

Ekonomi, upphandling och IT
Maria Falk

Stockholm Vatten AB
Stockholm Vatten VA AB

Verksamhetsrapport – prognos 1 för år 2016

FÖRSLAG TILL BESLUT

Styrelsen föreslår besluta

att godkänna verksamhetsrapport – prognos 1 för år 2016 för koncernen Stockholm Vatten AB

Krister Schultz
Verkställande direktör

Maria Falk
Avdelningschef
Ekonomi, upphandling och IT

ÄRENDET

Verksamhetsrapport – prognos 1 för år 2016 Koncernen Stockholm Vatten AB

Förutsättningar och avgränsningar

Denna rapport omfattar resultatet i koncernen Stockholm Vatten AB (Stockholm Vatten AB och Stockholm Vatten VA AB)

I de ekonomiska sammanställningarna har koncerninterna transaktioner eliminerats. I bilaga 1-2 presenteras ekonomiska sammanställningar i tabellform för respektive bolag.

A: Sammanfattning av genomförandet av kommunfullmäktiges inriktningsmål inkl särskilda uppdrag och fokusområden kopplat till Stockholms stads inriktningsmål

Sammanfattning av genomförandet av kommunfullmäktiges inriktningsmål för Stockholm stad inkl särskilda uppdrag och fokusområden kopplat till Stockholms stads inriktningsmål återfinns i verksamhetsrapporten för Stockholm Vatten Holding AB.

B: Sammanfattning av marknadsläge och verksamhetsförändringar

Bolaget har etappvis flyttat till moderna och ändamålsenliga lokaler som stödjer ett aktivitetsbaserat arbetssätt och underlättar samarbete inom verksamheten. I mars avslutades den sista delen av omlokaliseringen då huvudkontoret flyttade in i Ulvsunda. Tidigare har driftverksamheten flyttat till Högdalen och lagerverksamheten till lokaler i anslutning till huvudkontoret.

Arbetet med Stockholms framtida avloppsrening fortskrider och en utbyggnad och uppgradering av Henriksdals reningsverk pågår för att klara stadens snabba befolkningsökning.

C: Analys av ekonomisk utveckling och verksamhetsförändringar

MSEK	2016 Utfall Jan-Apr	2016 Budget Jan-Apr	2015 Utfall Jan-April	2016 Prognos 1	2016 Budget	2015 Utfall
Externa intäkter	469,2	468,5	413,2	1 415,7	1 410,4	1 310,5
Koncerninterna intäkter	11,5	8,9	6,4	29,6	26,5	23,7
Aktiverat arbete	21,5	29,5	22,2	86,8	88,4	75,0
Externa kostnader	-352,4	-357,2	-314,6	-1 100,2	-1 070,8	-1 046,0
Rörelseresultat före avskrivningar och finansnetto	149,8	149,7	127,2	431,9	454,5	363,2
Avskrivningar	-92,4	-90,4	-94,6	-292,1	-271,1	-285,6
Finansnetto	-43,4	-45,4	-59,0	-128,7	-143,3	-159,9
Resultat efter finansnetto	14,0	13,9	-26,4	11,1	40,1	-82,3

Tertialbokslut 1 2016

Resultat efter finansnetto för tertial 1 uppgår till 14,0 MSEK jämfört med budgeterade 13,9.

Rörelsens intäkter för perioden är 0,7 MSEK högre än budget och 56,0 MSEK högre jämfört med föregående år. Orsaken till den stora skillnaden över åren, är att VA-taxan höjdes med 9 % i oktober 2015 samt med 5 % i januari 2016.

Aktiverat arbete har minskat med 8,0 MSEK jämfört med budget. Orsaken till detta är framför allt att SFA-projektet inte haft den progress som var planerad.

Externa kostnader är 4,8 MSEK lägre än budget men 37,8 MSEK högre jämfört med föregående år.

Personalkostnaderna är 6,2 MSEK lägre än budget vilket påverkar de externa kostnaderna. Detta beror på lägre lönekostnader pga vakanser och sjukdom samt att årets löneöversyn är försenad (i budget finns en generell löneökning på 2,5 % från april). Utbildningskostnader och övriga personalkostnader är också lägre än budget främst eftersom dessa aktiviteter kommer ske under senare delen av året.

De högre kostnaderna jämfört med föregående period förklaras till stor del på c:a 9 MSEK högre lokalkostnader pga att vi har kostnader för våra nya lokaler i Ulvsunda och Högdalen samtidigt som vi har kostnader kvar för fastigheten på Torsgatan. En annan orsak till högre kostnad jämfört med föregående år är det funktionsavbrott som vi haft i en rötkammare på Bromma Reningsverk, vilket har genererat ökade kostnader på c:a 4,3 MSEK. Vi har också fler anställda jämfört med föregående år. I övrigt har vi haft högre fjärrvärme-, reparationsoch underhållskostnader samt högre kostnader relaterade till flytten än vad som var planerat i budget.

