

## Verksamhetsrapport – Prognos 2 för år 2014

### Förutsättningar

Denna rapport omfattar koncernen Stockholm Vatten AB (Stockholm Vatten AB och Stockholm Vatten VA AB). I nedan presenterade ekonomiska sammanställningar har koncerninterna transaktioner eliminerats. I bilaga 1–2 presenteras ekonomiska sammanställningar i tabellform för respektive bolag.

26 maj 2014 beslutade kommunfullmäktige om genomförandet av *Stockholms framtida avloppsrening*. Projektet har liten nettopåverkan på koncernens resultat, de ökade kostnaderna genererar intäkter i form av Aktiverat arbete för egen räkning när investeringsprojektet belastas. Projektet kommenteras nedan under rubrik **Beslutade projekt > 300 MSEK..**

### Ekonomisk sammanfattning – prognos 2/2014

Prognos 2 för 2014 visar ett **resultat efter finansnetto, exklusive jämförelsestörande poster**, på 19,1 MSEK. Budgeterat resultat uppgick till 6,2 och Stockholms Stadshus AB:s resultatkrav är 6,0 MSEK.

**Externa intäkter** bedöms i prognos 2 uppgå till 1.277,4 MSEK vilket är 15,5 MSEK högre än budget.

**Aktiverat arbete för egen räkning** beräknas till 80,5 MSEK, 11,0 MSEK över budget.

**Rörelsens kostnader** (exklusive avskrivningar och finansiella kostnader) förväntas uppgå till 901,1 MSEK, vilket är 34,0 MSEK högre än budget.

**Avskrivningskostnaden** beräknas i prognos 2 till 253,5 MSEK, 10,0 MSEK lägre än budget.

**Finansiella kostnader** beräknas i prognos 2 uppgå till 184,1 MSEK, 10,5 MSEK lägre än budget.

Som **jämförelsestörande poster** redovisas dels skillnaden mellan gällande taxa för trafikdagvatten avseende Trafikverket och Huddinge kommun och VA-nämndens dom i ärendet, dels återföring av Trafikkontorets andel av avsättningen vid bokslutet 2013 – Trafikkontoret kommer att betala i enlighet med den av Kommunfullmäktige fastställa taxan vilket innebär att en återföring av 50 MSEK kan ske och att behovet av reservering för den tvistiga fordran minskat från 16,6 MSEK till 7,6 MSEK per år.

**Investeringar** (exklusive Stockholms framtida avloppsrening) 2014 bedöms i prognos 2 uppgå till 740,0 MSEK vilket är 48,2 högre än budget. Till detta kommer investeringar i Stockholms framtida avloppsrening om 169,0 MSEK. Vidare tillkommer förvärvet av dagvattenanläggningar från Trafikkontoret och Exploateringskontoret om 32,1 MSEK i juli 2014 samt förvärvet av uppgraderingsanläggningen från Stockholm Fordonsgas AB om 190,0 MSEK i september 2014.

**Medeltalet årsarbetare** (inklusive sommarvikarier, tillfälligt anställda etc.) under året antas i prognos 2 uppgå till 413 vilket är 5 lägre än budget. Till detta kommer 10 årsarbeten kopplade till Stockholms framtida avloppsrening vilka ej medräknades i budgeten.

## **Kommunfullmäktiges direktiv**

### **Utdrag ur *Finansborgarrådets förslag till budget 2014 för Stockholms stad* *Inriktning för 2015 och 2016***

#### **Bolagets mål och uppgifter**

Bolaget ska med fortsatt tydlig miljöprofil säkerställa leverans av hälsosamt och gott vatten till hushåll och verksamheter i Stockholm och ombesörja avloppshantering av god kvalitet i området. Produktionen och driften ska ske med så liten miljöpåverkan som möjligt.

Bolaget ska värna om befintliga kunder och partners i regionen och även sträva efter nya samarbeten då bolaget har en god kapacitet och förmåga att tillhandahålla VATjänster även utanför kommungränserna. Bolaget bedriver ett kontinuerligt effektiviseringsarbete som ska fortsätta med fokus på en så låg vatten- och avloppstaxa som möjligt. Stockholm bedriver ett ambitiöst miljöarbete kopplat till stadens vatten. En växande stad ställer hårda krav på ett fortsatt offensivt miljöarbete kring vattenhanteringen i staden. Bolaget ska ansvara för den fortsatta driften av GlashusEtt i Hammarby Sjöstad, vars syfte är ett fortsatt uppdrag att informera brett om stadens miljö- och klimatarbete.

