

Ekonomi

Styrelsen för Stockholm Vatten och Avfall AB

Anmälningsärende – Revisionsrapport EY

FÖRSLAG TILL BESLUT

Styrelsen föreslås besluta
att godkänna anmälan.

Christian Rockberger
Verkställande direktör

Maria Ålander Petré
Avdelningschef, Ekonomi

ÄRENDE

För styrelsens kännedom anmäls nedanstående revisionsrapport:

- Delårsbokslut & Internkontroll, räkenskapsår 2026, från EY

SLUT

Bilaga: Delårsbokslut & Internkontroll, räkenskapsår 2026

Stockholm Vatten och Avfall

Delårsbokslut & Intern kontroll

Räkenskapsår 2026
2026-09-28

EY

Shape the future
with confidence

Till VD, ledningen, styrelsen och lekmannarevisorer

Vi har i denna rapport sammanfattat våra väsentliga iakttagelser från vår revision av Stockholm Vatten och Avfall på bolags- och koncernnivå.

Vår revision är anpassad till koncernens verksamhet och är primärt utformad för att vi ska kunna avge en revisionsberättelse avseende koncernens årsredovisning för räkenskapsåret 2026.

Vi har i denna rapport sammanfattat väsentliga iakttagelser från vår översiktliga granskning av delårsbokslutet per augusti 2026 och vår granskning av intern kontroll.

Denna rapport är primärt avsedd för information till VD, företagsledningen och styrelse samt för koncernrevisionsteamet och lekmannarevisorerna.

Vi välkomnar möjligheten att diskutera denna rapport med er i samband med höstrevisionsmötet.

Med vänlig hälsning

Ernst & Young AB

Jenny Göthberg
Huvudansvarig revisor

Anders Norling
Granskningsledare



■ Agenda

- 1 Sammanfattning
- 2 Delårsbokslut och väsentliga redovisnings- och revisionsfrågor
- 3 Intern kontroll
- 4 Dataanalys

The background of the entire slide is a close-up photograph of several white daisies with bright yellow centers. The flowers are slightly out of focus, creating a soft, bokeh effect. A yellow rectangular border is overlaid on the left side of the image, framing the text elements.

1

Sammanfattning

Sammanfattning

Genomfört arbete

Vi har utfört granskning i enlighet med revisionsplanen samt särskilda instruktioner från koncernrevisionsteamet som innefattar följande delmoment:

- ▶ Översiktlig granskning av delårsbokslutet per 31 augusti 2026 i enlighet med instruktion från koncernrevisionsteamet.
- ▶ Granskning av väsentliga processer och utvärdering av internkontroll miljön kopplat till den finansiella rapporteringen.

Kvarvarande granskningsmoment per 2026-09-25:

- ▶ Uppföljning avseende anledning till uppskjuten aktivering av projekt kopplat till investeringsprocessen (avsnitt Investering sida 15).

Delårsbokslut

Översiktlig granskning av delårsbokslutet

- ▶ Vi har analyserat periodens utfall, där resultaträkningen jämförts med motsvarande period föregående år och balansräkningen med årsbokslutet per 2025-12-31. Identifierade skillnader har följts upp och förklaringar har inhämtats från nyckelpersoner. Samtliga avvikelser har kunnat förklaras på ett rimligt sätt.

Intern kontroll

- ▶ Granskningen av den interna kontrollen har inte påvisat några väsentliga brister.
- ▶ Vi lämnar rekommendationer som ytterligare kan stärka processerna; dessa sammanfattas längre fram i rapporten.

Revisionsplan

Vi presenterar riskbedömning, planerad revisionsansats och scope för revisionen.

Internkontroll/delårsbokslut

Rapportering av observationer kopplat till förvaltning och intern kontroll samt översiktlig granskning av delårsbokslut.

Årsbokslut

Rapportering av observationer från bokslutsgranskningen och bekräftelse avseende vårt oberoende

2026

2027

Apr

Maj

Jun

Jul

Aug

Sep

Okt

Nov

Dec

Jan

Feb

Mar

A person wearing a blue jacket, blue jeans, and yellow rubber boots is stepping into a puddle, creating a large splash of water. The background is a blurred green landscape. The image is split into two vertical panels by a thin yellow line.

2

Delårsbokslut och
väsentliga redovisnings-
och revisionsfrågor

Resultaträkning

MSEK	2026-01 - 2026-08	2025-01 - 2025-08	Skillnad mkr	Skillnad %	Kommentarer
Intäkter	3 611	3 315	296	9%	Intäkterna uppgår till 3 611 MSEK, en ökning med 296 MSEK (9 %) jämfört med motsvarande period föregående år. Ökningen förklaras huvudsakligen av höjda taxor - Vatten med i genomsnitt 12 % och Avfall med i genomsnitt 4 %.
Övriga externa kostnader	-1 637	-1 574	63	4%	Övriga externa kostnader har ökat med 63 MSEK (4%). Ökningen förklaras dels av allmänna prisökningar, dels av högre insamlingskostnader i avfallsbolaget relaterat till införandet av fastighetsnära insamling (FNI) samt av ökade FNI- bidrag från Naturvårdsverket som vidarebefordrats till fastighetsägare.
Personalkostnader	-547	-523	24	4%	Personalkostnaderna har med 24 MSEK (4 %), främst till följd av den årliga löneöversynen. Antalet anställda uppgår vid T2 2026 till 808, jämfört med 790 under 2025.
Av- och nedskrivningar	-590	-451	139	31%	Avskrivningskostnaderna har ökat med 139 MSEK (31 %), vilket är i linje med förväntan då avskrivningsunderlaget har ökat (anläggningstillgångarna har ökat med 2 387 MSEK, motsvarande 6%). Ökningen förklaras även av retroaktiva avskrivningar om cirka 69 MSEK som bokförts i augusti 2026, efter att vår granskning 2025 visat att delar av förutbetalda intäkter hänförliga till ledningsflyttar i pågående projekt intäktsförts innan tillgångarna aktiverats i anläggningsregistret.
Övriga poster	24	6	18	300%	Övriga poster uppgår till 24 mkr per T2 2026 och avser i huvudsak realisationsresultat vid försäljningar av anläggningstillgångar.
Rörelseresultat	861	773	88	11%	Rörelseresultatet uppgår till 861 MSEK, en ökning med 88 MSEK (11%) jämfört med motsvarande period föregående år.
Resultat från finansiella poster	-504	-398	106	27%	Finansnettot uppgår till -504 MSEK och utgörs i allt väsentligt av räntekostnader, en ökning med 106 MSEK (27%). Den genomsnittliga räntan uppgick under perioden till 2,71 %, jämfört med 2,63 % under motsvarande period föregående år. Utnyttjad checkräkningskredit gentemot Stockholms stad har ökat från 34 394 MSEK 2025-08-31 till 36 518 MSEK 2026-08-31, vilket ytterligare driver räntekostnaderna. Den ökade upplåningen via koncernkontot är till stor del hänförlig till projektet SFA (Stockholms Framtida Avloppsrening), vars ränteutgifter aktiveras i anskaffningsvärdet.
Periodens resultat före skatt	358	376	-18	-5%	Årets resultat har minskat med 18 MSEK (-5%) jämfört med motsvarande period föregående år.