Avskrivningskostnaden för första tertialet är 2,0 MSEK högre än budget. Orsaken är en felberäkning (årets investering) i samband med budget 2016.

Räntekostnaderna är 2,0 lägre än budget beroende på lägre räntesats och lägre skuld än budgeterat.

Årsprognos

Resultat

Prognos 1 för 2016 visar ett resultat efter finansnetto, på 11,1 MSEK. Budgeterat resultat uppgår till 40,1 MSEK. Föregående år uppgick resultat efter finansnetto till -82,3 MSEK.

Den **jämförelsestörande post** i utfallet 2015 som då uppgick till -75,8 uppgår i både budget och prognos 1 till -15,5 miljoner. Vi har nu valt att inte särredovisa posten då begreppet jämförelsestörande post inte är en del av resultatuppställning enligt redovisningsprincip K3. Posten avser reserv för tvist avseende dagvattentaxa. Stockholm Vatten väntar fortfarande på beslut om prövningstillstånd i Högsta Domstolen.

Intäkter

Koncernens **externa intäkter** bedöms i prognos 1 till 1415,7 MSEK vilket är 5,3 högre än budget. Orsaken till detta är framför allt kostnader som lyfts ur investeringsprojekt och ska vidarefaktureras (och därför redovisas som både intäkt och kostnad). 2015 var intäkterna 105,2 MSEK lägre pga lägre VA-taxa.

För **Aktiverat arbete för egen räkning** bedöms utfallet i prognos 1 till 86,8 MSEK, en minskning med 1,6 MSEK jämfört med budget. Orsaken är huvudsakligen mindre nedlagd tid i SFA-projektet än budgeterat. 2015 uppgick aktiverat arbete till 75,0 MSEK. Ökningen jämfört med föregående år är även det relaterat till SFA-projektet.

Kostnader

Externa kostnader uppgår i P1 till 1 100,2 vilket är 29,4 MSEK högre än budget, orsaken är framför allt:

- Två större funktionsavbrott på avloppsreningsverken har ökat entreprenadkostnader med c:a 6 MSEK och reparation och underhåll kostnader med c:a 1,8 MSEK.
- Kostnader för investeringsprojekt som ska vidarefaktureras gör att kostnaderna ökar med 4,7 MSEK (både intäkter och kostnader påverkas).
- Reservation för skadestånd och kundförluster har ökat med c:a 3 MSEK jmf med budget.
- Kostnad för serviceavtal avseende ett IT-system saknades i budget vilket gör en skillnad på 5 MSEK.

2015 uppgick de externa kostnaderna till 1 046,0 MSEK vilket var 54,2 MSEK lägre än prognos 1. Kostnadsökningen beror i huvudsak på följande:

- Personalkostnaderna har ökat med 53,2 MSEK. Kostnadsökningen beror dels på en ökning i medelantalet anställda och dels för att pålägg för pensioner och sociala avgifter är 6 procentenheter högre i prognos.
- Ökade kostnader för lokalhyra pga flytt till Ulvsunda och Högdalen.
- Ökade energikostnader pga ökad förbrukning av fjärrvärme på avloppsreningsverken
- Ökade entreprenadkostnader dels pga funktionsavbrotten som varit på avloppsreningsverken men också ökade byggnadsunderhåll på Vattenverken
- Minskade kostnader avseende reserv för tvist avseende dagvatten som gjordes förra året uppgår till c:a 60 MSEK

Avskrivningarna beräknas i prognos 1 2016 att uppgå till 292,1 MSEK, vilket är 21 MSEK högre än budget. Orsaken till ökningen är framför allt på ett beräkningsfel i budget. Jämfört med 2015 är prognosens avskrivningar 6,6 MSEK högre vilket beror på en ökad anläggningssmassa.

Finansnettot beräknas i prognos 1 uppgå till -128,7 MSEK vilket är 14,6 MSEK lägre än budget. Orsaken till de lägre finanskostnaderna är ett gynnsammare ränteläge samt något lägre skuld än budgeterat. Finansnettot i prognos 1 är 31,2 MSEK lägre än 2015 då det uppgick till -159,9 MSEK. Även här är orsaken till kostnadsminskningen den lägre räntesatsen och lägre räntebärande skuld.

Förvärv/Försäljning av anläggningstillgångar

Avvecklingen av Stockholm Vattens gamla huvudkontor pågår under våren och Stockholm Vatten VA AB planerar att sälja fastigheten på Torsgatan under 2016. Ett förslag till inriktningsbeslut presenterades för styrelsen i december 2015 och slutligt beslut om försäljningen kommer att fattas av kommunfullmäktige under 2016.

