

Koncernen Stockholm Vatten AB – Budget 2015

Förutsättningar

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

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.

Det nedan presenterade förslaget till budget för koncernen Stockholm Vatten AB har upprättats utifrån tidigare kända uppdrag och förhållanden. Koncernens nya och förändrade ägardirektiv kräver ett utrednings- och analysarbete för att konkretisera vilka åtgärder som behöver vidtas och för att med rimlig precision kunna fastställa de ekonomiska effekterna av åtgärderna. Detta arbete utgör också grunden för uppdraget att återkomma med förslag till höjning av VA-taxan samt förslag till finansiering för de uppgifter som inte omfattas av lagen om allmänna vattentjänster.

Utrednings- och analysarbetet har startat, men för att säkerställa att arbetet kan utföras på ett seriöst och hållbart sätt kommer det att krävas ytterligare tid. Utredningar och analyser beräknas att vara genomförda i slutet av februari 2015 och presenteras för styrelsen i mars 2015 som underlag till prognos 1 för 2015. I det fall styrelsen fattar beslut om höjning av VA-taxan vid denna tidpunkt torde den kunna genomföras från och med 1 september 2015.

Inriktningsmål för stadens verksamhet under 2015

- Ett Stockholm som håller samman
- Ett klimatsmart Stockholm
- Ett ekonomiskt hållbart Stockholm
- Ett demokratiskt hållbart Stockholm

Under respektive inriktningsmål har kommunfullmäktige specificerat mål för verksamheterna. Verksamhetsmål som har bäring på bolagens och koncernens verksamhet är till exempel;

- **Stockholm är en stad med högt bostadsbyggande där alla kan bo** – bostadsbyggandet förutsätter fungerande VA-infrastruktur
- **Stockholm är klimatneutralt** – biogasproduktionen bidrar i stor utsträckning till målet
- **Stockholm har ren luft och rent vatten** – utgör grunden för VA-verksamhetens uppdrag
- **Det är enkelt att välja en miljövänlig livsstil** – avfallsverksamhetens utveckling underlättar medborgarnas val, liksom information om avfalls- och VA-verksamheten
- **Offentlig upphandling utvecklar staden i hållbar riktning** – i koncernens upphandlingsverksamhet beaktas hållbarhetskriterier i allt högre grad

Utdrag ur *Finansborgarrådets förslag till budget 2015 för Stockholms stad* *Inriktning för 2016 och 2017*

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 arbeta aktivt för att kunna öka återvinningen av näringsämnen från avloppshantering utan att miljöbelastningen ökar.

Bolaget har en viktig roll för åtgärder som syftar till att god vattenstatus kan uppnås samt upprätthållas i Stockholms sjöar och vattendrag enligt Stockholms stads handlingsprogram för god vattenstatus. I detta innefattas bland annat sjörestaureringar, återskapande av öppna vattendrag, åstadkomma mindre våtmarksanläggningar eller motsvarande.

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. Regionalt samarbete är viktigt för att bättre utnyttja gjorda investeringar i vattenproduktionsanläggningar samt för att främja förebyggande åtgärder för att trygga Mälaren som vattentäkt.

Stockholm ska bedriva ett ambitiöst miljöarbete kopplat till stadens vatten. En alltmer komplex stad ställer hårda krav på ett fortsatt offensivt miljöarbete kring vattenhanteringen i staden. Bolaget ska därför skaffa sig en tillräckligt hög kompetens för att inom sin egen verksamhet kunna hantera miljöfrågor relaterade till vatten (dricksvatten, avloppsvatten, dagvatten, sjövattnet, grundvattnet).

Bolaget ska tillse att reningen säkerställer att läkemedelsresterna minimeras i det renande avloppsvattnet. Bolaget ska även åstadkomma strukturer för en god vattenförvaltning i Stockholm. Staden skall vara robust även i ett förändrat klimat. Som ett led i detta skall bolaget i nära samarbete med berörda förvaltningar (ExpIN, SBN, TrN, MHN) bolags (SH,) samt andra berörda aktörer (Länsstyrelse, SL, Vattenmyndigheten, landsting) genomföra en skyfallskartering, samt upprätthålla och uppdatera densamma.

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. En viktig uppgift för bolaget är att utbilda barn och ungdomar om stadens vattenhantering, till exempel ska vatten- och avloppsvärk ta emot studiebesök från Stockholms skolor. Prioriterade målgrupper ska därvid vara barn och ungdomar.

