökade intäkter från hushållsinsamlingen och en ökad volym brännbart material. Bolaget har under året löst upp en tidigare reservering för askor och samtidigt satt av för sluttäckning och efterbehandling av Tvetaområdet. Årets investeringar uppgår till 16,2 mkr (6,8 mkr). Orsaken till den högre investeringsnivån beror på inköp av fyra nya fordon med moderna motorer.

### Telge Energi

Telge Energi redovisar ett resultat efter finansiella poster på 54,7 mkr (60,8 mkr). Det försämrade resultatet beror på att man under föregående år erhållit en engångsintäkt på 5,0 mkr. För sjunde året i rad är Telge Energi ett av Sveriges grönaste varumärken som har gett förutsättningen för kundtillväxt under 2016.

#### **Telge Kraft**

Telge Kraft redovisar ett resultat efter finansiella poster på 10,4 mkr (22,1 mkr). Det sämre resultatet förklaras av att bolaget fick ta en oförutsedd kostnad för en felaktig elcertifikatsredovisning som uppdagades i samband med försäljningen av bolaget samt att årets resultat endast avser tio månader då bolaget såldes under hösten. Försäljningen skedde i november 2016 och ny ägare är LOS AS, Norge. Efter förvärvet bytte Telge Kraft AB namn till LOS Energy AB. Försäljningen innebär en renodling av Telgekoncernens verksamhet och en avsevärd minskad riskexponering då krafthandeln innebar stora säkerhetskrav. Redovisningsmässigt ingår Telge Krafts resultaträkning fram till avyttringen i koncernens resultaträkning för innevarande år samt fullt ut i jämförelseårets resultat- och balansräkning, vilket påverkar jämförelsen mellan åren.

#### **Södertälje Hamn**

Södertälje Hamn redovisar ett resultat efter finansiella poster på 10,5 mkr (-7,7 mkr). Föregående års resultat är belastat med en nedskrivning av färjeterminalen som inte längre används med 11,9 mkr. Verksamhetsresultatet uppgår till 14,5 mkr (8,5 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. Den ökade volymen har hanterats på ett kostnadseffektivt sätt. Investeringarna uppgår till 19,9 mkr (12,1 mkr) och avser kundefterfrågade affärsinvesteringar såsom ny kaj till Lantmännen samt reinvesteringar i maskiner och LED-belysning.

#### **Telge Hamn**

Bolagets verksamhet består i att äga och förvalta den mark där Södertälje Hamn AB bedriver sin verksamhet. Resultatet efter finansiella poster uppgår till -2,1 mkr (-2,0 mkr).

#### **Tom Tits**

Tom Tits Experiment redovisar ett resultat efter finansiella poster på -14,4 mkr (3,0 mkr). Den negativa resultatutvecklingen beror på extraordinära händelser i form av minskade entréintäkter till följd av att motorvägsbron stängdes av mitt i Tom Tits högsäsong. Detta fick till följd att det blev långa köer förbi Södertälje, vilket i sin tur medförde att många kunder valde bort Tom Tits som ett utflyktsmål. Resultatet belastas även med marknadsföringskostnader till följd av att verksamheten ligger på gammal industrimark samt reparationer på fastigheten.

#### **Telge Inköp**

Telge Inköp redovisar ett resultat efter finansiella poster på 7,5 mkr (12,1 mkr). Den negativa resultatutvecklingen ligger helt i linje med bolagets ägardirektiv att inte ge någon avkastning till ägarna. Bolaget sänkte inför 2016 avgiften till kommunen och Telgekoncernen. Sänkningen har dock inte fått full effekt på resultatet då intäkten från leverantörer och från andra kommuner ökade.

#### **Telge Tillväxt**

Telge Tillväxt redovisar ett resultat efter finansiella poster på -0,7 mkr (-2,9 mkr). Det förbättrade resultatet beror framförallt på att bolaget lyckats hyra ut fler konsulter till både Telgekoncernen och externa kunder än tidigare år och att man lyckats bra med att anpassa arbetsstyrkan till efterfrågan. Under året har 104 ungdomar fått anställning jämfört med 140 ungdomar 2015. Av de som slutat har så många som 66 % övergått till annat arbete eller studier.

## Användning av finansiella instrument

Telge (i Södertälje) AB hade föregående år 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 hölls till förfall i juni 2016. För verkligt värde föregående år, se not Marknadsvärde finansiella instrument.

För att eliminera valutafluktuationer och prisrisker i elmarknaden använde Telge Kraft AB i sin verksamhet valutaswappar, valutaterminer och kraftterminkontrakt, se vidare not Redovisningsprinciper - Säkringsredovisning. Swappar och terminer hålls normalt sett till förfall. På balansdagen finns inga sådana instrument eftersom bolaget såldes under året. För verkligt värde föregående år, se not Marknadsvärde finansiella instrument.

## Viktiga förhållanden

### Ny affärsområdesstruktur för Telgekoncernen

Den stora händelsen var bildandet av affärsområden. Telge Nät och Telge Återvinning blev AO Nät & Miljö. Telge Bostäder och Telge Hovsjö blev AO Bo. Efter drygt nio månader är båda affärsområdena i full färd med att forma sin framtid.

### Ny koncernledning

Bildandet av de nya affärsområdena föranledde även en ny koncernledning. Den nya koncernledningen består bl a av VDarna för de nya affärsområdena, som företräder en stor del av de tjänster som koncernen tillhandahåller till kommunens invånare.

### Nytt lönesystem

Kommunen valde 2016 att byta lönesystem. För att skapa en effektivare lönehantering valde Telgekoncernen att från och med april 2016 också att gå in i detta system och även köpa lönehanteringstjänster av kommunförvaltningen istället för att ha denna hantering i egen regi. Systembytet innebar att data och löneparametrar gick förlorade med påföljden att många löner blev felaktiga. Detta har inneburit stora arbetsinsatser och merkostnader i form av utredningsarbete för Telgekoncernen under 2016. Många problem kvarstår och det dyker fortfarande upp fel i hanteringen. Detta kommer troligen att medföra merkostnader för utredningsarbete även 2017.

### Digitaliserade styrelsehandlingar

Ett projekt pågår med syfte att digitalisera alla styrelsehandlingar i Telgekoncernen. Detta kommer förutom en förenkling av hanteringen att innebära en minskad miljöbelastning och att alla styrelser får tillgång till styrelsematerialet på ett samlat ställe.

### Bredband

Ägardirektivet till Telge Nät utökades med ett krav om att bygga ut Stadsnätet på landsbygden. Utbyggnaden är svår att genomföra på kommersiella villkor vilket innebär att utbyggnaden kan komma att innebära framtida nedskrivningsbehov av stadsnätet

### Investeringar

Koncernens investeringar nådde inte upp till den plan som lagts, i huvudsak drivet av problem med att få igång flera projekt såsom nyproduktion av hyresbostäder på Stockholmsberget, modernisering av miljonprogrammet i Fornhöjden, Björkmossens omsorgsboende m m. Detta innebär att det finns en bulk av investeringar liggande framåt i tiden, som kommer att innebära höga investeringsnivåer framöver.

### Försäljningar

Under 2016 nåddes en ny topp i försäljningar av tillgångar. Hyresfastigheter, skogs- och lantbruksfastigheter samt bolag såldes. Syftet har varit att minska koncernens låneskuld samt att renodla verksamheten. Framöver kommer försäljningsintäkterna att minska då endast några hyresfastigheter samt Kringlan ligger med i försäljningsplanerna. Detta kommer att innebära lägre reavinsten framöver.

### Översyn av moderbolagets organisation

Under året togs beslut att göra en översyn av moderbolagets dubbla roller att dels vara styrande och dels ge service till dotterbolagen. Det har historiskt funnits en otydlighet mellan dessa roller som nu ska förtydligas i syfte att ska bli enklare, bättre och smidigare för alla.

### 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

På kort sikt ser utvecklingstendenserna inte ut att skilja sig från den utveckling som varit de senaste åren. Nästan alla är vinnare på en lägre ränta och en expansiv penningpolitik i det korta perspektivet. Arbetena finns i städerna, vilket kommer driva urbaniseringen och Södertälje kommer därmed att fortsätta att växa.

#### Moderföretag

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

### Disposition av vinst eller förlust

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel, kronor 943 752 502, disponeras enligt följande:

	<i>Belopp</i>
Balanseras i ny räkning	943 752 502
<b>Summa</b>	<b>943 752 502</b>

Koncernbidrag har - under förutsättning av årsstämans godkännande - lämnats till Södertälje Kommuns Förvaltnings AB med 27 819 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.

