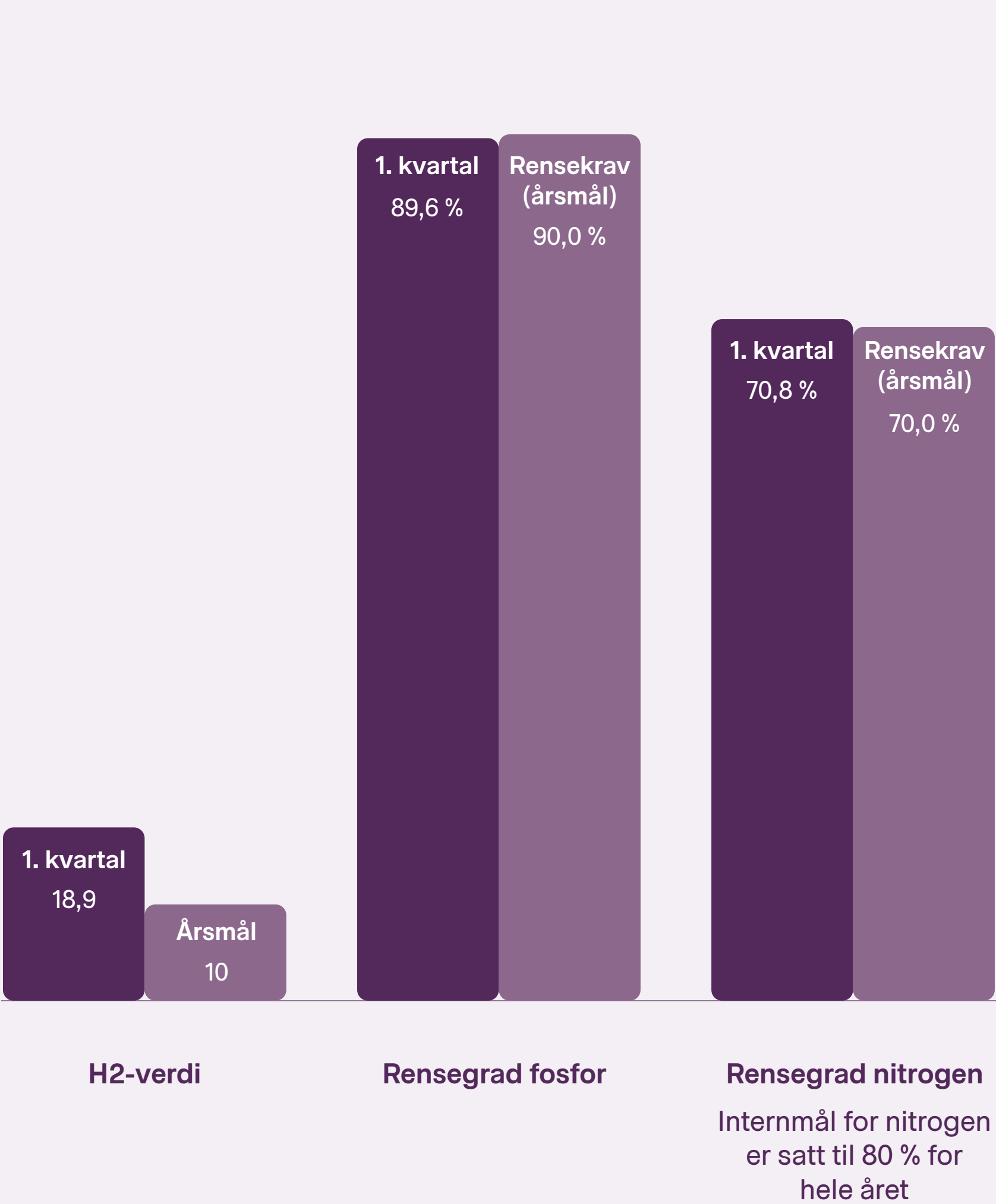


Kvartalsrapport

Veas Selvkost AS | Første kvartal 2024



Nøkkeltall første kvartal 2024



Sykefravær



- Sykemeldt: 5,31 %
- Egenmeldt: 1,18 %
- Fravær som skyldes sykt barn: 0,26 %

	1. kvartal 2024	1. kvartal 2023
Egenkapitalandel Mål: Over 30 Definisjon: (egenkapital x 100) / totalkapital	37,3	40,4
Fremmedkapitalkostnad Rente i % per år Definisjon: (finanskost x 100) / gjennomsnittlig fremmedkapital	3,19	2,70
Gjeldsgrad Mål: Under 5 Definisjon: Sum gjeld / sum egenkapital	1,68	1,47
Likviditetsgrad II Mål: > 1 Definisjon: (omløpsmidler - varelager) / kortsiktig gjeld	1,47	0,99
Arbeidskapital 1. kvartal 2024: Omløpsmidler - kortsiktig gjeld	92 millioner kroner	13 millioner kroner
Arbeidskapital 1. kvartal 2023: Omløpsmidler - kortsiktig gjeld		

Hovedpunkter i første kvartal 2024

- H2-verdien (antall skader med og uten fravær per million arbeidstimer) i første kvartal var 18,9. Målet er en H2-verdi under 10. HMS-arbeidet intensiveres, og en rekke tiltak er iverksatt.
- Rensegraden for nitrogen i første kvartal var 70,8 prosent. Dette er innenfor kravet, men lavere enn i første kvartal i fjor.
- Resultatet i Veas Selvkost As er 6,1 millioner kroner. Det er 0,2 millioner kroner under budsjett og skyldes høye driftskostnader.
- Driftskostnadene for første kvartal er 92,3 millioner kroner og ligger over budsjett med 4,6 millioner kroner. Hovedårsaken er høyt kjemikalieforbruk, høye transportkostnader og periodiseringseffekter.
- Det er bygget stillas i bioreaktoren som ble tømt før årsskiftet, i tillegg er den sandblåst slik at betongrehabiliteringen kan starte.
