

Verksamhetsrapport – Prognos 1 för år 2015

Förutsättningar

Denna rapport omfattar resultatet i koncernen Stockholm Vatten Holding AB (Stockholm Vatten Holding AB, Stockholm Vatten Avfall AB och koncernen Stockholm Vatten AB).

I rapporten jämförs prognos 1 med den reviderade budgeten (beslutat av styrelsen 7 maj 2015). Utfallet för tertial 1 jämförs dock med den ursprungliga budgeten.

I nedan presenterade ekonomiska sammanställningar har koncerninterna transaktioner eliminerats. I bilaga 1–3 presenteras ekonomiska sammanställningar i tabellform för Stockholm Vatten AB, Stockholm Vatten VA AB och Stockholm Vatten Avfall AB. Koncernens moderbolag, 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.

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*.

Ekonomisk sammanfattning – prognos 1/2015

Prognos 1 för 2015 visar ett **resultat efter finansnetto**, exklusive jämförelsestörande poster, om -67,6 MSEK vilket är 13,4 MSEK lägre än budgeterat resultat.

Externa intäkter bedöms i prognos 1 uppgå till 1816,6 MSEK vilket är 21,4 MSEK högre än budget

För **Aktiverat arbete för egen räkning** bedöms utfallet i prognos 1 till 87,4 MSEK, en ökning med 3,2 MSEK jämfört med budget.

Koncernens **externa rörelsekostnader** exklusive avskrivningar beräknas uppgå till 1 486,7 MSEK vilket är 31,6 MSEK högre än budget.

Avskrivningarna beräknas i prognos 1 2015 till 318,4 MSEK vilket överensstämmer med budget.

Finansiellt netto beräknas i prognos 1 uppgå till -166,4 MSEK, en kostnadsökning med 6,5 MSEK jämfört med budget.

Resultat

MSEK	2015 Utfall jan-april	2015 Budget jan-april	2015 Reviderad Budget	2015 Prognos 1	2014 Utfall
Externa intäkter	594,5	589,3	1 795,2	1 816,6	1 525,2
Aktiverat arbete	23,1	27,6	84,2	87,4	80,5
Externa kostnader	- 476,0	- 454,7	- 1 455,1	- 1 486,7	- 1 165,1
Rörelseresultat före avskrivningar och finansnetto	141,6	162,2	424,3	417,2	440,6
Avskrivningar	- 97,9	- 87,5	- 318,4	- 318,4	- 278,5
Finansnetto	- 60,2	- 53,4	- 160,1	- 166,4	- 188,3
Resultat efter finansnetto	- 16,6	21,3	- 54,2	- 67,6	- 26,1
<u>Jämförelsestörande poster:</u>					
Reserv tvist	- 2,5	- 2,5	- 7,6	- 7,6	- 7,6
Återföring avsättning			- 50,0	- 50,0	50,0
Resultat före skatt	- 19,1	18,7	- 111,7	- 125,2	16,3
<i>varav minoritetens andel</i>	<i>- 0,5</i>	<i>0,1</i>	<i>- 2,3</i>	<i>- 2,7</i>	<i>0,9</i>

Tertialbokslut 1 2015

Resultat efter finansnetto, exklusive jämförelsestörande poster, för tertial 1 uppgår till -16,6 MSEK jämfört med budgeterade +21,3 MSEK.

Som **jämförelsestörande poster** redovisas en reserv för den tvist som finns gällande trafikdagvatten avseende Trafikverket.

Rörelsens intäkter för perioden är 5,2 högre än budget och förändringen är främst hänförlig till högre intäkter från VA-avgifter grannkommuner och högre intäkter för avfall men påverkas även negativt av lägre anläggningsavgifter..

Aktiverat arbete för egen räkning har minskat med 4,5 MSEK jämfört med budget varav 3 MSEK avser avdelning Projekt och utredning pågår för att säkerställa att nedlagd tid på investeringsprojekt redovisas korrekt.

Externa kostnader är 21,3 MSEK högre än budget för perioden, Anledningen är ökade personalkostnader med 6,4 MSEK, främst hänförliga till kostnader av engångskaraktär samt ökade kostnader för övertidsersättning p.g.a. ovanligt många vattenläckor i början av året. Även kostnaderna för skadestånd har ökat avsevärt jämför med budget, för perioden januari till april 6 MSEK. Vidare har reservering skett för befarade kundförluster uppgående till 4,7 MSEK.