Balansräkning

MSEK	2026-08-31	2025-12-31	Förändring mkr	Förändring %	Kommentarer
Immateriella anläggningstillgångar	56	66	10	-15%	Immateriella anläggningstillgångar uppgår till 56 MSEK, en minskning med 10 mkr (-15%). Minskningen förklaras av planenliga avskrivningar.
Materiella anläggningstillgångar	41 855	39 478	2 377	6%	Materiella anläggningstillgångar uppgår till 41 855 MSEK, en ökning med 2 377 MSEK (6%). Förändringen förklaras huvudsakligen av periodens investeringar om 2 997 Mkr, motverkade av avskrivningar om -590 MSEK. Investeringarna sker fortsatt främst i Stockholms Framtida Avloppsrening (SFA), ca 1,5 miljarder SEK under perioden, följt av avloppsrening (391 MSEK) och Stockholm framtida vattenförsörjning (254 MSEK).
Finansiella anläggningstillgångar	71	67	4	6%	Finansiella anläggningstillgångar uppgår till 71 MSEK, en ökning med 4 MSEK (6%). Posten består huvudsakligen av andelar i intresseföretag samt uppskjuten skattefordran.
Omsättningstillgångar	1 195	1 454	-259	-18%	Omsättningstillgångarna uppgår till 1 195 MSEK, en minskning med 259 MSEK (-18 %), och består i huvudsak av interimfordringar om ca 713 MSEK. Minskningen är i allt väsentligt säsongsrelaterad, då avfallsintäkterna i Stockholm Avfall varierar över året. Jämfört med motsvarande tidpunkt föregående år (650 MSEK per 2025-08-31) har interimfordringarna ökat med 9,8 %, vilket är i linje med den genomsnittliga taxehöjningen.
Summa tillgångar	43 177	41 064	2 113	5%	Summa tillgångar uppgår till 43 177 MSEK, en ökning med 2 113 MSEK (5 %), huvudsakligen till följd av ökade materiella anläggningstillgångar.
Eget kapital	1 004	720	285	40%	Eget kapital uppgår till 1 004 MSEK, en ökning med 285 MSEK (40%) vilket motsvarar periodens resultat inklusive en preliminär skattekostnad.
Avsättningar	416	363	53	15%	Avsättningarna uppgår till 343 MSEK, en minskning med 20 MSEK (-5%). Minskningen förklaras av att Stockholm Vatten återfört en del av reserven för skadeståndsärenden hänförliga till skyfallen 2021, i takt med att fler ärenden avslutats.
Långfristiga skulder	3 877	3 754	123	3%	Långfristiga skulder uppgår till 3 877 MSEK , en ökning med 123 MSEK (3%). Posten avser i huvudsak förutbetalda anläggningsavgifter i Stockholm Vatten, vilka intäktsförs beroende på typ av arbete med 10% eller 2,5% av värdet första året och därefter med 2,5% per år (totalt 40 år). Eftersom värdet av årligen utförda arbeten överstiger den del av skulden som löses upp som intäkt, fortsätter skulden att öka tills detta förhållande vänder.
Kortfristiga skulder	37 879	36 227	1 652	5%	Kortfristiga skulder uppgår till 37 952 MSEK, en ökning med 1 725 MSEK (5%). Posten utgörs huvudsakligen av skuld för utnyttjad checkräkningskredit till Stockholms stad, som ökat till följd av fortsatt höga investeringar i pågående projekt.
Summa skulder och eget kapital	43 177	41 064	2 113	5%	Summa eget kapital och skulder uppgår till 43 177 MSEK, en ökning med 2 113 MSEK (5 %).