## Resultaträkning - koncernen

Belopp i tkr	Not	2016-01-01- 2016-12-31	2015-01-01- 2015-12-31
<b>Rörelsens intäkter</b>			
Nettoomsättning	3,4	6 488 126	6 621 565
Punktskatt		-1 252 545	-1 289 052
Aktiverat arbete för egen räkning		25 257	29 062
Andel i gemensamt styrda företags resultat	5	-4 286	14 209
Övriga rörelseintäkter	6	85 457	33 367
		<u>5 342 009</u>	<u>5 409 151</u>
<b>Rörelsens kostnader</b>			
Drifts- och underhållskostnader		-614 252	-462 033
Handelsvaror		-2 516 058	-2 721 181
Övriga externa kostnader	7,8	-478 167	-461 195
Personalkostnader	9,10	-531 258	-523 842
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	11	-458 178	-427 771
Övriga rörelsekostnader	12	-71 320	-19 536
		<u>672 776</u>	<u>793 593</u>
<b>Rörelseresultat</b>			
<b>Resultat från finansiella poster</b>			
Resultat från andelar i koncernföretag		293 134	3 250
Resultat från andelar i gemensamt styrda företag		8 464	-
Resultat från värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar		-125	1
Ränteintäkter och liknande resultatposter	13	35 088	44 695
Räntekostnader och liknande resultatposter	14	-281 945	-318 725
		<u>727 392</u>	<u>522 814</u>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>			
<b>Bokslutsdispositioner</b>			
Koncernbidrag		-27 819	-31 083
		<u>699 573</u>	<u>491 731</u>
<b>Resultat före skatt</b>			
Skatt på årets resultat	16	-71 735	-108 617
		<u>627 838</u>	<u>383 114</u>
<b>Årets resultat</b>			
Hänförligt till			
Moderföretagets aktieägare		627 838	383 114

*JAM*



## Balansräkning - koncernen

<i>Belopp i tkr</i>	<i>Not</i>	<i>2016-12-31</i>	<i>2015-12-31</i>
<b>TILLGÅNGAR</b>	18		
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<b><i>Immateriella anläggningstillgångar</i></b>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	19	14 395	20 194
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	20	5 689	-
Goodwill	21	4 169	6 126
		<u>24 253</u>	<u>26 320</u>
<b><i>Materiella anläggningstillgångar</i></b>			
Byggnader och mark	22	9 508 766	9 699 529
Maskiner och andra tekniska anläggningar	23	1 882 028	1 857 809
Inventarier, verktyg och installationer	24	543 153	555 452
Pågående nyanläggningar och förskott avseende materiella anläggningstillgångar	25	745 128	601 999
		<u>12 679 075</u>	<u>12 714 789</u>
<b><i>Finansiella anläggningstillgångar</i></b>			
Fordringar hos koncernföretag	27	950 000	950 000
Andelar i gemensamt styrda företag	28	160 657	164 943
Fordringar hos gemensamt styrda företag	29	3 013	3 013
Andra långfristiga värdepappersinnehav	30	4 041	4 052
Uppskjuten skattefordran	31	100 375	103 580
Andra långfristiga fordringar	32	1 678	20 550
		<u>1 219 764</u>	<u>1 246 138</u>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<u>13 923 092</u>	<u>13 987 247</u>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<b><i>Varulager m m</i></b>			
Färdiga varor och handelsvaror		14 331	26 779
Elcertifikat och liknande rättigheter		912	28 878
Pågående arbeten för annans räkning		874	346
		<u>16 117</u>	<u>56 003</u>
<b><i>Kortfristiga fordringar</i></b>			
Kundfordringar		232 674	441 321
Fordringar hos Södertälje kommun		31 823	42 092
Fordringar på koncernföretag		17 375	-
Övriga fordringar		92 870	101 010
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	33	250 148	310 816
		<u>624 890</u>	<u>895 239</u>
<b><i>Kortfristiga placeringar</i></b>		-	48
<b><i>Kassa och bank</i></b>		26 424	48 974
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<u>667 431</u>	<u>1 000 264</u>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<u>14 590 523</u>	<u>14 987 511</u>

*Jen*

## Balansräkning - koncernen

<i>Belopp i tkr</i>	<i>Not</i>	<i>2016-12-31</i>	<i>2015-12-31</i>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b><i>Eget kapital</i></b>			
Aktiekapital		15 000	15 000
Reserver		1 107 847	852 487
Balanserat resultat inkl årets resultat		2 500 358	2 127 880
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare		3 623 205	2 995 367
Innehav utan bestämmande inflytande		50	70
Summa eget kapital		3 623 255	2 995 437
<b><i>Avsättningar</i></b>			
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	37	40 728	39 384
Uppskjuten skatteskuld	38	524 030	458 344
Negativ goodwill	39	23 945	28 532
Övriga avsättningar	40	116 527	92 738
		705 230	618 998
<b><i>Långfristiga skulder</i></b>			
Skulder till Södertälje kommun	41,42	9 154 606	10 003 897
Övriga långfristiga skulder	43	214 695	89 363
		9 369 301	10 093 260
<b><i>Kortfristiga skulder</i></b>			
Förskott från kunder		842	56
Leverantörsskulder		215 029	291 369
Skulder till Södertälje kommun		68 986	69 562
Skulder till koncernföretag		27 819	10 587
Skatteskulder		41 187	46 738
Övriga kortfristiga skulder		168 938	236 027
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	44	369 936	625 477
		892 737	1 279 816
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>14 590 523</b>	<b>14 987 511</b>

*Jelen*

## Rapport över förändringar i eget kapital - koncernen

	<i>Aktie- kapital</i>	<i>Reserver</i>	<i>Summa</i>	<i>Minoritets- intresse</i>
<b>Koncernen</b>				
Ingående balans 2016-01-01	15 000	2 980 367	2 995 367	70
Förvärv aktier från minoritetsägare				-20
Årets resultat		627 838	627 838	
<b>Utgående balans 2016-12-31</b>	<b>15 000</b>	<b>3 608 205</b>	<b>3 623 205</b>	<b>50</b>
Ingående balans 2015-01-01	15 000	2 597 238	2 612 238	70
Omräkningsdifferenser		15	15	
Årets resultat		383 114	383 114	
<b>Utgående balans 2015-12-31</b>	<b>15 000</b>	<b>2 980 367</b>	<b>2 995 367</b>	<b>70</b>



## Kassaflödesanalys - koncern

<i>Belopp i tkr</i>	<i>Not</i>	<i>2016-12-31</i>	<i>2015-12-31</i>
<b>Den löpande verksamheten</b>			
Resultat efter finansiella poster		727 392	522 814
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m m	45	197 473	428 748
		924 865	951 562
Betald skatt		-3 604	-2 979
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>		<b>921 261</b>	<b>948 583</b>
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>			
Ökning(-)/Minskning (+) av varulager		39 886	-13 604
Ökning(-)/Minskning (+) av rörelsefordringar		240 822	110 247
Ökning(+)/Minskning (-) av rörelseskulder		-284 015	-97 920
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>917 954</b>	<b>947 306</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Förvärv av dotterföretag		-20	-
Avyttring av dotterföretag	45	324 599	-
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-5 785	-11 260
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-658 544	-745 579
Avyttring av materiella anläggningstillgångar		248 526	36 563
Avyttring av finansiella anläggningstillgångar		11	-
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		<b>-91 213</b>	<b>-720 276</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>			
Amortering av låneskulder		-849 291	-220 116
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		<b>-849 291</b>	<b>-220 116</b>
<b>Årets kassaflöde</b>		<b>-22 550</b>	<b>6 914</b>
<b>Likvida medel vid årets början</b>		<b>48 974</b>	<b>42 030</b>
<b>Kursdifferens i likvida medel</b>		<b>-</b>	<b>30</b>
<b>Likvida medel vid årets slut</b>		<b>26 424</b>	<b>48 974</b>

## Resultaträkning - moderföretag

Belopp i tkr	Not	2016-01-01- 2016-12-31	2015-01-01- 2015-12-31
<b>Rörelsens intäkter</b>			
Nettoomsättning	3	81 168	87 083
Övriga rörelseintäkter	6	8 602	6 662
		<u>89 770</u>	<u>93 745</u>
<b>Rörelsens kostnader</b>			
Övriga externa kostnader	7,8	-84 037	-77 317
Personalkostnader	9,10	-62 726	-54 830
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	11	-2 841	-4 046
		<u>-59 834</u>	<u>-42 448</u>
<b>Rörelseresultat</b>			
<b>Resultat från finansiella poster</b>			
Resultat från andelar i koncernföretag		87 880	1 037
Resultat från andelar i gemensamt styrda företag		964	-
Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar		-125	-
Ränteintäkter och liknande resultatposter	13	26 081	49 568
Räntekostnader och liknande resultatposter	14	-20 575	-35 285
		<u>34 391</u>	<u>-27 128</u>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>			
Avskrivning över plan	15	1 058	1 524
Koncernbidrag		45 403	26 400
		<u>80 852</u>	<u>796</u>
<b>Resultat före skatt</b>			
Skatt på årets resultat	16	-9	-151
		<u>80 843</u>	<u>645</u>
<b>Årets resultat</b>			