Avskrivningskostnaden är för första tertialet 10,4 MSEK högre än budget vilket beror på ökad avskrivningstakt för Bromma avloppsreningsverk eftersom anläggningarna, som en konsekvens av SFA, utrangeras år 2020.

Räntekostnaderna är i tertial 1 6,8 MSEK högre än budget p.g.a. högre räntenivå för årets första tertial än vad som budgeterades.

Prognos 1 2015

Analys av prognos 1 2015 görs mot den reviderad budgeten som beslutades av styrelsen i maj 2015. Vid jämförelse med utfall 2014 bör beaktas att Stockholm Vatten Avfall AB ingick i koncernen endast andra halvåret 2014.

Resultat

Prognos 1 för 2015 visar ett resultat efter finansnetto, exklusive jämförelsestörande poster om -67,6 MSEK. Budgeterat resultat för 2015 enligt den reviderade budgeten uppgår till -54,2 MSEK.

Som **jämförelsestörande poster** redovisas dels reserv för tvisten med Trafikverket om 7,6 MSEK, dels en avsättning på 50 MSEK avseende trafikkontoret då hovrättsdomen kan innebära krav på återbetalning. Beloppen motsvarar skillnaden mellan det belopp hovrätten fastställt och av Stockholm Vatten tillämpat taxa för trafikdagvatten. Stockholm vatten har begärt prövningstillstånd i Högsta domstolen.

2014 uppgick resultat efter finansnetto, exklusive jämförelsestörande poster till -26,1 MSEK. Som jämförelsestörande post redovisades då återföring av ovan nämnda avsättning på 50 MSEK då överenskommelse träffats med Trafikkontoret.

Intäkter

Koncernens **externa intäkter** bedöms i prognos 1 uppgå till 1 816,6 MSEK vilket är 21,4 MSEK högre än budget. Merparten av ökningen beror på ökat antal kunder och ökad mängd avfall i Stockholm Vatten Avfall AB samt på ökade övriga affärsintäkter i Stockholm Vatten VA AB.

2014 uppgick intäkterna till 1 525,2 MSEK och ökningen är i allt väsentligt hänförlig till Stockholm Vatten Avfall AB.

För **Aktiverat arbete för egen räkning** bedöms utfallet i prognos 1 till 87,4 MSEK, en ökning med 3,2 MSEK jämfört med budget. 2014 uppgick Aktiverat arbete till 80,5 MSEK.

Kostnader

Externa kostnader beräknas bli 31,6 MSEK högre än budget för perioden.

- Skadeståndskostnaden beräknas öka med 6 MSEK jämfört med budget.
- Entreprenadkostnaderna beräknas öka med 3 MSEK, varav 2,5 MSEK möts av ökade affärsintäkter.
- Entreprenadkostnaderna antas öka med 7,5 MSEK och avser dels ökade kostnader för mobil ÅVC beroende på förseningen av Roslagstulls återbruk och ökade kostnader för större mängder avfall, dels ökade kostnader för slamhantering samt för tekniska konsulter för underhåll.

Koncernen Stockholm Vatten Holding AB

- Hyreskostnader avseende garage och tvättplats vid replipunkten i Högdalen beräknas öka med 1,1 MSEK.
- Energikostnaderna beräknas bli 3,5 MSEK högre beroende på högre energiförbrukning i både Bromma och Henriksdal. Straffavgifter för övertrassering ger högre elkostnader och mindre värmeåtervinning ger högre kostnader för fjärrvärme.
- Även konsultkostnader och kostnader för befarade kundförluster beräknas öka jämfört med budget.

2014 uppgick de externa kostnaderna till 1 165,1 MSEK. Av ökningen om 322 MSEK svarar avfallsverksamheten för 254 MSEK.

Avskrivningarna beräknas i prognos 1 2015 uppgå till 318,4 MSEK vilket är detsamma som i den reviderade budgeten. Jämfört med 2014 avser skillnaden Bromma avloppsreningsverk, se kommentar under Tertialrapport 1 2015.

Finansiella kostnader beräknas i prognos 1 uppgå till 166,4 MSEK vilket är 6,4 MSEK högre än budget, som en följd av något högre ränteläge än budgeterat och ökad upplåning.

2014 uppgick de finansiella kostnaderna till 188,3 MSEK.

Resultat efter jämförelsestörande poster beräknas därmed till – 125,2 MSEK. Förlusten är i allt väsentligt hänförlig till Stockholm Vatten VA AB och kan mötas med en upplösning av den obeskattade reserven och därmed kan det egna kapitalet i bolaget hållas intakt.