Väsentliga redovisnings- och revisionsfrågor

Område	Iakttagelse och kommentar	Bolagets kommentar
Förutbetalda anläggningsavgifter	Stockholm Vatten AB har väsentliga långfristiga skulder som avser förutbetalda anläggningsavgifter. Beroende på typ av arbete intäktsförs 10 % respektive 2,5 % av värdet första året, varefter resterande del intäktsförs över 40 år. Det finns två väsentliga frågor inom området.	Att vi intäktsför 10% för anläggningsavgifter vid VA-anslutning och 2,5% vid ledningsflytt år 1 beror på att vi har en högre kostnad år 1 för anslutning till allmänna VA-nätet och vill därför matcha mot driftkostnad.
	Stockholm Vatten erhåller medfinansiering från externa aktörer, exempelvis Exploateringskontoret eller Trafikverket, i samband med projekt som kräver flytt eller nyanläggning av vattenledningar. Vid granskning av årsbokslutet 2025 noterade vi att bolaget hade intäktsfört ersättningar hänförliga till ledningsflyttar inom ett pågående projekt som ännu inte aktiverats i anläggningsregistret. Efter att vi uppmärksammat detta genomförde bolaget en genomlysning och identifierade ytterligare ett fåtal större pågående projekt där totalt 79 MSEK hade intäktsförts innan motsvarande anläggningar hade aktiverats och avskrivningar påbörjats. Stockholm Vatten har utrett frågan vidare under 2026 och konstaterat att avskrivningar tidigare påbörjats först vid godkänd slutbesiktning av anläggningar/projekt. Detta blir missvisande för större projekt, där anläggningar färdigställs och blir klara att tas i drift vid olika tidpunkter. Bolaget bedömer därför att det framgent är mer rättvisande att beakta godkända delbesiktningar vid aktivering av anläggningstillgångar, en slutsats vi instämmer i. Vidare har Stockholm Vatten , avseende de projekt som identifierades vid granskningen av årsbokslutet 2025, fastställt att avskrivningar om ca 70 MSEK skulle ha skett till och med delårsbokslutet per augusti 2026 om anläggningarna hade aktiverats vid tidpunkterna för godkända delbesiktningar. Detta belopp har bokförts som retroaktiva avskrivningar och belastar resultatet per 2026-08. Stockholm Vatten avser inte att rätta fel i tidigare perioder, och vi bedömer inte att de retroaktiva avskrivningarna är av sådan väsentlighet att en sådan rättning krävs. Detta medför dock tekniskt sett ett fel i de redovisade avskrivningskostnaderna för 2026 motsvarande den del av de retroaktiva avskrivningskostnaderna som avser åren 2023-2025, vilket är den tidsperiod då värdeminskning borde ha påbörjats för identifierade anläggningstillgångar.	
	Stockholm Vatten har under en längre period tillämpat en schablonmässig upplösning av de förutbetalda intäkterna. Upplösningen har skett över 40 år, under antagandet att detta speglar den genomsnittliga avskrivningstiden på bolagets anläggningar. Under 2026 har Stockholm Vatten börjat genomföra tertialvisa uppföljningar av den faktiska genomsnittliga avskrivningstiden på bolagets anläggningar och jämför denna med den schablonmässiga upplösningsperioden om 40 år. Uppföljningen sker genom att anskaffningsvärdet på ej fullt avskrivna anläggningstillgångar divideras med avskrivningskostnaderna i resultaträkningen under rullande 12 månader. Uppföljningen har skett på två nivåer: dels samtliga anläggningstillgångar i Stockholm Vatten, dels enbart anläggningsgruppen 'Distribution'. Vid tertialbokslut 1 uppgick de genomsnittliga avskrivningstiderna till ca 42 år för samtliga anläggningstillgångar och ca 49 år för anläggningsgruppen 'Distribution'. Vid tertialbokslut 2 uppgick motsvarande tider till ca 41 år respektive ca 49 år (siffrorna har justerats för den retroaktiva avskrivning som beskrivs ovan). Vi ser positivt på att Stockholm Vatten genomför en löpande uppföljning av antagandet om 40 år. Vi rekommenderar att bolaget fortsätter denna jämförelse mot nuvarande schablon samt dokumenterar resonemanget kring vilken anläggningsgrupp – samtliga anläggningstillgångar eller enbart anläggningsgrupp 'Distribution' – som ger den mest rättvisande upplösningsperioden för förutbetalda anläggningsavgifter.	

Väsentliga redovisnings- och revisionsfrågor

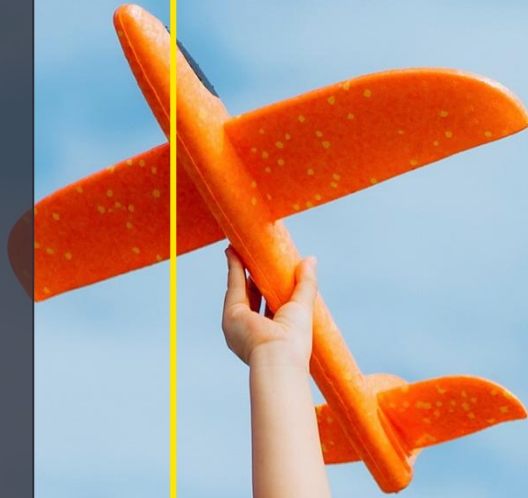
Område	Iakttagelse och kommentar	Bolagets kommentar
Förutbetalda anläggningsavgifter - klassificering vid rapportering	► Förutbetalda anläggningsavgifter delas in i en kortfristig del av skulden (som löses upp som intäkt inom 12 månader) och en långfristig del (som löses upp som intäkt från och med 13 månader efter balansdag). Vi har tidigare rekommenderat Stockholm Vatten och Avfall att införa en brygga mellan kontoplanen i den juridiska enheten och kontoplanen i konsolideringen. En sådan brygga skulle ta bort den manuella uppdelningen av de förutbetalda anläggningsavgifterna mellan kortfristig och långfristig del vid rapportering till Stockholm Stadshus AB, en hantering som tidigare medfört felaktigt rapporterade belopp. Som kortfristig del redovisas vid delårsbokslutet de förutbetalda anläggningsavgifter som fakturerats och förts till balansräkningen under innevarande år. Vid delårsbokslutet avviker detta belopp inte nämnvärt från det belopp som årligen löses upp som intäkt. Vid andra tidpunkter på året kan avvikelsen dock bli större, beroende på hur stora belopp som fakturerats och förts till balansräkningen det innevarande året fram till rapporteringstidpunkt. ► Vidare finns svårigheter för Stockholm Vatten att fördela skuld för förutbetalda anläggningsavgifter mellan koncerninterna inom Stockholm stad-koncernen och externa. Eftersom övriga bolag och förvaltningar inom Stockholm stad-koncernen inte redovisar motsvarande fordran mot Stockholm Vatten, av den anledningen särredovisar inte Stockholm Vatten interna och externa förutbetalda anläggningsavgifter i bokföringen efter det räkenskapsår då avgifterna fakturerats då det skulle medföra stora differenser vid motpartsavstämning mot koncernen. ► Vi rekommenderar fortsatt att Stockholm Vatten ser över kontoplanen i den juridiska enheten. Det skulle förenkla inhämtande av uppgifter till rapportpaketet till Stockholm Stadshus AB och till årsredovisningen om huruvida den förutbetalda anläggningsavgiften är kortfristig eller långfristig samt intern eller extern. ► Ersättningar från offentliga aktörer för ledningsflyttar, som ingår i förutbetalda anläggningsavgifter, utgör offentliga bidrag enligt K3-regelverket. Klassificeringen medför särskilda upplysningskrav enligt K3 kapitel 24. Av <i>Lag (2005:590) om insyn i vissa finansiella förbindelser m.m.</i> framgår dessutom att det tydligt ska framgå transparensredovisningen vilka offentliga medel företaget har fått och hur dessa har använts. ► Upplysningar har lämnats i såväl transparensredovisning som årsredovisningar. Det har dock inte varit möjligt att tydligt särskilja vilken del av ersättningarna för ledningsflyttar som avser offentliga respektive privata medel. Bolaget bedömer att merparten utgör offentliga bidrag och har redovisat detta i årsredovisningen. Vi rekommenderar att en tydligare uppdelning mellan offentliga och privata medel utvecklas inför kommande rapportering (årsbokslutet). Detta skulle stärka transparensen och förenkla uppfyllandet av upplysningskraven enligt K3 kapitel 24. ► Enligt uppgift kan underlaget spåras endast tillbaka till 2016, då ekonomisystemet byttes ut. Vi rekommenderar att bolaget utgår från detta underlag och lämnar upplysning i årsredovisningen om att äldre uppgifter inte gått att ta fram.	► Inga kommentarer.