*JLW*

## Balansräkning - moderföretag

<i>Belopp i tkr</i>	<i>Not</i>	<i>2016-12-31</i>	<i>2015-12-31</i>
<b>TILLGÅNGAR</b>	18		
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier, verktyg och installationer	24	7 133	7 700
		<u>7 133</u>	<u>7 700</u>
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	26	999 811	1 043 791
Fordringar hos koncernföretag	27	850 000	850 000
Andelar i gemensamt styrda företag	28	23 100	23 100
Andra långfristiga värdepappersinnehav	30	83	83
Andra långfristiga fordringar	32	-	-
		<u>1 872 994</u>	<u>1 916 974</u>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<u>1 880 127</u>	<u>1 924 674</u>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar		2 036	-
Fordringar hos Södertälje kommun		1 117	7 569
Fordringar hos koncernföretag		196 066	185 349
Övriga fordringar		7 350	7 294
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	33	2 313	2 148
		<u>208 882</u>	<u>202 360</u>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<u>208 882</u>	<u>202 360</u>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<u>2 089 009</u>	<u>2 127 034</u>

*Handwritten mark*

*Handwritten signature*

## Balansräkning - moderföretag

<i>Belopp i tkr</i>	<i>Not</i>	<i>2016-12-31</i>	<i>2015-12-31</i>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b><i>Eget kapital</i></b>			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	34	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	35	862 909	862 264
Årets resultat		80 843	645
		<u>943 752</u>	<u>862 909</u>
		<u>981 224</u>	<u>900 381</u>
<b>Summa eget kapital</b>			
<b><i>Obeskattade reserver</i></b>			
Ackumulerade överavskrivningar	36	3 495	4 553
		<u>3 495</u>	<u>4 553</u>
<b><i>Avsättningar</i></b>			
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	37	34 684	32 751
		<u>34 684</u>	<u>32 751</u>
<b><i>Långfristiga skulder</i></b>			
Skulder till Södertälje kommun	41,42	344 904	458 315
		<u>344 904</u>	<u>458 315</u>
<b><i>Kortfristiga skulder</i></b>			
Leverantörsskulder		7 299	9 312
Skulder till Södertälje kommun		172	-
Skulder till koncernföretag		697 487	708 316
Övriga kortfristiga skulder		1 786	1 961
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	44	17 958	11 445
		<u>724 702</u>	<u>731 034</u>
		<u>2 089 009</u>	<u>2 127 034</u>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			

## Rapport över förändringar i eget kapital - moderföretag

	<i>Aktie- kapital</i>	<i>Reserv- fond</i>	<i>Fritt eget kapital</i>	<i>Summa</i>
<b>Moderföretag</b>				
Ingående balans 2016-01-01	15 000	22 472	862 909	900 381
Årets resultat			80 843	80 843
<b>Utgående balans 2016-12-31</b>	<b>15 000</b>	<b>22 472</b>	<b>943 752</b>	<b>981 224</b>
Ingående balans 2015-01-01	15 000	22 472	862 487	899 959
Utdelning (återbetald)			-223	-223
Årets resultat			645	645
<b>Utgående balans 2015-12-31</b>	<b>15 000</b>	<b>22 472</b>	<b>862 909</b>	<b>900 381</b>



## Kassaflödesanalys - moderföretag

<i>Belopp i tkr</i>	<i>Not</i>	<i>2016-12-31</i>	<i>2015-12-31</i>
<b>Den löpande verksamheten</b>			
Resultat efter finansiella poster		34 390	-27 128
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m m	45	-81 346	389
		-46 956	-26 739
Betald skatt		-160	-
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>		<b>-47 116</b>	<b>-26 739</b>
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>			
Ökning(-)/Minskning (+) av rörelsefordringar		38 153	205 984
Ökning(+)/Minskning (-) av rörelseskulder		-6 332	5 388
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>-15 295</b>	<b>184 633</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Förvärv av dotterföretag		-20	-
Avyttring av dotterföretag		131 000	-
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-2 274	-927
Avyttring av finansiella anläggningstillgångar		-	217 000
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		<b>128 706</b>	<b>216 073</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>			
Amortering av låneskulder		-113 411	-400 483
Utdelning		-	-223
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		<b>-113 411</b>	<b>-400 706</b>
<b>Årets kassaflöde</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Likvida medel vid årets början</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Likvida medel vid årets slut</b>		<b>-</b>	<b>-</b>

*JW*

## 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.

#### *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.

#### *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 anställda 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.

	Koncern år	Moder- företag år
Följande avskrivningstider tillämpas:		
Koncessioner och liknande rättigheter	5	
Dataprogram och webbutveckling	5-10	
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, utranteras 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 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, utranteras 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.

Materiella anläggningstillgångar skrivs av systematiskt 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. Linjär avskrivningsmetod används för övriga typer av materiella 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	5-10
IT-utrustning	3-5	3-5
Hyresgästanpassningar	5-50	
<i>Följande huvudgrupper av komponenter har identifierats och ligger till grund för avskrivning på byggnader:</i>		
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
Hyresgästanpassning	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 uttrangeras. 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 skäligen 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 prissäkrade elkraftkontrakt för kunder i svenska kronor. För att eliminera bolagets prisrisk inhandlades motsvarande kraftterminkontrakt denominerat i utländsk valuta på elbörsen Nord Pool. För att helt eliminera risken för valutafluktuationer förvärvades även valutaterminer motsvarande storleken på kraftterminkontraktet. Terminkontraktet redovisades inte i bolagets balansräkning. Bolaget tog 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.

## **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.

## **Återställningsreserv**

I enlighet med koncernens publicerade miljöprinciper och tillämpliga legala krav skall en reserv för återställning av förorenad mark redovisas när verksamheten som förorsakar återställningsbehovet pågår.

## **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 företagets 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 företagets identifierbara nettotillgångar.

### **Förändringar i ägarandel**

Vid förvärv av ytterligare andelar i företag som redan är dotterföretag upprättas inte någon ny förvärvsanalys eftersom moderföretaget redan har bestämmande inflytande. Eftersom förändringar i innehavet i företag som är dotterföretag enbart är en transaktion mellan ägarna redovisas inte någon vinst eller förlust i resultaträkningen utan effekten av transaktionen redovisas enbart i eget kapital.

Vid förvärv av ytterligare andelar i ett företag så att företaget blir dotterföretag upprättas en förvärvsanalys. De sedan tidigare ägda andelarna anses avyttrade. Andelar i ett dotterföretag har förvärvats. Vinst eller förlust, beräknad som skillnaden mellan verkligt värde och koncernmässigt redovisat värde, ska redovisas i koncernresultaträkningen.

Avyttras andelar i ett dotterföretag eller bestämmande inflytande upphör på annat sätt, anses andelarna som avyttrade i koncernredovisningen och vinst eller förlust vid avyttringen redovisas i koncernresultaträkningen. Om andelar finns kvar efter att bestämmande inflytande har upphört redovisas dessa med det verkliga värdet vid förvärvstidpunkten som anskaffningsvärde.

### *Gemensamt styrda företag*

Ett gemensamt styrt företag är ett joint venture som inbegriper bildandet av ett aktiebolag, handelsbolag eller någon annan form av företag i vilket varje samägare äger andelar. Joint venture är ett avtalsbaserat samarbete där två eller flera parter gemensamt bedriver en ekonomisk verksamhet och har ett gemensamt bestämmande inflytande över verksamheten.

### **Koncernförhållanden**

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

### **Eventualförpliktelser**

En eventualförpliktelse är:

- \* En möjlig förpliktelse som till följd av inträffade händelser och vars förekomst endast kommer att bekräftas av en eller flera osäkra framtida händelser, som inte helt ligger inom företagets kontroll, inträffar eller uteblir, eller
- \* En befintlig förpliktelse till följd av inträffade händelser, men som inte redovisas som skuld eller avsättning eftersom det inte är sannolikt att ett utflöde av resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen eller förpliktelsens storlek inte kan beräknas med tillräcklig tillförlitlighet.

