

Nacka Energi AB

Org nr 556017-9532

Årsredovisning för räkenskapsåret 2011-01-01 -- 2011-12-31

Styrelsen och verkställande direktören för Nacka Energi AB avger härmed följande årsredovisning.

Innehåll	Sida
Förvaltningsberättelse	1
Resultaträkning, kostnadsslagsindelad	4
Balansräkning	5
Kassaflödesanalys	7
Noter med redovisningsprinciper och bokslutskommentarer	8

Alla belopp redovisas, om inte annat anges, i tusentals kronor (tkr).
Uppgifter inom parentes avser föregående år.

Handwritten signatures and initials:
A large circular stamp with a signature inside.
Initials: MF, MN, AF, SF, and others.

Nacka Energi AB
Org nr 556017-9532

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Nacka Energi AB (NEAB) får härmed avge årsredovisning för år 2011.

Allmänt om verksamheten

Bolaget är ett elnätbolag, vars huvuduppgift är att distribuera el till ca 26 700 anslutna kunder inom koncessionsområdet, som omfattar större delen av Nacka kommun. Bolaget är helägt av Nacka kommun genom Nacka Stadshus AB (organisationsnummer 556032-4930 med säte i Nacka Kommun) som lämnar koncernredovisning.

Utöver verksamheten i moderbolaget enligt ovan bedriver Nacka Energi AB genom det helägda dotterbolaget Nacka Energi Försäljning AB (NEFAB) så kallad sidoordnad verksamhet, främst nätadministrativa tjänster för Mälaren Energi AB, samförläggning för Telia samt nyanläggning och förnyelse av vägbelysning för Nacka Kommun. Nacka Energi Försäljning AB lämnar egen årsredovisning.

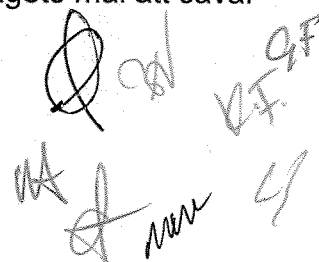
Rörelseresultatet i Nacka Energi AB uppgår till ca 20,1 Mkr (17,3).

Nätverksamheten

Investeringar i nya nät har gjorts i framför allt Hedvigslund i Älta och på Kvarnholmen samt delar av Skuru. Förstärkningsarbeten av hög- och lågspänningsnätet har utförts i Saltsjö-Duvnäs och västra Ekängen samt området runt Vinterbrinksvägen för att öka kapaciteten i dessa områden i och med ökad belastning av bergvärmeanläggningar med elvärme som toppbelastning. I fördelningsstationen FS Golfbanan har en krafttransformator bytts ut för att öka kapaciteten och leveranssäkerheten i Saltsjöbaden.

Kablifieringsprojektet, d.v.s. arbetet med att ersätta friledning med jordkabel, har fortsatt och berört framför allt områdena Saltängen och Saltsjö-Duvnäs. Kablifieringsprojektet, som på grund av mer omfattande exploateringsprojekt än förväntat inte hann slutföras, kommer att avslutas 2012. Därefter återstår endast några områden där kommunens VA-ombyggnader inväntas. Liksom föregående år har ett antal föråldrade kabelskåp och nätstationsställverk bytts ut i syfte att höja person- och leveranssäkerhet. I samma syfte har arbetena med att ersätta gamla oljebrytare i FS Järla slutförts.

Totalt distribuerades 518 507 081 kWh (560 348 800). Maxeffekten, 116,5 MW (122,3), inträffade den 23 februari, då dygnsmedeltemperaturen var -11,6 °C. Inträffade avbrott under året orsakades i huvudsak av schakt- och tjälskador. Den genomsnittliga avbrottstiden per kund, det så kallade SAIDI-begreppet, vilket rapporteras till Energimarknadsinspektionen, blev för helåret 2011 8,13 (6,53) för oplanerade avbrott samt 2,5 (3,8) för planerade avbrott. Därmed nåddes även 2011 bolagets mål att såväl planerade som oplanerade avbrott skall ligga under 10 minuter.



