

Nacka vatten och avfall AB

Rapportering av revision 2019

Februari/mars 2020

Den 27 februari 2020

Styrelse/VD/lekmannarevisorer

Nacka Vatten & Avfall AB

Vi har i denna rapport sammanfattat de mer väsentliga iakttagelserna från vår granskning av den interna kontrollen för Nacka Vatten & Avfall AB. Granskningen har främst utförts i november 2019 med uppdatering i samband med bokslutsgranskningen i januari och februari 2020.

Revisionen är utformad för att vi ska kunna avge revisionsberättelse avseende årsredovisningen för räkenskapsåret 2019. I enlighet med god revisionssed har vi i vår revision bedömt den interna kontrollen kopplat till den finansiella rapporteringen för att kunna planera revisionen och bestämma utformning, tidpunkt och omfattning av specifika granskningsåtgärder. Omfattningen av vår granskning av den interna kontrollen täcker inte in alla eventuella svagheter i rutiner och intern kontroll.

Denna rapport är enbart avsedd för företagsledningen och inte för att distribueras till utomstående.

Vi ser fram emot att träffa er för att diskutera innehållet.

Ernst & Young AB

Mikael Sjölander



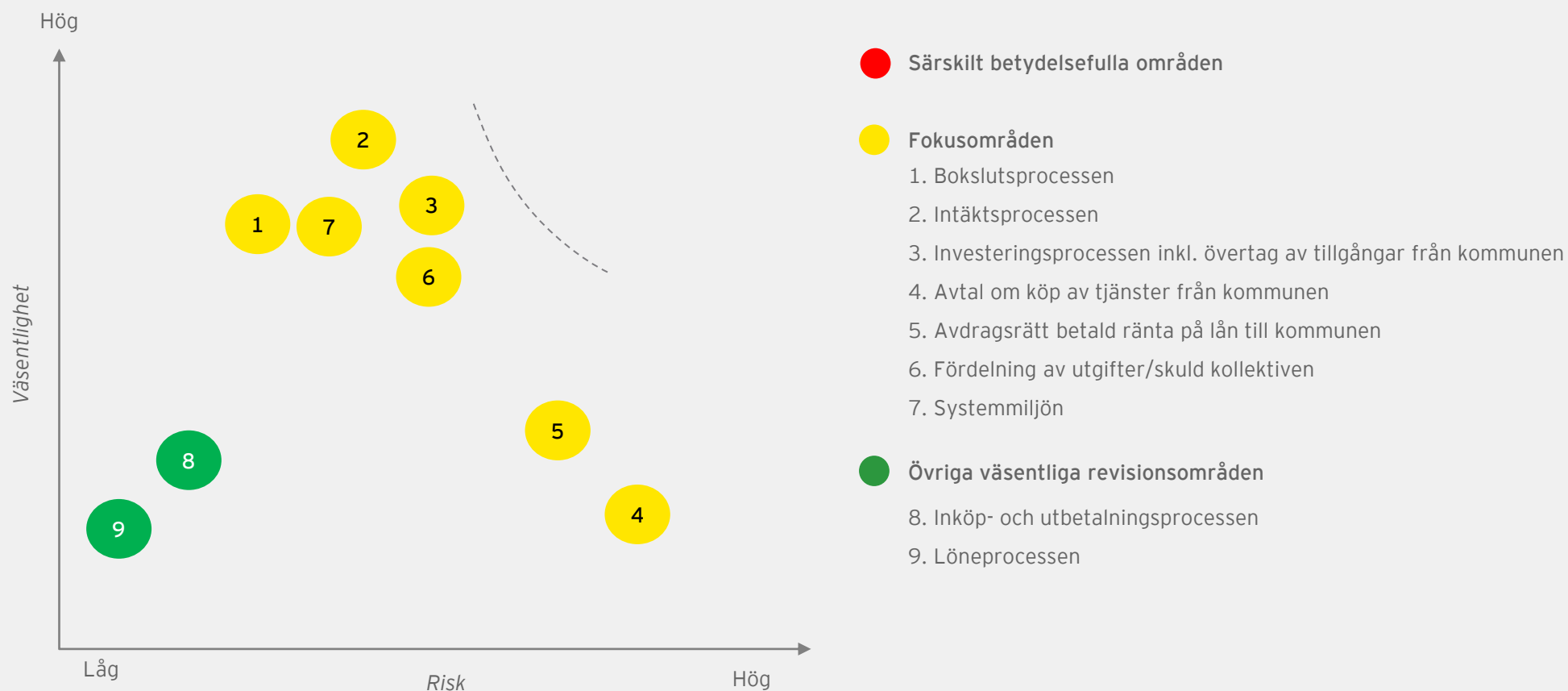
Innehållsförteckning

Preliminär riskbedömning, finansiell rapportering	04
Status och kvarstående åtgärder	05
Iakttagelser från vår granskning	06
Tidplan	15