Eventualförpliktelser är en sammanfattande beteckning för sådana garantier, ekonomiska åtaganden och eventuella förpliktelser som inte tas upp i balansräkningen.

## **Not 2 Uppskattningar och bedömningar**

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

	2016-01-01- 2016-12-31	2015-01-01- 2015-12-31
<b>Koncern</b>		
Elförsäljning	3 497 613	3 700 110
Eldistribution	262 276	246 725
Värme och kyla	477 151	320 515
Vatten	186 304	199 092
Stadsnät	45 748	41 735
Energitjänster och energirelaterad rådgivning	36 418	123 700
Insamling och behandling av avfall	172 427	149 391
Fastighetsförvaltning	1 590 307	1 642 017
Hamnverksamhet	93 303	83 099
Uthyrning av arbetskraft	15 469	13 581
Science Center	43 049	43 988
Inköpstjänster	23 180	24 562
Övriga intäkter	44 881	33 050
<b>Nettoomsättning</b>	<b>6 488 126</b>	<b>6 621 565</b>
Avgår: Punktskatter	-1 252 545	-1 289 052
<b>Nettoomsättning exkl punktskatter</b>	<b>5 235 581</b>	<b>5 332 513</b>
<b>Moderföretag</b>		
Administrativa tjänster till koncernföretag	77 633	85 881
Arbetsplatser kommunen mm	3 535	1 202
<b>Nettoomsättning</b>	<b>81 168</b>	<b>87 083</b>

### Not 4 Operationell leasing - leasegivare

	2016-01-01- 2016-12-31	2015-01-01- 2015-12-31
<b>Koncern</b>		
<i>Framtida minimileaseavgifter som kommer att erhållas avseende icke uppsägningsbara leasingavtal:</i>		
Förfaller till betalning inom ett år	759 381	766 496
Förfaller till betalning senare än ett år men inom fem år	2 054 288	1 881 634
Förfaller till betalning senare än fem år	7 288 500	7 253 336
	<b>10 102 169</b>	<b>9 901 466</b>
Under räkenskapsåret erhållna leasingavgifter (hyror)	801 321	837 086

Hyresavtalen 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.

Hyresavtal 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

	2016-01-01- 2016-12-31	2015-01-01- 2015-12-31
Andel i intresseföretags resultat	-4 286	14 209
<b>Summa</b>	<b>-4 286</b>	<b>14 209</b>

### Not 6 Övriga rörelseintäkter

	2016-01-01- 2016-12-31	2015-01-01- 2015-12-31
<b>Koncern</b>		
Återvunna kundförluster	2 163	1 588
Realisationsvinster	55 426	6 567
Försäkringsersättningar	784	1 889
Förvärvsoption Fortum	5 250	5 250
Bidrag	12 365	11 051
Övrigt	9 469	7 022
<b>Summa</b>	<b>85 457</b>	<b>33 367</b>
<b>Moderföretag</b>		
Förvärvsoption Fortum	5 250	5 250
Övrigt	3 352	1 412
<b>Summa</b>	<b>8 602</b>	<b>6 662</b>

### Not 7 Arvode och kostnadsersättning till revisorer

	2016-01-01- 2016-12-31	2015-01-01- 2015-12-31
<b>Koncern</b>		
<i>KPMG</i>		
Revisionsarvode	1 201	1 468
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	253	242
Skatterådgivning	277	155
Andra uppdrag	401	63
<b>Summa</b>	<b>2 132</b>	<b>1 928</b>
<b>Moderföretag</b>		
<i>KPMG</i>		
Revisionsarvode	197	188
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	47	-
Skatterådgivning	45	67
Andra uppdrag	-	47
<b>Summa</b>	<b>289</b>	<b>302</b>

## Not 8 Operationell leasing - leasetagare

	2016-01-01- 2016-12-31	2015-01-01- 2015-12-31
<b>Koncern</b>		
<i>Framtida minimileaseavgifter som ska erläggas avseende icke uppsägningsbara leasingavtal:</i>		
Förfaller till betalning inom ett år	117 480	119 574
Förfaller till betalning senare än ett år men inom fem år	302 909	321 669
Förfaller till betalning senare än fem år	549 520	615 036
	<b>969 909</b>	<b>1 056 279</b>
Under perioden kostnadsförda leasingavgifter inklusive lokalhyror	129 930	131 725
<b>Moderföretag</b>		
<i>Framtida minimileaseavgifter som ska erläggas avseende icke uppsägningsbara leasingavtal:</i>		
Förfaller till betalning inom ett år	15 365	13 151
Förfaller till betalning senare än ett år men inom fem år	59 243	50 881
Förfaller till betalning senare än fem år	176 573	164 759
	<b>251 181</b>	<b>228 791</b>
Under perioden kostnadsförda leasingavgifter inklusive lokalhyror	13 172	16 622

## Not 9 Anställda och personalkostnader

### Medelantalet anställda

	2016-01-01- 2016-12-31	2015-01-01- 2015-12-31
<b>Moderföretag</b>		
Män	24	24
Kvinnor	40	39
Totalt i moderföretaget	64	63
<b>Dotterföretag</b>		
Män	478	430
Kvinnor	276	256
Totalt i dotterföretag	754	686
<b>Koncernen totalt</b>	<b>818</b>	<b>749</b>

### Könsfördelning i företagsledningen

	2016-12-31 Andel kvinnor i %	2015-12-31 Andel kvinnor i %
<b>Moderföretag</b>		
Styrelsen	45	45
Övriga ledande befattningshavare	-	-
<b>Koncern</b>		
Styrelsen	36	35
Övriga ledande befattningshavare	51	43

**Löner, andra ersättningar och sociala kostnader**

	2016-01-01- 2016-12-31	2015-01-01- 2015-12-31
<b>Moderföretag</b>		
Styrelse och VD	1 923	2 123
Övriga anställda	36 417	35 257
Summa	38 340	37 380
Sociala kostnader (varav pensionskostnader)	22 039 10 771	15 569 3 577
<b>Dotterföretag</b>		
Styrelse och VD	13 482	16 132
Övriga anställda	305 809	302 813
Summa	319 291	318 945
Sociala kostnader (varav pensionskostnader)	141 155 35 489	143 745 38 751
<b>Koncern</b>		
Styrelse och VD	15 405	18 255
Övriga anställda	342 226	338 070
Summa	357 631	356 325
Sociala kostnader (varav pensionskostnader)	163 194 46 260	159 314 42 328

Av moderföretagets pensionskostnader avser 497 (fg år 535) gruppen styrelse och VD. Företaget har inga utestående pensionsförpliktelser till dessa.

Av koncernens pensionskostnader avser 3 869 (fg år 4 482) gruppen styrelse och VD. Koncernens har inga utestående pensionsförpliktelser till dessa.

I årets kostnader för dotterföretag ingår Telge Kraft-koncernen med 10 månader.

**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

	2016-01-01- 2016-12-31	2015-01-01- 2015-12-31
<b>Koncern</b>		
<i>Bidrag redovisade som Nettoomsättning</i>		
Kommunala bidrag	6 964	7 144
	<u>6 964</u>	<u>7 144</u>
<i>Bidrag redovisade som Övriga rörelseintäkter</i>		
EU-bidrag	-	-505
Statliga bidrag	3 609	3 706
Kommunala bidrag	-	13
	<u>3 609</u>	<u>3 214</u>
<i>Bidrag redovisade bland Personalkostnader</i>		
Statliga bidrag	4 754	6 116
	<u>4 754</u>	<u>6 116</u>
<b>Summa offentliga bidrag</b>	<b>15 327</b>	<b>16 474</b>
<b>Moderföretag</b>		
<i>Bidrag redovisade bland Personalkostnader</i>		
Statliga bidrag	138	27
	<u>138</u>	<u>27</u>
<b>Summa offentliga bidrag</b>	<b>138</b>	<b>27</b>

## Not 11 Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar

	2016-01-01- 2016-12-31	2015-01-01- 2015-12-31
<b>Koncern</b>		
<i>Avskrivningar enligt plan fördelade per tillgång</i>		
Balanserade utgifter för forskning och utveckling o dyl	5 799	4 303
Koncessioner, patent, licenser, varumärken	96	-
Goodwill	1 957	2 566
Byggnader och mark	259 953	251 159
Maskiner och andra tekniska anläggningar	113 969	108 336
Inventarier, verktyg och installationer	58 268	59 898
<i>Nedskrivningar fördelade per tillgång:</i>		
Byggnader och mark	60 941	28 413
<i>Återförda nedskrivningar fördelade per tillgång:</i>		
Goodwill	-	-609
Byggnader och mark	-34 388	-17 836
Inventarier, verktyg och installationer	-3 830	-3 872
	<u>462 765</u>	<u>432 358</u>
Negativ goodwill (upplösning)	-4 587	-4 587
<b>Summa</b>	<b>458 178</b>	<b>427 771</b>
<b>Moderföretag</b>		
<i>Avskrivningar enligt plan fördelade per tillgång</i>		
Inventarier, verktyg och installationer	2 841	4 046
<b>Summa</b>	<b>2 841</b>	<b>4 046</b>

