

Verksamhetsrapport – Prognos 1 för år 2012

Förutsättningar

I oktober 2011 gav styrelsens i uppdrag till verkställande direktören att utreda och lämna förslag till besparingar, effektiviseringar och utökad bas för intäkter, främst inom områdena administration, lokalutnyttjande och VA-tjänster. Uppdraget rapporteras till styrelsen i juni 2012. Potentiella ekonomiska effekter av förslagen har, i avvaktan på styrelsens beslut, inte beaktats i prognosarbetet.

I nedan presenterade ekonomiska sammanställningar har koncerninterna transaktioner eliminerats. I bilaga 1–2 presenteras ekonomiska sammanställningar i tabellform för bolagen i koncernen, Stockholm Vatten AB och Stockholm Vatten VA AB.

Ekonomisk sammanfattning

Prognos 1 för 2012 visar ett **resultat efter finansnetto** exklusive jämförelsestörande poster på 28,8 MSEK. Budgeterat resultat och Stockholms Stadshus AB:s resultatkrav uppgår till 20,3 MSEK.

Externa intäkter bedöms i prognos 1 uppgå till 1 222,0 MSEK vilket är 15,4 MSEK högre än budget.

Aktiverat arbete för egen räkning beräknas till 53,3 MSEK vilket är 6,8 MSEK högre än budget.

Rörelsens kostnader (exklusive avskrivningar) förväntas uppgå till 799,3 MSEK, vilket är 4,1 MSEK högre än budget.

Avskrivningskostnaden beräknas i prognos 1 till 249,6 MSEK, 2,1 MSEK högre än budget.

Finansiella kostnader beräknas i prognos 1 uppgå till 197,6 MSEK vilket är 7,5 MSEK högre än budget.

Investeringar 2012 bedöms i prognos 1 uppgå till 695,0 MSEK vilket överensstämmer med budget.

I prognosen redovisar koncernen jämförelsestörande poster avseende intäkt om 27,3 MSEK hänförlig till återbetald energiskatt för biogasproduktion för åren 2005-2011 och kostnad om 2,5 MSEK avseende kvarvarande initiala projektkostnader för GS-IT-projektet.

Antalet årsarbetare bedöms i prognos 1 till 399 vilket är 6 lägre än budget.

Kommunfullmäktiges direktiv**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 VA-tjänster även utanför kommungränserna. Bolaget bedriver ett kontinuerligt effektiviseringsarbete som ska fortsätta med fokus på en så låg vatten- och avloppstaxa som möjligt.

Budget för 2012 och planeringsnivåer 2013-2014 förutsätter en taxehöjning av avgifterna för allmänna vattentjänster med 9 procent.

Stockholm bedriver ett ambitiöst miljöarbete kopplat till stadens vatten. En växande stad ställer hårda krav på ett fortsatt offensivt miljöarbete kring vattenhanteringen i staden.

Ägardirektiv för 2012-2014

- fokusera på kärnverksamheten och fördjupa arbetet med att finna alternativa driftformer i det fortsatta effektiviseringsarbetet
- ta fram förslag på alternativ lokalisering för bolagets verksamhet 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
- fortsätta arbetet med sjörestaureringar enligt vattenprogrammet
- bistå med kompetens gentemot fastighetsägare som ämnar installera avfallskvarnar i sina fastigheter
- bidra till att öka biogasproduktionen
- följa upp av kommunfullmäktige beslutade indikator

Stockholm Vatten AB	2011	2012	2013	2014
Resultat efter finansnetto (mnkr)	0	20	-7	-16
Avkastning på totalt kapital (%)	3,4	3,2	3,1	3,0
Investeringar (mnkr)	697	628	575	568

Resultat

MSEK	2012 Utfall jan-april	2012 Budget jan-april	2012 Budget	2012 Prognos 1	2011 Utfall
Externa intäkter	407,0	402,2	1206,6	1222,0	1127,5
Aktiverat arbete	15,6	15,5	46,5	53,3	47,2
Externa kostnader	-254,0	-265,1	-795,2	-799,3	-765,4
Rörelseresultat före avskrivningar och finansnetto	168,7	152,6	457,9	476,0	409,4
Avskrivningar	-81,2	-82,5	-247,5	-249,6	-234,2
Finansnetto	-63,8	-63,4	-190,1	-197,6	-206,3
Resultat efter finansnetto	23,7	6,8	20,3	28,8	-31,1
<i>Jämförelsestörande poster:</i>					
Återbetalning energiskatt	27,3	0,0	0,0	27,3	0,0
GS-IT	-2,7	0,0	0,0	-2,5	-10,1
Resultat före skatt	48,3	6,8	20,3	53,6	-41,2

Tertialbokslut 1 2012

Resultat efter finansnetto för tertial 1 2012, exklusive jämförelsestörande poster, uppgår till 23,7 MSEK jämfört med budgeterade 6,8 MSEK. Avvikelsen förklaras till viss del av att budgeten till stora delar är periodiserad i 12-delar, vilket inte överensstämmer med det faktiska utfallet (i samband med prognosarbetet har periodiseringsnycklarna förändrats för att bättre överensstämja med erfarenhetsmässig fördelning av kostnader över året).

