

Verksamhetsrapport – Prognos 2 för år 2014

Förutsättningar

Denna rapport omfattar resultatet i koncernen Stockholm Vatten Holding AB (Stockholm Vatten Holding AB, Stockholm Vatten Avfall AB och koncernen Stockholm Vatten AB). Den förändrade koncernstrukturen från och med juli 2014 innebär att denna rapport endast omfattar tiden 1 juli till 31 december 2014 och därmed exkluderar första halvårets resultat i koncernen Stockholm Vatten AB.

I rapporten jämförs prognos 2 för andra halvåret 2014 med den periodiserade budgeten för Stockholm Vatten AB och Stockholm Vatten VA AB för samma period. För Stockholm Vatten Avfall AB jämförs prognosen med den budget verksamheten hade för andra halvåret 2014 vid överföringen till Stockholm Vatten. Stockholm Vatten Holding AB har varken intäkter eller kostnader, bolagets funktion är endast att äga aktierna i Stockholm Vatten AB och Stockholm Vatten Avfall AB. Eftersom koncernen Stockholm Vatten Holding AB bildades vid halvårsskiftet 2014 saknas uppgifter för jämförelse mot föregående år.

På samma sätt jämförs utfallet för juli till augusti med budget för motsvarande period.

Investeringsverksamheten i Stockholm Vatten Avfall AB redovisas nedan. För information om investeringsverksamheten i Stockholm Vatten AB och Stockholm Vatten VA AB hänvisas till *Verksamhetsrapporten för koncernen Stockholm Vatten AB* – investeringsverksamheten är inte periodiserad över året på samma sätt som intäkter och kostnader varför det inte är möjligt att redovisa endast andra halvåret med rimlig precision.

I nedan presenterade ekonomiska sammanställningar har koncerninterna transaktioner eliminerats. I bilaga 1–3 presenteras ekonomiska sammanställningar i tabellform för respektive bolag.

I denna rapport återrapporteras även överföringen av avfallshantering till Stockholm Vatten, i enlighet med styrelsens beslut 6 mars 2014.

Ekonomisk sammanfattning – prognos 2/2014

Prognos 2 för 2014 visar ett **resultat efter finansnetto**, exklusive jämförelsestörande poster, om -13,1 MSEK vilket är 16,3 lägre än budgeterat resultat.

Externa intäkter bedöms i prognos 2 uppgå till 900,4 MSEK vilket är 5,1 MSEK högre än budget

För **Aktiverat arbete för egen räkning** bedöms utfallet i prognos 2 till 37,9 MSEK, en nettoökning med 3,3 MSEK jämfört med budget. Ökningen hänförlig till projekt *Stockholms framtida avloppsrening* uppgår till 8,4 MSEK medan Aktiverat arbete för koncernen i övrigt minskar med 5,1 MSEK.

Koncernens **externa rörelsekostnader** exklusive avskrivningar för perioden juli till december beräknas uppgå till 718,1 MSEK vilket är 27,1 MSEK högre än budget. Av detta belopp avser

9,0 MSEK *Stockholms framtida avloppsrening* vilket till stor del motsvarar avdelningens ökning av Aktiverat arbete för egen räkning.

Avskrivningarna beräknas i prognos 2 2014 till 137,4 MSEK vilket är 0,7 MSEK högre än budget.

Finansiellt netto beräknas i prognos 2 uppgå till -96,0 MSEK vilket är 3,1 MSEK lägre än budget.

Resultat

MSEK	2014 Utfall juli-aug	2014 Budget juli-aug	2014 Budget juli-dec	2014 Prognos 2 juli-dec
Externa intäkter	295,8	298,5	895,3	900,4
Aktiverat arbete	6,8	11,6	34,6	37,9
Externa kostnader	-212,6	-225,9	-691,0	-718,1
Rörelseresultat före avskrivningar och finansnetto	90,0	84,2	239,0	220,3
Avskrivningar	-44,6	-45,5	-136,7	-137,4
Finansnetto	-32,7	-33,0	-99,1	-96,0
Resultat efter finansnetto	12,8	5,7	3,2	-13,1
<u>Jämförelsestörande poster:</u>				
Reserv tvist	-1,3	-2,8	-8,3	-3,8
Återföring avsättning	50,0	-	-	50,0
Resultat före skatt	61,5	2,9	-5,1	33,2
varav minoritetens andel	1,2	-	-	0,7

Tertialbokslut 1 2014 (perioden juli och augusti)

Resultat efter finansnetto, exklusive jämförelsestörande poster, för perioden juli till augusti 2014 uppgår till 12,8 MSEK jämfört med budgeterade 5,7 MSEK.