## Not 12 Övriga rörelsekostnader

	2016-01-01- 2016-12-31	2015-01-01- 2015-12-31
<b>Koncern</b>		
Realisationsförluster	46 290	12 225
Avsättning för efterbehandling inom återvinning	23 790	4 600
Övrigt	1 240	2 711
<b>Summa</b>	<b>71 320</b>	<b>19 536</b>

## Not 13 Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter

	2016-01-01- 2016-12-31	2015-01-01- 2015-12-31
<b>Koncern</b>		
Ränteintäkter, koncernföretag	17 375	20 497
Ränteintäkter, Södertälje kommun	8 666	18 304
Dröjsmålsräntor	2 420	3 553
Ränteintäkter, övriga	6 627	2 341
	<b>35 088</b>	<b>44 695</b>

### Moderföretag

Ränteintäkter, koncernföretag	17 375	31 417
Ränteintäkter, Södertälje kommun	8 666	18 117
Ränteintäkter, övriga	40	34
	<b>26 081</b>	<b>49 568</b>

## Not 14 Räntekostnader och liknande resultatposter

	2016-01-01- 2016-12-31	2015-01-01- 2015-12-31
<b>Koncern</b>		
Räntekostnader, Södertälje kommun	239 365	261 751
Vidarefakturerad räntekostnader, koncernföretag	-1 253	-
Aktiverade räntekostnader	-2 812	7 023
Räntekostnader, övriga	2 749	2 680
Låneramsavgift	43 896	47 271
	<b>281 945</b>	<b>318 725</b>

### Moderföretag

Räntekostnader, Södertälje kommun	50 659	32 509
Vidarefakturerad räntekostnader, koncernföretag	-31 973	-
Räntekostnader, övriga	9	13
Låneramsavgift	1 880	2 763
	<b>20 575</b>	<b>35 285</b>

För moderbolagets lån från Södertälje kommun har ränta betalats motsvarande 2,01 % (2,38). Därutöver betalar moderbolaget en låneramsavgift motsvarande ca 0,38 % (0,38).

## Not 15 Avskrivning över plan

	2016-01-01- 2016-12-31	2015-01-01- 2015-12-31
Skillnad mellan skattemässig och redovisad avskrivning:		
Inventarier, verktyg och installationer	1 058	1 524
<b>Summa</b>	<b>1 058</b>	<b>1 524</b>

## Not 16 Skatt på årets resultat

	2016-01-01- 2016-12-31	2015-01-01- 2015-12-31
<b>Koncern</b>		
Aktuell skatt	2 451	3 208
Uppskjuten skatt	69 284	105 409
	<u>71 735</u>	<u>108 617</u>
<b>Moderföretag</b>		
Aktuell skatt	9	151
	<u>9</u>	<u>151</u>

### Avstämning effektiv skatt

	2016		2015	
		Procent	Belopp	
<b>Koncernen</b>				
Resultat före skatt	699 573		491 731	
Skatt enligt gällande skattesats	22,0	-153 906	22,0	-108 181
Andra icke avdragsgilla kostnader	2,3	-16 148	1,5	-7 521
Ej skattepliktiga intäkter	-0,9	6 191	-0,6	2 830
Ökning av underskottsavdrag utan motsvarande aktivering av uppskjuten skatt	-0,1	655	-	-
Skatt hänförlig till tidigare år	0,0	-114	0,5	-2 224
Ej skattepliktig försäljning av aktier i dotterbolag	-8,8	61 721	-	-
Övrigt	-4,2	29 866	-1,3	6 479
<b>Redovisad effektiv skatt</b>	<b>10,3</b>	<b>-71 735</b>	<b>22,1</b>	<b>-108 617</b>
<b>Moderföretaget</b>				
Resultat före skatt	80 852		796	
Skatt enligt gällande skattesats	22,0	-17 787	22,0	-175
Andra icke avdragsgilla kostnader	1,9	-1 555	7,5	-60
Ej skattepliktiga intäkter	-0,2	202	-29,5	235
Skatt hänförlig till tidigare år	0,0	-9	19,0	-151
Ej skattepliktig försäljning av aktier i dotterbolag	-23,7	19 140	-	-
<b>Redovisad effektiv skatt</b>	<b>-</b>	<b>-9</b>	<b>19,0</b>	<b>-151</b>

*JLN*

## Not 17 Exceptionella poster

	2016-01-01- 2016-12-31	2015-01-01- 2015-12-31
<b>Koncern</b>		
<i>Exceptionella intäkter</i>		
Realisationsvinst aktier i Telge Kraft AB	87 000	-
Realisationsvinst aktier i Telge Kv Försäljaren AB	193 549	-
Realisationsvinst mark i Telge Brandalsund AB	37 110	-
Omförhandlade hyreskontrakt kommunala verksamhetslokaler i Telge Fastigheter	-52 831	-
	<u>264 828</u>	<u>-</u>
<i>Exceptionella kostnader</i>		
Nedskrivning materiella anläggningstillgångar Telge Bostäder AB	-57 102	-2 236
Nedskrivning materiella anläggningstillgångar Telge Hovsjö AB	-3 840	-14 258
Nedskrivning materiella anläggningstillgångar Södertälje Hamn AB	-	-11 919
Reservering för återställande av mark Tom Tits Experiment AB	-10 000	-
Avsättning för återställande av mark Telge Återvinning AB	-23 790	-4 600
	<u>-94 732</u>	<u>-33 013</u>
<b>Summa</b>	<b>170 096</b>	<b>-33 013</b>
<b>Moderföretag</b>		
<i>Exceptionella intäkter</i>		
Realisationsvinst aktier i Telge Kraft AB	87 000	-
<b>Summa</b>	<b>87 000</b>	<b>-</b>





## Not 18 Finansiella instrument och riskhantering, derivat och finansiell riskhantering

### Koncern 2016-12-31

Typ av instrument	Nominellt belopp i KSEK	Nominellt belopp i KEUR	Marknads- värde
Valutatermin SEK	-	-	-
Valutatermin DKK	-	-	-
Valutatermin NOK	-	-	-
Typ av instrument	Nominellt belopp i KSEK	MWh	Marknads- värde
Kraft	-	-	-
Typ av instrument	Nominellt belopp i KSEK	Antal	Marknads- värde
Elcertifikat	-	-	-
Typ av instrument	Nominellt belopp i KSEK	Fast ränta/ rörlig ränta	Marknads- värde
Ränteswap	-	-	-

### 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

### Moderföretag 2016-12-31

Typ av instrument	Nominellt belopp i KSEK	Fast ränta/ rörlig ränta	Marknads- värde
Ränteswap	-	-	-

### 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

### Not 19 Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten

	2016-12-31	2015-12-31
<b>Koncern</b>		
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden:</i>		
-Vid årets början	42 166	39 380
-Nyanskaffningar	-	1 163
-Avyttringar och utrangeringar	-	-8 473
-Omklassificeringar	-	10 096
	<u>42 166</u>	<u>42 166</u>
<i>Ackumulerade avskrivningar enligt plan:</i>		
-Vid årets början	-21 972	-25 938
-Avyttringar och utrangeringar	-	8 269
-Årets avskrivning enligt plan	-5 799	-4 303
	<u>-27 771</u>	<u>-21 972</u>
<b>Redovisat värde vid årets slut</b>	<b>14 395</b>	<b>20 194</b>
<b>Moderföretag</b>		
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden:</i>		
-Vid årets början	7 047	7 047
	<u>7 047</u>	<u>7 047</u>
<i>Ackumulerade avskrivningar enligt plan:</i>		
-Vid årets början	-7 047	-7 047
	<u>-7 047</u>	<u>-7 047</u>
<b>Redovisat värde vid årets slut</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### Not 20 Koncessioner, patent, licenser, varumärken

	2016-12-31	2015-12-31
<b>Koncern</b>		
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden:</i>		
-Vid årets början	-	-
-Övriga investeringar	5 785	-
Vid årets slut	<u>5 785</u>	<u>-</u>
<i>Ackumulerade avskrivningar enligt plan:</i>		
-Vid årets början	-	-
-Årets avskrivning enligt plan	-96	-
Vid årets slut	<u>-96</u>	<u>-</u>
<b>Redovisat värde vid årets slut</b>	<b>5 689</b>	<b>-</b>

