

Koncernen Stockholm Vatten – Budget 2014

Förutsättningar

Budgeten för Stockholm Vatten-koncernen omfattar moderbolaget Stockholm Vatten AB och dotterbolaget Stockholm Vatten VA AB.

Investeringen i Stockholms framtida avloppsrening har i denna budget exkluderats. Förberedande arbeten inför ett förslag till genomförandebeslut pågår och för detta har bolaget beviljats 75 MSEK (Styrelsen 2013-09-04).

I budgeten för koncernen har samtliga koncerninterna transaktioner eliminerats. Resultaten för Stockholm Vatten AB respektive Stockholm Vatten VA AB redovisas i tabellform i bilaga 1 och 2.

Ändrade redovisningsprinciper

”Negativa anläggningstillgångar”

2013 kommer en mindre ändring av redovisningsprinciperna att ske; Stockholm Vatten har i sitt anläggningsregister haft ett antal anläggningar med negativt anskaffningsvärde och på dessa har negativa avskrivningar gjorts (reducerar avskrivningskostnaden). Det finns vissa variationer i den exakta bakgrunden till dessa negativa anläggningar men i allt väsentligt avser de bidrag av olika slag som bolaget erhållit i samband med större investeringar och som då bokfördes som negativa poster.

De ”bidrag” som bolaget idag får för t.ex. ledningsflytt bokförs från och med 2007 som en *Förutbetalad intäkt* och periodiseras över 40 år (den genomsnittliga livslängden för bolagets anläggningsmassa). De negativa anläggningstillgångarna kommer från och med bokslutet 2013 att redovisas på samma sätt som ”bidragen” – en förutbetalad intäkt som återförs genom periodisering. Detta medför ingen resultateffekt då periodiseringen av de förutbetalda intäkterna följer den avskrivningsplan som tillämpas i dagsläget. Fördelen med ändringen av redovisningen är likformigheten med nuvarande redovisningsmodell för ”bidrag” och en mer rättvisande bild av bolagets förbrukning av anläggningstillgångarna.

I resultaträkningen kommer intäkterna avseende Anläggningsavgifter att öka med 7,3 MSEK för 2014 och avskrivningskostnaden ökar med motsvarande belopp.

Ekonomisk sammanfattning

Koncernens resultat efter finansiella poster, exklusive jämförelsestörande poster, antas i budget för år 2014 uppgå till 6,2 MSEK vilket överensstämmer med ägarens resultatkrav.

Stockholm Vatten AB redovisar en vinst på 27,7 MSEK och Stockholm Vatten VA AB en förlust om 21,6 MSEK.

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 Glashuset 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.

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

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 Glashuset som center för information om stadens miljö och klimatarbete
- beakta effekter av ett förändrat klimat
- följa upp av kommunfullmäktige beslutade indikator

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

Not: Den angivna investeringsvolymen för 2014, 1200 MSEK, inkluderar 500 MSEK avseende Stockholms framtida avloppsrening. För 2015 och 2016 ingår i ovanstående tabell 1000 MSEK per år för denna investering.

Stockholm Vattens arbete under 2014

Under 2014 kommer avloppsreningen att vara i fortsatt fokus. Arbetet med uppgraderingen av avloppsreningsverket i Henriksdal har påbörjats och syftar till att förbättra kapacitet och reningsresultat samt minska risken för förbigång av filtren vid höga flöden. Även ett försök med s.k. membranfilter har inletts. Dessa filter ger ett förbättrat reningsresultat och ökad kapacitet hos reningsverket. Arbetena ses som ett led i anpassningen av verket till de nya miljömässiga krav som kommer att ställas på reningsverket.

Som ett led i arbetet med Stockholm framtida avloppsrening pågår det uppdrag som styrelsen gav till VD; att ta fram ekonomiskt underlag och vidta de övriga åtgärder som är nödvändiga för att styrelsen skall kunna besluta om ett genomförande av projektet Stockholms framtida avloppsrening under våren 2014. VD får inom ramen för uppdraget disponera 75 MSEK.

Arbetet med att förbereda flytten från Torsgatan till Ulvsunda fortsätter. Stockholm Vatten har kontinuerliga kontakter med representanter för Sankt Erik Markutveckling för att planera lokalernas utformning. Internt pågår ett arbete med att, i samråd med berörd personal, planera för den fysiska flytten, arbetsplatsernas utformning, placering i de nya lokalerna, arkivfrågor, hantering av IT och telefoni etc. Enligt planen ska hyreskontrakt undertecknas i slutet av november. Styrelsen kommer att få löpande redovisning av det fortsatta arbetet.