Väsentliga redovisnings- och revisionsfrågor

Område	Iakttagelse och kommentar	Bolagets kommentar
Tvister, skadeståndsärenden och andra ärenden	▶ Stockholm Vatten och Stockholm Avfall är, liksom tidigare år, involverade i två tvister. Bedömningen är att dessa av olika anledningar inte kommer att medföra väsentliga kostnader för koncernen. Vidare är Stockholm Vatten involverade i skadeståndsanspråk bl.a. avseende de skyfall som inträffade 2021. Bolagets avsättningar för skadestånd har minskat i takt med att ärenden avslutats, och skadeståndsreserven för skyfall bedöms inte längre vara väsentlig. ▶ Inom SFA-projektet träffade SVOA överenskommelse med leverantören YIT om en tidigare förhandling, innebärande en ersättning om 205 MSEK för ökade kostnader. Av beloppet betalades 105 MSEK ut under 2025, medan resterande del varken reglerades eller redovisades under året. Då ersättningen var hänförlig till historiskt utfört arbete bedömde vi vid granskning av årsbokslutet att den borde ha inkluderas i projektets redovisning oavsett betalningstidpunkt. Resterande belopp har betalats och redovisats under 2026, varför avvikelsen mot vår bedömning inte längre kvarstår.	▶ Inga kommentarer.