Bolaget ska vara behjälpligt i trafik- och renhållningsnämndens uppdrag att samordna gatuarbeten med övriga ledningsdragande bolag i staden samt Trafikverket, SL och andra aktörer för att främja framkomligheten.

Stadens avfallshantering föreslås bolagiseras. Det nya bolaget får i uppdrag att säkerställa att det kommunala uppdraget om avfallshantering tas om hand. Stockholm Vatten AB ska i samarbete med trafik- och renhållningsnämnden bistå kommunstyrelsen och koncernstyrelsen i utredningen om hur den bästa lösningen för hur en bolagisering av stadens renhållningsverksamhet ska gå till och vilken organisatorisk tillhörighet bolaget ska ha.

#### **Ägardirektiv för 2014-2016**

- fokusera på kärnverksamheten och fortsätta effektiviseringsarbetet
- omlokalisera bolagets huvudkontor till Ulvsunda i syfte att skapa en mer effektiv och ändamålsenlig lokalanvändning
- fortsätta arbetet med att minska administrativa och indirekta produktionskostnader
- arbeta med att utveckla service och tillgänglighet gentemot brukare och kund
- delta i planeringen för ett växande Stockholm i nya stadsdelar med behov av teknisk infrastruktur
- tillsammans med andra myndigheter utveckla och intensifiera arbetet så att stadens mål om lokalt omhändertagande av dagvatten uppnås enligt dagvattenstrategin
- intensifiera arbetet med sjörestaureringar enligt vattenprogrammet
- bidra till att öka biogasproduktionen
- driva utvecklingen av västerorts framtida avloppsvattenrening
- ansvara för driften av GlashusEtt som center för information om stadens miljö- och klimatarbete
- beakta effekter av ett förändrat klimat
- följa upp av kommunfullmäktige beslutade indikator

<b>Stockholm Vatten AB</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>
Resultat efter finansnetto (mnkr)	-8	6	-8	-36
Avkastning på totalt kapital (%)	2,2	2,1	-	-
Investeringar (mnkr)	700	1200*	1700*	1700*

\*Vid upprättandet av budgeten antogs investeringsutgiften för Stockholms framtida avloppsrening preliminärt uppgå 500, 1000 respektive 1000 MSEK för år 2014-2016. Den nu gällande investeringsbudgeten anger utgiften till 251, 838 respektive 1255 MSEK för perioden.

## Resultat

MSEK	2014 Utfall jan-aug	2014 Budget jan-aug	2014 Budget	2014 Prognos 2	2013 Utfall
Externa intäkter	832,8	837,9	1261,9	1277,4	1255,4
Aktiverat arbete	44,7	46,3	69,5	80,5	55,2
Externa kostnader	-572,2	-559,9	-867,1	-901,1	-849,0
<b>Rörelseresultat före avskrivningar och finansnetto</b>	<b>305,4</b>	<b>324,3</b>	<b>464,3</b>	<b>456,8</b>	<b>461,5</b>
Avskrivningar	-165,4	-175,6	-263,5	-253,5	-271,4
Finansnetto	-127,2	-129,4	-194,6	-184,1	-186,5
<b>Resultat efter finansnetto</b>	<b>12,8</b>	<b>19,2</b>	<b>6,2</b>	<b>19,1</b>	<b>3,6</b>
<u>Jämförelsestörande poster:</u>					
Reserv tvist	-5,1	-11,1	-16,6	-7,6	-69,1
Återföring avsättning	50,0	-	-	50,0	-
<b>Resultat före skatt</b>	<b>57,7</b>	<b>8,2</b>	<b>-10,4</b>	<b>61,6</b>	<b>-65,5</b>

### Tertialbokslut 2 2014

**Resultat efter finansnetto**, exklusive jämförelsestörande poster, för tertial 2 2014 uppgår till 12,8 MSEK jämfört med budgeterade 19,2 MSEK. För motsvarande period 2013 uppgick resultatet efter finansnetto, exklusive jämförelsestörande poster till 14,2 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 11,1 MSEK till 5,1 MSEK för perioden januari till augusti 2014.

**Rörelsens intäkter** för perioden är 5,1 MSEK lägre än budget och förändringen är främst hänförligt till minskade VA-intäkter Stockholm/ Huddinge och lägre intäkter för grannkommunernas avlopp. Jämfört med tertial 2 2013 har intäkterna ökat med 12,2 MSEK.

**Aktiverat arbete** för egen räkning överensstämmer i stort med budget.

**Externa kostnader** är 12,3 MSEK högre än budget för perioden. De största avvikelserna är hänförlig befarade kundförluster (3,4 MSEK), ökade kostnader för entreprenader (3,0 MSEK), konsultkostnader (5,2 MSEK) och skadeståndskostnader (1,2 MSEK).