Som jämförelsestörande post redovisas skillnaden mellan gällande taxa för trafikdagvatten avseende Trafikverket och Huddinge kommun och VA-nämndens dom i ärendet. Domen är överklagad till Hovrätten. Trafikkontoret kommer att betala i enlighet med den av Kommunfullmäktige fastställa taxan vilket innebär att den del av avsättningen vid bokslutet 2013 som avser Trafikkontoret, 50,0 MSEK, återförs. Detta innebär också att behovet av reservering för den tvistiga fordran minskar från 2,8 MSEK till 1,3 MSEK för perioden juli till augusti 2014.

Rörelsens intäkter för perioden är 2,7 MSEK lägre än budget och förändringen är främst hänförligt till minskade VA-intäkter Stockholm/ Huddinge och lägre intäkter för grannkommunernas avlopp.

Aktiverat arbete för egen räkning understiger budget med 4,8 MSEK, främst beroende på att aktiviteten i investeringsarbetet sjunker under sommarmånaderna.

Externa kostnader är 13,3 MSEK lägre än budget för perioden. De största avvikelserna avser entreprenad- och konsultkostnader, även detta hänförligt till lägre aktivitet under sommaren.

Avskrivningskostnaden är något högre än budget och är en effekt av dels minskade avskrivningskostnader för Stockholm Vatten AB och Stockholm Vatten VA AB beroende på omvärdering vad gäller tidpunkten för aktivering av pågående nyanläggningar, dels ökade avskrivningskostnader för Stockholm Vatten Avfall AB beroende på ändrade avskrivningsprinciper i och med bolagiseringen av verksamheten.

Räntekostnaderna är i nivå med budget för perioden.

Prognos 2 2014(perioden juli till december)

Resultat

Prognos 2 för 2014 visar ett **resultat efter finansnetto**, exklusive jämförelsestörande poster, om -13,1 MSEK vilket är 16,3 lägre än budgeterat resultat.

Som jämförelsestörande post redovisas skillnaden mellan gällande taxa för trafikdagvatten avseende Trafikverket och Huddinge kommun och VA-nämndens dom i ärendet. Domen är överklagad till Hovrätten. Trafikkontoret kommer att betala i enlighet med den av Kommunfullmäktige fastställa taxan vilket innebär att den del av avsättningen vid bokslutet 2013 som avser Trafikkontoret, 50,0 MSEK, återförs. Detta innebär också att behovet av reservering för den tvistiga fordran minskar från 8,3 MSEK till 3,8 MSEK för perioden juli till december. Denna omständighet påverka även förslaget till budget 2015 och inriktning för 2016 och 2017.

Resultat efter jämförelsestörande poster beräknas därmed till 33,2 MSEK. Här har inte beaktats eventuellt tillkommande kostnader för den stämning som lämnats in mot Stockholm Vatten VA AB av ett konsultföretag. Inledande juridiska kontakter har tagits med motparten, men det är i dagsläget inte möjligt att med rimlig precision uppskatta eventuellt utfall av tvisten. Fortsatta kontakter under hösten förväntas ge en bättre bild av läget och frågan får hanteras vidare i samband med årsbokslut 2014 eller budget 2015.

Intäkter

Koncernen Stockholm Vatten Holding ABs **externa intäkter** bedöms i prognos 2 uppgå till 900,4 MSEK vilket är 5,1 MSEK högre än budget och ökningen är hänförligt till ökade taxeintäkter avseende avfall och ökade anläggningsavgifter.

För **Aktiverat arbete för egen räkning** bedöms utfallet i prognos 2 till 37,9 MSEK, en nettoökning med 3,3 MSEK jämfört med budget. Ökningen hänförligt till projekt *Stockholms framtida avloppsrening* uppgår till 8,4 MSEK medan Aktiverat arbete för koncernen i övrigt minskar med 5,1 MSEK.

Kostnader

Koncernens **externa rörelsekostnader** exklusive avskrivningar för perioden juli till december beräknas uppgå till 718,1 MSEK vilket är 27,1 MSEK högre än budget. Av detta belopp avser 9,0 MSEK *Stockholms framtida avloppsrening* vilket till stor del motsvarar avdelningens ökning av Aktiverat arbete för egen räkning.