Redovisningen av Energimarknadsinspektionens årliga granskning av nätbolagens avgifter sker t.o.m. 2011 utifrån årsrapportens uppgifter. Granskningen för de senaste rapporteringsåren 2008, 2009 och 2010 visade att NEAB underdebiterat med mer än 5 %. Med underdebitering menas att bolagets kostnader i förhållande till utförd prestation kunnat ge en högre intäktsnivå utan att EI skulle ifrågasatt den.

Framtid

Befintliga exploateringsplaner visar på behov av en effektökning om ca 22 MW inom Sicklaön fr.o.m. 2012 och framåt. Behovet planeras uppstå successivt under de kommande 8-10 åren. Efter 2016 krävs att planerna på en ny mottagningsstation, som skall klara effektbehovet inom Sicklaön efter 2020, konkretiseras. Det betyder att energiförsörjningen för området behöver klarläggas redan de närmaste åren.

Fortsatt utveckling och effektivisering av nätverksamheten sker. Utformningen av nättarifferna i syfte att skapa kundincitament för effektivare utnyttjande av elnätet samt utvecklingen av teknik och regelsystem inom områdena microproduktion (privat småskalig egenproduktion av el för eget bruk) och infrastruktur för laddning av elbilar är exempel på detta. Några aktuella utredningar kan få som följd att rollerna på elmarknaden förändras med ökade krav på nätbolagen. Det är dels EI:s förslag att sänka gränsen för timmätning av kundernas elförbrukning dels planerna på en nordisk slutkundsmarknad med start 2015.

Resultat och ställning

Flerårsöversikt

	2011	2010	2009	2008	2007
Omsättning	126 690 *)	121 123 *)	130 248	129 070	120 441
Resultat efter fin poster	19 599 *)	17 146 *)	15 636	20 828	8 234
Eget Kapital	20 872	20 823	20 499	20 664	20 686
Soliditet	53%	54%	53%	52%	49%

*) exklusive sidoordnad verksamhet, som från och med 2010 redovisas i dotterbolag.

Siffrorna för 2006 – 2009 härrör från tidigare årsredovisningar och omfattar elnätverksamheten inklusive sidoordnad verksamhet.

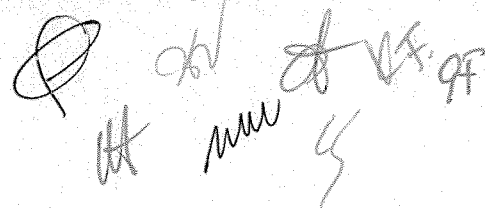
KF. af
af
mm
CS

Rörelseresultatet har förbättrats med ca 2,5 Mkr huvudsakligen beroende på ökade engångsavgifter från nyanslutningar och på grund av att år 2011 var varmare än år 2010, vilket gett lägre kostnader för överliggande nät och elnätsförluster.

Förslag till vinstdisposition

Styrelsen föreslår att årets vinst, kronor 13 696 940 jämte balanserade vinstmedel om kronor - 224 638, tillsammans kronor 13 472 302 balanseras i ny räkning.

Vad beträffar företagets resultat och ställning i övrigt, hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar med tillhörande bokslutskommentarer.

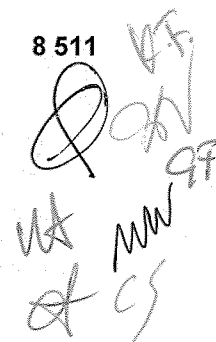
Handwritten signatures and initials in black ink, including a large circular mark, 'ob', 'VF', '9F', 'AA', 'mm', and '5'.

Nacka Energi AB

Org nr 556017-9532

Resultaträkning

Belopp i tkr	NOT	2011-01-01 2011-12-31	2010-01-01 2010-12-31
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning		120 043	115 041
Förändring i debiterbara arbeten		-45	278
Aktiverat arbete för egen räkning		2 814	3 321
Övriga rörelseintäkter		6 692	5 805
Summa rörelsens intäkter		129 504	124 444
Rörelsens kostnader			
Nätavgifter och varor		-45 833	-44 701
Övriga externa kostnader	1)	-25 228	-23 638
Personalkostnader	2)	-20 586	-20 417
Avskrivning av materiella anläggningstillgångar	6)	-17 765	-18 404
Summa rörelsens kostnader		-109 413	-107 161
Rörelseresultat		20 091	17 284
Resultat från finansiella poster			
Resultat fr övr värdepapper o fordr som är antillg		0	18
Ränteintäkter		150	128
Räntekostnader		-642	-283
Resultat efter finansiella poster		19 599	17 146
Bokslutsdispositioner	3)	-824	-5 714
Resultat före skatt		18 775	11 433
Skatt	4)	-5 078	-2 922
Årets resultat		13 697	8 511