I prognosen har inte beaktats eventuellt tillkommande kostnader för den stämning som lämnats in till Tingsrätten mot Stockholm Vatten VA AB av ett konsultföretag. Det är i dagsläget inte möjligt att med rimlig precision uppskatta eventuellt utfall av tvisten.

Investeringar

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

MSEK	Budget 2015	Prognos 1 2015	2014 Utfall
Koncernen Stockholm Vatten AB	772	907	875
<i>varav exploatering</i>	270	343	438
Uppdragsinvesteringar	116	90	24
Stockholms framtida avloppsrening	375	381	155
Stockholm Vatten Avfall AB	28	40	5
Summa investeringar	1 291	1 418	1 059

- Stockholm Vatten Avfall AB driver ett projekt för att etablera en **återbruksanläggning i Vanadisberget** som delvis ersätter den tidigare

återvinningscentralen. Fokus i anläggningen kommer att ligga på mottagnings av farligt avfall från hushållen i Stockholms innerstad samt material till återbruk. Beslut att genomföra anläggningen fattades i Trafik- och renhållningsnämnden år 2013. Projektet är i byggfas och beräknas tas i drift år 2015. Totalutgift för anläggningen uppskattas till ca 23,5 MSEK varav prognos för 2015 beräknas till 14,5 MSEK..

- **Stockholms Biokolprojekt** – ett samarbetsprojekt mellan Stockholm Vatten Avfall AB och Trafikkontoret, vinnare av internationell innovationstävling "Mayors Challenge" (Bloomberg Philantropies, USA). Prissumman, 1 miljon Euro, ska användas till att genomföra projektet i pilotskala för att kunna utvärdera förutsättningarna för att skala upp projektet. Projektet handlar om att ta hand om trädgårdsavfall från hushållen och parkavfall från stadens trädbeskärning och liknande för att producera biokol. Total utgift för anläggningen uppskattas till 10,1 MSEK varav prognos för 2015 beräknas till 6,6 MSEK.
- Ersättning av befintligt **plank mot Huddingevägen och Årstafältet** med högre skalskydd i form av tätt plank. Total utgift samt prognos för projektet uppskattas till 5,6 MSEK.

Balansräkning

MSEK	Budget 2015	Prognos 1 2015	Utfall 2014
Anläggningstillgångar	9 920	1 051	8 947
Omsättningstillgångar	524	541	564
Summa tillgångar	10 444	1 591	9 511
Eget kapital	142	158	254
Minoritetens andel	3	3	5
Avsättningar	75	57	78
Kortfristiga skulder	10 156	10 372	9 174
Summa eget kapital och skulder	10 376	10 591	9 511

Räntebärande skuld	8 677	8 756	7 695
---------------------------	--------------	--------------	--------------

Soliditet %	1,4	1,5	2,7
--------------------	------------	------------	------------

Balansomslutningen beräknas öka med 1080 MSEK jämfört med ingående balans 2015 och ökningen är främst hänförlig till ökade investeringar och ökad upplåning. Den räntebärande skulden beräknas öka med 1061 MSEK.

SLUT

Stockholm Vatten AB

556210-6855

Resultat efter finansnetto

MSEK	2015 Utfall jan-april	2015 Budget jan-april	2015 Reviderad Budget	2015 Prognos 1	2014 Utfall
Externa intäkter	90,8	83,7	259,0	258,2	223,9
Koncerninterna intäkter	56,4	54,8	167,4	176,1	170,6
Aktiverat arbete	0,5	-	-	-	1,0
Externa kostnader	- 54,8	- 54,0	- 179,3	- 173,8	- 159,2
Koncerninterna kostnader	- 77,8	- 74,1	- 222,2	- 218,4	- 184,4
Avskrivningar	- 1,8	- 2,2	- 6,4	- 6,4	- 5,6
Finansnetto	0,1	0,1	0,2	0,2	0,1
Resultat efter finansnetto	13,4	8,1	18,2	35,9	46,3

Rörelsens externa intäkter

MSEK	2015 Utfall jan-april	2015 Budget jan-april	2015 Reviderad Budget	2015 Prognos 1	2014 Utfall
VA-avgifter grannkommuner	56,0	51,0	152,9	152,9	145,3
Rågas	10,8	10,6	31,7	31,7	9,1
Energi Hammarbyverket	8,0	5,4	24,1	24,0	16,0
Kartor	-	-	-	-	7,2
Övriga affärsintäkter	15,9	16,8	50,3	49,6	46,4
Totalt	90,8	83,7	259,0	258,2	223,9