**Avskrivningskostnaden** är efter andra tertialet lägre än budget beroende på senare aktiveringstidpunkt än vad som antogs i budgeten.

**Räntekostnaderna** minskar något i förhållande till budget, främst beroende på lägre räntenivå.

### Prognos 2 2014

#### **Resultat**

Prognos 2 för 2014 visar ett resultat efter finansnetto, exklusive jämförelsestörande poster, om 19,1 MSEK vilket är 12,9 MSEK högre än budgeterat resultat.

Som jämförelsestörande poster 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 16,6 MSEK till 7,6 MSEK per år. Denna omständighet påverka även förslaget till budget 2015 och inriktning för 2016 och 2017.

**Resultat efter jämförelsestörande poster** beräknas därmed till 61,6 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.

2013 uppgick resultat efter finansnetto, exklusive jämförelsestörande poster, till 3,6 MSEK. Resultat inklusive jämförelsestörande poster uppgick till -65,5 MSEK, som jämförelsestörande kostnad redovisades då den ackumulerade skillnaden mellan debiterad trafikdagvattentaxa och VA-nämndens dom i ärendet.

#### **Intäkter**

Koncernens **externa intäkter** bedöms i prognos 2 uppgå till 1.277,4 MSEK vilket är 15,5 MSEK högre än budget och merparten av ökningen avser anläggningsavgifter och uppdragsintäkter. 2013 uppgick intäkterna till 1.255,4 MSEK.

För **Aktiverat arbete för egen räkning** bedöms utfallet i prognos 2 till 80,5 MSEK, en nettoökning med 11,0 MSEK jämfört med budget. Ökningen hänförlig till projekt *Stockholms framtida avloppsrening* uppgår till 16,8 MSEK medan Aktiverat arbete för koncernen i övrigt minskar med 5,8 MSEK. 2013 uppgick Aktiverat arbete till 55,2 MSEK.

#### **Kostnader**

Koncernens **externa rörelsekostnader** exklusive avskrivningar, beräknas uppgå till 901,1 MSEK vilket är 34,0 MSEK högre än budget. Av detta belopp avser 16,6 MSEK *Stockholms*

*framtida avloppsrening* vilket i princip motsvarar avdelningens ökning av Aktiverat arbete för egen räkning.

Ökningen i övrigt, 17,4 MSEK, förklaras främst av nedanstående poster som avviker väsentligt mot budget:

- Av försiktighetsskäl har 3,4 MSEK reserverats avseende befarade kundförluster avseende debiterad särtaxa.
- 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.
- Kemikaliekostnaderna beräknas öka med 2,5 MSEK jämfört med budget beroende på ökad dosering under våren vid tillfälligt sämre råvattenkvalitet och på ökade priser.
- Personalkostnaderna beräknas öka med 2,7 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.

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.

2013 uppgick de externa kostnaderna till 849,0 MSEK.

**Avskrivningarna** beräknas i prognos 2 2014 till 253,5 MSEK vilket är 10,0 MSEK lägre än budget. Minskningen beror på senare aktiveringstidpunkt än vad som bedömdes i budgeten. Jämfört med 2013 bedöms avskrivningskostnaden minska med 19,1 MSEK. Att avskrivningskostnaden minskar jämfört med föregående år, trots fortsatta investeringar, är en effekt av ändrade avskrivningsprinciper i K3-regelverket.

**Finansiellt netto** beräknas i prognos 2 uppgå till -184,1 MSEK vilket är 10,5 MSEK lägre än budget. Minskningen beror dels på lägre räntenivåer än vad som antogs i budgeten, dels på senarelagd upplåning. 2013 uppgick finansnetto till -186,5 MSEK.

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

## Slutsatser

Prognos 2 för 2014 visar att koncernen Stockholm Vatten ABs resultat efter finansnetto, exklusive jämförelsestörande poster, beräknas bli 12,9 MSEK högre än budget och moderbolagets resultatkrav. Den budgeterade jämförelsestörande kostnaden om 16,6 MSEK avseende skillnaden mellan nu gällande taxa för trafikdagvatten och VA-nämndens dom i ärendet minskar till 7,6 MSEK och återföringen av den del av avsättningen i bokslutet 2013 som avsåg Trafikkontoret innebär att prognostiserat resultatet efter jämförelsestörande poster uppgår till 61,6 MSEK.