D: Stora projekt och investeringar

Koncernens totala investeringsprognos för 2016 uppgår till 1 652 MSEK (årsbudget 1 827 MSEK) inklusive projekt *Stockholms framtida avloppsrening*. Organisatoriskt fördelar sig investeringarna enligt följande:

MSEK	2016 Prognos 1	2016 Budget	2015 Utfall
Vattenverk	157	165	106
Ledningsnät - befintligt nät	400	330	385
Ledningsnät - exploateringsområden*	367	335	474
Avloppsreningsverk	78	159	17
Övriga investeringar	26	17	39
Uppdragsinvesteringar	70	61	89
Summa exkl SFA	1 098	1 067	1 111
SFA	553	760	234
Summa inkl SFA	1 652	1 827	1 345

* Investeringar i Ledningsnät exploateringsområden nettoredovisas. I Prognos 1 uppgår investering till 541 MSEK minus ersättning 174 MSEK = 367 MSEK

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. En viktig aspekt vid prioritering av vilka projekt som ska genomföras är hur stor del av investeringarna som utgörs av exploateringsprojekt då det är samma resurser inom Stockholm Vatten som driver samtliga bolagets investeringsprojekt. Omprioriteringar mellan de organisatoriska enheterna och mellan projekten behandlas i koncernens investeringsråd. Innan investering påbörjas godkänns projektbudget av VD eller styrelse.

Genomförandeprojekt över 300 mnkr (Genomförandebeslut)

Stockholms Framtida Avloppsrening

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

Till och med 2015 har 401 MSEK upparbetats och för 2016 uppgår prognos till 553 MSEK jämfört med budgeterade 760 MSEK.

Tillståndsansökan lämnades in i juli 2015 till mark- och miljödomstolen i Nacka. Tillstånd krävs för att tunneln från Bromma och utbyggnaden av anläggningen i Sickla och fortsatt utbyggnad i Henriksdal för ökad kapacitet ska kunna starta.

Inom gällande tillstånd pågår ombyggnationen av första etappen i Henriksdal. Dessa arbeten omfattar nödvändiga uppgraderingar av det biologiska reningssteget och slamhanteringen. För närvarande pågår förberedande arbeten och detaljprojektering tillsammans med utvald entreprenör (General Electric). Ytterligare upphandlingar pågår.

Arbete med detaljplaner pågår. Projektets externa kommunikation har medfört ökad kunskap om projektet i de påverkade områdena och en marginellt ökad acceptans enligt de undersökningar som gjorts och arbetet fortsätter.

Den långsiktiga planeringen har reviderats. Genomförandebeslutet fattades i ett tidigt skede. I en nulägesrapport till styrelsen för Stockholm Vatten i december 2015 redovisades en total prognos på 8,1 miljarder på grund av ökad omfattning och komplexitet samt bedömning om ökade behov av reserver i projektet. Tidplanen har även förlängts med fyra år så att projektet kan vara slutfört 2024 att jämföra med tidigare planerat 2020. Ärende för revidering av genomförandebeslut kommer att lämnas till kommunfullmäktige under 2016.

Slussen

Hösten 2015 kom beskedet att Högsta domstolen inte ger prövningstillstånd för miljödomen för Nya Slussen. Det betyder att alla tillstånd har erhållits för att de planerade stora byggentreprenaderna ska komma igång med start juli 2016. Först ut är trafikomläggningar och rivningsarbeten av de östra delarna av bron och tillhörande konstruktioner.

Stora krav ställs fortsättningsvis på Stockholm Vattens resurser inom alla projekt Slussens olika delar, rivnings- och avetableringsarbete, omstart av detaljprojekteringen, avtalsarbete, genomförandeplanering och byggfas av de nya anläggningarna mm. Prioriterat just nu inom projekteringen är ny huvudavloppstunnel till Henriksdal, utformning av och ny placering av ny pumpstation, anpassning av Räntmästartrappan till nya huvudbron samt inte minst den gångbara kulverten inklusive stigarschakt på Mälarsidan för våra huvudvattenledningar. Avtal skall tecknas för samtliga kvarstående entreprenader.

Den förberedande ledningsomläggningen inom projekt Slussen är inne i slutfas och slutbesiktningar görs fortlöpande på de olika delsträckorna och dessa färdigställs under våren 2016.

Stockholm Vatten har ej rådighet över tidpunkt eller omfattning för dessa projekt eftersom Stadens tidplan styrs av de beslut och domar som erhållits. Totalt är 400 MSEK beslutad kostnad för ny- och omläggning av VA-ledningar och tillhörande anläggningar för hela projekt Slussen. I prognos 1 för 2016 beräknas investeringen till 63 MSEK jämfört med budgeterade 70 MSEK. Till och med december 2015 har totalt 134 MSEK upparbetats.