3

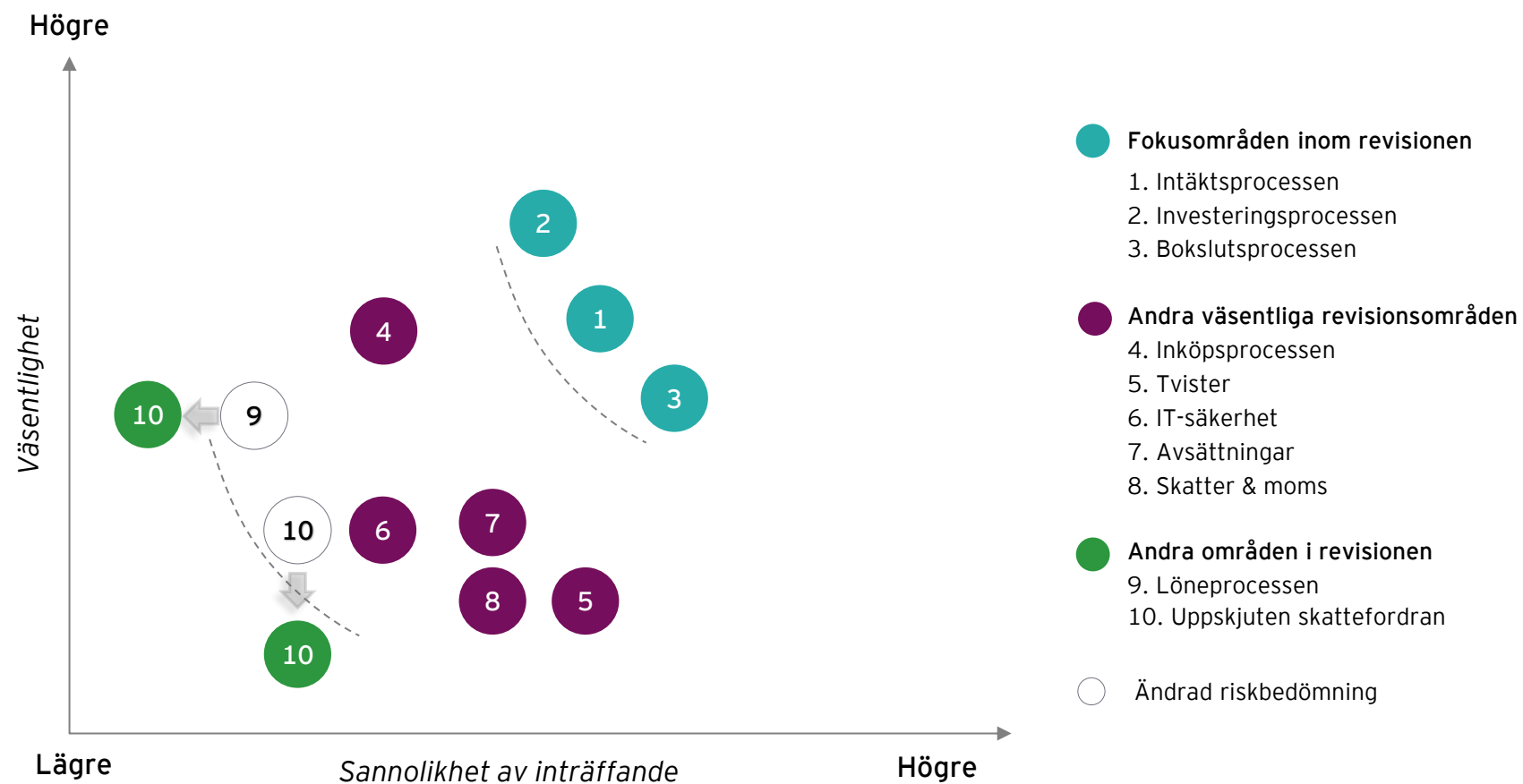
Intern kontroll



Revisionsrisker

Riskbedömning

Vi har uppdaterat vår förståelse för väsentliga risker och fokusområden och vår bedömning av risker och fokusområden är något förändrad. Förändringar mot föregående år framgår av pilen nedan.



Övergripande bedömning av den interna kontrollen

Process	Övergripande bedömning		Kortfattad beskrivning av genomförd granskning
	2026	2025	
Bokslutsprocessen			Vi har intervjuat personer som ansvarar för bokslutsprocessen och dokumenterat processerna för månads- och årsbokslut, konsolidering och redovisningsrutiner för bl.a. manuellt upprättade verifikat och periodiseringar. Vi har särskilt fokuserat på delårsbokslutet april 2026 för att bekräfta vår förståelse för bokslutsrutinerna.
Investerings- och aktiveringsprocessen			Vi har intervjuat personer som ansvarar för investerings-och aktiveringsprocessen. Vi har dokumenterat de rutiner och kontroller som finns kring beslut på investeringar, attestering och bokföring av utgifter på projekt, löpande uppföljning och prognoser, projektavslut samt aktivering i anläggningsregistret.
Intäktsprocessen			Vi har intervjuat personer som ansvarar för intäktsflöden för taxor och avgifter. Vi har dokumenterat de rutiner och kontroller som finns för att hantera intäkter kopplat till taxor och avgifter som inte ännu fakturerats, anläggningsavgifter som fakturerats men avser framtiden samt inbetalningar för utställda kundefakturor.
Inköpsprocessen			Vi har intervjuat personer som ansvarar för leverantörsreskontran och inköp. Vi har dokumenterat rutinerna för att skapa inköpsorder, godkänna fakturor, betalning av fakturor, samt kontering av inköp. Vi har genomfört stickprovsgranskning av ett inköp och ett upphandlingsförfarande för att verifiera att processen efterlevs så som vi förstått den.
Löneprocessen	E/T		Under vår planering av revisionen har vi bedömt löneprocessen som ett mindre väsentligt område. Detta utifrån att vi tidigare revisionsperioder bedömt processen väl fungerande och ej lämnat rekommendationer om förbättringsåtgärder avseende den interna kontrollmiljön. Samt att vi inte funnit några faktiska fel inom resultatposten. Detta medför samlat en lägre riskbild och processen följs i år inte upp i samma detalj.



Innebär att vi anser att den interna kontrollen fungerar tillfredsställande



Innebär att vi anser att den interna kontrollen till vissa delar bör förbättras



Innebär att omedelbar åtgärd behöver genomföras för att förbättra den interna kontrollen

Investeringar

Kontroll	Bedömning
Befogenheter och ansvar/roller för investeringar framgår på ett tydligt sätt i styrelsens arbetsordning och vd-instruktion. En tydlig koppling finns också till regelverket för beslut om investeringar i kommunfullmäktige och koncernstyrelsen.	
Attestinstruktioner omfattar specifikt hanteringen av investeringsprojekt.	
Det finns ändamålsenliga och effektiva IT-system för att hantera investeringar. SVOA använder systemet MS Projects. Finns förbättringsmöjligheter, t.ex. synkronisering med Agresso.	
Vid beslut om investeringar finns tydliga underlag i form av ekonomiska kalkyler bifogade till protokollen.	
Det finns en kontinuerlig uppföljning av investeringsprojekt med tydliga avvikelseanalyser som dokumenteras. Styrelsen följer löpande upp utfallet i projekten mot budget. Styrelsen har tagit del av en utfallsrapport för tertial T1 för stora projekt över 200 mkr och vi kan i styrelseprotokoll utläsa att styrelsen löpande tar beslut om genomförandebeslut för projekt.	
Slutredovisning av projekten sker i nära anslutning till att projekten avslutats. Slutredovisningen återkopplar till tidigare budget och kalkyler. <i>För valt projekt har en aktivering gjorts i flera steg, dels 2020, 2025 och slutaktivering 2026. Enligt vår förståelse har majoriteten av projektet slutförts och anläggningen tagits i drift under 2020/2021. I samband med det delaktiverades cirka 67 mkr. Ytterligare delaktivering skedde under 2025 då cirka 23 mkr aktiverades, och slutaktivering under 2026 motsvarande 215 tkr. Utredning pågår om avskrivningar ingått i avskrivningsreserven tidigare år samt anledning till att aktivering dröjt.</i>	
Attest av fakturor i projekten sker enligt attestinstruktion.	
Den som attesterar fakturorna har tillgång till samtliga avtal och andra relevanta underlag som behövs för att kontrollera pris och kvantiteter. Erhållit relevanta underlag som granskas i samband med fakturor. Se även kommentar sida 18.	
Avstämning av projektens utfall sker kontinuerligt mot huvudboken.	
Bolaget gör en kontinuerlig uppföljning av utfallet av investeringar i förhållande till budgeterad tidplan och mäter och följer upp detta på såväl projektnivå som totalnivå. <i>Framdrift och budget stäms av löpande av controllers. Vilka projekt som följs upp väljs utifrån behovsanalys, med fokus på de projekt som bedöms påverka prognosen mest. I urvalet ingår samtliga projekt med en prognos över 30 MSEK för året. Vi har följt två projekt, ett som slutaktiverats under året samt ett som löper vidare under 2026. För det slutaktiverade projektet har bolaget inte dokumenterat någon budget eller prognos för 2026, eftersom utgifterna på projektet under året endast uppgått till ca 30 tkr och därmed inte har någon väsentlig påverkan på totala utfallet för projektet. För tidigare år har bolaget dock dokumenterat budget och prognos för projektet. För det andra projektet har vi erhållit dokumentation som visar uppföljning av budget och utfall samt upprättad prognos. Analysen är dock översiktlig, vilket är rimligt då projektets prognostiserade utfall för 2026 uppgår till ca 7 mkr.</i>	