## Investeringar

Investeringsutgiften för koncernen, exklusive projekt *Stockholms framtida avloppsrening*, beräknas i prognos 2 till 740,0 MSEK vilket är 48,2 MSEK högre än budget.

Investeringsutgiften för projekt *Stockholms framtida avloppsrening* var ej beaktat i budgeten för 2014, genomförandebeslut fattades av kommunfullmäktige i maj 2014. Prognosen för projektet 2014 är 169 MSEK.

Vidare tillkommer förvärvet av dagvattenanläggningar från Trafikkontoret och Exploateringskontoret om 32,1 MSEK i juli 2014 samt förvärvet av uppgraderingsanläggningen från Stockholm Fordonsgas AB om 190,0 MSEK i september 2014.

Organisatoriskt fördelar sig investeringarna i prognos 2 enligt följande:

MSEK	2014 Budget	2014 Prognos 2	2013 Utfall
Vattenverk	100,0	88,8	109,0
Ledningsnät - befintligt nät	239,1	251,1	172,7
Ledningsnät - exploateringsområden	276,6	290,4	233,3
Avloppsreningsverk	49,0	72,8	66,1
Övriga investeringar	27,1	36,9	24,1
<b>Summa exkl SFA</b>	<b>691,8</b>	<b>740,0</b>	<b>605,2</b>
SFA	-	169,0	-
<b>Summa inkl SFA</b>	<b>691,8</b>	<b>909,0</b>	<b>605,2</b>

### *Investeringar vattenverk*

Investeringar i vattenverken beräknas i prognos 2 till 88,8 MSEK, 11,2 MSEK lägre än budget. Den största förändringen är hänförlig till projekt *UV desinfektionsanläggning för västra verket på Norsborg* (se nedan).

### *Investeringar ledningsnät – befintligt nät*

I prognos 2 antas investeringar i befintligt ledningsnät öka med 12,0 MSEK jämfört med budget. Den bedömda ökningen är en effekt av den om-allokering som löpande sker vad gäller resurser, både personal och pengar.

### *Investeringar ledningsnät – exploateringsområden*

En stor del av investeringarna, 290,4 MSEK, (13,8 MSEK högre än budget) avser investeringar i exploateringsområden. För dessa projekt finns en osäkerhet vad gäller utfall och tidplaner, för denna typ av investeringar har Stockholm Vatten inte ensam kontroll över omfattning och tidpunkt för genomförandet och färdigställandet. Bolaget har sett en kraftigt ökad aktivitet efter sommaren varför ovan nämnda osäkerhet bedöms vara större än vid tidigare rapportering. I det fall nuvarande prognos för exploateringar är för låg kommer, så långt det är möjligt, resurser att om-allokeras från övriga investeringskategorier.

### ***Investeringar avloppsreningsverk***

I prognos 2 beräknas investeringarna i avloppsreningsverken öka med 23,8 MSEK jämfört med budget. Ökningen beror till största delen på de fördyrningar för Danvikens pumpstation och skorstenen i Henriksdal som godkändes av styrelsen i mars 2014.

### ***Övriga investeringar***

Övriga investeringar avser serviser, affärssystem och lokaler.

## **Stora projekt och investeringar**

### ***Beslutade projekt > 300 MSEK***

I februari 2014 fattade styrelsen ett genomförande beslut avseende projekt **Stockholms framtida avloppsrening** med en investeringsram om 5939 MSEK och den 26 maj 2014 beslutade kommunfullmäktige om genomförande av projektet.

I genomförandebeslutet beräknades investeringsutgiften 2014 till ca 250 MSEK. Enligt en förnyad bedömning i prognos 2 för 2014 beräknas investeringen 2014 till 169 MSEK. Projektet lånefinansieras och räntekostnaden under byggtiden kommer att inkluderas i anskaffningsvärdet i enlighet med Årsredovisningslagen (ÅRL) 4 kap. 3§ fjärde stycket: *”Ränta på kapital som har lånats för att finansiera tillverkningen av en tillgång får räknas in i anskaffningsvärdet till den del räntan hänför sig till tillverkningsperioden.”*

Projektarbetet har för närvarande fokus på att färdigställa tillståndsansökan till miljödomstolen. Ett flertal samrådsmöten med allmänheten har genomförts och arbete pågår nu med att på bästa sätt tillvarata de synpunkter som framförts vid dessa möten, särskilt för tunneldelen pågår utredningar om alternativa transportlösningar.

Ett principförslag avseende förändringarna i reningsverket har färdigställts och systemhandlingsprojektering pågår och beräknas vara klar i början av nästa år. Före sommaren gick förfrågningsunderlaget för membranupphandlingen ut på marknaden och där är vår bedömning att kontrakt kan tecknas med leverantör under mars månad nästa år.