Intäkterna avseende anläggningsavgifter överstiger budget med 5,7 MSEK, detta är en faktisk avvikelse som också hanterats i prognosarbetet. Resterande del av resultatavvikelsen jämfört med budget är främst hänförlig till lägre kostnader avseende konsulttjänster och utbildning, kostnader som erfarenhetsmässigt ligger senare på året.

För motsvarande period 2011 uppgick resultatet efter finansnetto, exklusive jämförelsestörande poster till -0,1 MSEK. Skillnaden står främst att finna i ökade intäkter, främst för VA-avgifter från Stockholm och Huddinge där taxan höjts med 9% från och med 2012, och för anläggningsavgifter.

Prognos 1 2012**Resultat**

Prognos 1 för 2012 visar ett resultat efter finansnetto, exklusive jämförelsestörande poster, på 28,8 MSEK vilket ska jämföras med budgeterat resultat och Stockholms Stadshus AB:s resultatkrav uppgående till 20,3 MSEK.

I prognosen redovisar koncernen jämförelsestörande poster avseende intäkt om 27,3 MSEK hänförlig till återbetald energiskatt för biogasproduktion för åren 2005-2011 och kostnad om 2,5 MSEK avseende kvarvarande initiala projektkostnader för GS-IT-projektet.

2011 uppgick resultat efter finansnetto, exklusive jämförelsestörande poster, till -31,1 MSEK. Resultat inklusive jämförelsestörande poster uppgick till -41,2 MSEK.

2012 års beräknade överskott avses att tillföras den obeskattade reserven.

Intäkter

Koncernens externa intäkter bedöms i prognos 1 uppgå till 1.222,0 MSEK vilket är 15,4 MSEK högre än budget. VA-avgifter från Stockholm och Huddinge, som höjdes med 9% från och med 2012, bedöms i prognos 1 oförändrade jämfört med budget medan avgifter från grannkommuner antas öka med 2,1 MSEK. Intäkter avseende anläggningsavgifterna beräknas öka med 7,2 MSEK. Även intäkterna från rågasförsäljning och övriga affärsintäkter beräknas öka jämfört med budget.

2011 uppgick intäkterna till 1.127,5 MSEK.

För Aktiverat arbete för egen räkning bedöms utfallet i prognos 1 till 53,3 MSEK vilket är en ökning med 6,8 MSEK jämfört med budget. 2011 uppgick Aktiverat arbete till 47,2 MSEK.

Kostnader

Koncernens externa rörelsekostnader exklusive avskrivningar, beräknas uppgå till 799,3 MSEK vilket är 4,1 MSEK högre än budget.

- **Kostnaderna för råvaror och material** minskar med 1,3 MSEK jämfört med budget. Kostnaderna för energi minskar jämfört med budget medan kostnaderna för varor och kemikalier ökar.
- **Övriga externa kostnader** ökar med 7,1 MSEK jämfört med budget och är främst hänförlig till ökade entreprenadkostnader och ökade kostnader för IT-tjänster.
- **Personalkostnaderna** minskar med 1,7 MSEK jämfört med budget beräknat på i stort sett oförändrad personalstyrka.

2011 uppgick de externa kostnaderna till 765,4 MSEK, exklusive jämförelsestörande poster. Då gjordes kraftiga neddragningar under våren 2011 för att undvika befarade resultatförsämringar.

Avskrivningarna beräknas i prognos 1 2012 till 249,6 MSEK vilket är en ökning med 2,1 MSEK jämfört med budget. Jämfört med 2011 bedöms avskrivningskostnaden öka med 15,4 MSEK.

Andelen administrativa och indirekta kostnader bedöms i prognos 1 vara oförändrad jämfört med budget.

Finansiella kostnader och intäkter

Finansiellt netto beräknas i prognos 1 uppgå till -197,6 MSEK vilket är 7,5 MSEK högre än budget. Ökningen beror på ändrade ränteantaganden från stadens enhet för finansstrategi. 2011 uppgick finansnetto till -206,3 MSEK.