Vi har utvärderat de kontrollmoment som anges ovan och bedömt om respektive kontrolls utformning bedöms effektiv. Vår granskning innefattar inte att vi genomför kontrolltestning, utan att vi följer en investering/transaktion/händelse för respektive kontroll.

Ineffektiv kontroll, åtgärd behövs snarast

Förbättringsmöjligheter finns

Effektiv kontroll



Nya rekommendationer

Område	Iakttagelse och kommentar	Rekommendation	Bedömning	Bolagets kommentar
Projektbudget	- Enligt bolagets rutiner kan ett projekt överstiga beslutad budget med 15%, dock maximalt 1 MSEK, innan ett reviderat genomförandebeslut måste fattas. - I bolagets projektsystem finns dock ingen spärr som begränsar hur mycket ett projekt kan överstiga budget. En sådan systemspärr skulle stärka den interna kontrollen och förhindra att projekt överskrider budget med mer än vad rutinerna tillåter.	Vi rekommenderar Stockholm Vatten och Avfall att se över möjligheten att införa en spärr i projektsystemet som begränsar att projekt överstiger budget utifrån de beslutade riktlinjerna.		- Vi arbetar med en kombination av åtgärder för att förebygga att projekten överskrider budget. Bl.a. har det skett systemutveckling av en rapport som ger information om när ett projekt har uppnått 75% respektive 90% av budget. Cheferna gör sammanställningar i excel för uppföljning av upparbetat och uttagna inköpsordrar på projektet i respektive portfölj och använder som underlag för sina avstämningar med projektledarna. Vid varje ny inköpsorder ska den som gör rekvisitionen ange hur mycket som är upparbetat, avropat och budget så att den som ska attestera vet att det inte överskrider budget. - Det ska också sägas att i dagsläget har vi inte längre problem med att projekten avslutas över beslutad budget, tvärtom. Det arbetssätt och styrning vi har idag har lett till att projekten generellt kommer upp för reviderade beslut i god tid vid behov av utökad budget, vilket bl.a. går att utläsa ur statistiken över avslutade projekt.
Investering	- Bolaget har informerat oss om ett känt förgävesprojekt inom Stockholm Avfall avseende Lövsta ÅVC. Kostnaden för detta är känd och uppgår till 9,6 MSEK. Ett officiellt beslut om nedläggning inväntas innan kostnaden kommer att belasta resultatet. - Enligt uppgift inväntas beslut från investeringsrådet inom Stockholm Vatten och Avfall. För projekt som bedrivs på högre nivå kan beslut även inväntas från annan instans, exempelvis Exploateringskontoret i Stockholms stad. - Bolaget har vidare informerat oss om att arbete pågår med att stärka rutinerna för hur investeringsrådet och redovisnings-enheten fångar upp information från verksamheten om möjliga förgävesprojekt.	- Vi rekommenderar att Stockholm Vatten och Avfall framgent redovisar kostnader för förgävesprojekt vid den tidpunkt då kostnaden blir känd, när sannolikheten är hög och beloppet är väl känt - såsom i detta fall - även om ett formellt nedläggningsbeslut ännu inväntas. - Vi ser positivt på arbetet med att stärka rutinerna för att fånga upp möjliga förgävesprojekt och rekommenderar bolaget att fortsätta det arbetet.		Rutinen kring i vilken period kostnad för förgävesprojekt ska bokföras kommer ses över under hösten 2026.



Brister har identifierats och bör åtgärdas inom rimlig tid för att förstärka den interna kontrollen.

Väsentliga brister har identifierats vilka måste åtgärdas så snart som möjligt för att minska risken för felaktigheter i årsredovisningen

Nya rekommendationer

Område	Iakttagelse och kommentar	Rekommendation	Bedömning	Bolagets kommentar
Manuella verifikat	- Stockholm Vatten och Avfall tillämpar inte ett krav på attest i samband med upprättande av alla manuella verifikat. Som en kompenserande kontroll genomförs i stället en månatlig genomgång och attest av balansavstämningar. - Vi bedömer att det kan vara lämpligt att överväga ett kompletterande kontrollmoment i form av attest av manuellt upprättade verifikat som avser väsentliga belopp. Ett exempel är aktivering av anläggningstillgångar, där betydande belopp kan bokföras genom manuella verifikat utan att omfattas av en separat attest- eller granskningskontroll.	Vi rekommenderar Stockholm Vatten och Avfall att införa ett krav på attest för manuellt upprättade verifikat som överstiger en fastställd beloppsgräns eller som av annat skäl bedöms vara av särskilt väsentlig karaktär.		- Manuella verifikat upprättas främst i samband med bokslut och avser reserver. Dessa reserver används normalt i nästkommande period eller efter ett par perioder. Underlag kommer från verksamheten och bokförs normalt av controllers och redovisningsekonomer. - Att upprätta en generell attest-rutin för manuella verifikat, även om det avser större belopp, tror vi inte höger kvalitén på det sätt att det blir värt arbetsinsatsen. Bolaget arbetar ständigt med förbättringar för att öka effektiviteten (högre kvalitet och produktivitet) i redovisningen och hoppas framöver få större systemstödjande möjligheter.
Nuvärdesberäkning avsättning ÅVC	- Stockholm Avfall redovisar sedan 2024 en avsättning avseende framtida rivning och återställande av mark för bolagets återvinningscentraler. Avsättningen baseras på en kostnadsuppskattning från 2021, framtagna av extern part specifikt avseende nedläggningen av Sättra ÅVC. Kostnadsuppskattningen har indexerats till 2024 års prisnivå. - Vi noterar att beräkningen inte har kalibrerats i två avseenden. Dels har den uppskattade kostnaden inte räknats upp till den nivå som bedöms gälla vid respektive återvinningscentralens beräknade nedläggningsår, dels har det framtida beloppet inte nuvärdesberäknats. Enligt K3 kapitel 21 ska en avsättning redovisas till nuvärdet av de framtida betalningar som krävs för att reglera förpliktelsen, om effekten av när i tiden betalningen sker är väsentlig. - Vi bedömer att effekten av en sådan finkalibrering inte nödvändigtvis blir beloppsmässigt väsentlig, men att beräkningen behöver dokumenteras för att säkerställa att avsättningen är korrekt värderad och spårbar.	- Vi rekommenderar Stockholm Avfall att uppdatera beräkningen av avsättningen så att den utgår från en aktuell kostnadsuppskattning per återvinningscentral, att detta därefter räknas upp till respektive beräknat nedläggningsår och därefter nuvärdesberäknas med en relevant diskonteringsränta. - Vi rekommenderar vidare att antaganden om kostnadsnivå, nedläggningsår och diskonteringsränta dokumenteras och omprövas årligen.		Arbete med nuvärdesberäkning kommer ske hösten 2026.