### Not 21 Goodwill

	2016-12-31	2015-12-31
<b>Koncern</b>		
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden:</i>		
-Vid årets början	25 663	25 663
Vid årets slut	<u>25 663</u>	<u>25 663</u>
<i>Ackumulerade avskrivningar enligt plan:</i>		
-Vid årets början	-17 710	-15 144
-Årets avskrivning enligt plan	-1 957	-2 566
Vid årets slut	<u>-19 667</u>	<u>-17 710</u>
<i>Ackumulerade nedskrivningar:</i>		
-Vid årets början	-1 827	-2 436
-Under året återförda nedskrivningar	-	609
Vid årets slut	<u>-1 827</u>	<u>-1 827</u>
<b>Redovisat värde vid årets slut</b>	<b>4 169</b>	<b>6 126</b>

Y

Jlv

## Not 22 Byggnader och mark

	2016-12-31	2015-12-31
<b>Koncern</b>		
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden:</i>		
-Vid årets början	12 747 254	12 255 755
-Nyanskaffningar	13 174	160 168
-Avyttringar och utrangeringar	-278 131	-36 075
-Omklassificeringar	304 311	367 406
Vid årets slut	12 786 608	12 747 254
<i>Ackumulerade avskrivningar enligt plan:</i>		
-Vid årets början	-2 755 614	-2 515 962
-Avyttringar och utrangeringar	53 713	11 747
-Omklassificeringar	-3 116	-240
-Årets avskrivning enligt plan	-259 953	-251 159
Vid årets slut	-2 964 970	-2 755 614
<i>Ackumulerade uppskrivningar:</i>		
-Vid årets början	121 797	121 797
-Avyttringar och utrangeringar	-5 911	-
Vid årets slut	115 886	121 797
<i>Ackumulerade nedskrivningar:</i>		
-Vid årets början	-413 908	-403 331
-Omklassificeringar	11 703	-
-Under året återförda nedskrivningar	34 388	17 836
-Årets nedskrivningar	-60 941	-28 413
Vid årets slut	-428 758	-413 908
<b>Redovisat värde vid årets slut</b>	<b>9 508 766</b>	<b>9 699 529</b>
<b>Varav mark</b>		
Ackumulerade anskaffningsvärden	810 279	822 630
Ackumulerade uppskrivningar	115 886	121 797
<b>Redovisat värde vid årets slut</b>	<b>926 165</b>	<b>944 427</b>

### **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 52 av Telge Bostäders fastigheter vilket ungefär motsvarar ca 35 % av beståndet beräknat på värdet. Marknadsvärderingen är utförd av Nai Svefa, med värdetidpunkt december 2016.

#### **Värderingsunderlag**

Underlag till värderingarna kommer från Telge Bostäder AB, i form av sammanställning av hyreskontraktinformation, areor, taxeringsvärden, värdeår och investeringar. Drift- och underhållskostnader med undantag värme-, elförbrukning-, och vattenkostnader bedöms av Nai Svefa utifrån statistik och erfarenhet. Värme-, elförbrukning-, och vattenkostnader bedöms utifrån ett genomsnitt för respektive fastighet för åren 2014-2016. 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 % 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.

Verklig vakans används det första året (år 2017). Därefter sänks vakansen för varje år fram till år 5 då vakansen sätts till 0 %. Detta görs genomgående för alla fastigheter och lokalslag. 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 internvärderade 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.

<b>Uppskattat verkligt värde</b>	<b>2016-12-31</b>	<b>2015-12-31</b>
Externt värderade fastigheter	2 931 564	1 949 600
Internt värderade fastigheter	5 320 665	6 049 800
<b>Uppskattat verkligt värde</b>	<b>8 252 229</b>	<b>7 999 400</b>

### Upplysning om verkligt värde på förvaltningsfastigheter Telge Fastigheter

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.

Telge Fastigheter värderar sina fastigheter i tre kategorier:

- Extern värdering av oberoende värderingsman har skett för dotterföretagen KB Luna och KB Maren. Marknadsvärderingen har skett i anslutning till årsbokslutsarbetet 2016.
- 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. Ingen extern värdering är gjord av fastigheterna i moderföretaget. I dotterföretagen har extern värdering utförts av Cushman & Wakefield och Forum Fastighetsekonomi. 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 % 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. Vakanser är bedömda utifrån marknadsmässig vakansgrad för området. Fastigheter med kommunala intressen har getts en schablonmässig vakans för de kommunala kontrakten om 3 %, vilket är bolagets genomsnittliga vakansgrad. 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	2016-12-31	2015-12-31
Externt värderade fastigheter	1 389 500	993 000
Internt värderade fastigheter	251 346	443 528
Bokfört värde kommunala fastigheter	3 572 297	3 556 777
<b>Uppskattat verkligt värde</b>	<b>5 213 143</b>	<b>4 993 305</b>

### Upplysning om verkligt värde på förvaltningsfastigheter Telge Hovsjö

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

Värdebedömningarna grundades på kassaflödesanalyser baserade på prognoser över framtida betalningsströmmar.

Extern värdering av oberoende värderingsman har skett för 12 av Telge Hovsjö ABs fastigheter vilket motsvarar 100 % av beståndet beräknat på värdet. Marknadsvärderingen är utförd av Nai Svefa, med värdetidpunkt december 2016.

#### Värderingsunderlag

Underlag till värderingarna kommer från Telge Hovsjö AB, i form av sammanställning av hyreskontraktinformation, areor, taxeringsvärden, värdeår och investeringar. Drift- och underhållskostnader med undantag värme-, elförbrukning-, och vattenkostnader bedöms av Nai Svefa utifrån statistik och erfarenhet. Värme-, elförbrukning-, och vattenkostnader bedöms utifrån ett genomsnitt för respektive fastighet för åren 2014-2016.

#### 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 % 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.
- Verklig vakans används det första året (år 2017). Därefter sänks vakansen för varje år fram till år 5 då vakansen sätts till 0 %. Detta görs genomgående för alla fastigheter och lokalslag.
- 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 internvärderade objekt har värderats i Datschas värderingsmodell. Samtliga värderingar utfördes objektsvis.

<b>Uppskattat verkligt värde</b>	<i>2016-12-31</i>	<i>2015-12-31</i>
Externt värderade fastigheter	1 147 400	1 072 200
Internt värderade fastigheter	-	46 200
<b>Uppskattat verkligt värde</b>	<b>1 147 400</b>	<b>1 118 400</b>

## Not 23 Maskiner och andra tekniska anläggningar

	2016-12-31	2015-12-31
<b>Koncern</b>		
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden:</i>		
-Vid årets början	2 862 821	2 729 848
-Nyanskaffningar	4 376	-
-Avyttringar och utrangeringar	-27 207	-9 419
-Omklassificeringar	139 304	142 392
-Vid årets slut	2 979 294	2 862 821
<i>Akkumulerade avskrivningar enligt plan:</i>		
-Vid årets början	-870 457	-767 216
-Återförda avskrivningar på avyttringar och utrangeringar	12 208	5 095
-Årets avskrivning	-113 969	-108 336
-Vid årets slut	-972 218	-870 457
<i>Akkumulerade nedskrivningar:</i>		
-Vid årets början	-134 555	-134 555
-Återförda nedskrivningar på avyttringar och utrangeringar	9 507	-
-Vid årets slut	-125 048	-134 555
<b>Redovisat värde vid årets slut</b>	<b>1 882 028</b>	<b>1 857 809</b>

## Not 24 Inventarier, verktyg och installationer

	2016-12-31	2015-12-31
<b>Koncern</b>		
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden:</i>		
-Vid årets början	1 016 269	958 832
-Nyanskaffningar	4 517	10 062
-Avyttringar och utrangeringar	-19 623	-14 198
-Omklassificeringar	41 146	61 573
-Vid årets slut	1 042 309	1 016 269
<i>Akkumulerade avskrivningar enligt plan:</i>		
-Vid årets början	-449 885	-401 018
-Återförda avskrivningar på avyttringar och utrangeringar	16 099	11 031
-Årets avskrivning	-58 268	-59 898
-Vid årets slut	-492 054	-449 885
<i>Akkumulerade nedskrivningar:</i>		
-Vid årets början	-10 932	-14 804
-Under året återförda nedskrivningar	3 830	3 872
-Vid årets slut	-7 102	-10 932
<b>Redovisat värde vid årets slut</b>	<b>543 153</b>	<b>555 452</b>