Av ökningen i övrigt, 18,1 MSEK, visar nedanstående poster de största avvikelserna mot budget:

- Kostnaderna för inhyrd personal beräknas öka med 4,9 MSEK jämfört med budget. Inhyrd personal har främst anlåtats för att ersätta medarbetare som slutat innan ersättare hunnit rekryteras eller för att ersätta föräldralediga medarbetare.
- 3,2 MSEK har reserverats för planerade avgångspensioner. Pensionstidpunkten är februari 2016 men den beräknade kostnaden skall, enligt god redovisningssed, bokföras i samband med att pensionen avtalas, vilket beräknas ske i slutet av 2014.
- Kemikaliekostnaderna beräknas öka med 2,5 MSEK jämfört med budget beroende på ökad dosering under våren vid tillfälligt sämre råvattenkvalitet och på ökade priser.
- Kostnaderna för extern juridisk hjälp i pågående tvister beräknas öka med 0,5 MSEK jämfört med budget.
- Beräknade kostnader för skadestånd ökar med 4,2 MSEK jämfört med budget och bedöms i prognos 2 komma att uppgå till 10,0 MSEK för 2014. Av ökningen har 1,8 MSEK prognostiserats för perioden juli till december

Sankt Erik Försäkring AB har meddelat att Stockholm Vatten VA AB kommer att få kraftigt höjd självrisk i sin skadeförsäkring från och med 2015 – från hittillsvarande 10 prisbasbelopp per skada (ca 450 TSEK) till 5 MSEK per skada. Anledningen uppges vara svårigheter att återförsäkra åtagandet beroende på bolagets många och kostsamma skador de senaste åren. Skadeståndskostnad beräknas därmed öka med 15 MSEK per år. Denna omständighet påverkar även förslaget till budget 2015 och inriktning för 2016 och 2017.

Avskrivningarna beräknas i prognos 2 2014 till 137,4 MSEK vilket är 0,7 MSEK högre än budget. De ändrade avskrivningsprinciper i K3-regelverket innebär högre avskrivningskostnader för Stockholm Vatten Avfall AB än vad som budgeterats.

Finansiellt netto beräknas i prognos 2 uppgå till -96,0 MSEK vilket är 3,1 MSEK lägre än budget. Minskningen beror dels på lägre räntenivåer än vad som antogs i budgeten, dels på senarelagd upplåning.

Andelen administrativa och indirekta kostnader bedöms i prognos 2 vara oförändrad jämfört med budget.

Slutsatser

Prognos 2 för 2014 visar att koncernen Stockholm Vatten Holding ABs resultat efter finansnetto beräknas till -13,1 MSEK, 16,3 MSEK lägre än budget för perioden juli till december 2014. Den jämförelsestörande kostnaden om 3,8 MSEK avseende skillnaden mellan nu gällande taxa för trafikdagvatten och VA-nämndens dom i ärendet och återföringen av den

Koncernen Stockholm Vatten Holding AB

del av avsättningen i bokslutet 2013 som avsåg Trafikkontoret innebär att resultatet efter jämförelsestörande poster uppgår till 33,2 MSEK.

Investeringar

För information om investeringsverksamheten i Stockholm Vatten AB och Stockholm Vatten VA AB hänvisas till *Verksamhetsrapporten för koncernen Stockholm Vatten AB*.

MSEK	2014 Budget juli-dec	2014 Prognos 2 juli-dec
Återvinningscentraler	12,8	21,3
Miljöstationer	1,8	1,8
Totalt	14,6	23,1

Stockholm Vatten Avfall AB:s investeringar avser etableringen av Roslagstulls återbruk och löpande kärlinköp för nya matavfallskunder. Vidare tillkommer förvärvet av sopsugsanläggningen i Strömskajen från Stockholms Hamnar AB i juli 2014 om 54,3 MSEK.

Balansräkning

MSEK	Ingående balans 2014-07-01	2014 Prognos 2
Anläggningstillgångar	8161	8624
Omsättningstillgångar	402	467
Summa tillgångar	8563	9091
Eget kapital	200	260
Minoritetens andel	4	5
Avsättningar	117	84
Kortfristiga skulder	8242	8742
Summa eget kapital och skulder	8563	9091

Räntebärande skuld	7009	7491
---------------------------	-------------	-------------

Soliditet %	2,3	2,9
--------------------	------------	------------

Balansomslutningen beräknas öka med 528 MSEK jämfört med ingående balans 2014-07-01. Här ingår då, förutom den ökning investeringsverksamheten medför, även Stockholm Vatten Avfall ABs förvärv av inkråmet från Trafikkontoret och förvärven av dagvattenanläggningar och sopsug.