 VF

 UA

 MM

 CF

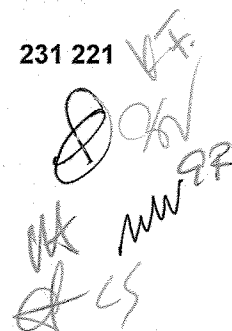
 CS

Nacka Energi AB

Org nr 556017-9532

Balansräkning

Belopp i tkr	NOT	2011-12-31	2010-12-31
Tillgångar			
<u>Anläggningstillgångar</u>			
Materiella anläggningstillgångar			
Mark	5)	219	219
Nätanläggning	6)	155 631	155 213
Inventarier och verktyg	6)	1 300	1 918
Fjärravlästa mätare	6)	25 475	30 151
Pågående nyanläggningar	7)	12 048	8 279
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag		100	100
		<u>194 774</u>	<u>195 880</u>
<u>Omsättningstillgångar</u>			
Varulager mm			
Installationsmaterial		200	200
Pågående debiterbara arbeten		0	44
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		7 976	5 050
Fordran på dotterföretag		10 006	5 083
Skattefordran		518	574
Övriga fordringar		1 416	2 858
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	8)	22 260	21 532
Kassa		0	0
		<u>42 377</u>	<u>35 341</u>
SUMMA TILLGÅNGAR		237 151	231 221



 VF.

 MK

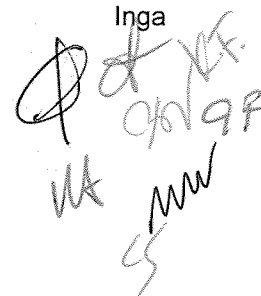
 CS

Nacka Energi AB

Org nr 556017-9532

Balansräkning

Belopp i tkr	NOT	2011-12-31	2010-12-31
Eget kapital och skulder			
<u>Eget kapital</u>	9)		
Bundet eget kapital			
Aktiekapital (120000 aktier)		6 000	6 000
Reservfond		1 400	1 400
Fritt eget kapital			
Balanserad vinst/förlust		-225	4 912
Årets resultat		13 697	8 511
		20 872	20 823
<u>Obeskattade reserver</u>	10)	141 505	140 681
<u>Avsättningar</u>	11)	2 281	1 779
<u>Kortfristiga skulder</u>			
Förskott från kunder		19	49
Leverantörsskulder		17 189	16 964
Pågående arbeten debiterbara arbeten		2	0
Koncernkonto Nacka kommun	12)	17 236	28 039
Skulder till koncernföretag	13)	18 518	11 109
Skulder till dotterföretag		14 706	8 114
Övriga kortfristiga skulder		1 494	1 294
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	14)	3 329	2 371
		72 492	67 939
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		237 151	231 221
Ställda säkerheter		Inga	Inga
Ansvarsförbindelser		Inga	Inga




 9/10/98

Nacka Energi AB


Org nr 556017-9532


Kassaflödesanalys


Belopp i tkr	NOT	2011-01-01 2011-12-31	2011-01-01 2010-12-31
Den löpande verksamheten			
Årets resultat		13 697	8 511
Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet	15)	23 964	26 165
Förändring av skatteskuld		56	18
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		37 717	34 694
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Förändring av kortfristiga fordringar		-7 092	-8 937
Förändring av korta skulder		7 946	9 454
Kassaflöde från den löpande verksamheten		38 571	35 211
Investeringsverksamheten			
Förvärv av dotterföretag		0	-100
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		-16 659	-15 510
Försäljning av materiella anläggningstillgångar		0	18
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-16 659	-15 592
Finansieringsverksamheten			
Utbetalt koncernbidrag		-11 109	-14 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-11 109	-14 000
Årets kassaflöde		10 803	5 620
Likvida medel vid årets början		-28 039	-33 659
Likvida medel vid årets slut	16)	-17 236	-28 039



 90/07







Noter med redovisningsprinciper och bokslutskommentarer

Belopp i tkr om inget annat anges

Årsredovisningen har upprättats enligt årsredovisningslagen och bokföringsnämndens allmänna råd.