Inom ramen för befintligt tillstånd kommer en anmälan till miljöförvaltningen att göras för att möjliggöra nödvändiga uppgraderingar av det biologiska reningssteget och slamhanteringen.

### ***Kommande/nya projekt > 50 MSEK men < 300 MSEK som bereds för beslut under 2014***

- Hagastaden är en exploatering som Stockholm Vatten fått i uppdrag av Stockholm Stad. Hagastaden ska bli en levande innerstadsdel med 6 000 bostäder och 14 000 nya arbetsplatser. Området kommer på ett naturligt sätt att utvidga innerstaden och samtidigt knyta samman Stockholm och Solna. Projektet innebär utbyggnad av det befintliga vatten- och avloppssystem som finns i området Norra Stationen. Det nuvarande systemet är inte tillräckligt för att försörja den kommande exploateringen. Projektet är uppdelat i tre etapper och i dagsläget är cirka 12 MSEK upparbetade för 2014. Totalt är cirka 95 MSEK beräknad kostnad för denna exploatering. Förslag till genomförandebeslut kommer att presenteras för styrelsen 2014-10-02.

**Projekt > 50 MSEK som beslutats av styrelsen**

- Nybyggnation av en **UV desinfektionsanläggning för västra verket på Norsborg** har försenats. Projektet är uppdelat i tre etapper; etapp 1 är grundarbeten och uppförande av den byggnad där UV reaktorer med tillhörande kringutrustning skall installeras, etapp 2 är installation av maskin, el och VVS-utrustning och etapp 3 innefattar de markarbeten som krävs för omläggning av ledningar för inkoppling av långsamfiltrerat vatten till anläggningen.

På grund av konkurs för den först kontrakterade entreprenören för byggarbetena i etapp 1 är projektet försenat och kostnaderna ökar från 10 MSEK till 16 MSEK. Ny entreprenör för etapp 1 är den byggare som var rankad nummer två i den ursprungliga upphandlingen. Även budgeten för etapp 3 har visat sig vara för låg, ursprunglig kalkyl för etappen var 6 MSEK. Ny kalkyl för etapp 3, lednings- och mark arbetena, är mellan 12 och 15 miljoner. Beräknad ny total budget för projektet är 51 MSEK vilket godkändes av styrelsen i juni 2014. Förseningarna innebär att färdigställandet preliminärt förskjuts ca 6 månader och anläggningen beräknas klar under våren 2015.

- Vattenkvaliteten i **Bornsjön** har under en längre period visat tecken på försämring. Orsaken är internbelastningen av fosfor som periodvis innebär kraftigare algblomningar och därmed ytterligare försämringar. För att säkra Bornsjöns status som reservvattentäkt planeras en utpumpning av fosforrikt bottenvatten med efterföljande fosforreduktion vilket innebär att en god ekologisk status på sikt kan uppnås i sjön.

I juni 2014 fattade styrelsen genomförandebeslut inom en investeringsram om 140 MSEK varav 40 MSEK beräknas arbetas upp under 2014. Samråd med Botkyrka kommun och Länsstyrelsen har genomförts, alla tillstånd för byggnation är klara och vi väntar på startbesked. Upphandling av entreprenör är klar och etablering har påbörjats. Informationsmöte kommer att genomföras med de närboende i slutet av september 2014.

- **Kista** är ett expansivt område. Under de kommande åren vill staden förtäta stadsdelen med ytterligare bostäder och kontor för att möta marknadens behov. Stockholm Vatten har i studier sett att det lokala dagvattennätet inte kommer att kunna ta emot de mängder som förtätningen kommer att generera. För att hantera den nya bebyggelsen planeras därför en ny ca 1 km lång tunnel från den befintliga Järva dagvattentunnel genom Kista. Stockholm Vattens investering beräknas totalt till ca 100 MSEK varav ca 5 MSEK under år 2014. Tunneln är färdigprojekterad och upphandlingen är i sitt slutskede med beräknad byggstart vid årsskiftet 2014/2015.
- **Gladö kvarn** är ett befintligt fritidshusområde i södra Huddinge där andelen permanent boende ständigt blir fler. Detaljplanen antogs under hösten för att ge förutsättningar för att bygga om och ut gatunätet och ett nytt ledningsnät. Under perioden 2014 – 2018 beräknas 560 nya fastigheter införas i Stockholm Vattens verksamhetsområde. För att möjliggöra en byggnation måste ledningar för såväl vatten som spillvatten dras fram till området. Den totala kostnaden för byggnationen bedöms bli 220 MSEK och med byggstart årsskiftet 2013/2014. Investeringsutgiften 2014 beräknas till 7 MSEK. Projektet är uppdelat i 4 etapper, etapp 1 går ut på upphandling i oktober, byggstart årsskiftet 2014/2015. Orsaken till förseningen är överklagad detaljplan samt omarbetat grundkarta från lantmäteriet i Huddinge. Projektering av återstående 3 etapper pågår just nu.