Överföringen av avfallsverksamheten till Stockholm Vatten

I enlighet med kommunfullmäktiges beslut 26 maj 2014 överfördes avfallsverksamheten per 1 juli 2014 till Stockholm Vatten Avfall AB, ett nybildat bolag som ägs till 100% av Stockholm Vatten Holding AB. Stockholm Vatten Avfall AB köpte inkråm från Trafikkontoret Avfall enligt nedan:

MSEK	Tillgångar	Skulder
Anläggningstillgångar	127,5	
Återredovisad moms	22,5	
Förutbetalda kostnader	1,1	
Avsättning		33,6
Semesterlöneskuld mm		2,6
	151,1	36,3
Köpeskilling		114,8

Köpet finansierades genom kredit från Stockholms Stads finansavdelning.

Vid övertagandet antogs att 50% av Trafikkontoret Avfalls budget avsåg perioden juli till december med undantag av budget för tre projekt som var planerade för andra halvåret 2014. Det är mot denna budget som utfall och prognos jämförs.

Budgeten innefattade kostnader för de tjänster som Stockholm Vatten Avfall AB köper av Serviceförvaltningen avseende fakturering och kontaktcenter om ca 4,4 MSEK för perioden juli till december. Det träffades en överenskommelse med Serviceförvaltningen om fortsatt köp av tjänster till årets slut, därefter ska funktionerna vara överförda till Stockholm Vatten. Arbetet med detta pågår för närvarande och målet är gemensamma system för debitering och fakturering samt gemensam ”front desk” för kundkontakter.

En av de bedömda effekterna för överföringen till Stockholm Vatten var samordningsvinster, främst inom det administrativa området. Det arbete som pågår och de planerade åtgärderna beräknas innebära ekonomiska fördelar såväl som administrativa förbättringar. De ekonomiska fördelarna blir troligen synliga först när de gemensamma administrativa funktionerna fungera fullt ut och under hösten 2014 kommer därför de administrativa resurser som finns inom Stockholm Vatten Avfall AB att överföras till koncernens gemensamma funktioner.

Samtliga tillfrågade medarbetare på Trafikkontoret Avfall valde att följa med till Stockholm Vatten Avfall AB. Bolaget har i dagsläget 37 anställda.

Som en följd av överföringen av avfallsverksamheten till Stockholm Vatten erfordras en korrigering av förslag till budget 2015 och inriktning för 2016 och 2017. Följande uppgifter har lämnats till Stockholms Stadshus AB avseende Stockholm Vatten Avfall AB:

Koncernen Stockholm Vatten Holding AB

MSEK	Budget 2015	Budget 2016	Budget 2017
Externa intäkter	526,2	540,6	604,4
Externa kostnader	-511,2	-521,5	-580,9
Rörelseresultat	15,0	19,1	23,5
Avskrivningar	-10,5	-13,5	-16,8
Resultat före finansnetto	4,4	5,6	6,6
Finansnetto	-4,5	-5,6	-6,6
Resultat efter finansnetto	0,0	0,0	0,0

En ny nämnd, Avfallsnämnden, har inrättats för hantering av myndighetsutövning inom avfallsområdet. Nämnden är personunion med styrelsen för Stockholm Vatten Avfall AB och Lars Jolerus har utsetts till förvaltningschef. Nämndens administration kommer att handhas av Stockholm Vatten Avfall AB.

SLUT

Stockholm Vatten AB

556210-6855

Resultat efter finansnetto

MSEK	2014 Utfall juli-aug	2014 Budget juli-aug	2014 Budget juli-dec	2014 Prognos 2 juli-dec
Externa intäkter	38,2	36,2	108,5	108,1
Koncerninterna intäkter	23,2	21,7	66,4	72,3
Aktiverat arbete	0,1	0,0	0,0	0,0
Externa kostnader	-21,4	-22,0	-67,9	-79,6
Koncerninterna kostnader	-28,8	-30,4	-91,2	-87,1
Avskrivningar	-0,9	-1,6	-4,7	-3,2
Finansnetto	0,0	0,0	0,0	0,0
Resultat efter finansnetto	10,4	3,9	11,1	10,5
Jämförelsestörande poster				
Resultat före skatt	10,4	3,9	11,1	10,5