- Det har vært mye oppmerksomhet om nitrogenutslipp til Oslofjorden i forbindelse med at sprengstoffabrikken Chemring Nobel i Sætre fikk økt sin utslippstillatelse i vinter. Veas er nevnt av ulike aktører i media og lokalpolitikken som en potensiell bidragsyter på rensesiden. Det er opprettet kontakt mellom selskapene for å undersøke om dette er noe å gå videre med.
- Gjødselfareforskriften er nå ute på høring. Ny avgrensning av spredetidspunkt og lokal lagring av biorest fra og med 1. januar 2025 er mest utfordrende og endrer Veas' risikobilde.
- Veas forbereder Fjordredningskonferansen 2024 i samarbeid med de tre eierkommunene, Samfunnsbedriftene og Akershus fylkeskommune. Konferansen blir arrangert i Oslo 12. juni.
- Konsernstyret ansatte Kjetil Wang-Hansen som ny konsernsjef etter Ragnhild Borchgrevink.

Drift

Vannbehandling

I første kvartal 2024 er det behandlet 29,01 millioner kubikkmeter avløpsvann. Av disse har 5,07 millioner kubikkmeter blitt behandlet i RVR (regnvannsrenseanlegget). I tillegg har 0,28 millioner kubikkmeter gått ut som overløp ved Lysaker.

Rensegraden for nitrogen og fosfor, inklusive overløp, ble henholdsvis 70,8 og 89,6 prosent. Rensekravene for nitrogen og fosfor gjelder på årsbasis og er 70 og 90 prosent. Internt årsmål er 80 prosent.

Rensegraden for nitrogen er rundt tre prosentpoeng dårligere enn i første kvartal i fjor og skyldes flere forhold som blant annet tidlig snøsmelting og mye vann inn til anlegget. Rensegraden for nitrogen i hovedanlegget var 77,5 prosent i første kvartal.