Volymer 2014

Försäljningen av dricksvatten beräknas i budget för år 2014 uppgå till 116,5 Mm³, varav 80,0 Mm³ avser försäljning till abonnenter i Stockholm och Huddinge och 36,5 Mm³ avser försäljning till grannkommuner.

Behandlad mängd avloppsvatten beräknas uppgå till 160 Mm³ i budget för 2014, varav 129,8 Mm³ från Stockholm och Huddinge och 30,2 Mm³ från grannkommuner. Av denna mängd behandlas 16,9 Mm³ av SYVAB till en kostnad av 54,9 MSEK.

Producerad mängd rågas beräknas i budgeten uppgå till 17 MNm³. Av producerad mängd rågas beräknas 98% säljas för uppgradering till fordonsgas.

Koncernens resultat

MSEK	2014 Budget	2013 Prognos 2	2012 Utfall
Externa intäkter	1261,9	1251,2	1258,8
Aktiverat arbete	69,5	55,0	49,0
Externa kostnader	-845,0	-847,2	-845,2
Rörelseresultat före avskrivningar och finansnetto	486,4	459,0	462,7
Avskrivningar	-285,6	-264,9	-252,3
Resultat före finansnetto	200,7	194,1	210,4
Finansnetto	-194,6	-185,8	-192,0
Resultat efter finansnetto	6,2	8,3	18,4
<i>Jämförelsestörande poster:</i>			
Återbetalning energiskatt	-	-	27,2
GS-IT	-	0,0	-4,5
Resultat före skatt	6,2	8,3	41,0

Resultat efter finansiella poster uppgår till 6,2 MSEK, vilket överensstämmer med ägarens krav.

Intäkter

MSEK	2014 Budget	2013 Prognos 2	2012 Utfall
VA-avgifter Stockholm och Huddinge	921,4	918,7	906,3
VA-avgifter grannkommuner	151,6	151,6	151,7
Anläggningsavgifter	40,8	30,1	41,7
Rågas	31,6	30,7	32,0
Övriga affärsintäkter	116,5	120,2	127,2
Totalt	1 261,9	1 251,3	1 258,8

Koncernens intäkter exklusive aktiverat arbete för egen räkning bedöms uppgå till 1261,9 MSEK vilket är 10,6 MSEK högre än i prognos 2 för 2013.

- Koncernens huvudsakliga intäkt - **VA-avgifter** Stockholm och Huddinge – bedöms uppgå till 921,4 MSEK vilket är 2,7 MSEK högre än prognos 2 för 2013.
- Intäkterna från **försäljning till grannkommunerna** beräknas vara oförändrad jämfört med prognos 2 för 2013 och uppgår till 151,6 MSEK.
- Intäkterna från **anläggningsavgifter** bedöms öka med 10,7 MSEK jämfört med prognos 2 för 2013, varav ändrad redovisning av ”negativa avskrivningar” utgör 7,3 MSEK.
- Intäkter från försäljning av rågas beräknas öka med 0,9 MSEK jämfört med prognos 2 för 2013.
- **Övriga affärsintäkter** antas minska med 3,7 MSEK jämfört med prognos 2 för 2013.

Aktiverat arbete för egen räkning beräknas till 69,5 MSEK, 14,5 MSEK högre än i prognos 2 för 2013. Årets ökning är i huvudsak hänförlig till det förberedande arbetet avseende Stockholms framtida avloppsrening.

Kostnader

MSEK	2014 Budget	2013 Prognos 2	2012 Utfall
Råvaror och förnödenheter	186,9	182,8	182,2
Övriga externa kostnader	343,0	371,2	371,0
Personalkostnader	315,1	293,2	291,9
Totalt	845,0	847,2	845,2

Externa kostnader beräknas uppgå till 845,0 MSEK. Jämfört med prognos 2 för 2013 är det en minskning av kostnaderna med 2,2 MSEK.

- Kostnaderna för **råvaror och förnödenheter** ökar med 4,1 MSEK jämfört med prognos 2 för 2013. Ökningen är främst hänförlig till kostnaderna för fjärrvärme där kostnaden för 2013 har reducerats med beräknad återbetalning av energiskatt för två år (2011 och 201). Under 2014 förväntas återbetalningsplanen vara ”i fas” och bolaget få återbetalning för 2013. Beräknat årligt belopp uppgår till ca 4 MSEK.
- **Övriga externa kostnader** bedöms i budget 2014 minska med 28,2 jämfört med prognos 2 för 2013. Minskningen är främst hänförlig till minskade entreprenad- och konsultkostnader samt minskade kostnader för fastighetsunderhåll. Även kostnaderna för inhyrd personal minskar då den inhyrda personalen ersätts av egna anställda. Här finns också kostnadsökningar, t ex kostnaden för avloppsreningen i SYVAB som ökar med 4,5 MSEK jämfört med 2013.