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

En taxehöjning av avgifterna för allmänna vattentjänster ska genomföras för en mer långsiktigt hållbar finansiering av verksamheten, det vill säga för säker dricksvatten- och avloppshantering och ökat underhåll av VA-nätet. Bolaget får i uppdrag att återkomma med förslag till taxehöjning under 2015.

Bolaget ska långsiktigt minska sin klimatpåverkan och sitt energibehov. Klimatförändringarna innebär nya risker i Stockholm, särskilt utifrån stadens vattennära läge. Häftiga skyfall och höga vattenstånd leder i nuläget till bräddningar av avlopp och dagvattenledningar vilket ökar mängden närsalter, bakterier och miljögifter i Mälaren. Här krävs hög beredskap och anpassad dimensionering av Stockholm Vattens avlopps- och dagvattensystem. Bolaget ska arbeta förebyggande med att förhindra översvämningar i byggnader vid häftiga skyfall. Större bräddpunkter ska åtgärdas. Även kraftiga regn och översvämningar i områden utan bebyggelse kan orsaka problem speciellt om marken är förorenad, vilket kan leda till urlakning av tungmetaller och att andra giftiga ämnen kommer ut i Mälaren.

Stockholm Vatten ska ha en viktig roll i framtagandet av beredskapsplaner för att undvika att giftiga ämnen tillförs Mälaren och ska arbeta proaktivt för att bräddningarna och översvämningarna ska

minska trots ökning av kraftiga regn. Bolaget ska ta ansvar för att vattnet vid badplatser och i vattendrag inte förorenas av mikroorganismer. Stockholm Vatten har också en viktig roll i arbetet med att miljö kvalitetsnormerna för vatten ska kunna uppnås till år 2021. Bolaget ska intensifiera arbetet med lokalt omhändertagande av dagvatten och där så är möjligt separera omhändertagandet av sanitetsvatten och dagvatten.

En förutsättning för stadens tillväxt är en fungerande avloppsrening som kan möta framtidens krav. För Stockholm Vattens avloppsreningsverk utgör stadens tillväxt och de skärpta miljökraven en stor utmaning som medför stora investeringar i ny infrastruktur. Stockholm Vatten kommer under perioden att arbeta med projektet Stockholms framtida avloppsrening, som ska ge Stockholm ett av världens modernaste reningsverk i Henriksdal. Den bedömda investeringsutgiften uppgår till cirka sex miljarder och kommer att vara bolagskoncernens enskilt största projekt. En LCA-analys och fördjupad ekonomisk utredning kring förslaget ska genomföras parallellt med påbörjande av miljöbalksprövning. Samråd ska genomföras med regionala parter och aktörer.

Under 2014 bolagiserades stadens avfallshantering och fördes över till Stockholms Vattenkoncernen. Det nya bolaget Stockholm Vatten Avfall AB får i uppdrag att insamla, transportera, återvinna och bortskaffa avfall samt bidra till en effektivare avfallshantering och öka tillgången på biogas i regionen. Bolaget ska gynna och uppmuntra till ökad källsortering och/eller återvinning. Detta kan ske genom direkta ekonomiska incitament i upplägget av avfallstaxan, genom allmän rådgivning till boende och verksamma i Stockholm, samt genom riktade projektet i form av kompetensstöd gentemot olika slag av fastighetsägare (villaägare, bostadsrätter, hyreshusägare). Bolaget ska öka möjligheterna till återbruk på stadens återvinningscentraler.

Det är viktigt att Stockholms stad långsiktigt satsar på insamling och behandling av organiskt avfall. Målet är att staden ska samla in minst 70 procent av stadens matavfall för produktion av biogas senast 2020. Ett system för insamling av matavfall i hela staden ska utvecklas tillsammans med bostadsbolagen, både för hushåll och för verk-samheter.

Avfallsnämnden ska upprätta förslag till renhållningsordning och avfallsplan samt att upprätta förslag till källsorteringsbefrämjande taxor för hämtning, transport och behandling av hushållsavfall.

Bolaget ska i sina upphandlingar ställa sociala och miljömässiga krav på huvudleverantörer. De sociala kraven ska bland annat innehålla krav på kollektivavtal. Samma krav som ställs på huvudleverantörer gäller också på dess underleverantörer/entreprenörer.