I en treukers periode var en av åtte prosesshaller tatt ut av drift på grunn av en forebyggende stans i sedimenteringsbassengene. Slamskrape kjørte seg fast i ett av dem på grunn av store sandmengder i bunnen. De to andre ble derfor også stoppet for rengjøring og inspeksjon. I tillegg har diverse investeringsprosjekter ført til at en av ristene var ute av drift. I denne perioden kom det store mengder vann inn til anlegget, og regnvannsrenseanlegget måtte kjøres en del mer enn vanlig, noe som gir dårligere rensegrad. Veas har et godt samarbeid med Vann- og avløpsetaten i Oslo og Bekkelaget renseanlegg og har finjustert vannmengdene slik at mer vann har blitt dirigert til Bekkelaget i perioder med svært mye nedbør. Dette fører til mindre overløp og bedre rensegrad enn om Veas hadde tatt imot alt vannet selv.



Figuren viser tunnelsystemet for avløpsvann til Veas og Bekkelaget.

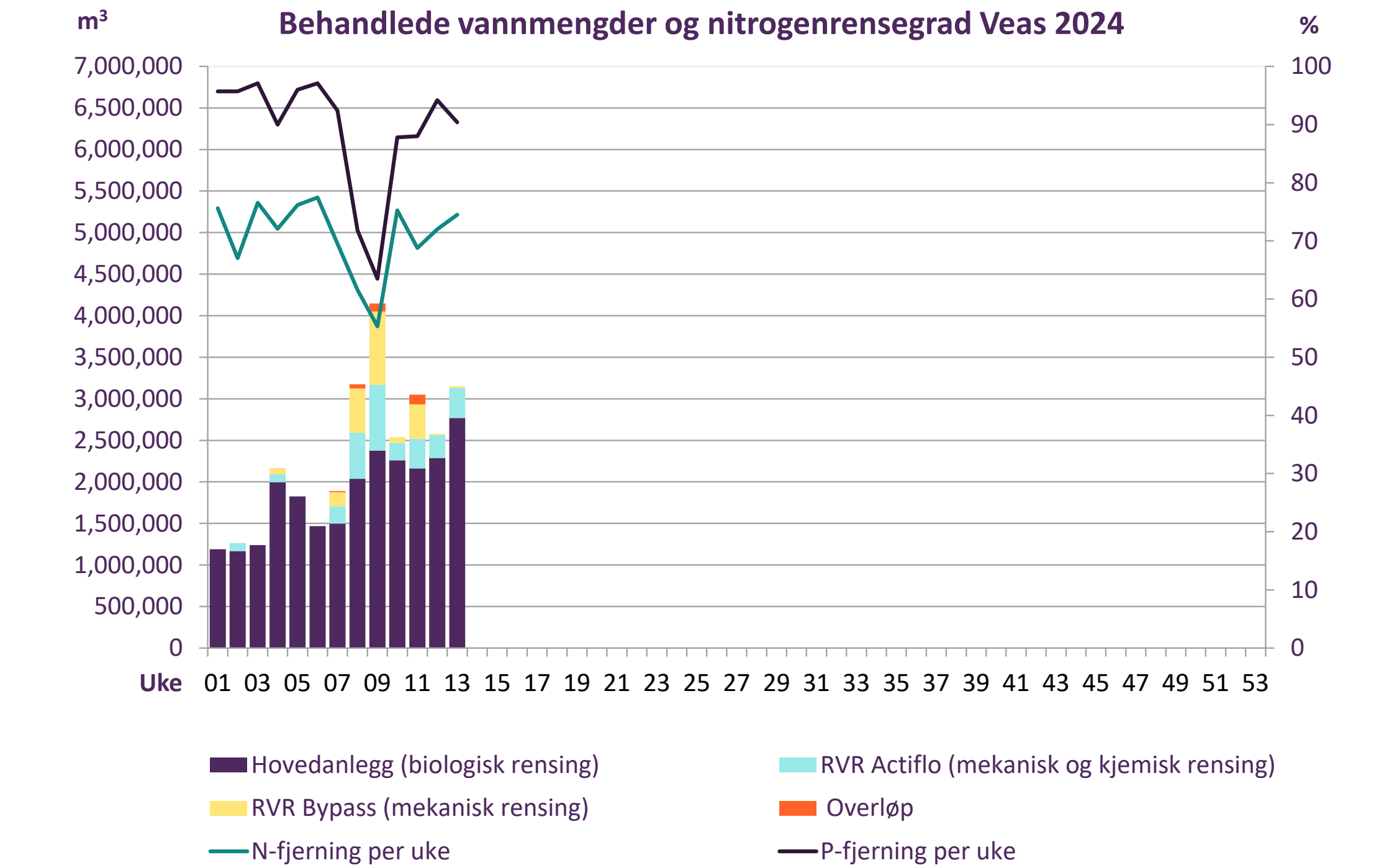


EU-parlamentet har godkjent teksten i det reviderte avløpsdirektivet, og en formell godkjenning av Rådet gjenstår. Deretter skal direktivet gjennom EØS-avtalen før det tas inn i norsk regelverk. Direktivet gir både skjerpede og nye rensekrav samt krav om energinøytralitet.

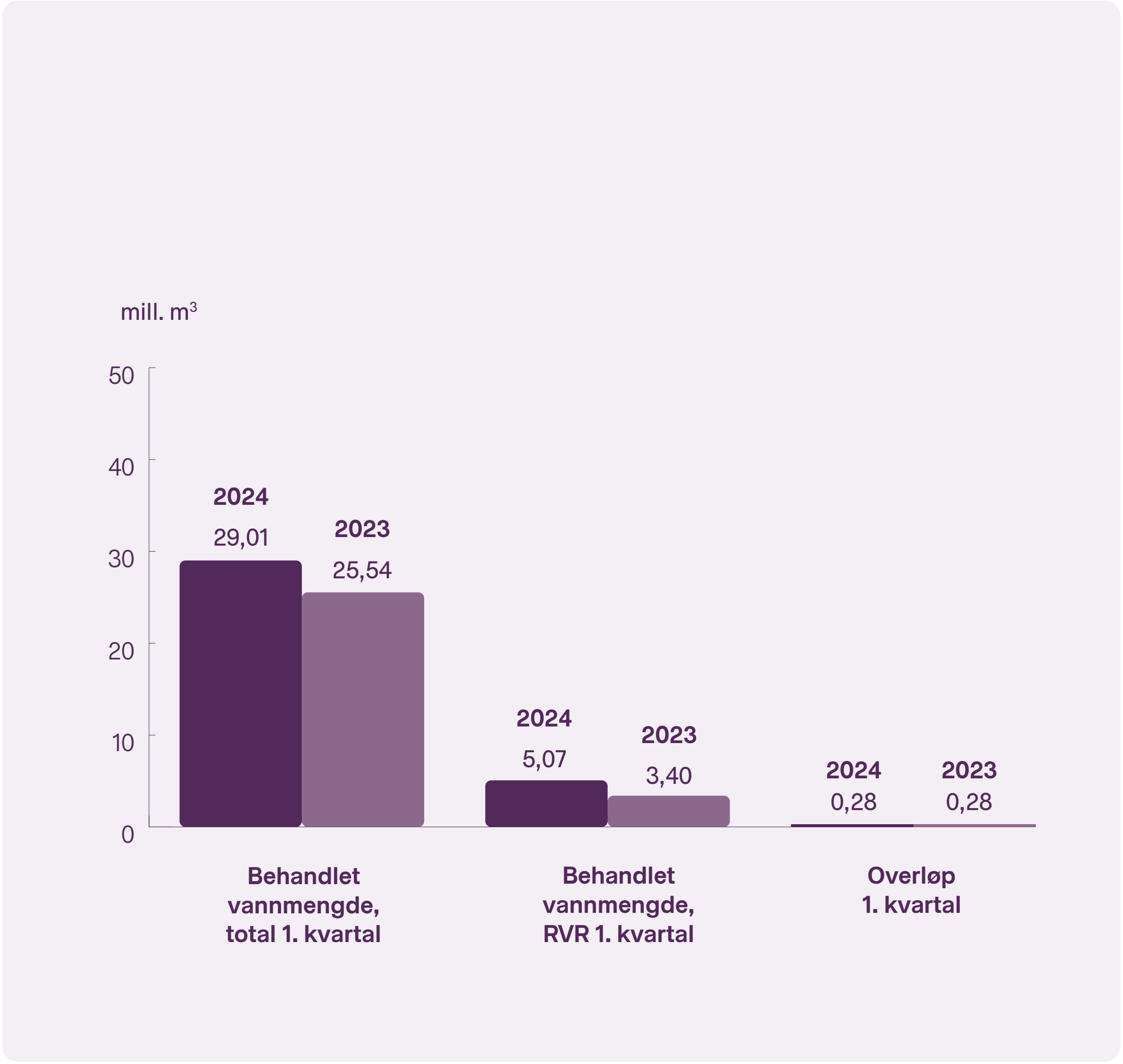
Veas bruker metanol av fossilt opphav som karbonkilde i renseprosessen. Vi tester mer bærekraftige alternativer i vårt pilotanlegg. Det er oppnådd gode resultatet i første kvartal.