Brister har identifierats och bör åtgärdas inom rimlig tid för att förstärka den interna kontrollen.



Väsentliga brister har identifierats vilka måste åtgärdas så snart som möjligt för att minska risken för felaktigheter i årsredovisningen

Uppföljning av rekommendationer

Område	Iakttagelse och rekommendation	Uppföljning	Bedömning	Bolagets kommentar
Anläggningsregister	- Vid granskningen av årsbokslutet 2025 noterades att ingående balans och årets förändringar i anläggningsregistret inte överensstämde med huvudbok och rapportpaket. Efter att vi påtalat differenserna tog bolaget fram en redogörelse som möjliggjorde en fullständig avstämning. - Vi rekommenderade att Stockholm Vatten och Avfall skulle införa en rutin där avstämningen mellan anläggningsregister och huvudbok dokumenteras och utgör ett fast moment i bokslutsprocessen.	Bolagen har informerat oss om att en rapport över omklassificeringar har införts och används vid avstämningar. Vi kommer att följa upp detta närmare i samband med årsbokslutsgranskningen.		Inga kommentarer.
Investeringar	- Vid granskningen av intern kontroll 2025 noterade vi vid stickprovsgranskning av balanserade utgifter inom pågående nyanläggningar att erforderliga bilagor till fakturor saknades i ekonomisystemet. Vi noterade även en otydlighet i kravställningen avseende vilken dokumentation fakturor ska kontrolleras mot och vilken dokumentation som ska biläggas fakturan. - Vi rekommenderade bolaget att upprätta en rutin som tydliggör vilken dokumentation fakturor ska kontrolleras mot och vad som ska biläggas fakturan, i syfte att öka spårbarheten och minska personberoendet vid frånvaro.	Vid årets stickprovsgranskning av balanserade utgifter inom pågående nyanläggningar har vi inte noterat några fall där avsaknad av bilagor medfört svårigheter att tyda fakturornas innehåll. Bolaget uppger att en sådan rutin inte upprättats men att det planeras utredas vad som skall ingå i en sådan. Samt att det också är viktigt att beakta vad som är rimligt att kravställa från verksamheten så att det inte medför mer arbete som inte är värdeskapande.		Inga kommentarer



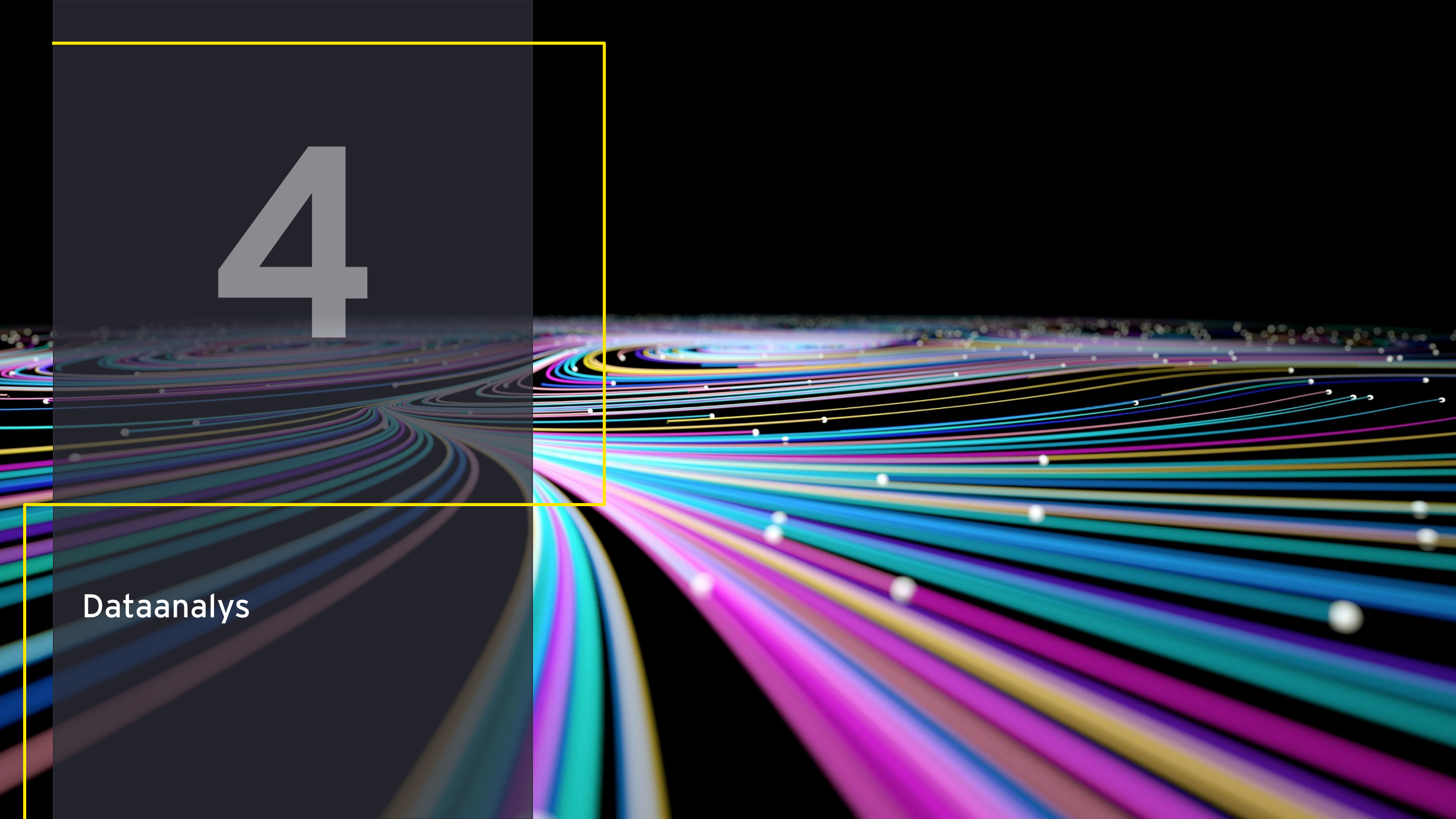
Rekommendationen bedöms åtgärdad.