- **Personalkostnaderna** antas i budgeten för 2014 öka med 21,9 MSEK. Här beräknas då en löneökning om 2,5% samt återbesättning av ett antal tjänster som varit vakanta under stor del av 2013. För avdelning Investering ökar antalet medarbetare, och därmed personalkostnaden, i syfte att säkerställa att planerade investeringar kan genomföras.

Koncernens **avskrivningar** beräknas uppgå till 285,6 MSEK vilket är 20,7 MSEK högre prognos 2 för 2013. Av förändringen avser 7,3 MSEK ändrad redovisning av "negativa avskrivningar".

Finansnettot beräknas till 194,6 MSEK, 8,7 MSEK högre än i prognos 2 för 2013. Budgeterade räntekostnader bygger på den ränteprognos som erhållits från Stockholms stads finansavdelning där räntan för 2014 beräknas till 2,75%.

Investeringar

Investeringsramen beräknas utifrån ett kassaflödesperspektiv och med beräknad självfinansieringsgrad på 40%. Vidare beaktas koncernens framtida möjlighet att ekonomiskt klara räntor på lånat kapital och de ökade avskrivningskostnaderna som investeringarna medför samt de personella resurser koncernen förfogar över för att genomföra investeringarna.

För 2014 bedöms investeringsutrymmet, med ovanstående kriterier beaktade, till 691,7 MSEK. Organisatoriskt fördelar sig investeringsbudget enligt följande:

MSEK	2014 Budget	2013 Prognos 2	2012 Utfall
Vattenverk	100,0	124,9	43,0
Ledningsnät - befintligt nät	239,1	150,0	120,4
Ledningsnät - exploateringsområden	276,6	157,2	268,3
Avloppsreningsverk	49,0	107,5	98,3
Övriga investeringar	27,1	30,5	20,1
Investeringar VA-uppdrag	-	-	18,0
Totalt	691,7	570,1	568,1

Investeringsbudgeten omfattar investeringar i olika stadier i genomförandeprocessen:

- pågående investeringar – investeringsbudget för projektet har godkänts av VD eller styrelse
- beslutade ännu ej påbörjade investeringar - investeringsbudget för projektet har godkänts av VD eller styrelse
- planerade investeringar – planerade investeringar där investeringsbudget för projektet ännu ej godkänts av VD eller styrelse

Den totala investeringsbudgeten ska ses som en rambudget för koncernens totala investeringsvolym under räkenskapsåret. Därav följer att förändringar kommer att ske, både

vad gäller vilka investeringsprojekt som genomförs och utgiften för respektive projekt. Innan investering påbörjas godkänns projektbudget av VD eller styrelse.

Investeringar vattenverk

Investeringar i vattenverken beräknas till 100 MSEK. Här ingår 20,0 MSEK för 2014 avseende *Bornsjö vattenreningsverk* (se nedan).

Investeringar ledningsnät – befintligt nät

I budgeten beräknas investeringar i befintligt nät uppgå till 239 MSEK under 2014.. Det finns i budget 2014 ett fåtal beloppsmässigt stora projekt, t ex *Ledningsdubbling vid Albysjön* och *CBI Högdalen-Tallkrogen*, men de flesta investeringsprojekt rörande befintligt nät understiger 5 MSEK per projekt.

Investeringar ledningsnät – exploateringsområden

En stor del av investeringarna, 277 MSEK, avser investeringar i exploateringsområden i Stockholm och Huddinge.

Investeringar avloppsreningsverk

Investeringar i avloppsreningsverken beräknas till 49 MSEK 2014. Investerings-verksamheten i avloppsreningsverken är starkt påverkad av det pågående arbetet med att utreda och förbereda för Stockholm framtida avloppsrening. Vid Bromma reningsverk genomför endast de åtgärder som är av tvingande för att säkerställa reningsresultat och fortsatt drift, övriga förbättringsåtgärder får anstå i avvaktan på slutligt besked om Bromma-anläggningens framtid.

Övriga investeringar

Utgiften för övriga investeringar uppgår till 27,1 MSEK. Det är i huvudsak serviser, kompletterande investeringar i affärssystemet och investeringar i fastigheterna som planeras.