### Moderföretag

<i>Akkumulerade anskaffningsvärden:</i>		
-Vid årets början	33 703	32 879
-Nyanskaffningar	2 274	927
-Avyttringar och utrangeringar	-	-103
-Vid årets slut	35 977	33 703
<i>Akkumulerade avskrivningar enligt plan:</i>		
-Vid årets början	-26 003	-22 060
-Återförda avskrivningar på avyttringar och utrangeringar	-	103
-Årets avskrivning	-2 841	-4 046
-Vid årets slut	-28 844	-26 003
<b>Redovisat värde vid årets slut</b>	<b>7 133</b>	<b>7 700</b>

**Not 25 Pågående nyanläggningar och förskott materiella anläggningstillgångar**

	2016-12-31	2015-12-31
<b>Koncern</b>		
Vid årets början	601 999	618 327
Investeringar	636 477	585 446
Omklassificeringar	-493 348	-581 227
Avyttringar	-	-20 547
<b>Redovisat värde vid årets slut</b>	<b>745 128</b>	<b>601 999</b>

**Not 26 Andelar i koncernföretag**

	2016-12-31	2015-12-31
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden:</i>		
-Vid årets början	1 043 791	1 043 791
-Inköp	20	-
-Försäljning	-44 000	-
<b>Redovisat värde vid årets slut</b>	<b>999 811</b>	<b>1 043 791</b>

**Spec av moderföretagets och koncernens innehav av andelar i koncernföretag**

<i>Dotterföretag / Org nr / Säte</i>	<i>Antal andelar</i>	<i>i %</i>	<i>Redovisat värde</i>
AB Telge Bostäder, 556411-0616, Södertälje	9 550	100,00	710 000
Telge Fastigheter AB, 556054-0345, Södertälje	50 000	100,00	162 000
<i>KB Luna 8 &amp; 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 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	950	95,00	1 950
Telge Miljöteknik AB, 556726-1812, Södertälje	100	100,00	100
Telge Dotterbolag AB, 556066-37255, Södertälje	20	100,00	104
Telge Almnäs AB, 556785-6710, Södertälje	1 000	100,00	1 000
			<b>999 811</b>

**Not 27 Fordringar hos koncernföretag**

	2016-12-31	2015-12-31
<b>Koncern</b>		
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden:</i>		
-Vid årets början	950 000	950 000
<b>Redovisat värde vid årets slut</b>	<b>950 000</b>	<b>950 000</b>
<b>Moderföretag</b>		
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden:</i>		
-Vid årets början	850 000	1 067 000
-Reglerade fordringar	-	-217 000
<b>Redovisat värde vid årets slut</b>	<b>850 000</b>	<b>850 000</b>



## Not 28 Andelar i gemensamt styrda företag

	2016-12-31	2015-12-31
<b>Koncern</b>		
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden:</i>		
-Vid årets början	180 424	166 215
-Årets andel i intresseföretagens resultat	-4 286	14 209
-Omklassificeringar	-10 125	-
-Vid årets slut	166 013	180 424
<i>Ackumulerade nedskrivningar:</i>		
-Vid årets början	-15 481	-15 481
-Omklassificeringar	10 125	-
-Vid årets slut	-5 356	-15 481
<b>Redovisat värde vid årets slut</b>	<b>160 657</b>	<b>164 943</b>
<b>Moderföretag</b>		
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden:</i>		
-Vid årets början	33 225	33 225
-Omklassificeringar	-10 125	-
Vid årets slut	23 100	33 225
<i>Ackumulerade nedskrivningar:</i>		
-Vid årets början	-10 125	-10 125
-Omklassificeringar	10 125	-
Vid årets slut	-	-10 125
<b>Redovisat värde vid årets slut</b>	<b>23 100</b>	<b>23 100</b>

## Specifikation av företagets innehav av aktier och andelar i gemensamt styrda företag

<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>
<b>Direkt ägda</b>				
Söderenergi AB 556400-3175, Södertälje	382 276 -10 204	42	160 556 160 556	23 100 23 100
<b>Indirekt ägda</b>				
Glasberga Fastighets AB 556361-0707, Södertälje	i.u.	25	100	-
Fastighetsbolaget Glasberga KB 916643-1842, Södertälje	i.u.	25	1 101	- -
			<b>160 657</b>	<b>23 100</b>

## Not 29 Fordringar hos gemensamt styrda företag

	2016-12-31	2015-12-31
<b>Koncern</b>		
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden:</i>		
-Vid årets början	3 013	3 013
<b>Redovisat värde vid årets slut</b>	<b>3 013</b>	<b>3 013</b>

### Not 30 Andra långfristiga värdepappersinnehav

	2016-12-31	2015-12-31
<b>Koncern</b>		
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden:</i>		
-Vid årets början	4 052	4 052
-Avgående tillgångar	-11	-
<b>Redovisat värde vid årets slut</b>	<b>4 041</b>	<b>4 052</b>
<b>Moderföretag</b>		
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden:</i>		
-Vid årets början	83	83
<b>Redovisat värde vid årets slut</b>	<b>83</b>	<b>83</b>

### Not 31 Uppskjuten skattefordran

	2016-12-31	2015-12-31
<b>Koncern</b>		
Byggnader och mark	25 215	31 568
Maskiner och inventarier	45 339	52 202
Underskottsavdrag	29 821	19 810
	<b>100 375</b>	<b>103 580</b>

### Not 32 Andra långfristiga fordringar

	2016-12-31	2015-12-31
<b>Koncern</b>		
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden:</i>		
-Vid årets början	20 550	27 795
-Tillkommande fordringar	337	9 095
-Reglerade fordringar	-19 209	-16 340
<b>Redovisat värde vid årets slut</b>	<b>1 678</b>	<b>20 550</b>

### Not 33 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2016-12-31	2015-12-31
<b>Koncern</b>		
Upplupna intäkter, värme, kyla och vatten	53 689	51 066
Upplupna intäkter, el	100 764	167 791
Upplupna intäkter, energiskatt	2 700	2 962
Upplupna intäkter, eldistribution	24 812	19 132
Upplupna intäkter, energirelaterade tjänster	2 358	3 702
Upplupna intäkter, andra tjänster	8 544	6 926
Upplupna intäkter, hyror	290	346
Upplupna intäkter, övrigt	11 491	21 794
Förutbetalda kostnader, hyror	18 931	16 468
Förutbetalda kostnader, drift	18 994	11 146
Förutbetalda kostnader, bevakning	1 000	406
Förutbetalda kostnader, försäkring	125	141
Förutbetalda kostnader, övrigt	6 450	8 936
	<b>250 148</b>	<b>310 816</b>
<b>Moderföretag</b>		
Förutbetalda kostnader, övrigt	2 313	2 148
	<b>2 313</b>	<b>2 148</b>

### Not 34 Antal aktier och kvotvärde

	2016-12-31	2015-12-31
Antal aktier	15 000	15 000
Kvotvärde	1 000	1 000

### Not 35 Disposition av vinst eller förlust

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel, kronor 943 753 kkr, disponeras enligt följande:

	Belopp i kkr
Balanseras i ny räkning	943 753
<b>Summa</b>	<b>943 753</b>

Koncernbidrag har - under förutsättning av årsstämman godkännande - lämnats till Södertälje Kommuns Förvaltnings AB med 27 819 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.

### Not 36 Ackumulerade överavskrivningar

	2016-12-31	2015-12-31
<b>Moderföretaget</b>		
Inventarier, verktyg och installationer	3 495	4 553
	<b>3 495</b>	<b>4 553</b>

Av obeskattade reserver utgör 769 (1 002) uppskjuten skatt. Den uppskjutna skatten ingår ej i moderföretagets balansräkning men däremot i koncernens.

### Not 37 Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser

	2016-12-31	2015-12-31
<b>Koncern</b>		
Avsatt till pensioner, KPA	40 728	39 384
	<b>40 728</b>	<b>39 384</b>
<b>Moder</b>		
Avsatt till pensioner, KPA	34 684	32 751
	<b>34 684</b>	<b>32 751</b>

För pensionsavsättningarna finns kommunal borgen.