Ägardirektiv för 2015-2017

- fokusera på ökad helhetssyn och breddad kompetens inom sina ansvarsområden.
- omlokalisera bolagets huvudkontor till Ulvsunda för 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
- bolaget får i uppdrag att återkomma med förslag till taxehöjning under 2015 för en mer långsiktigt hållbar finansiering av verksamheten
- arbeta för ökad informationsspridning genom förbättrade pedagogiska metoder syftande till att alla stockholmare ska förstå och vilja delta i stadens arbete för en bättre miljö inom vatten och avfall.
- delta i planeringen för ett växande Stockholm i nya stadsdelar med behov av teknisk infrastruktur
- långsiktigt minska klimatpåverkan genom att effektivisera energikrävande processer och minska utsläpp av klimatgaser från avloppssystemen
- utreda möjligheten att minska sitt energiberoende med hjälp av lokalt producerad el, till exempel solkraft, vindkraft eller användning av restenergi vid bolagets anläggningar
- påbörja installation av solenergianläggningar på ett av bolagets dricksvattenverk.

Koncernen Stockholm Vatten AB

- delta i arbetet med att ta fram en handlingsplan för rent vatten för att uppnå god ekologisk och kemisk status
- åtgärda det eftersatta underhållet i vattenledningsnätet
- återinföra det förebyggande underhållet av sina anläggningar och ledningsnät
- uppföra en optisk sorteringsanläggning
- 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 och ta fram kartor över delavrinningsområden.
- tillsammans med Miljö- och hälsoskyddsnämnden utvärdera övervakningen av ekologisk status i Stockholms ytvatten, som underlag för beslut om revidering och eventuell utökning av övervakningen
- öka biogasproduktionen
- driva utvecklingen av Stockholms framtida avloppsrening
- utreda möjligheten att sälja spillvärmen från våra anläggningar till Fortum.
- ansvara för driften av GlashusEtt som center för information om stadens miljö- och klimatarbete
- ta fram och genomföra åtgärder för att hantera effekterna av ett förändrat klimat
- genomföra samt upprätthålla en skyfallskartering
- verkställa det kommunala uppdraget om avfallshantering
- ansvara för övergripande samt riktad information och rådgivning i avfallsfrågor
- följa och stimulera utvecklingen av miljöanpassade och kostnadseffektiva åtgärder inom avfallsområdet
- intensifiera arbetet med att minska matsvinn och öka matavfallsinsamlingen så att staden minst nått målet om 70 procent 2020
- utveckla och äga infrastrukturen (sorteringshandläggning för matavfallsinsamling)
- integrera samt ställa krav på avfallshanteringen i planeringsprocessen vid nybyggnad och i det befintliga bostadsbeståndet
- säkerställa markanvändningen för stadens återvinningscentraler
- bistå avfallsnämnden i arbetet med att upprätta förslag till renhållningsordning och avfallsplan samt att upprätta förslag till källsorteringsbefrämjande taxor för hämtning, transport och behandling av hushållsavfall
- följa upp av kommunfullmäktige beslutade indikator.

Stockholm Vatten AB	2014	2015	2016	2017
Resultat efter finansnetto, mnkr	6	-24	51	-109
Avkastning på totalt kapital, %	2,1	-	-	-
Investeringar, mnkr	1 200	1 538	1 955	2 352

Budgeteffekten för överföringen kan för närvarande inte anges utan justeras senare.

Volym 2015

Försäljningen av dricksvatten beräknas i budget för år 2015 uppgå till 114,7 Mm³, varav 78,6 Mm³ avser försäljning till abonnenter i Stockholm och Huddinge och 36,1 Mm³ avser försäljning till grannkommuner.

Behandlad mängd avloppsvatten beräknas uppgå till 160 Mm³ i budget för 2015, varav 131,9 Mm³ från Stockholm och Huddinge och 28,1 Mm³ från grannkommuner. Av denna mängd behandlas ca 17 Mm³ av SYVAB till en kostnad av 56,2 MSEK.

Producerad mängd rågas beräknas i budgeten uppgå till 18 MNm³. Av producerad mängd rågas beräknas 98% säljas för uppgradering till fordonsgas.

Koncernens resultat

MSEK	2015 Budget	2014 Prognos 2	2013 Utfall
Externa intäkter	1258,4	1277,4	1255,4
Koncerninterna intäkter	15,4	-	-
Aktiverat arbete	83,1	80,5	55,2
Externa kostnader	-945,9	-901,1	-849,0
Rörelseresultat före avskrivningar och finansnetto	411,0	456,8	461,5
Avskrivningar	-260,9	-253,5	-271,4
Finansnetto	-157,1	-184,1	-186,5
Resultat efter finansnetto	-7,0	19,1	3,6
<u>Jämförelsestörande poster:</u>			
Reserv tvist	-7,6	-7,6	-69,1
Återföring avsättning	-	50,0	-
Resultat före skatt	-14,6	61,6	-65,5

Koncernens resultat efter finansiella poster, exklusive jämförelsestörande poster, antas i budget för år 2015 uppgå till -7,0 MSEK vilket är en resultatförbättring jämfört med ägarens resultatkrav.