Det har vært noe mindre gass eksport i første kvartal, noe som skyldes en tredagers stans i oppgraderingsanlegget i januar. Året startet kaldt med utfordringer med frost på biogassanlegget.

I mars måtte pelletskjelen stoppes på grunn av et sprukket vannrør. Enkelte følgeskader oppsto i tillegg.



	Mengde	Fordeling eierkommuner 1. kvartal 2024	Fordeling eierkommuner 2023	Eierandel
	mill. m³	%	%	%
Oslo	19,24	66,50	66,56	70,5
Bærum	6,84	23,65	23,22	21,5
Asker (inkl. Røyken)	2,85	9,85	10,22	8,0
Tilført fra eierkommuner	28,93	100,00	100,00	100,00
Nesodden	0,36			



Prosjekter

Slamprosjektene

Slamprosjektene har som mål å øke Veas' slamkapasitet med 40 prosent fram til 2040. Leveransene i prosjektene er nye slamsiloer, nytt avvannings- og hygieniseringstrinn og rehabilitering av bioreaktorer. De nye slamsiloene er allerede bygget ferdig.

Nytt avvannings- og hygieniseringstrinn

Store utstyrskomponenter som trykktanker, avvanningsmaskiner og dampkjele er satt i bestilling, og leveres mot slutten av 2025. Detaljprosjekteringsfase er påbegynt.

Konkurransen underlag for entreprise for fjellhall som skal romme prosesstrinnet, er utarbeidet og legges ut på anbud våren 2024.

Rehabilitering av bioreaktorer

Den første av fire bioreaktorer på 6000 m³ er nå sandblåst, stillas er montert, og den klargjøres for maling innvendig. Det er også montert varmtvannsvarmer for å kunne holde riktig temperatur i tanken. Planen er at reaktoren vil være ferdig og settes i drift i begynnelsen av mai. Etter det rehabiliteres de andre reaktorene fortløpende.

Utvikling av næringsparken

Ett av lagerbyggene skal rives for å gi rom for ny tunnel til anlegget og et nytt dampkjelebygg for slamprosjektene. Riving starter i andre halvår 2024. Veas arbeider også med å oppdatere reguleringsplanen for området.