Rörelsens externa kostnader

MSEK	2015 Utfall jan-april	2015 Budget jan-april	2015 Reviderad Budget	2015 Prognos 1	2014 Utfall
Råvaror och förnödenheter	0,7	0,7	2,1	2,9	1,4
Övriga externa kostnader	22,8	25,5	83,9	81,4	79,5
Personalkostnader	31,3	27,8	93,3	89,5	78,3
Totalt	54,8	54,0	179,3	173,8	159,2

Stockholm Vatten VA AB

556175-1867

Resultat efter finansnetto

MSEK	2015 Utfall jan-april	2015 Budget jan-april	2015 Reviderad Budget	2015 Prognos 1	2014 Utfall
Externa intäkter	322,4	331,9	1 010,1	1 021,7	1 046,6
Koncerninterna intäkter	79,3	75,1	225,2	221,3	186,0
Aktiverat arbete	21,8	27,6	83,1	86,3	68,2
Externa kostnader	- 257,2	- 246,1	- 786,7	- 805,1	- 752,4
Koncerninterna kostnader	- 51,5	- 50,6	- 152,0	- 160,3	- 152,4
Avskrivningar	- 92,9	- 84,8	- 300,5	- 300,5	- 250,1
Finansnetto	- 59,2	- 52,3	- 156,9	- 163,7	- 186,9
Resultat efter finansnetto	- 37,4	0,7	- 77,5	- 100,3	- 41,1
<u>Jämförelsestörande poster:</u>					
Reserv osäker fordran	- 2,5	- 2,5	- 7,6	- 7,6	- 7,6
Återföring avsättning	-	-	- 50,0	- 50,0	50,0
Resultat före skatt	- 39,9	- 1,8	- 135,1	- 157,9	1,3

Rörelsens externa intäkter

MSEK	2015 Utfall jan-april	2015 Budget jan-april	2015 Reviderad Budget	2015 Prognos 1	2014 Utfall
VA-avgifter Stockholm och Huddinge	297,4	297,5	924,5	925,7	907,3
Anläggningsavgifter	1,3	13,7	24,9	26,8	41,9
Rågas	-	-	-	-	23,5
Kartor	3,2	2,6	7,8	8,8	1,3
Övriga affärsintäkter	20,5	18,0	52,9	60,4	72,6
Totalt	322,4	331,9	1 010,1	1 021,7	1 046,6

Rörelsens externa kostnader

MSEK	2015 Utfall jan-april	2015 Budget jan-april	2015 Reviderad Budget	2015 Prognos 1	2014 Utfall
Råvaror och förnödenheter	67,8	61,6	183,6	187,8	178,3
Övriga externa kostnader	103,3	100,5	340,9	352,4	323,9
Personalkostnader	86,2	84,1	262,1	264,9	250,2
Totalt	257,2	246,1	786,7	805,1	752,4

Stockholm Vatten Avfall AB

556969-3087

Resultat efter finansnetto

MSEK	2015 Utfall jan-april	2015 Budget jan-april	2015 Reviderad Budget	2015 Prognos 1	2014 Utfall
Externa intäkter	181,3	173,7	526,0	536,7	254,7
Aktiverat arbete	-	0,1	1,1	1,1	-
Externa kostnader	- 164,0	- 154,6	- 489,1	- 507,8	- 253,4
Koncerninterna kostnader	- 5,5	- 5,1	- 18,4	- 18,7	- 8,5
Avskrivningar	- 3,3	- 0,5	- 11,5	- 11,5	- 22,5
Finansnetto	- 1,1	- 1,1	- 3,0	- 2,9	- 2,1
Resultat före skatt	7,4	12,5	5,2	3,2	31,7

Rörelsens externa intäkter

MSEK	2015 Utfall jan-april	2015 Budget jan-april	2015 Reviderad Budget	2015 Prognos 1	2014 Utfall
Avfall enl taxa	173,5	167,8	505,6	512,9	244,2
Övriga affärsintäkter	7,7	5,9	20,5	23,8	10,5
Totalt	181,3	173,7	526,0	536,7	254,7

Rörelsens externa kostnader

MSEK	2015 Utfall jan-april	2015 Budget jan-april	2015 Reviderad Budget	2015 Prognos 1	2014 Utfall
Råvaror och förnödenheter	2,2	1,8	5,8	4,9	1,9
Övriga externa kostnader	152,8	144,7	457,7	474,6	239,6
Personalkostnader	9,0	8,1	25,7	28,3	11,9
Totalt	164,0	154,6	489,1	507,8	253,4