Som **jämförelsestörande kostnad** redovisas här, på samma sätt som tidigare, den reservering som görs avseende skillnaden mellan fakturerad trafikdagvattentaxa och VA-nämndens dom i tvisten med Trafikverket. Domen är överklagad till Hovrätten och av försiktighetsskäl reserveras mellanskillnaden i avvaktan på Hovrättens ställningstagande.

Resultat efter jämförelsestörande poster uppgår till -14,6 MSEK.

Intäkter

MSEK	2015 Budget	2014 Prognos 2	2013 Utfall
VA-avgifter Stockholm och Huddinge	904,8	923,0	901,7
VA-avgifter grannkommuner	152,9	149,6	149,9
Anläggningsavgifter	41,0	47,7	38,8
Rågas	31,7	31,2	32,0
Energi Hammarbyverket	16,1	16,0	16,0
Kartor	7,8	7,5	8,0
Övriga affärsintäkter	104,1	102,5	109,1
Totalt	1258,4	1277,4	1255,4

Koncernens intäkter exklusive aktiverat arbete för egen räkning bedöms uppgå till 1258,4 MSEK vilket är 19,0 MSEK lägre än i prognos 2 för 2014.

- Koncernens huvudsakliga intäkt – **VA-avgifter** för Stockholm och Huddinge inklusive taxeintäkter avseende dagvatten – bedöms uppgå till 904,8 MSEK vilket är 18,2 MSEK lägre än prognos 2 för 2014. Tidigare år har budgeterade intäkter räknats upp med 1-2% per år men utfallet hittills visar att detta är en alltför optimistisk beräkning. Därför har årets intäkt budgeterats konservativt utifrån den nu aktuella förbrukningen.
- Intäkterna från **försäljning till grannkommunerna** beräknas öka med 3,3 MSEK jämfört med prognos 2 för 2014 och uppgår till 152,9 MSEK.
- Intäkterna från **anläggningsavgifter** bedöms minska 6,7 MSEK jämfört med prognos 2 för 2014 – prognos 2 har vid förnyad bedömning visat sig vara något för hög.
- Intäkter från försäljning av rågas beräknas endast öka marginellt jämfört med prognos 2 för 2014.
- Intäkterna från försäljning av **energi till Hammarbyverket, kartor och övriga affärsintäkter** antas ligga på i princip samma nivå som i prognos 2 för 2014.

De **koncerninterna intäkterna** avser intäkter från Stockholm Vatten Avfall AB för lokalhyra och administrativa tjänster.

Aktiverat arbete för egen räkning beräknas till 83,1 MSEK, 2,6 MSEK högre än i prognos 2 för 2014.

Kostnader

MSEK	2015 Budget	2014 Prognos 2	2013 Utfall
Råvaror och förnödenheter	185,7	187,4	175,0
Övriga externa kostnader	415,7	398,1	372,9
Personalkostnader	344,5	315,6	301,1
Totalt	945,9	901,1	849,0

Externa kostnader beräknas uppgå till 945,9 MSEK. Jämfört med prognos 2 för 2013 är det en ökning av kostnaderna med 44,8 MSEK.

- Kostnaderna för **råvaror och förnödenheter** minskar med 1,7 MSEK jämfört med prognos 2 för 2014. Minskningen är främst hänförlig till lägre energikostnader.
- **Övriga externa kostnader** bedöms i budget 2015 öka med 17,6 MSEK jämfört med prognos 2 för 2014. De största ökningarna avser lokalkostnader och kostnader för självrisker i skadeståndsärenden.
- **Personalkostnaderna** antas i budgeten för 2015 öka med 28,9 MSEK. Här beräknas då en löneökning om 2,5% samt återbesättning av ett antal tjänster som varit vakanta under stor del av 2014. Här ingår också kostnaderna för de personer med administrativa uppgifter som kommer att överföras från Stockholm Vatten Avfall AB till Stockholm Vatten AB.

Koncernens **avskrivningar** beräknas uppgå till 260,9 MSEK vilket är 7,4 MSEK högre prognos 2 för 2014.

Finansnettot beräknas till 157,1 MSEK, 27,0 MSEK lägre än i prognos 2 för 2014. Budgeterade räntekostnader bygger på den ränteprognos som erhållits från Stockholms stads finansavdelning där räntan för 2015 beräknas till 2,00%.