Investeringar

MSEK	2012 Budget	2012 Prognos 1	2011 Utfall
Vattenverk	96,3	86,6	56,7
Ledningsnät - befintligt nät	187,8	174,5	98,4
Ledningsnät - exploateringsområden	253,8	267,1	202,0
Ledningsnät - övrigt	25,0	18,0	16,8
Avloppsreningsverk	98,0	113,3	142,2
Övriga investeringar	20,5	19,3	7,0
Investeringar VA-uppdrag	13,6	16,3	20,5
Totalt	695,0	695,0	543,6

Den totala investeringsutgiften för koncernen beräknas i prognos 1 överensstämma med budget. Vissa om-disponeringar av investeringsmedel har gjorts i prognos 1 mellan olika grupper av investeringar och mellan koncernens bolag.

I Stockholm Vattens planeringsarbete med investeringar ingår att fortlöpande allokera om resurser, både pengar och personal, inom den totala investeringsbudgeten. Det mycket stora antalet pågående och planerade investeringsprojekt innebär att förändringar kommer att ske mellan rapporteringstidpunkterna (budget, prognos 1, prognos 2 och årsbokslut). Förändringarna kan vara både beloppsmässiga och tidsmässiga och en av Investeringsrådets uppgifter är att på bästa sätt fördela befintliga resurser vid förändringar. Målet är att den totala investeringsvolymen för året ska motsvara budget.

2011 uppgick investeringarna till 543,6 MSEK. Då gjordes vissa neddragningar och senareläggningar under våren 2011 för att undvika befarade resultatförsämringar.

Investeringar vattenverk

Investeringar i vattenverken beräknas i prognos 1 till 86,6 MSEK, 9,4 MSEK lägre än budget. Förändringen är främst hänförlig till senareläggning av renovering av långsamfilter på Norsborgs vattenreningsverk.

Investeringar ledningsnät – befintligt nät

I prognos 1 antas investeringar i befintligt ledningsnät understiga budget med 13,3 MSEK. Den bedömda minskningen är en effekt av den om-allokering som löpande sker vad gäller resurser, både personal och pengar. När investeringar i exploateringsområden ökar (se nedan) innebär det minskat utrymme för investeringar i befintligt nät.

Investeringar ledningsnät – exploateringsområden

En stor del av investeringarna, 267,1 MSEK, avser investeringar i exploateringsområden, vilket är 13,3 MSEK högre än budget. För dessa projekt är osäkerheten stor vad gäller utfall och tidplaner, för denna typ av investeringar är det andra aktörer som beslutar om omfattning och tidpunkt för genomförandet och färdigställandet.

Investeringar avloppsreningsverk

I Prognos 1 beräknas investeringarna i avloppsreningsverken övertiga budget med 15,3 MSEK. Ökningen är hänförlig till vissa avslutande arbeten i projekt Henriksdal 2010 som flyttades fram från 2011 till 2012.

Övriga investeringar

Övriga investeringar avser investeringar i affärssystem och fastighetsinvesteringar.

Investeringar VA-uppdrag

Årets investering avser utgiften för rejektivattenrening på Sofielundstippen på uppdrag av SRV.

Finansiering**Balansräkning**

MSEK	2012 Budget	2012 Prognos 1	2011 Utfall
Anläggningstillgångar	7493	7480	7035
Omsättningstillgångar	350	316	374
Summa tillgångar	7843	7796	7409
Eget kapital	236	274	235
Avsättningar	29	43	40
Långfristiga skulder	15	15	15
Kortfristiga skulder	7563	7464	7119
Summa eget kapital och skulder	7843	7796	7409

Räntebärande skuld	6615	6750	6193
---------------------------	-------------	-------------	-------------

Soliditet %	3,0	3,5	3,2
--------------------	------------	------------	------------

Som framgår av balansräkningen bedöms balansomslutningen öka med 387 MSEK jämfört med bokslut 2011.

Låneskulden bedöms öka med 557 MSEK i förhållande till bokslut 2011 och den genomsnittliga låneräntan beräknas i prognos 1 till 2,99% att jämför med budgeterad räntenivå 2,85%.

Den obeskattade reserven beräknas vid årets slut, efter avsättning, uppgå till 165 MSEK och redovisas i koncernbalansräkningen som eget kapital (73,7 %) respektive avsättning för uppskjuten skatteskuld (26,3 %). Den obeskattade reserven bedöms därmed vara tillräcklig för att möta de förväntade underskott som redovisades i *Förslag till budget 2013 och inriktning för 2014 och 2015* utan ytterligare taxehöjningar under denna period.

Antal anställda

Antalet årsarbetare beräknas i prognos 1 uppgå till 399 (inklusive sommarvikarier, tillfälligt anställda etc.), vilket är 6 årsarbetare lägre än budget.