Preliminär riskbedömning, finansiell rapportering

Nacka Vatten och Avfall

Figuren nedan beskriver på en översiktlig nivå de processer och revisionsfrågor som är kopplade till finansiella riskområden för **Nacka Vatten & Avfall** som har identifierats utifrån parametrarna risk och väsentlighet. I vår revision läggs störst vikt på områden markerade i rött och gult eftersom dessa bedöms ha störst påverkan på det finansiella resultatet.



Status och kvarstående åtgärder

Genomförda aktiviteter

Vi har genomfört merparten av vår granskning under löpande år i enlighet med tidigare kommunicerad revisionsplan. Nedan avser genomförda aktiviteter:

- ▶ Planering av revisionen inklusive utveckling av revisionsstrategi.
- ▶ Genomförande av granskningsåtgärder under löpande år inklusive genomgång av vissa rutiner och intern kontroll
- ▶ Genomgång av styrelseprotokoll
- ▶ Stickprovsgranskning av intäkter och övriga externa kostnader tom 31 september 2019
- ▶ Stickprovsgranskning av förtroendekänsliga kostnader och utlägg tom 31 september 2019
- ▶ Granskning av sociala avgifter, källskatt och moms

Återstående aktiviteter

- ▶ Granskning av slutlig årsredovisning per 2019-12-31

Iakttagelser från vår granskning

Granskning av intern kontroll

Nedan har vi sammanfattat våra identifierade avvikelser samt de brister i intern kontroll som framkommit under vår granskning. Rapportering är i form av avvikelserrapportering.

Område	Iakttagelser & Rekommendation	Kommentarer NVOA
Bokslutsprocessen Investeringsprocessen Intäktprocessen Inköpsprocessen Löneprocessen	<p>Bolaget jobbar aktivt med att formalisera och dokumentera väsentliga processflöden inom det finansiella området. Bokslutsprocessen har formaliserats under året. Denna är dock av övergripande karaktär och kan med fördel kompletteras med utförligare beskrivningar över ansvarsområden, kontroller samt tidsintervall och system inom verksamheten.</p> <p>Under juni 2019 tog bolaget över samtliga redovisningstjänster som tidigare hanterats av kommunen vilket gett upphov till nya processer och rutiner som behöver dokumenteras. Arbetet med detta har påbörjats.</p> <p>Bolagets arbete med att dokumentera väsentliga processer fortskrider. Vi uppmanar bolaget att även fortsatt prioritera arbetet i syfte att minska sårbarhet och stärka den interna kontrollen.</p>	<ul style="list-style-type: none">▶ Bolagets bedömning är att detta arbete pågår, det finns rutiner men alla är inte dokumenterade.
Intäktprocessen	<p>Delar av intäktprocessen har stora manuella inslag av datahantering, vilket är svårt att undvika. Uppdaterade taxor matas in manuellt i EDP och intäktperiodisering sker manuellt i huvudboken utifrån framtaget faktureringsunderlag i Excel. Formaliserade kontroller och uppföljningsrutiner för att säkerställa fullständigheten i faktureringsunderlaget som skapas i EDP har ännu inte etablerats.</p> <p>Vi rekommenderar att bolaget implementerar dokumenterad kontroller för att säkerställa fullständigheten i faktureringsunderlaget som skapas i EDP.</p>	<ul style="list-style-type: none">▶ Bolagets bedömning är att kontroller och uppföljningsrutiner finns men inte är tydligt dokumenterade.