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 investeringar i exploateringsområden beräknas självfinansieringen utifrån Stockholm Vattens nettodel av investeringsutgiften. För nedan angivna investeringar i exploateringsområden uppgår bruttoutgiften till 413,1 MSEK och beräknad intäkt till 115,5 MSEK. För denna typ av investeringar har Stockholm Vatten inte ensam kontroll över omfattning och tidpunkt för genomförandet och färdigställandet.

Uppdragsinvesteringar beräknas att lånefinansieras till 100%. Detta är investeringar där framtida kostnader för avskrivning och ränta täcks av hyresintäkter eller andra avtalade intäkter.

Investeringen i Stockholms framtida avloppsrening, SFA, har en egen investeringsbudget beslutad av Kommunfullmäktige i maj 2014. Projektet lånefinansieras till 100% 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.”*

För 2015 bedöms det totala investeringsutgiften, med ovanstående kriterier beaktade, till 1263,4 MSEK. Organisatoriskt fördelar sig investeringsbudget enligt följande:

MSEK	2015 Budget	2014 Prognos 2	2013 Utfall
Vattenverk	174,4	88,8	109,0
Ledningsnät - befintligt nät	216,0	251,1	172,7
Ledningsnät - exploateringsområden (nett)	297,6	290,4	233,3
Avloppsreningsverk	48,4	72,8	66,1
Övriga investeringar	35,7	36,9	24,1
Summa exkl uppdrags- investeringar och SFA	772,2	740,0	605,2
Uppdragsinvesteringar	116,2	-	-
Summa exkl SFA	888,4	740,0	605,2
SFA	375,0	169,0	-
Summa inkl SFA	1263,4	909,0	605,2

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. För 2015 kan dessa förändringar ”inom ramen” bli mer omfattande än tidigare år när den nya organisationen för investeringsverksamheten finner sin arbetsform.

Innan investering påbörjas godkänns projektbudget av VD eller styrelse.

Investeringar vattenverk

Investeringar i vattenverken beräknas till 174,4 MSEK. Här ingår för 2015 80,0 MSEK avseende *Bornsjö vattenreningsverk* samt 28,7 MSEK avseende *Norsborgs vattenreningsverk*, *Västra verket snabbfilterbottnar* (se nedan)

Investeringar ledningsnät – befintligt nät

I budget beräknas investeringar i befintligt ledningsnät uppgå till 216 MSEK under 2015. I detta ingår ett fåtal beloppsmässigt stora projekt, t ex *Dykarledning Norrström* 19,5 MSEK *Ledningsdubbling Albysjön* 45 MSEK. MSEK. De flesta investeringsprojekten rörande befintligt nät understiger dock 5 MSEK per projekt. I investeringsbeloppet ingår 78 MSEK för att åtgärda och förebygga översvämningar.

Investeringar ledningsnät – exploateringsområden

En stor del av investeringarna, 298 MSEK, avser investeringar i exploateringsområden i Stockholm och Huddinge.

Investeringar avloppsreningsverk

Investeringar i avloppsreningsverken beräknas till 48 MSEK 2015. Investeringsverksamheten 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 fram till överföringen till Henriksdals reningsverk.

Övriga investeringar

Utgiften för övriga investeringar uppgår till 35,7 MSEK. Det är i huvudsak serviser, säkerhetsinstallationer i de nya lokalerna och kompletterande investeringar i affärssystemet som planeras.

Uppdragsinvesteringar

Här redovisas investeringsutgiften för utbyggnad av kapacitet för uppgradering av biogas till fordonsgas vid Henriksdals reningsverk (beslutad av styrelsen november 2014), uppförandet av ny byggnad vid Hemvärnsfondens stridsskola i Vällinge (beslutad av styrelsen mars 2014) samt vissa minder investeringar för SRV:s räkning i Sofielund. För dessa investeringar kommer hyres-intäkterna att täcka framtida kostnader för avskrivningar och räntor.

Stora projekt 2015

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 budget för 2015 beräknas investeringsutgiften till 375 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. Under 2015 kommer tillståndsprocessen och detaljplaneprocessen att pågå. Detaljprojektering kommer att startas upp när pågående arbete med systemhandling är klar i januari med sikte på en byggstart 2016. Byggstart planeras till mars 2015 för uppgraderingen av bioreningen i Henriksdal för de delar som kan genomföras inom ramen för gällande tillstånd.