Stora projekt 2014

Planeringsprojekt > 300 MSEK som bereds för beslut under perioden

- Vid styrelsemötet i september fattades ett inriktningsbeslut avseende Västerorts framtida avloppsrening. Utifrån presenterad utredning beslöt styrelsen att inom investeringsramen 5,4 miljarder kronor det fortsatta arbetet inriktas på alternativ 4; att finna en lösning för Västerorts framtida avloppsrening vid en nedläggning av Bromma reningsverk genom att avloppsvattnet från Bromma och den del av Stockholm som är ansluten till SYVAB leds till Henriksdal, samt att Henriksdals reningsverk utöver anpassningen till ökade flöden byggs om för att klara högre reningsgrad än i dag med hjälp av s.k. biomembranteknik.

Som ett led i det arbetet beslutade styrelsen uppdra till VD att ta fram ekonomiskt underlag och vidta de övriga åtgärder som är nödvändiga för att styrelsen skall kunna besluta om ett genomförande av projektet under våren 2014. VD får inom ramen för uppdraget disponera 75 MSEK.

Planeringsprojekt > 50 MSEK men < 300 MSEK som bereds för beslut under perioden

- Vid Borsjön planeras för ett vattenreningsverk där fosforrikt bottenvatten kan pumpas ut och renas för att sedan återföras till sjön. Arbetet pågår med att ta fram underlag för inriktningsbeslut i december 2013 och genomförandebeslut våren 2014. Verket planeras att tas i drift 2015. Total investeringsutgift beräknas i nuläget till 100 MSEK varav 20 MSEK under 2014.

Genomförandeprojekt > 50 MSEK men < 300 MSEK som beslutats av styrelsen

- **Gladö kvarn** är ett befintligt fritidshusområde i södra Huddinge där andelen permanent boende ständigt blir fler. I dagsläget pågår ett detaljplanearbete för att ge förutsättningar för att bygga om och ut gatunätet och ett nytt ledningsnät. Under perioden 2013 – 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 sommaren 2014. Investeringsutgiften 2014 beräknas till 7 MSEK.
- Byggnationen av **Förbifart Stockholm** innebär att ett flertal ledningar måste flyttas. En stor del av kostnaden härrör till omläggning av befintliga huvudvattenledningar, främst i Kungens kurva där två huvudvattenledningar berörs på en sträckning av ca 1400 m. Ytterligare omläggningar på huvudvattenledningsnätet kommer att ske i vid byggnationen av trafikplats Vinsta vid Bergslagsvägen. Utöver dessa kommer även självfallsledningsnätet att påverkas vid ett antal punkter. Investeringen bedöms uppgå till 140 MSEK varav 90 MSEK 2014.
- Under 2013 har omlägningsarbetena inom projekt **Slussen** 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 50 MSEK varav 7,5 MSEK 2014.
- För att säkra försörjningen av vattenleveransen och möjliggöra underhåll av befintlig ledning görs **Ledningsdubbling vid Albysjön**. Total kostnad 150 MSEK och byggstart beräknas hösten 2014. Investeringsutgiften 2014 beräknas till 35 MSEK.
- **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 120 Mkr varav 20 Mkr under år 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 miljoner. Investeringen under 2014 beräknas till 1,6 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 utbyggnad av drygt 5 km va-ledningar samt 1 pumpstation. Utbyggnaden av vatten-och avloppslednings-systemet inom planområdet är planerat att påbörjas under våren 2014 och slutföras under 2016. Kostnaden för utbyggnaden av vatten-och avloppsledningssystemet inom projektet är beräknad till 65 miljoner kronor, varav 7 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 samt en avloppspumpstation samt en tryckstegringsstation för vatten. I nuläget finns det 527 fastigheter, men med kommande styckningar kan antalet stiga till 648 fastigheter. Byggstart beräknas ske till hösten/vintern 2013 och pågå till 2018. Kostnaderna för Stockholm Vatten beräknas totalt till ca 170 MSEK, 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.

Finansiering

Koncernens balansräkning

MSEK	2014 Budget	2013 Prognos 2	2012 Utfall
Anläggningstillgångar	8011	7605	7300
Omsättningstillgångar	350	414	403
Summa tillgångar	8361	8019	7703
Eget kapital	255	250	247
Avsättningar	45	31	31
Långfristiga skulder	-	-	15
Kortfristiga skulder	8062	7738	7410
Summa eget kapital och skulder	8361	8019	7703

Räntebärande skuld	7305	6890	6513
---------------------------	-------------	-------------	-------------

Soliditet %	3,0	3,1	3,2
--------------------	------------	------------	------------

Det bokförda värdet på anläggningstillgångarna ökar med årets investering minus årets avskrivningar. Detta innebär att värdet av anläggningstillgångarna per 31 december 2014 beräknas till 8011 MSEK (7605+692-286).