Iakttagelser från vår granskning

Granskning av intern kontroll

Område	Iakttagelser & Rekommendation	Kommentarer NVOA
Investeringsprocessen	<p>Under 2019 kommer bolaget ta över investeringsprojekt från exploateringsenheten vid Nacka Kommun. Uppskattningsvis ca 400 mkr. För att kunna verifiera vad övertagna belopp avser har kommunen och Bolaget kommit överens om en checklista över information som ska tillhandahållas vid överlåtelsen.</p> <p>Från och med 2020 kommer Bolaget att hantera investeringar i VA även i exploateringsfasen, vilket kommunen tidigare har gjort. Detta föranleder stora förändring i investeringsprocessen. En process har utarbetats i samråd med kommunen som gäller från januari 2020. Vidare har man startat styrgrupper för projektportföljer och ett investeringsråd.</p>	<ul style="list-style-type: none">▶ Bolagets bedömning är att investeringsprocessen kommer att fortlöpa mer strukturerat under 2020 då ny projektmodell är implementerad och investeringarna sköts i egen regi.

Iakttagelser från vår granskning

Granskning av intern kontroll

Område	Iakttagelser & Rekommendation	Kommentarer NVOA
Fördelning av gemensamma kostnader på respektive kollektiv	<p>Bolaget har under 2019 tagit fram en fördelningsnyckel över hur gemensamma OH-kostnader ska fördelas på de olika kollektiven. Denna har formaliserats och antagits av styrelsen i maj 2019. Fördelning av OH-kostnader stäms av på månadsbasis som en del av bokslutsprocessen. Månadsrapporter görs tillgängliga för styrelsen i styrelseportalen och större avvikelser i budgeten kommuniceras löpande till styrelseordförande. Under året har bolaget även tagit fram en ny fördelningsnyckel inför kommande period, denna har presenterats och kommer fastställas av styrelsen i samband med internbudgeten för 2020.</p> <p>Att fördelningsnyckeln är relevant behöver ledningen kontinuerligt bedöma.</p>	<ul style="list-style-type: none">▶ Bolagets bedömning är att detta fungerar tillfredsställande i företagsledningen. Fördelningarna mellan kollektiven vävs även in i budgetarbetet inför nästkommande år som styrelsen tar del av. Om större förändringar sker under året så justeras nyckeln efter de nya förutsättningarna.
Utgifter som inte ska bäras av VA-kollektivet	<p>"Nacka bygger stad" föranleder bolaget utgifter som sannolikt inte får belasta VA-kollektivet. Detta kan avse exempelvis behov av att flytta ledningar till följd av byggnationsprojekt. En utredning av hur denna typ av utgifter ska hanteras har genomförts i samråd mellan kommunen och Bolaget, vilken resulterat i en modell. Modellen grundar sig i att ledningarna har en livslängd på 70 år. Om ledningarna är <10 år gamla står kommunen för hela kostnaden, är de >70 år gamla står kollektivet för hela kostnaden. Däremellan sker en fördelning av utgifterna mellan kommunen och Bolaget enligt en linjär modell.</p> <p>En slutlig översyn har gjorts av aktuella sådana projekt vilken visar att de ledningar som berörs redan är helt avskrivna. Områden som berörs är bl a Orminge Centrum och Älta Centrum.</p>	<ul style="list-style-type: none">▶ Bolagets bedömning är det finns avtal och rutiner för hur detta ska hanteras och att det idag inte finns någon risk.

Iakttagelser från vår granskning

Granskning av intern kontroll

Område	Iakttagelser & Rekommendation	Kommentarer NVOA
Plankostnader och planintäkter	<p>Efter att verksamheten bolagiserades har bolaget belastats med plankostnader men erhåller inte några planintäkter. Bolaget rekommenderas föregående år att tillsammans med kommunen säkerställa att plankostnader och planintäkter belastar bolaget respektive kommunen korrekt. Under 2019 har en koncernintern utredning genomförts där man kommit överens om att såväl planintäkter som plankostnader till fullo ska redovisas i kommunen. Denna överenskommelse är dock ännu inte undertecknad av kommunen.</p>	<ul style="list-style-type: none">▶ Bolagets bedömning är att det avtal som finns mellan kommunen och NVOA samt lagstiftningen följs.
Fondering av tidigare års upparbetade skuld	<p>Bolaget har likt tidigare år valt att märka en del av överuttaget från VA-verksamheten för framtida investeringar genom en avsättning till en fond. I samband med bokslutet 2018 redovisade VA-verksamheten ett överuttag om 1 365 tkr. Hela överuttaget motsvarande 2018 års upparbetade skuld fonderades till projektet i Björknäs. Bolaget har bedömt att projektet uppfyller kraven avseende framtida nyinvesteringar i lagen om allmänna vattentjänster och att denna del av skulden till kollektivet kan betraktas som mer långsiktig än övriga skulder till kollektivet.</p> <p>I bokslutet 2019 gör VA-verksamheten ett underuttag.</p>	<ul style="list-style-type: none">▶ Bolagets bedömning är att fonderingen sker inom gällande lagrum och styrelsen kommer ta ställning till detta i mars 2020.