Hagastaden

Hagastaden är ett exploateringsprojekt som drivs av Exploateringskontoret.

Hagastaden ska bli en levande innerstadsdel med 6 000 bostäder varav 3 000 i Stockholms Stad och 50 000 nya arbetsplatser varav 14 000 i Stockholms Stad. Området kommer på ett naturligt sätt att utvidga innerstaden och samtidigt knyta samman Stockholm och Solna.

För Stockholm Vattens del innebär projektet utbyggnad av det befintliga vatten- och avloppssystem som finns i området Norra Station, då det nuvarande systemet inte är tillräckligt för att försörja den kommande exploateringen samt nybyggnad av vatten- och avloppssystem inom hela Hagastaden inkl byggande av två tryckstegringsstationer.

Dessutom byggs en större renings- och fördröjningsanläggning för dagvatten. Projektet är uppdelat i tre detaljplaner och beräknas vara klart år 2025. Totalt är 401,7 MSEK beslutad utgift för denna exploatering. Till och med år 2015 är 165,5 MSEK upparbetade. I prognos 1 för 2016 beräknas investeringen till 50 MSEK jämfört med budgeterade 52 MSEK.

Norra Djurgårdsstaden – norra delarna

Stockholms Stad har beslutat att exploatera området kring Hjorthagen, Värtan och Frihamnen. Totala området, Norra Djurgårdsstaden, som uppgår till 236 hektar, ingår i stadens satsning på en miljöprofilerad stadsdel. Inom Norra Djurgårdsstaden planeras det för 12 000 nya bostäder, 35 000 arbetsplatser samt för utbyggnad av spårväg och utbyggnad av hamnverksamhet vid Värta- och Frihamnen. Första inflyttningen för Norra Djurgårdsstaden skedde år 2012 i området Norra invid Husarviken och för den sista etappen Frihamnen, beräknas byggstart ske år 2025 med sluttid år 2030. Staden totala investeringar i Hjorthagen, Värtan och Frihamnen är c:a 20 miljarder. Av dessa går en stor del, cirka två miljarder, till satsningar på infrastruktur som gator, ledningar och parker. Stockholm Vatten har medverkat vid flertalet utrednings- och planeringsaktiviteter för övergripande VA-frågor och arbetar nu med att förstärka och bygga ut VA-systemet i området för att säkerställa inför kommande bebyggelse.

Aktuellt område, Norra Djurgårdsstaden – norra delarna, består av området norr om Lidingövägen vid Husarviken. Ungefär halva detta område är nu redan byggt, återstår att bygga de östra delarna närmast Lidingöbron (brofästet, gasverksområdet, och Kolkajen-Ropsten). Ledningssystemet är konstruerat med ett antal pumpstationer som pumpar spillvattnet till befintligt ledningsnät i Lidingövägen och vidare mot Loudden och Henriksdals reningsverk. Kapacitetsåtgärder på befintliga ledningsnätet planeras för att klara de tillkommande flödena. Vattenförsörjningen sker via förstärkning av lokala nätet och från Ugglevikens reservoar. Avrinningen av dagvatten från området kommer att ledas via ledningar till Husarviken och Lilla Värtan.

Grundförhållandena i området består av gammal sjöbotten och fyllnadsmassor vilket gör att det krävs omfattande grundläggningsarbeten.

Styrelsen beslutade 2015 att bolaget kan investera 350 MSEK inom Norra Djurgårdsstaden, Norra delarna. Till och med december 2015 har totalt 137 MSEK upparbetats. I prognos 1 för 2016 beräknas investeringen till 43 MSEK jämfört med budgeterade 40 MSEK

E: Balansräkning

MSEK	2016 Prognos 1	2016 Budget	2015 Utfall
Anläggningstillgångar	11 533	11 474	9 998
Omsättningstillgångar	400	400	554
Summa tillgångar	11 933	11 874	10 552
Eget kapital	201	201	190
Avsättningar	157	157	134
Kortfristiga skulder	11 575	11 516	10 228
Summa eget kapital och skulder	11 933	11 874	10 552

Räntebärande skuld	9 919	9 947	8 573
---------------------------	--------------	--------------	--------------

Soliditet %	1,7	1,7	1,8
--------------------	------------	------------	------------

Balansomslutningen beräknas öka med 1 381 MSEK jämfört med ingående balans och ökningen är främst hänförlig till ökade investeringar och ökad upplåning. Den räntebärande skulden beräknas öka med 1 346 MSEK.

Bilagor

Bilaga 1: Ekonomisk sammanställning Stockholm Vatten AB

Bilaga 2: Ekonomisk sammanställning Stockholm Vatten VA AB

Bilaga 3: Strategiskt styrkort

SLUT