Styrelsen informeras löpande om projektets fortskridande.

- **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 avlopssystem som finns i området Norra Stationen. Det nuvarande systemet är inte tillräckligt för att försörja den kommande exploateringen. Projektet är uppdelat i tre etapper. Totalt är cirka 401,7 MSEK beräknad kostnad för denna exploatering varav 7,7 MSEK är budgeterat för 2015.
- De förberedande ledningsomläggningar för projekt **Slussen** är inne i slutfasen och planeras att färdigställas under året. Ledningsomläggningarna påverkas inte av den utredning som staden nu arbetar med. Utredningen, som skall vara klar i slutet av januari, har till syfte att genomlysja totalekonomin. Den handlar inte om att ifrågasätta utformningen av den gällande detaljplanen.

Inom den pågående entreprenaden 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 projekt eftersom Stadens tidplan styrs av de beslut och domar som inväntas. I dagsläget beräknas investeringen för Stockholm Vattens del av de förberedande omlägningsarbetena uppgå till ca 390 MSEK varav 14,6 MSEK 2015.

Kommande/nya projekt > 50 MSEK men < 300 MSEK som bereds för beslut

- **Kungsholms Hamnplans avloppspumpstation** pumpar stora delar av avloppsvattnet från Kungsholmen och delar av Essingeöarna via en sjöförlagd tryckledning i Riddarfjärden till södertunneln för vidarebefordran till Henriksdals reningsverk. Pumpstationen är tillsammans med AP Karl XII den viktigaste länken i distributionen av avloppsvatten från centrala Stockholm till Henriksdals reningsverk. Eventuellt driftavbrott kan leda till omfattande utsläpp av orenat avloppsvatten.

Målet med projektet är att dubblera tryckavloppet för att öka driftsäkerheten och för att underlätta underhåll på den befintliga ledningen. I projektet ingår också att se över erosionsskyddet för ledningarna, både den befintliga och den nya. Stockholm Vattens investering beräknas totalt till 72 MSEK varav 2 MSEK under 2015.

- En **mottagningsanläggning för externt organiskt material (EOM)** för gasproduktion är planerad i Henriksdal. Mottagningen för matavfall måste byggas samtidigt som SFA projektet. Projekteringen och byggstart planeras ske under 2015. Stockholm Vattens investering beräknas totalt till 80 MSEK varav 7 MSEK under 2015. Förslag till beslut presenteras för styrelsen i december 2014.
- **Gasledningssystem Henriksdal** byggs under perioden 2015-2017 för att möta den utökade biogasproduktionen och möjliggöra fördubbling av distribution av gas till nya Linje 3 och befintliga Linje 1 och 2. Ledningssystemet inklusive gasfackla byggs med start början 2015 och det planeras att SVAB ska leverera biogas till Linje 3 när denna tas i drift kvartal 1 2016. Befintlig gasklocka kommer under projektiden att ersättas av en temporär gasklocka. Investeringsutgiften beräknas till totalt 80 MSEK varav 40 MSEK 2015. Förslag till beslut presenteras för styrelsen i december 2014.

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. Förseningarna innebär att färdigställandet preliminärt förskjuts ca 6 månader och anläggningen beräknas klar under våren 2015. Total budget för projektet är 51 MSEK varav 13,4 MSEK under 2015.

- Vattenkvaliteten i **Bornsjön** har under en längre period visat tecken på försämring. Orsaken är internbelastningen av fosfor som periodvis innebär kraftigare algbloomningar 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 110 MSEK beräknas arbetas upp under 2015. 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 med de närboende hölls i slutet av september 2014. Förslag till beslut om ändrad processlösning presenteras för styrelsen i december 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 40 MSEK under år 2015. Tunneln är färdigprojekterad och upphandlingen är i sitt slutskede med beräknad byggstart i början av 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 2015 – 2019 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. 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. Den totala kostnaden för byggnationen bedöms bli 220 MSEK och med byggstart årsskiftet 2014/2015. Investeringsutgiften 2015 beräknas till 50 MSEK.
- 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, nybyggnation av en avloppspumpstation, en tryckstegringsstation för vatten samt uppgradering av två befintliga avloppspumpstationer nedströms. 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 22,6 MSEK 2015.
- 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 sättningsskador 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 MSEK varav 124 MSEK beräknas att arbetas upp 2015. Ledningarna skall vara i drift i slutet av augusti 2015. Stockholm Vatten har i ett brev till Trafikverket beskrivit följderna av eventuellt projektstopp för omläggningarna av huvudvattenledningarna. Brevet har skickats vidare till Näringsdepartementet som underlag för beslut. Enligt överenskommelse med Trafikverket kommer projektet fortsätta tills beslut ges från Näringsdepartementet.
- För att säkra försörjningen av vattenleveransen och möjliggöra underhåll av befintlig ledning görs **ledningsdubbling av huvudledning mellan Albysjön och Talldalsvägen**. Beräknad totalkostnad ca 110 MSEK varav investeringsutgiften för 2015 beräknas till 45 MSEK. Entreprenaden är påbörjad.
- Huddinge kommun planlägger **Högmora** som är ett gammalt fritidshusområde. Detaljplanerna möjliggör omvandling till permanent bostadsbebyggelse såsom friliggande småhus (ca 280 fastigheter) efter utbyggnad av gata och vatten och avlopp.