- Som ett förberedande arbete inför **Förbifart Stockholm Syd** (Kungens kurva) måste två av Stockholm Vattens huvudvattenledningar med dimension 1000 mm flyttas på en sträcka av ca 2100 m. Flytten medför klara fördelar för samtliga intressenter Trafikverket, Huddinge kommun och Stockholm Vatten som är de parter som bekostar arbetet. Trafikverkets entreprenader underlättas och sättningskadorna orsakade av grundvattensänkning, med risk för haveri på vattenledningarna, undviks. Huddinge kommun får bättre möjlighet till planläggning av den frigjorda marken. Stockholm Vatten får ökad tillgänglighet för framtida drift och underhåll. Flyttningen av huvudvattenledningarna vid Kungens Kurva har beviljats 260 Mkr varav 130 Mkr beräknas att arbetas upp 2014. Ledningarna skall vara i drift i slutet av augusti 2015.
- Omlägningsarbetena inom projekt **Slussen** har inletts. Inom pågående entreprenad flyttas befintliga ledningar för att möjliggöra arbeten med nya Slussens huvudsakliga anläggning. Utöver redan budgeterade arbeten har även angränsande delprojekt påbörjats. Stockholm Vatten har ej rådighet över tidpunkt eller omfattning för dessa projektet eftersom Stadens tidplan styrs av de beslut och domar som inväntas, varför de är utelämnade från denna kalkyl. Kostnad för arbeten utförda under perioden 2013 – 2017 väntas dock totalt uppgå till flertalet hundra miljoner kr. I dagsläget beräknas investeringen för Stockholm Vattens del av de förberedande omlägningsarbetena uppgå till ca 100 MSEK varav 74 MSEK 2014.
- För att säkra försörjningen av vattenleveransen och möjliggöra underhåll av befintlig ledning görs **ledningsdubbling vid Albysjön**. Investeringsutgiften 2014 beräknas till 35 MSEK. Entreprenaden är nyligen upphandlad med byggstart nu i september 2014. Beräknad totalkostnad, ca 110 MSEK, vilket är ca 25 MSEK lägre än bedömt P1 för 2014.
- På **Årstafältet** planeras en ny stadsdel för 10 000 invånare och en park fylld med aktiviteter. Planen är en viktig del i förverkligandet av Vision 2030 med bostäder för en växande befolkning, service och en upplevelsepark i söderort. Den nya stadsdelen kopplar samman Östberga med Årsta och är en del av innerstadens utvidgning mot söder tillsammans med Hammarby Sjöstad, Söderstaden och Liljeholmen. Årstafältet planeras i flera etapper. För närvarande pågår planarbete för parken och de två första etapperna. Ytterligare etapper kommer att påbörjas årligen för att möjliggöra en utbyggnadstakt om ca 400 lägenheter om året. Stockholm Vatten flyttar befintliga- och bygger ut nya ledningssystem för att möjliggöra exploateringen och för att kunna försörja det nya området. Samtliga va-ledningar och anläggningar som berörs till följd av exploateringen samordnas av Exploateringskontoret i samråd med Stockholm Vatten. Enligt de kalkyler som hittills är framtagna för projekt Årstafältet kommer omläggning och utbyggnad av vatten- och avloppsledningar med tillhörande anläggningar och konstruktioner uppgå till i storleksordningen 200 MSEK. Investeringen under 2014 beräknas till 4 MSEK.
- Huddinge kommun planlägger **Högmora** (etapp 1) som är ett gammalt fritidshusområde. Detaljplanerna möjliggör omvandling till permanent bostadsbebyggelse såsom friliggande småhus (ca 130 fastigheter) efter utbyggnad av gata och vatten och avlopp. Projektet innebär för SVAB utbyggnad av drygt 5 km va-ledningar samt 1 pumpstation. Huddinge utför utbyggnad av gata i en gemensamt upphandlad entreprenad. Utbyggnaden av vatten- och avloppslednings-systemet inom planområdet påbörjades i augusti 2014 och beräknas slutföras under 2016. Kostnaden för utbyggnaden av vatten- och avloppsledningssystemet inom projektet är beräknad till 65 miljoner kronor, varav 10 MSEK 2014.