### Not 38 Uppskjuten skatteskuld

	2016-12-31	2015-12-31
<b>Koncern</b>		
Byggnader och mark	168 786	177 258
Underskottsavdrag	-484	-4 114
Skattedel i obeskattade reserver	355 728	285 200
	<b>524 030</b>	<b>458 344</b>

### Not 39 Negativ goodwill

	2016-12-31	2015-12-31
<b>Koncern</b>		
<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	-45 870	-41 283
Årets upplösningar - övrig negativ goodwill	-4 587	-4 587
Vid årets slut	-50 457	-45 870
<b>Redovisat värde vid periodens början</b>	<b>28 532</b>	<b>33 119</b>
<b>Redovisat värde vid periodens slut</b>	<b>23 945</b>	<b>28 532</b>
Årets upplösningar redovisas på följande rader i resultaträkningen: Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		
	4 587	4 587

### Not 40 Övriga avsättningar

	2016-12-31	2015-12-31
<b>Koncern</b>		
Efterbehandlingskostnader	115 507	91 717
Övrigt	1 020	1 021
<b>Summa</b>	<b>116 527</b>	<b>92 738</b>

### Not 41 Skuld till Södertälje kommun

	2016-12-31	2015-12-31
<b>Koncern</b>		
Förfallotidpunkt, 1-5 år från balansdagen	9 154 606	10 003 897
	9 154 606	10 003 897
<b>Moderföretag</b>		
Förfallotidpunkt, 1-5 år från balansdagen	344 904	458 315
	344 904	458 315

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

För moderföretagets skuld till Södertälje kommun har ränta betalats motsvarande 2,01 % (2,38).

### Not 42 Kreditlimit

	2016-12-31	2015-12-31
<b>Koncern</b>		
Beviljad kreditlimit	11 443 000	11 443 000
<b>Moderföretag</b>		
Beviljad kreditlimit	890 000	695 000




### Not 43 Långfristiga skulder

	2016-12-31	2015-12-31
<b>Koncern</b>		
Förskottsbetald fondering VA	110 697	87 450
Periodiserad intäkt anslutningsavgifter	101 580	-
Övriga skulder	2 418	1 913
	<b>214 695</b>	<b>89 363</b>
<i>Förskottsbetald fondering VA</i>		
Ingående balans	87 450	64 738
Tillkommande fondering	23 247	22 712
Utnyttjat belopp	-	-
Summa	110 697	87 450

Förskottsbetald fondering VA avser skuld till VA-kollektivet som tagits ut genom förhöjda brukningsavgifter 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.

Långfristig del av periodiserade intäkter avseende anslutningsavgifter redovisades föregående år bland Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter. Den långfristiga delen uppgick då till 37 486 kkr.

### Not 44 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2016-12-31	2015-12-31
<b>Koncern</b>		
Förutbetalda intäkter, kraft	5 250	119 207
Förutbetalda intäkter, hyror	108 035	65 067
Förutbetalda intäkter, övrigt 1)	4 234	41 643
Upplupna kostnader, kraft	-	14 566
Upplupna kostnader, elcertifikat	82 650	189 652
Upplupna kostnader, transitering el	4 922	4 588
Upplupna kostnader, fjärrvärme	37 285	39 782
Upplupna kostnader, entreprenader	49 074	42 572
Upplupna kostnader, personal	57 799	54 301
Upplupna kostnader, övrigt	20 687	54 099
	<b>369 936</b>	<b>625 477</b>
<b>Moderföretag</b>		
Förutbetalda intäkter, kraft	5 250	5 250
Upplupna kostnader, personal	8 597	5 092
Upplupna kostnader, övrigt	4 111	1 103
	<b>17 958</b>	<b>11 445</b>

1) Avser till stor del anslutningsavgifter för vatten och avlopp i Telge Nät. Föregående år ingick en långfristig del med 37 486 kkr. Från och med 2016 redovisas den långfristiga delen under Långfristiga skulder.

## Not 45 Övriga upplysningar till kassaflödesanalysen

	2016-12-31	2015-12-31
<b>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet mm</b>		
<b>Koncern</b>		
Avskrivningar	440 042	432 358
Nedskrivningar/reversering av nedskrivningar	22 723	-
Orealiserade kursdifferenser	-	-15
Rearesultat försäljning av anläggningstillgångar	-9 181	16 007
Rearesultat försäljning av rörelse/dotterföretag	-280 943	-
Resultatandelar i intresseföretag	4 286	-14 209
Avsättningar/fordringar avseende pensioner	1 344	-5 406
Övriga avsättningar	19 202	13
	<b>197 473</b>	<b>428 748</b>
<b>Moderföretag</b>		
Avskrivningar	2 841	4 046
Anteciperad utdelning från dotterföretag	880	1 037
Rearesultat försäljning av rörelse/dotterföretag	-87 000	-
Avsättningar/fordringar avseende pensioner	1 933	-4 694
	<b>-81 346</b>	<b>389</b>

## Not 46 Betalda räntor och erhållen utdelning

	2016-12-31	2015-12-31
<b>Koncern</b>		
Erhållen utdelning	-	1
Erhållen ränta	35 088	44 695
Erlagd ränta	-281 945	-318 725
<b>Moderföretag</b>		
Erhållen utdelning	1 037	1 721
Erhållen ränta	26 081	49 568
Erlagd ränta	-20 575	-35 285

## Not 47 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 25 % (31) av inköpen och 86 % (93) av försäljningen andra företag inom hela den företagsgrupp som företaget tillhör.

Av koncernens totala inköp och försäljning mätt i kronor avser 2 % (1) av inköpen och 14 % (15) av försäljningen andra företag inom hela den företagsgrupp som koncernen tillhör.

## Not 48 Nyckeltalsdefinitioner

### Balansomslutning:

Totala tillgångar

### Avkastning på eget kapital:

Resultat efter finansiella poster / genomsnittligt justerat eget kapital

### Soliditet:

Justerat eget kapital / balansomslutningen

### Medelantalet anställda:

För fast anställd personal: Tjänstgöringsgrad

För timanställd personal: Antalet arbetade timmar dividerat med årsarbetstid (1 920 timmar)

## Not 49 Ställda säkerheter och eventualförpliktelser

<i>Ställda säkerheter</i>	<i>2016-12-31</i>	<i>2015-12-31</i>
<b>Koncernen</b>		
<i>Ställda säkerheter för egna skulder och avsättningar</i>		
Fastighetsinteckningar	189 814	189 814
Kapitalförsäkring	<u>802</u>	<u>802</u>
<b>Summa</b>	<b>190 616</b>	<b>190 616</b>
<b>Moderföretaget</b>		
<i>Ställda säkerheter för egna skulder och avsättningar</i>	<i>Inga</i>	<i>Inga</i>
<i>Eventualförpliktelser</i>	<i>2016-12-31</i>	<i>2015-12-31</i>
<b>Koncernen</b>		
Borgensförbindelser (värmeproduktion)	Enligt nedan *)	Enligt nedan *)
<b>Moderföretaget</b>		
Övriga eventualförpliktelser	30 000	50 000
Borgensförbindelser (elhandel)	-	323 534
Borgensförbindelser (värmeproduktion)	<u>Enligt nedan *)</u>	<u>Enligt nedan *)</u>
<b>Summa</b>	<b>30 000</b>	<b>373 534</b>

\*) 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.

## Not 50 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

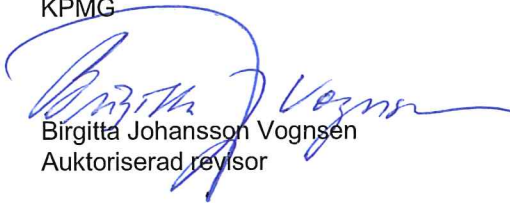
Inga väsentliga händelser som på ett betydande sätt har påverkat företagets ekonomi eller verksamhet i övrigt, har inträffat efter räkenskapsårets slut.

## Underskrifter

Södertälje 2017-05-05

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

Vår revisionsberättelse har lämnats 2017-05-11.  
KPMG

  
Birgitta Johansson Vognsen  
Auktoriserad revisor





# Revisionsberättelse

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

## Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

### Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Telge (i Södertälje) AB för år 2016.

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 2016 och av dessas finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

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

### Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisionssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

### Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

### Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller fel och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på fel, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.

— drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen och koncernredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen och koncernredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag och en koncern inte längre kan fortsätta verksamheten.

— utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen och koncernredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen och koncernredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

— inhämtar vi tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Vi är ensamt ansvariga för våra uttalanden.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

## Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

### Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Telge (i Södertälje) AB för år 2016 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

### Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionsssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

### Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt.

Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

### Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

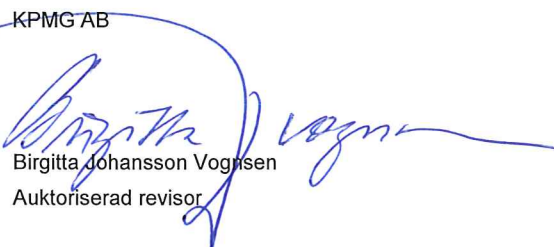
Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionsssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionsssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelse skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Södertälje den 11 maj 2017

KPMG AB



Birgitta Johansson Vogtisen  
Auktoriserad revisor