Projektet innebär för Stockholm Vattens del utbyggnad av drygt 10 km va-ledningar samt 2 pumpstationer. Huddinge utför utbyggnad av gata i en gemensamt upphandlad entreprenad. Utbyggnaden av vatten- och avloppsledningssystemet inom planområdet för etapp 1 påbörjades i augusti 2014 och beräknas slutföras under 2016. Etapp 2 planeras att påbörjas under hösten 2015 och beräknas slutföras under 2017. Kostnaden för utbyggnaden av vatten- och avloppsledningssystemet inom projektet är beräknad till 130 MSEK, varav 46,5 MSEK 2015.

- **Linje 3 Gasuppgradering Henriksdal** är en utbyggnad av kapacitet för uppgradering av biogas till fordonsgas vid Henriksdals reningsverk. Linje 3 byggs för att tillgodose kommande ökning av gasproduktion och produktionsvolym av biogas från planerad rötning av matavfall samt ökade slamvolym när Bromma reningsverk avvecklas och vattnet leds till Henriksdal/Sickla för rening.
I avtalet mellan Stockholm Vatten och Fordonsgas Stockholm AB överenskomms att projektet överförs till Stockholm Vatten och att Fordonsgas Stockholm AB driver projektet vidare under ledning av Stockholm Vatten. Fordonsgas Stockholm AB har projekterat och handlat upp utrustning och byggnation. Byggstart sker november 2014 med förberedande markarbeten. Leverans av utrustning sker kvartal 1 2015 och drifttagning av Linje 3 planeras till 15 november 2015. Den totala investeringen beräknas till 110 MSEK, investeringsutgiften för år 2015 är budgeterad till 80 MSEK.
- 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. Årstafältet planeras i flera etapper och 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 2015 beräknas till 2,8 MSEK och innefattar inga byggkostnader utan endast detaljprojektering av Etapp 1.

Bolagets övriga investeringar utgörs av en stor mängd mindre projekt, detta gäller både nyinvesteringar och ersättningsinvesteringar.

Balansräkning

MSEK	2015 Budget	2014 Prognos 2	2013 Utfall
Anläggningstillgångar	9 530	8 528	7 773
Omsättningstillgångar	400	367	458
Summa tillgångar	9 930	8 895	8 231
Eget kapital	205	220	193
Avsättningar	50	62	107
Långfristiga skulder		-	15
Kortfristiga skulder	9 675	8 613	7 916
Summa eget kapital och skulder	9 930	8 895	8 231

Räntebärande skuld	8 334	7 380	6 825
---------------------------	--------------	--------------	--------------

Soliditet %	2,1	2,5	2,3
--------------------	------------	------------	------------

Det bokförda värdet på anläggningstillgångarna ökar med årets investering minus årets avskrivningar. Detta innebär att värdet av anläggningstillgångarna per 31 december 2015 beräknas till 9.530 MSEK (8.528+1.263-261).

Bolagets upplåningsbehov hänförs till investeringsverksamheten. Självfinansieringsgraden beräknas till 40 % (självfinansiering beräknat som kassaflöde från löpande verksamhet dividerat med årets investeringsutgift). För uppdragsinvesteringar och SFA-projektet beräknas lånefinansieringen till 100%. Lånefinansieringen ökar koncernens räntebärande skuld. För 2015 bedöms ökningen till 954 MSEK, varav uppdragsinvesteringar och SFA-projektet utgör 491 MSEK. Vid årets slut beräknas den räntebärande skulden uppgå till 8.334 MSEK vilket innebär att limiten på checkräkningskrediten behöver höjas för 2015.