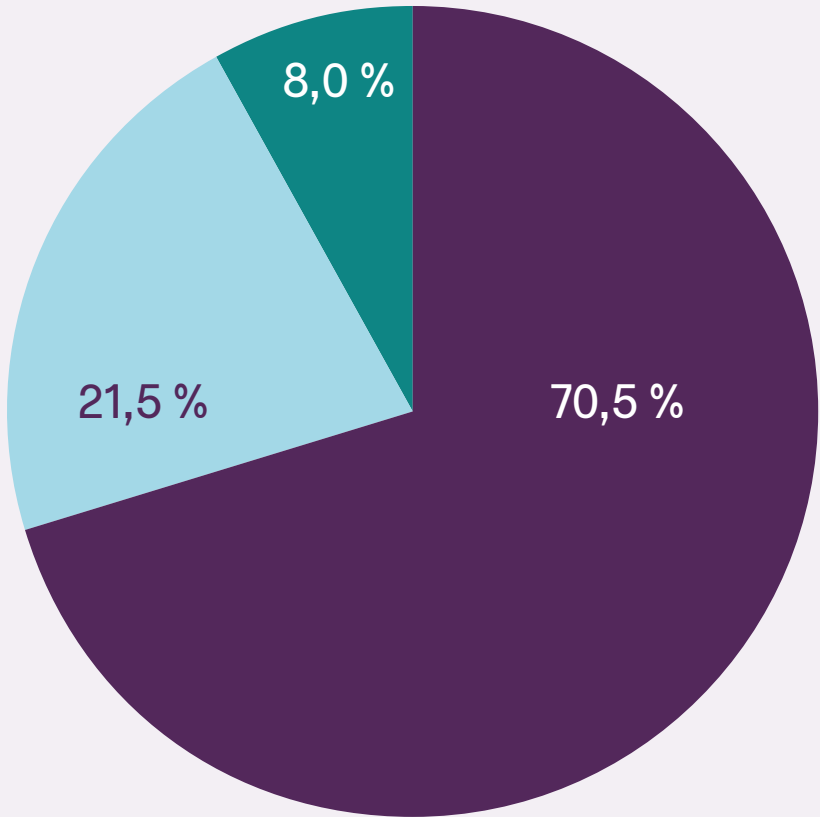
Økonomi

Vannmengdefordeling mellom kommunene

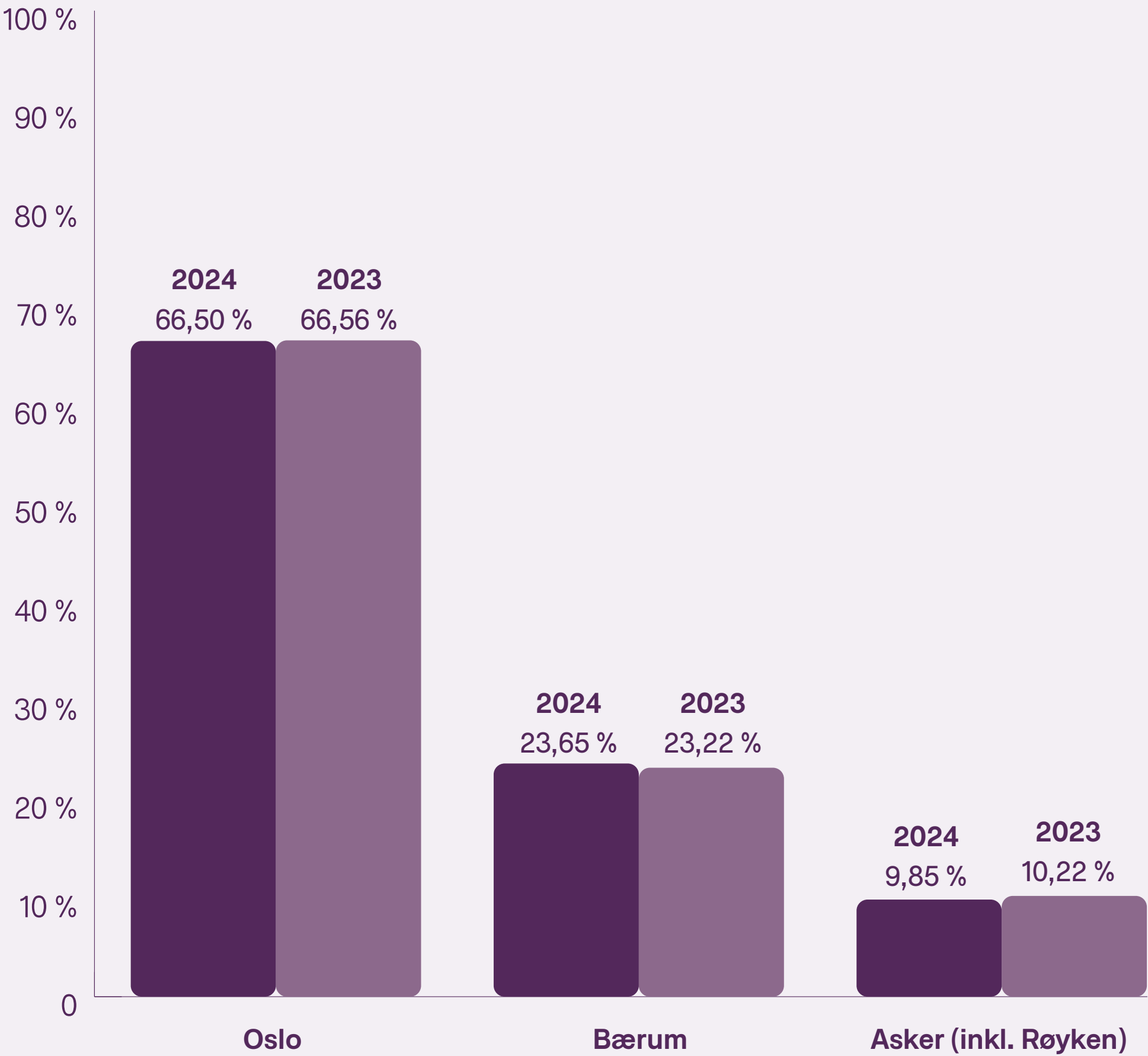
Vannmengdefordelingen mellom Veas’ eiere er grunnlaget for fordelingen av kostnader. Fordelingen i første kvartal, basert på målinger per 31.03.2024, framgår av tabellen. Tabellen viser også tall for første kvartal 2023.