- Huddinge Kommun skall utföra ett anläggningsprojekt innefattande bl a byggande av gator, ledningar och kabelstråk för exploatering av området **Vidja**. Området omfattar ca 1.7 mil va-schakt, en avloppspumpstation samt en tryckstegringsstation för vatten. I nuläget finns det 527 fastigheter, men med kommande styckningar kan antalet stiga till 648 fastigheter. Startmöte för etapp 1 ägde rum i april 2014, etablering skedde i juni, och byggstart sommaren 2014. Etapp 1 avser 125 fastigheter. Detaljplan för etapp 2 är under behandling. Kostnaderna för Stockholm Vatten beräknas totalt till ca 170 MSEK (för etapp 1 och 2), varav 7 MSEK 2014.

Bolagets övriga investeringar utgörs av en stor mängd mindre projekt, detta gäller både nyinvesteringar och ersättningsinvesteringar. Investeringsbudgeten är en rambudget för koncernens totala investeringsvolym under räkenskapsåret. Inom totalramen för respektive år sker löpande omprioriteringar mellan de organisatoriska enheterna och mellan projekten – beroende på verksamhets art måste bolaget ha en hög beredskap för att allokera om resurser dit de bäst behövs. Dessa omprioriteringar behandlas i koncernens investeringsråd.

### Balansräkning

MSEK	2014 Budget	2014 Prognos 2	2013 Utfall
Anläggningstillgångar	8011	8528	7773
Omsättningstillgångar	350	367	458
<b>Summa tillgångar</b>	<b>8361</b>	<b>8895</b>	<b>8231</b>
Eget kapital	255	220	193
Avsättningar	45	62	107
Långfristiga skulder			15
Kortfristiga skulder	8062	8613	7916
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>8361</b>	<b>8895</b>	<b>8231</b>

<b>Räntebärande skuld</b>	<b>7305</b>	<b>7380</b>	<b>6825</b>
---------------------------	-------------	-------------	-------------

<b>Soliditet %</b>	<b>3,0</b>	<b>2,5</b>	<b>2,3</b>
--------------------	------------	------------	------------

Som framgår av balansräkningen bedöms balansomslutningen öka med 664 MSEK jämfört med bokslut 2013. Låneskulden bedöms öka med 555 MSEK i förhållande till bokslut 2013 och skuldökningen är hänförlig till investeringsverksamheten. Koncernen räknar normalt med en självfinansieringsgrad om 40% och resterande 60% lånefinansieras. För projekt Stockholm framtida avloppsrening beräknas lånefinansieringen till 100%.

Den genomsnittliga låneräntan beräknas i prognos 2 till 2,62%, d v s något lägre än budgeterad ränta om 2,75%.

**Årsarbeten / Antal anställda**

**Medeltalet årsarbeten** (inklusive sommarvikarier, tillfälligt anställda etc.) under året antas i prognos 2 uppgå till 413 jämfört med 417 i budget.

För projekt Stockholms framtida avloppsrening tillkommer 10 årsarbeten och dessa var inte inkluderade i budgeten eftersom projektet inte var beslutat vid upprättandet av budget för 2014.

Per 2014-12-31 beräknas **antal anställda** till 431.

SLUT

## Stockholm Vatten AB

556210-6855

## Resultat efter finansnetto

MSEK	2014 Utfall jan-aug	2014 Budget jan-aug	2014 Budget	2014 Prognos 2	2013 Utfall
Externa intäkter	144,9	144,7	217,1	221,0	216,6
Koncerninterna intäkter	90,6	86,8	131,4	141,0	133,3
Aktiverat arbete	0,7	0,0	0,0	0,0	0,2
Externa kostnader	-93,0	-88,4	-134,3	-150,5	-133,6
Koncerninterna kostnader	-121,2	-121,6	-182,4	-174,3	-181,1
Avskrivningar	-3,8	-6,2	-9,4	-6,4	-8,6
Finansnetto	0,0	0,7	0,7	0,0	0,4
<b>Resultat efter finansnetto</b>	<b>18,2</b>	<b>15,9</b>	<b>23,0</b>	<b>30,8</b>	<b>27,2</b>
Jämförelsestörande poster					
<b>Resultat före skatt</b>	<b>18,2</b>	<b>15,9</b>	<b>23,0</b>	<b>30,8</b>	<b>27,2</b>