Bolagets upplåningsbehov hänförs till investeringsverksamheten. Självfinansieringsgraden beräknas till 40 % (självfinansiering beräknat som kassaflöde från löpande verksamhet före förändring av rörelsekapital dividerat med årets investeringsutgift). Lånefinansieringen, 60% av investeringsvolymen, ökar koncernens räntebärande skuld. För 2014 bedöms ökningen till 415 MSEK och vid årets slut beräknas den räntebärande skulden uppgå till 7305 MSEK.

Räntekostnaderna har beräknats utifrån den ränteprognos Stockholms stads finansavdelning upprättat och där räntan 2014 beräknas till 2,75% (inkluderar omkostnadsersättning motsvarande ett påslag på 0,25 procentenheter).

Personal

Medeltalet årsarbeten beräknas i budget 2014 uppgå till 417 (inklusive sommarvikarier, tillfälligt anställda etc.). Per 2014-12-31 beräknas **antalet anställda** till 408, fördelade på:

Stockholm Vatten AB	77	(P2 2013: 75)
Stockholm Vatten VA AB	331	(P2 2013: 329)

SLUT

Stockholm Vatten AB

556210-6855

Resultat efter finansnetto

MSEK	2014 Budget	2013 Prognos 2	2012 Utfall
Externa intäkter	217,0	219,3	218,1
Koncerninterna intäkter	131,4	137,5	135,7
Aktiverat arbete	0,0	0,0	1,0
Externa kostnader	-134,3	-140,9	-134,5
Koncerninterna kostnader	-177,7	-183,7	-178,7
Avskrivningar	-9,4	-8,7	-9,2
Finansnetto	0,7	0,2	-0,3
Resultat efter finansnetto	27,7	23,6	32,1
Jämförelsestörande poster			-4,5
Resultat före skatt	27,7	23,6	27,6

Rörelsens externa intäkter

MSEK	2014 Budget	2013 Prognos 2	2012 Utfall
VA-avgifter grannkommuner	151,6	151,6	151,7
Energi Hammarbyverket	16,1	16,0	15,7
Kartor	7,5	7,4	7,4
Övriga affärsintäkter	41,9	44,4	43,3
Totalt	217,0	219,3	218,1

Rörelsens externa kostnader

MSEK	2014 Budget	2013 Prognos 2	2012 Utfall
Råvaror och förnödenheter	1,8	1,4	1,6
Övriga externa kostnader	65,6	71,8	60,2
Personalkostnader	66,9	67,7	72,6
Totalt	134,3	140,9	134,5

Investeringar

MSEK	2014 Budget	2013 Prognos 2	2012 Utfall
Övriga investeringar	5,1	8,5	6,5
Totalt	5,1	8,5	6,5

Stockholm Vatten VA AB

556175-1867

Resultat efter finansnetto

MSEK	2014 Budget	2013 Prognos 2	2012 Utfall
Externa intäkter	1 044,8	1 031,9	1040,7
Koncerninterna intäkter	177,9	183,7	178,8
Aktiverat arbete	66,9	54,9	47,7
Externa kostnader	-710,7	-706,3	-710,6
Koncerninterna kostnader	-129,1	-137,5	-135,6
Avskrivningar	-276,3	-256,2	-243,1
Finansnetto	-195,2	-186,0	-191,7
Resultat efter finansnetto	-21,6	-15,6	-13,8
Jämförelsestörande poster	-	-	27,2
Resultat före skatt	-21,6	-15,6	13,4

Rörelsens externa intäkter

MSEK	2014 Budget	2013 Prognos 2	2012 Utfall
VA-avgifter Stockholm och Huddinge	921,4	918,7	906,3
Anläggningsavgifter	40,8	30,1	41,7
Rågas	31,6	30,7	32,0
Övriga affärsintäkter	51,0	52,4	60,7
Totalt	1 044,8	1 031,9	1 040,7

Rörelsens externa kostnader

MSEK	2014 Budget	2013 Prognos 2	2012 Utfall
Råvaror och förnödenheter	185,1	181,4	180,6
Övriga externa kostnader	277,4	299,4	310,8
Personalkostnader	248,2	225,5	219,3
Totalt	710,7	706,3	710,6

Investeringar

MSEK	2014 Budget	2013 Prognos 2	2012 Utfall
Vattenverk	100,0	124,9	43,0
Ledningsnät - befintligt nät	239,1	150,0	120,4
Ledningsnät - exploateringsområden	276,6	157,2	268,3
Avloppsreningsverk	49,0	107,5	98,3
Övriga investeringar	22,0	22,0	13,6
Investeringar VA-uppdrag	-	-	18,0
Totalt	686,6	561,6	561,6