SLUT

Stockholm Vatten AB

556210-6855

Resultat efter finansnetto

MSEK	2012 Utfall jan-april	2012 Budget jan-april	2012 Budget	2012 Prognos 1	2011 Utfall
Externa intäkter	69,8	65,5	196,5	198,9	185,3
Koncerninterna intäkter	40,5	41,1	123,3	125,7	132,2
Aktiverat arbete	0,5	0,0	0,0	0,4	1,7
Externa kostnader	-36,8	-41,3	-123,9	-125,7	-120,0
Koncerninterna kostnader	-60,2	-55,9	-167,7	-168,7	-162,6
Avskrivningar	-3,0	-3,0	-9,1	-9,2	-8,5
Finansnetto	-0,2	-0,4	-1,1	-0,5	-0,5
Resultat efter finansnetto	10,6	6,0	18,1	20,9	27,6
Jämförelsestörande poster	-2,7	0,0	0,0	-2,5	-10,1
Resultat före skatt	7,9	6,0	18,1	18,4	17,5

Rörelsens externa intäkter

MSEK	2012 Utfall jan-april	2012 Budget jan-april	2012 Budget	2012 Prognos 1	2011 Utfall
VA-avgifter grannkommuner	50,1	45,8	137,5	139,6	131,8
Energi Hammarbyverket	5,2	5,2	15,5	15,7	15,2
Kartor	3,0	2,4	7,3	7,3	7,1
Övriga affärsintäkter	11,5	12,1	36,2	36,2	31,1
Totalt	69,8	65,5	196,5	198,9	185,3

Rörelsens externa kostnader

MSEK	2012 Utfall jan-april	2012 Budget jan-april	2012 Budget	2012 Prognos 1	2011 Utfall
Råvaror och förnödenheter	0,3	0,5	1,5	1,5	2,0
Övriga externa kostnader	15,6	19,5	58,4	59,9	52,0
Personalkostnader	20,9	21,3	63,9	64,4	66,0
Totalt	36,8	41,3	123,9	125,7	120,0

Investeringar

MSEK	2012 Budget	2012 Prognos 1	2011 Utfall
Övriga investeringar	4,7	4,8	5,0
Totalt	4,7	4,8	5,0

Stockholm Vatten VA AB

556175-1867

Resultat efter finansnetto

MSEK	2012 Utfall jan-april	2012 Budget jan-april	2012 Budget	2012 Prognos 1	2011 Utfall
Externa intäkter	337,2	336,7	1010,1	1023,1	942,2
Koncerninterna intäkter	60,2	55,9	167,7	168,7	162,7
Aktiverat arbete	15,1	15,5	46,5	52,9	45,5
Externa kostnader	-217,2	-223,8	-671,4	-673,6	-645,4
Koncerninterna kostnader	-40,5	-41,1	-123,3	-125,7	-132,1
Avskrivningar	-78,2	-79,5	-238,4	-240,4	-225,7
Finansnetto	-63,7	-63,0	-189,0	-197,1	-205,3
Resultat efter finansnetto	13,1	0,7	2,2	7,9	-58,2
Jämförelsestörande poster	27,2	0,0	0,0	27,3	-
Resultat före skatt	40,3	0,7	2,2	35,2	-58,2

Rörelsens externa intäkter

MSEK	2012 Utfall jan-april	2012 Budget jan-april	2012 Budget	2012 Prognos 1	2011 Utfall
VA-avgifter Stockholm och Huddinge	299,5	302,6	907,8	909,6	824,4
Anläggningsavgifter	15,2	9,4	28,3	35,5	40,6
Rågas	7,8	9,9	29,7	30,4	28,0
Övriga affärsintäkter	14,7	14,8	44,3	47,6	49,2
Totalt	337,2	336,7	1010,1	1 023,1	942,2

Rörelsens externa kostnader

MSEK	2012 Utfall jan-april	2012 Budget jan-april	2012 Budget	2012 Prognos 1	2011 Utfall
Råvaror och förnödenheter	65,4	63,5	190,4	189,1	181,7
Övriga externa kostnader	80,9	86,6	259,8	265,5	251,1
Personalkostnader	70,9	73,7	221,1	219,0	212,6
Totalt	217,2	223,8	671,4	673,6	645,4

Investeringar

MSEK	2012 Budget	2012 Prognos 1	2011 Utfall
Vattenverk	96,3	86,6	56,7
Ledningsnät - befintligt nät	187,8	174,5	98,4
Ledningsnät - exploateringsområden	253,8	267,1	202,0
Ledningsnät - övrigt	25,0	18,0	16,8
Avloppsreningsverk	98,0	113,3	142,2
Övriga investeringar	15,8	14,5	2,0
Investeringar VA-uppdrag	13,6	16,3	20,5
Totalt	690,3	690,2	538,6