Allmänna redovisningsprinciper

Koncernbidrag

Lämnade koncernbidrag redovisas direkt mot eget kapital med beaktande av en beräknad skatteeffekt om 26,3%.

Koncernredovisning

Nacka Energi AB upprättar, i enlighet med årsredovisningslagen 7 kap 2 §, ingen egen koncernredovisning då moderbolaget Nacka Stadshus AB upprättar sådan.

Pågående arbeten

Pågående arbeten debiteras vanligen per löpande räkning och har värderats till nedlagda direkta kostnader med tillägg för tillverkningsomkostnader.

Fordringar

Fordringar har efter individuell värdering upptagits till belopp varmed de beräknas inflyta.

Avskrivningsprinciper för anläggningstillgångar

Avskrivningar enligt plan baseras på ursprungliga anskaffningsvärden och beräknad ekonomisk livslängd. Nedskrivning sker vid bestående värdenedgång.

Följande avskrivningstider tillämpas för materiella anläggningstillgångar:

Nätanläggning	25 år
Nedlagda kostnader på annans fastighet	20 år
Fjärravläsningsutrustning	10 år
Inventarier, verktyg o fordon	5 år
IT-utrustning	3 år

Skillnaden mellan ovan nämnda avskrivningar och skattemässigt gjorda avskrivningar redovisas som ackumulerade överavskrivningar, vilka ingår i obeskattade reserver.

Aktiverat arbete för egen räkning

Under posten har medtagits tillämpliga personalkostnader med påslag för del i lokaler, fordon, verktyg etc men ej avskrivningar.



Inköp och försäljning inom Nacka Stadshuskoncernen

Försäljning inom koncernen har under året uppgått till 6% av totala försäljningen (år 2010 4%).

Inköp inom koncernen har under året uppgått till 0 % av totala inköp (år 2010 0%).

Fördelning mellan reparationer - underhåll respektive investering

I samband med reinvesteringsprojekts uppstart göres en individuell bedömning av vilka åtgärder som syftar till att återställa en anläggning i ursprungligt skick och funktion respektive är av investeringskaraktär.

Handwritten signatures and initials:


 K.F. CIF
 MW
 S

Not 1	Upplysning om revisorers arvode	2 011	2 010
	Ernst & Young, revisionsuppdrag	190	141
	Lekmannarevisorer	41	33

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bolagets revisorer att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförande av sådana övriga arbetsuppgifter. Allt annat är övriga uppdrag. Uppgifterna avser havda utgifter under året.

Not 2 Anställda och personalkostnader

Medelantalet anställda	2011	varav män	2010	varav män
Sverige	33	64%	32	65%

Löner, andra ersättningar och sociala kostnader

	2011	2010
Styrelse och VD	1 227	1 138
Övriga anställda	12 968	12 746
Löner och andra ersättningar	14 195	13 884
varav uthyrd personal till dotterbolag	-2 108	-1 207
Sociala avgifter	5 020	4 814
Pensionskostnader	2 839	2 105
Sociala avgifter inkl. pensionskostnader	7 859	6 919
varav uthyrd personal till dotterbolag	-699	-290

Av pensionskostnader avser 387 (386) styrelse och VD.
Bolaget har inga utestående pensionsförpliktelser till styrelse och VD.

Avgångsvederlag: Om VD:s anställning upphör på företagets begäran utgår avgångsvederlag om 18 månadslöner.

Samtliga löner och ersättningar avser anställd personal i Sverige.