Iakttagelser från vår granskning

Granskning av intern kontroll

Område	Iakttagelser & Rekommendation	Kommentarer NVOA
Underuttag Avfallskollektivet	<p>I samband med bokslutet 2018 redovisade bolaget ett underuttag på 9 604 tkr för avfallverksamheten. Efter avräkning mot ackumulerade överuttag från tidigare år ledde detta initialt till en fordran på avfallskollektivet om 9 549 tkr. Eftersom en fordran inte får redovisas på kollektivet redovisades ett negativt resultat om 7 721 tkr. För att kunna täcka förlusten tilldelades bolaget ett villkorat aktieägartillskott från Nacka kommun om 10 000 tkr som ska betalas tillbaka inom 3 år. För att ekonomin inom kollektivet ska komma i balans höjdes också taxan med 30 % 2019. Även 2020 har kommunfullmäktige beslutat om relativt stora höjningar av taxan.</p> <p>Avfallskollektivet har trots höjda taxor 2019 fortsatt att redovisa underskott. Underuttaget blev ca 0,3 mkr före skatt.</p> <p>Vi rekommenderar styrelsen att löpande följa upp eventuella behov av ytterligare tillskott utifrån Aktiebolagslagens krav på eget kapital.</p>	<ul style="list-style-type: none">▶ Bolaget bedömning är att Avfallskollektivet under 2020 får ett överuttag som kan börja balansera tidigare års underuttag. Åtgärder är vidtagna för att minimera risken och styrelsen kommer få löpande information om det ekonomiska läget under 2020.
Nedskrivning pågående projekt kretsloppscentral i Kil	<p>Pågående projekt tillsammans med Värmdö kommun avseende byggnationen av en gemensam kretsloppscentral i Kil har under året lagts på is, bland annat på grund av den höga kostnadsbilden. Projektet planerades initialt att kosta 100 mkr för respektive kommun, men den senaste prognosen visar på projektkostnader om ca 250-300 mkr. Hitintills har 4 mkr upparbetats på projektet och dessa utgifter redovisas som tillgång i balansräkningen.</p> <p>Styrelsen i NVAOA behöver göra en bedömning av huruvida kretsloppscentralen i Kil kommer att genomföras eller om det föreligger ett nedskrivningsbehov av de redan upparbetade kostnaderna på 4 mkr. Bedömningen behöver göras löpande och när styrelsen bedömer det som sannolikt att projektet inte kommer att genomföras måste utgifterna i balansräkningen skrivas ned. Det innebär att resultatet 2019 kan komma att belastas med dessa utgifter.</p>	<ul style="list-style-type: none">▶ Bolagets bedömning är att det inte föreligger något nedskrivningsbehov under 2019. Projektet har pausats, men inga beslut är fattade. Utredningar om ny plats för KLC pågår, där KIL är en av platserna. När beslut fattas om ny KLC kommer bedömning av nedskrivningarnas storlek att genomföras.