## Rörelsens externa intäkter

MSEK	2014 Utfall jan-aug	2014 Budget jan-aug	2014 Budget	2014 Prognos 2	2013 Utfall
VA-avgifter grannkommuner	97,2	101,0	151,6	149,6	149,9
Energi Hammarbyverket	10,6	10,8	16,1	16,0	16,0
Kartor	5,6	5,0	7,5	7,5	8,0
Övriga affärsintäkter	31,5	27,9	41,9	47,9	42,8
<b>Totalt</b>	<b>144,9</b>	<b>144,7</b>	<b>217,1</b>	<b>221,0</b>	<b>216,6</b>

## Rörelsens externa kostnader

MSEK	2014 Utfall jan-aug	2014 Budget jan-aug	2014 Budget	2014 Prognos 2	2013 Utfall
Råvaror och förnödenheter	1,0	1,2	1,8	1,7	1,0
Övriga externa kostnader	49,0	42,7	65,6	84,0	65,4
Personalkostnader	43,0	44,5	66,9	64,7	67,2
<b>Totalt</b>	<b>93,0</b>	<b>88,4</b>	<b>134,3</b>	<b>150,5</b>	<b>133,6</b>

## Investeringar

MSEK	2014 Budget	2014 Prognos 2	2013 Utfall
Övriga investeringar	5,1	14,4	8,3
<b>Totalt</b>	<b>5,1</b>	<b>14,4</b>	<b>8,3</b>

## Stockholm Vatten VA AB

556175-1867

## Resultat efter finansnetto

MSEK	2014 Utfall jan-aug	2014 Budget jan-aug	2014 Budget	2014 Prognos 2	2013 Utfall
Externa intäkter	686,4	693,2	1044,8	1056,5	1 038,8
Koncerninterna intäkter	121,5	121,7	182,6	178,5	182,4
Aktiverat arbete	39,5	44,6	66,9	72,3	52,8
Externa kostnader	-479,2	-471,5	-732,8	-750,6	-715,4
Koncerninterna kostnader	-84,8	-85,2	-129,1	-137,0	-132,4
Avskrivningar	-161,6	-169,4	-254,2	-247,2	-262,8
Finansnetto	-127,2	-130,1	-195,2	-184,1	-186,9
<b>Resultat efter finansnetto</b>	<b>-5,4</b>	<b>3,4</b>	<b>-16,9</b>	<b>-11,7</b>	<b>-23,5</b>
<u>Jämförelsestörande poster:</u>					
Reserv osäker fordran	-5,1	-11,1	-16,6	-7,6	-69,1
Återföring avsättning	50,0			50,0	
<b>Resultat före skatt</b>	<b>39,6</b>	<b>-7,7</b>	<b>-33,5</b>	<b>30,8</b>	<b>-92,5</b>

## Rörelsens externa intäkter

MSEK	2014 Utfall jan-aug	2014 Budget jan-aug	2014 Budget	2014 Prognos 2	2013 Utfall
VA-avgifter Stockholm och Huddinge	603,6	613,1	921,4	923,0	901,7
Anläggningsavgifter	26,5	27,2	40,8	47,7	38,8
Rågas	21,0	21,0	31,6	31,2	32,0
Övriga affärsintäkter	35,3	31,9	51,0	54,6	66,3
<b>Totalt</b>	<b>686,4</b>	<b>693,2</b>	<b>1044,8</b>	<b>1 056,5</b>	<b>1 038,8</b>

## Rörelsens externa kostnader

MSEK	2014 Utfall jan-aug	2014 Budget jan-aug	2014 Budget	2014 Prognos 2	2013 Utfall
Råvaror och förnödenheter	118,6	121,9	185,1	185,7	174,0
Övriga externa kostnader	196,3	183,7	299,5	314,0	307,5
Personalkostnader	164,3	165,9	248,2	250,9	233,9
<b>Totalt</b>	<b>479,2</b>	<b>471,5</b>	<b>732,8</b>	<b>750,6</b>	<b>715,4</b>

## Investeringar

MSEK	2014 Budget	2014 Prognos 2	2013 Utfall
Vattenverk	100,0	88,8	109,0
Ledningsnät - befintligt nät	239,1	251,1	172,7
Ledningsnät - exploateringsområden	276,6	290,4	233,3
Avloppsreningsverk	49,0	72,8	66,1
Övriga investeringar	22,0	22,5	15,8
<b>Summa exkl SFA</b>	<b>686,7</b>	<b>725,6</b>	<b>596,9</b>
SFA	-	169,0	-
<b>Summa inkl SFA</b>	<b>686,7</b>	<b>894,6</b>	<b>596,9</b>