Könsfördelning

Styrelse	Män 50% (67%)	Kvinnor 50% (33%)
Företagsledning	Män 60% (60%)	Kvinnor 40% (40%)

Not 3	Bokslutsdispositioner	2011	2010
	Överavskrivning på materiella anläggningstillgångar	824	5 714

Not 4	Skatt	2011	2010
	Skatt på årets resultat	207	0
	Skatt avseende lämnat koncernbidrag	4 870	2 922
		<u>5 078</u>	<u>2 922</u>

Handwritten notes and signatures:

Ø
WA
VF
VF 95
S

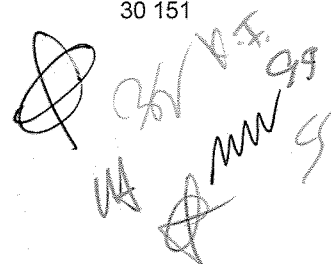
Not 5 Mark	2011	2010
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>		
Vid årets början	219	219
Planenligt restvärde vid årets slut	219	219

Mark är ej åsatt taxeringsvärde

Not 6 Nätanläggning	2011	2010
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>		
Vid årets början	416 376	405 734
Nyanskaffningar	12 434	10 642
	428 810	416 376
<i>Akkumulerade avskrivningar enligt plan</i>		
Vid årets början	-261 163	-248 718
Årets avskrivning enligt plan	-12 016	-12 445
	-273 179	-261 163
Planenligt restvärde vid årets slut	155 631	155 213

Inventarier o verktyg	2011	2010
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>		
Vid årets början	15 004	14 133
Utrangeringar	0	0
Nyanskaffningar	147	871
	15 151	15 004
<i>Akkumulerade avskrivningar enligt plan</i>		
Vid årets början	-13 086	-12 211
Utrangeringar	0	0
Årets avskrivning enligt plan	-765	-875
	-13 851	-13 086
Planenligt restvärde vid årets slut	1 300	1 918

Fjärravlästa mätare	2011	2010
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>		
Vid årets början	49 628	49 416
Utrangeringar	0	0
Nyanskaffningar	309	212
	49 937	49 628
<i>Akkumulerade avskrivningar enligt plan</i>		
Vid årets början	-19 477	-14 524
Utrangeringar	0	0
Årets avskrivning enligt plan	-4 985	-4 953
	-24 462	-19 477
Planenligt restvärde vid årets slut	25 475	30 151



 K.F. 99

Not 7 Pågående nyanläggningar	2011	2010
Vid årets början	8 279	4 495
Årets investeringar	16 203	14 425
Omklassificeringar till elnätsanläggning	-12 434	-10 641
	<u>12 048</u>	<u>8 279</u>

Not 8 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2011	2010
Elnätsintäkter	17 785	17 098
Övrigt	4 475	4 434
	<u>22 260</u>	<u>21 532</u>

Not 9 Eget kapital

	<i>Aktie- kapital</i>	<i>Reserv- fond</i>	<i>Balanserad vinst</i>	<i>Årets resultat</i>	<i>Summa</i>
Vid årets början	6 000	1 400	13 423		20 823
Koncernbidrag			-18 518		-18 518
Skatteeffekt på koncernbidrag			4 870		4 870
Årets resultat				13 697	13 697
Vid årets slut	6 000	1 400	-225	13 697	20 872

Not 10 Obeskattade reserver

	2011	2010
Akkumulerade avskrivningar utöver plan :	141 505	140 681

Latent skatt har under året ökat med 217 tkr och ingår per 2011-12-31 med 37 216 tkr.

Not 11 Avsättningar

	2011	2010
Avsatt till pensioner	2 281	1 779

Som säkerhet för KPA-pensionsförpliktelser har Nacka kommun ställt kommunal borgen.

Not 12 Kassa och Bank / Koncernkonto Nacka kommun

Plusgirokonto och betalkonto inom koncernkonto har behandlats som en enhet då plusgirokontot momentant tömmer till koncernkontot.
Bolagets checkkredit består av ett underkonto i Nacka kommuns företagskonto.
Överenskommen kreditlimit för kontot uppgår till 55 000 med ett års uppsägningstid.

Not 13 Skulder till koncernföretag

	2 011	2 010
Koncernbidrag	18 518	11 109

Not 14 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2 011	2 010
Personalrelaterade kostnader	1 991	1 572
Övriga kostnader	1 338	799
	<u>3 329</u>	<u>2 371</u>

Handwritten notes and signatures:
 A large circle with a dot inside.
 Several initials and signatures, including "S.M.W.", "S.M.W.", and "S.M.W." written vertically.