Kostnadsfordeling mellom kommunene baserer seg på snitt av siste fem års vannmengder.

- Eierandel
- Oslo
 - Bærum
 - Asker (inkl. Røyken)



Vannmengdefordeling eierkommuner første kvartal



Resultat Veas Selvkost AS

Kvartalstallene er et sammendratt finansregnskap, og viser ikke fullstendig finansregnskap i tråd med årsregnskapsprinsipper.

Resultatet i Veas Selvkost AS for første kvartal er 6,1 millioner kroner. Det er 0,2 millioner dårligere enn budsjettet for kvartalet, noe som skyldes høye driftskostnader. Årsresultatet forventes å bli i henhold til budsjett.

Konsernresultatet er lagt ved til informasjon, se vedlegg 1.

Veas Selvkost AS	Faktisk HIÅ jan-mar 2024	Budsjett HIÅ jan-mar 2024	Faktisk FÅ jan-mar 2023
Driftsinntekter	122 847	122 321	128 270
Innsatsfaktorer	-43 365	-40 975	-46 859
Personalkostnader	-24 640	-25 306	-20 708
Ordinær drift og vedlikehold	-15 481	-13 461	-13 536
Driftsprosjekter	-1 135	-580	-3 165
Andre tjenester	-604	-1 743	-1 235
Andre kostnader	-7 119	-5 636	-2 394
Driftskostnader	-92 343	-87 700	-87 896
Driftsresultat før avskr.	30 504	34 621	40 373
Av- og nedskrivninger	-17 331	-18 600	-16 913
Driftsresultat etter avskr.	13 173	16 021	23 461
Finansresultat	-7 074	-9 712	-6 485
Resultat før skatt	6 099	6 308	16 976



Noter

Inntekter

Driftsinntektene for første kvartal utgjorde 122,8 millioner kroner og ligger over budsjett 0,5 millioner kroner. Inntektene er i tråd med forventningene for første kvartal.