Rörelsens externa intäkter

MSEK	2014 Utfall juli-aug	2014 Budget juli-aug	2014 Budget juli-dec	2014 Prognos 2 juli-dec
VA-avgifter grannkommuner	23,4	25,3	75,8	74,8
Energi Hammarbyverket	2,7	2,7	8,1	8,1
Kartor	0,5	1,3	3,8	3,8
Övriga affärsintäkter	11,6	7,0	20,9	21,5
Totalt	38,2	36,2	108,5	108,1

Rörelsens externa kostnader

MSEK	2014 Utfall juli-aug	2014 Budget juli-aug	2014 Budget juli-dec	2014 Prognos 2 juli-dec
Råvaror och förnödenheter	0,1	0,3	0,9	0,9
Övriga externa kostnader	11,4	10,5	33,4	43,3
Personalkostnader	9,9	11,2	33,6	35,4
Totalt	21,4	22,0	67,9	79,6

Stockholm Vatten VA AB

556175-1867

Resultat efter finansnetto

MSEK	2014 Utfall juli-aug	2014 Budget juli-aug	2014 Budget juli-dec	2014 Prognos 2 juli-dec
Externa intäkter	172,9	175,9	527,6	533,8
Koncerninterna intäkter	29,0	30,4	91,3	89,3
Aktiverat arbete	6,6	11,2	33,5	37,3
Externa kostnader	-112,2	-116,6	-361,3	-385,5
Koncerninterna kostnader	-21,8	-21,3	-65,2	-69,2
Avskrivningar	-40,5	-42,3	-127,1	-123,6
Finansnetto	-31,9	-32,5	-97,6	-92,1
Resultat efter finansnetto	2,0	4,7	1,1	-10,1
<u>Jämförelsestörande poster:</u>				
Reserv osäker fordran	-1,3	-2,8	-8,3	-3,8
Återföring avsättning	50,0	-	-	50,0
Resultat före skatt	50,8	2,0	-7,2	36,2

Rörelsens externa intäkter

MSEK	2014 Utfall juli-aug	2014 Budget juli-aug	2014 Budget juli-dec	2014 Prognos 2 juli-dec
VA-avgifter Stockholm och Huddinge	152,9	156,2	464,5	465,2
Anläggningsavgifter	5,8	6,8	20,4	23,9
Rågas	4,5	4,8	15,4	15,2
Övriga affärsintäkter	9,7	8,1	27,2	29,5
Totalt	172,9	175,9	527,6	533,8

Rörelsens externa kostnader

MSEK	2014 Utfall juli-aug	2014 Budget juli-aug	2014 Budget juli-dec	2014 Prognos 2 juli-dec
Råvaror och förnödenheter	24,6	28,0	91,1	91,4
Övriga externa kostnader	48,3	46,0	145,2	165,5
Personalkostnader	39,2	42,6	124,9	128,6
Totalt	112,2	116,6	361,3	385,5

Stockholm Vatten Avfall AB

556969-3087

Resultat efter finansnetto

MSEK	2014 Utfall juli-aug	2014 Budget juli-aug	2014 Budget juli-dec	2014 Prognos 2 juli-dec
Externa intäkter	84,7	86,4	259,3	258,6
Koncerninterna intäkter				
Aktiverat arbete				0,2
Externa kostnader	-78,9	-87,2	-261,7	-253,0
Koncerninterna kostnader	-1,5		-0,1	-4,8
Avskrivningar	-3,2	-1,6	-4,9	-10,5
Finansnetto	-0,7	-0,5	-1,4	-3,9
Resultat före skatt	0,3	-2,9	-9,0	-13,4

Rörelsens externa intäkter

MSEK	2014 Utfall juli-aug	2014 Budget juli-aug	2014 Budget juli-dec	2014 Prognos 2 juli-dec
Avfall enl taxa	81,4	81,2	243,7	246,7
Övriga affärsintäkter	3,2	5,2	15,6	11,9
Totalt	84,7	86,4	259,3	258,6

Rörelsens externa kostnader

MSEK	2014 Utfall juli-aug	2014 Budget juli-aug	2014 Budget juli-dec	2014 Prognos 2 juli-dec
Råvaror och förnödenheter	0,6	1,5	4,4	3,1
Övriga externa kostnader	71,3	82,9	248,7	239,7
Personalkostnader	7,0	2,9	8,7	10,2
Totalt	78,9	87,2	261,7	253,0

Investeringar

MSEK	2014 Budget juli-dec	2014 Prognos 2 juli-dec
Återvinningscentraler	12,8	21,3
Miljöstationer	1,8	1,8
Totalt	14,6	23,1