Räntekostnaderna har beräknats utifrån den ränteprognos Stockholms stads finansavdelning upprättat och där räntan 2015 beräknas till 2,00% (inkluderar omkostnadsersättning motsvarande ett påslag på 0,25 procentenheter).

Personal

Medeltalet årsarbeten beräknas i budget 2015 uppgå till 448 (inklusive sommarvikarier, tillfälligt anställda etc.). Per 2015-12-31 beräknas **antalet anställda** till 441, fördelade på:

Stockholm Vatten AB	96
Stockholm Vatten VA AB	345

SLUT

Stockholm Vatten AB

556210-6855

Resultat efter finansnetto

MSEK	2015 Budget	2014 Prognos 2	2013 Utfall
Externa intäkter	251,0	221,0	216,6
Koncerninterna intäkter	164,4	141,0	133,3
Aktiverat arbete	-	-	0,2
Externa kostnader	-169,4	-150,5	-133,6
Koncerninterna kostnader	-222,2	-174,3	-181,1
Rörelseresultat före avskrivningar och finansnetto	23,8	37,2	35,4
Avskrivningar	-6,4	-6,4	-8,6
Finansnetto	-0,2	0,0	0,4
Resultat efter finansnetto	17,1	30,8	27,2
Jämförelsestörande poster	-	-	-
Resultat före skatt	17,1	30,8	27,2

Rörelsens externa intäkter

MSEK	2015 Budget	2014 Prognos 2	2013 Utfall
VA-avgifter grannkommuner	152,9	149,6	149,9
Rågas	31,7	-	-
Energi Hammarbyverket	16,1	16,0	16,0
Kartor	-	7,5	8,0
Övriga affärsintäkter	50,3	47,9	42,8
Totalt	251,0	221,0	216,6

Rörelsens externa kostnader

MSEK	2015 Budget	2014 Prognos 2	2013 Utfall
Råvaror och förnödenheter	2,1	1,7	1,0
Övriga externa kostnader	82,5	84,0	65,4
Personalkostnader	84,8	64,7	67,2
Totalt	169,4	150,5	133,6

Investeringar

MSEK	2015 Budget	2014 Prognos 2	2013 Utfall
Övriga investeringar	7,3	14,4	8,3
Totalt	7,3	14,4	8,3

Stockholm Vatten VA AB

556175-1867

Resultat efter finansnetto

MSEK	2015 Budget	2014 Prognos 2	2013 Utfall
Externa intäkter	1 007,4	1 056,5	1 038,8
Koncerninterna intäkter	225,2	178,5	182,4
Aktiverat arbete	83,1	72,3	52,8
Externa kostnader	-776,5	-750,6	-715,4
Koncerninterna kostnader	-152,0	-137,0	-132,4
Rörelseresultat före avskrivningar och finansnetto	387,2	419,6	426,2
Avskrivningar	-254,5	-247,2	-262,8
Finansnetto	-156,9	-184,1	-186,9
Resultat efter finansnetto	-24,1	-11,7	-23,5
<u>Jämförelsestörande poster:</u>			
Reserv osäker fordran	-7,6	-7,6	-69,1
Återföring avsättning		50,0	
Resultat före skatt	-31,7	30,8	-92,5

Rörelsens externa intäkter

MSEK	2015 Budget	2014 Prognos 2	2013 Utfall
VA-avgifter Stockholm och Huddinge	904,8	923,0	901,7
Anläggningsavgifter	41,0	47,7	38,8
Rågas	-	31,2	32,0
Kartor	7,8	-	-
Övriga affärsintäkter	53,8	54,6	66,3
Totalt	1007,4	1 056,5	1 038,8

Rörelsens externa kostnader

MSEK	2015 Budget	2014 Prognos 2	2013 Utfall
Råvaror och förnödenheter	183,6	185,7	174,0
Övriga externa kostnader	333,2	314,0	307,5
Personalkostnader	259,7	250,9	233,9
Totalt	776,5	750,6	715,4

Investeringar

MSEK	2015 Budget	2014 Prognos 2	2013 Utfall
Vattenverk	174,4	88,8	109,0
Ledningsnät - befintligt nät	216,0	251,1	172,7
Ledningsnät - exploateringsområden	297,6	290,4	233,3
Avloppsreningsverk	48,4	72,8	66,1
Övriga investeringar	28,4	22,5	15,8
Summa exkl uppdragsinvesteringar och SFA	764,9	725,6	596,9
Uppdragsinvesteringar	116,2	-	-
Summa exkl SFA	881,1	725,6	596,9
SFA	375,0	169,0	-
Summa inkl SFA	1 256,1	894,6	596,9