Driftskostnader

Driftskostnadene for første kvartal utgjorde 92,3 millioner kroner og ligger over budsjett med 4,6 millioner kroner. De største negative avvikene er relatert til innkjøp av kjemikalier, samt utskifting av reservedeler til pressene.

Avskrivninger og renter

Som følge av forsinkelser i investeringsaktivitet er det lavere avskrivnings- og finanskostnader for første kvartal enn i budsjett. Finansresultatet er også påvirket av renteinntekter på brukskonto.

Balanse
 Veas Selvkost AS

Det er ingen vesentlige endringer i balanseverdier sammenlignet med inngående balanse 2024.

Eiendeler	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger o.a. fast eiendom	1 116 043	1 095 869	1 047 533
Maskiner og anlegg	412 331	416 689	402 906
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	6 011	6 545	6 273
Sum varige driftsmidler	1 534 385	1 519 103	1 456 712
Finansielle anleggsmidler			
Avregningsfond selvkost			20 673
KLP egenkapitalinnskudd	3 654	3 654	3 357
Sum finansielle anleggsmidler	3 654	3 654	24 029
Sum anleggsmidler	1 538 039	1 522 756	1 480 742
Omløpsmidler			
Lager av varer og annen beholdning	25 654	28 405	14 064
Fordringer			
Kundefordringer	47 657	50 113	1 805
Andre kortsiktige fordringer	4 487	2 482	4 737
Konsernfordringer	14 913	10 606	14 758
Sum fordringer	67 058	63 200	21 300
Investeringer			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	138 643	152 060	94 118
Sum omløpsmidler	231 355	243 666	129 481
Sum eiendeler	1 769 394	1 766 422	1 610 223

Egenkapital og gjeld	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	201 000	201 000	201 000
Overkurs	405 802	405 802	405 802
Sum innskutt egenkapital	606 802	606 802	606 802
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	46 546	46 546	26 990
Udisponert resultat	6 099		16 976
Sum opptjent egenkapital	52 645	46 546	43 965
Sum egenkapital	659 447	653 348	650 767
Gjeld			
Pensjonsforpliktelser	25 056	25 056	14 721
Obligasjonslån	400 000	400 000	400 000
Gjeld til kredittinstitusjoner	526 380	536 754	427 759
Avregningsfond selvkost	18 882	18 882	
Sum langsiktig gjeld	970 317	980 692	842 480
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	62 950	58 460	39 404
Skyldig offentlige avgifter	3 269	6 406	4 741
Konserngjeld	-1 347	236	293
Annen kortsiktig gjeld	74 757	67 279	72 538
Sum kortsiktig gjeld	139 629	132 382	116 976
Sum gjeld	1 109 947	1 113 074	959 455
Sum egenkapital og gjeld	1 769 394	1 766 422	1 610 223

Vedlegg 1 – første kvartal 2024

Konsernresultat Veas AS

Kvartalstallene er et sammendratt finansregnskap og viser ikke fullstendig finansregnskap i tråd med årsregnskapsprinsipper.

Veas AS	Faktisk HIÅ jan-mar 2024	Budsjett HIÅ jan-mar 2024	Faktisk FÅ jan-mar 2023
Driftsinntekter	127 339	126 966	132 208
Innsatsfaktorer	-45 776	-42 740	-48 554
Personalkostnader til drift	-26 051	-26 562	-21 754
Ordinær drift og vedlikehold	-14 661	-12 933	-12 917
Driftsprosjekter	-1 135	-1 580	-3 207
Andre tjenester	-1 135	-2 439	-1 635
Andre kostnader	-5 624	-3 578	-1 357
Driftskostnader	-94 382	-89 831	-89 425
Driftsresultat før avskr.	32 958	37 134	42 783
Av- og nedskrivninger	-19 387	-20 559	-18 981
Driftsresultat etter avskr.	13 571	16 575	23 80
Finansresultat	-8 075	-11 173	-7 676
Resultat før skatt	5 496	5 402	16 126