Brister har identifierats och bör åtgärdas inom rimlig tid för att förstärka den interna kontrollen.



Väsentliga brister har identifierats vilka måste åtgärdas så snart som möjligt för att minska risken för felaktigheter i årsredovisningen

The background of the slide is a dynamic, abstract composition of numerous thin, wavy lines in a variety of colors including blue, green, yellow, and magenta. These lines flow across the frame, creating a sense of movement and depth. A dark grey rectangular area is positioned in the upper-left corner, serving as a backdrop for the page number.

4

Dataanalys

Dataanalys i revisionen

Revisionsomfattning

Dataanalys ger oss möjlighet att följa verksamhetsutvecklingen på flera nivåer genom att vi analyserar hela populationer data istället för ett mindre urval med stickprov. Vi får underlag för en mer fokuserad revision med hög relevans och vi får också en bättre och mer fokuserad dialog med er som kund.

Dataanalys är en del i vår revisionsstrategi och vårt arbetssätt bygger på att vi applicerar dataanalys i alla faser av revisionen. Genom att använda dataanalys får vi möjlighet att tidigt adressera trender, avvikelser mot förväntningar samt enskilda transaktioner som sticker ut. Detta kan göras för samtliga bolag inom koncernen på ett standardiserat sätt.

Baserat på information vi erhållit om er systemmiljö vet vi att våra verktyg är väl anpassade för att bearbeta er data. Vi tillämpar dataanalys med fokus på bland annat intäktsredovisning, projektredovisning och manuella bokföringsorder. I och med användningen av dataanalys kan vi reducera antalet frågor. Vid granskning av delårsbokslutet har vårt arbete med dataanalys huvudsakligen fokuserat på intäktsredovisning.

Genomförda moment med dataanalys

- ▶ **Taxeintäkter:** Korrelationsanalys mellan intäkter, kundfordringar, förutbetalda anläggningsavgifter samt bank där vi kan kontrollera flödet och eventuella avvikelser från den förväntan vi har över hur intäkterna hanteras.
- ▶ **Huvudboken:** Kvalitetssäkring av ingående och utgående balanser i form av kontroll att utgående balans 2025 motsvarar ingående balans 2026 och att ingående balans 2026 och årets transaktioner motsvarar utgående balans 2026-08-31. Samt att huvudboken uppfyller andra förväntningar (gap i verifikationsordning, balanserande verifikat, dubletter av verifikationer m.m.)

Moment som planeras utföras med dataanalys senare under revisionsåret

- ▶ **Huvudboken:** Utvärdera flöden i huvudboken och förståelse för vem som bokar vad och när i redovisningen samt att verifikationsserier flödar genom de kontoklasser som förväntas utifrån vad de avser.
- ▶ **Manuella bokningar:** Fördjupad genomgång av väsentliga enskilda poster i redovisningen, oväntade och stora belopp.
- ▶ Åter genomförande av redan genomförda moment för att säkerställa att avslutande period (tertial 3) fortsatt följer förväntningar.

EY | Building a better working world

På EY arbetar vi varje dag för att uppfylla vårt syfte 'Shape the future with confidence'. Vi skapar värde för kunder, medarbetare, samhälle och världen i stort, samtidigt som vi bygger förtroende på finansmarknaderna.

Med stöd av data, AI och annan avancerad teknik hjälper vi våra kunder att hitta lösningar på dagens och morgondagens mest angelägna frågor.

Vi arbetar med ett brett utbud av tjänster inom revision, redovisning, affärsrådgivning, skatt, strategi och transaktioner. Genom att dra nytta av branschinsikter, ett globalt nätverk och samarbete inom olika ekosystem kan vi erbjuda tjänster i fler än 150 länder.

All in to shape the future with confidence.

EY syftar på den globala organisationen och kan referera till ett eller flera av medlemsföretagen inom Ernst & Young Global Limited som vart och ett är en separat juridisk enhet. Ernst & Young Global Limited, ett bolag registrerat i Storbritannien, tillhandahåller inte tjänster till kunder. Information om hur EY samlar och använder persondata och en beskrivning av vilka rättigheter individer har enligt dataskyddslagen finns på ey.com/privacy. Medlemsföretag inom EY tillhandahåller inte juridiska tjänster där det inte är förenligt med lokal lagstiftning. För mer information om vår organisation, besök gärna ey.com/se

© 2026 Ernst & Young AB.
All Rights Reserved.