Iakttagelser från vår granskning

Granskning av intern kontroll

Område	Iakttagelser & Rekommendation	Kommentarer NVOA
Koncernavgift	<p>För 2018 betalade NVOA en koncernavgift om 2 mkr till Nacka kommun. Denna avsåg köp av tjänster, där köp av redovisningstjänster utgjorde en stor del. Även för 2019 har kommunen fakturerat bolaget 2 mkr. En specifikation har under slutet av året erhållits från kommunen på vad avgiften avser. Vi noterar att det även för 2020 beslutats i kommunens budget att NVOA ska betala 2 mkr för det året.</p> <p>Vår uppfattning är att det inte bör förekomma "koncernavgifter" som är ospecificerade när de beslutas utan endast avtalade köp av varor och tjänster bör förekomma. Detta utifrån den specifika lagstiftning som omfattar VA- och avfallsverksamheter. Bolaget bör verka för detta.</p>	<ul style="list-style-type: none">▶ Bolagets bedömning är att det finns specifikationer till fakturorna. Inga underlag har funnits i samband med besluten om koncernavgift. Bolaget verkar aktivt för att tidigt vara en del av koncernens budgetprocess och att avtala så många delar som möjligt av koncernavgiften.
Övertag av tillgångar från kommunen Moms	<p>I samband med att bolaget övertar/förvärvar tillgångar från kommunen behöver jämkningshandlingar för moms upprättas. Under året har PWC gjort en utredning av de momsmässiga konsekvenser som uppkommer i samband med överlåtelse av anläggningarna till bolaget. PWC bedömningar är att moms inte ska utgå på kommunens överlåtelse av VA-anläggningar till bolaget. Samt att kommunen bör, i samband med överlåtelsen, ställa ut en jämkningshandling till bolaget om inget annat avtalats.</p> <p>Ovanstående bör ingå som en del i den formaliserade överenskommelse mellan bolaget och kommunen i syfte om att säkerställa korrekt momshantering vid övertag av tillgångar. Några jämkningshandlingar har ännu inte inkommit avseende de tillgångar som övertagits. Det är viktigt att sådana tas fram per projekt.</p>	<ul style="list-style-type: none">▶ Bolagets bedömning är att fortsätta föra dialogen med kommunen under 2020 för att säkerställa att jämkningshandlingar tas fram och att bolaget inte står någon ekonomisk risk.

Iakttagelser från vår granskning

Granskning av intern kontroll

Område	Iakttagelser & Rekommendation	Kommentarer NVOA
Upplåning via Nacka Kommun	<p>Bolaget gör sin upplåning via kommunen. Den ränta som kommunen tar ut av bolaget för 2019 är 1,45 procent. Vi har likt tidigare år påpekat att detta är en förhållandevis hög ränta jämfört med kommunens egna kostnader för sin upplåning. För 2020 har modellen ändrats med ett faktiskt påslag på kommunens faktiska ränta. Styrelsen behöver fortlöpande bedöma om räntenivån är marknadsmässig. Vi har inte tagit del av några underlag som verifierar detta. Om räntan är för hög finns en risk för att VA-kollektivet och avfallskollektivet belastas med för höga kostnader, samt att räntekostnaderna inte till fullo är skattemässigt avdragsgilla.</p>	<ul style="list-style-type: none">▶ Bolagets bedömning är att det numera finns en tydlig modell, som dock inte tar hänsyn till alla riskminimeringar som lagstiftningen ger för VA- och avfallsverksamhet. En tydligare dialog med kommunen finns och kommer fortgå under 2020.
Avdragsrätt avseende räntekostnader	<p>Bolaget har gjort en preliminär bedömning av huruvida skattemässigt avdrag föreligger för räntekostnader på lån till Nacka kommun respektive Nacka Stadshus. Enligt nya skatteregler som gäller från och med 1 jan 2019 får bolag avdrag för negativt räntenetto med högst 30 procent av EBITDA (Earnings before interest, taxes, depreciation and amortization).</p> <p>Enligt den preliminära bedömningen skulle bolaget få avdrag för sina räntekostnader 2019. En slutlig beräkning görs i samband med årsbokslutet. Ökad upplåning och ökade räntekostnader kan kommande år göra att Bolaget inte till fullo får avdrag för räntekostnaderna.</p>	<ul style="list-style-type: none">▶ Bolagets bedömning är att detta inte kommer att ha någon påverkan 2019 års möjligheter till ränteavdrag. På längre sikt kommer detta, med nuvarande räntesats, få ekonomiska konsekvenser och ge upphov till taxehöjningar. I vilken omfattning kommer att utredas under 2020.

Iakttagelser från vår granskning

Granskning av intern kontroll

Område	Iakttagelser & Rekommendation	Kommentarer NVOA
Ändring av avskrivningstider för vattenledningar	<p>Bolaget har under 2019 utrett möjligheten att ändra avskrivningstider för vattenledningar från 50 år till 70 år. Formellt beslut kommer fattas av styrelsen i november 2019. Ändringen kommer trädas i kraft innan årsskiftet varav bolaget i enlighet med de föreskrifter som beskrivs i <i>kap 10 BFNAR 2012:1 Byte av redovisningsprincip, ändrad uppskattning och bedömning samt rättelse av fel</i>, måste upplysa om detta i årsredovisningen 2019.</p> <p>Avskrivning ska ske över nyttjandeperioden och om styrelsen gör en bedömning att 70 år är en mer rimligt nyttjandetid än 50 år har vi inga invändningar mot ändringen. Ändringar behöver även tillämpas retroaktivt.</p>	<ul style="list-style-type: none">▶ Bolaget anser att detta arbete löper på enligt plan.

Iakttagelser från vår granskning

Granskning av årsbokslut

Område	Iakttagelser & Rekommendation	Kommentarer NVOA
Felperiodiserad leverantörsfaktura	<p>I samband med bokslutsgranskningen 2019 noterades en felaktigt periodiserad leverantörsfaktura från Stockholm Exergi AB om 0,8 mkr exklusive moms.</p> <p>Fakturan avser utfört arbete under 2019 men ligger i bokslutet bokförd som en förutbetalad kostnad på balansen. Då kostnaden avser 2019 borde denna belastat avfallskollektivets resultat 2019.</p> <p>Vi har i revisionen noterat felet men är av bedömningen att det inte kommer påverka vårt uttalande i revisionsberättelsen. Vi uppmanar dock bolaget att se över rutinerna för periodisering så att Bolaget har kontroll över större periodiseringar 2020.</p>	<ul style="list-style-type: none">▶ Bolagets bedömning är att det finns rutiner som följs.
Twistiga fakturor avseende övertag av tillgångar från kommunen	<p>I samband med bokslutet 2019 tog bolaget över VA-tillgångar motsvarande ca 434 mkr från kommunen. För att kunna verifiera övertagna belopp har en checklista över information som ska tillhandahålla bolaget vid överlåtelsen tagits fram tillsammans med kommunen.</p> <p>I samband med bokslutsgranskning 2019 noteras att ca 360 mkr av de fakturerade tillgångarna från kommunen ej betalats pga bristande faktureringsunderlag och dokumentation. Fakturorna ligger som tvistiga per 2019-12-31. Bolaget för en kontinuerlig dialog med kommunen och kommer betala fakturorna i samband med att kompletterande/fullständiga faktureringsunderlag erhålls.</p>	<ul style="list-style-type: none">▶ Bolagets bedömning är att inga kostnader kommer belasta kollektivet felaktigt när underlagen är fullt genomgångna.

Tidplan

Nedan ges en översikt över nyckelaktiviteter inom ramen för vår revision av räkenskapsåret 2019.

Aktivitet	Nov	Dec	Jan	Feb	Mar
Intern kontroll	■				
Höstrevisionsmöte - avrapportering granskning av intern kontroll		■			
Korrelationsanalys intäkter		■			
Utskick förberedelselista bokslutsgranskning		■			
Granskning pågående projekt & investeringar, samt övertag av tillgångar från kommunen & kassaflöde			■		
Bokslutsrevision				■	
Slutrevisionsmöte, avrapportering bokslutsgranskning					■
Utskick av årsredovisningen för påskrift					■
Påskrift av årsredovisning					■
Styrelsemöte/Ledningsmöte					■



Tack

EY | Assurance | Tax | Transactions | Advisory

Om EY

EY är ett världsledande företag inom revision, redovisning, skatt, transaktioner och affärsrådgivning. Våra tjänster och insikter hjälper till att skapa förtroende och hållbar tillväxt på finansmarknader och i ekonomier världen över. För att hålla våra löften till våra intressenter utvecklar vi ledare och medarbetare som arbetar i team över gränserna. Vi vill att allt vi gör ska bidra till att affärsvärlden och arbetslivet fungerar bättre - för våra medarbetare, våra kunder och de samhällen vi verkar i.

EY refererar till den globala organisationen samt kan avse en eller flera medlemsföretag i Ernst & Young Global Limited. Varje medlemsföretag utgör en egen juridisk person.

© 2018 Ernst & Young AB.
All Rights Reserved.

ey.com/se