

Halvårsregnskap 2024

for

Veas Selvkost AS

Halvårsberetning 2024 for Veas Selvkost AS

Høydepunkter i første halvår 2024

Driften har gått som normalt, og det har ikke vært unormale hendelser med vesentlig effekt på regnskapet. Det vises til Veas-konsernets kvartalsrapport for andre kvartal for oppsummering av hendelser av betydning for ordinær drift. Kvartalsrapporten til Veas-konsernet er publisert på vår hjemmeside veas.no og på børsen.

Økonomi og resultat

Veas Selvkost AS har per første halvår 2024 et resultat før skattekostnad på 32,4 millioner kroner før avregning etter selvkostprinsippene, og 10,1 millioner kroner i resultat etter selvkostdisponering. Dette er 4,6 millioner kroner mer enn for samme periode i fjor.

Dette medfører at avregningsfond for selvkost, som per 31.12.2023 var negativt med 19 millioner kroner (gjeld til kommunene), fortsatt er negativt med 41 millioner kroner (noe som innebærer at selskapet fortsatt har en gjeld til kommunene per 30.06.2024).

Totale inntekter er redusert med 15,2 millioner kroner sammenlignet med første halvår 2023, og av dette er overføring fra eierne redusert med 8,5 millioner kroner. Det har også vært en reduksjon i salgsinntekter relatert til fjernvarme. Denne reduksjonen skyldes endring i praksis for avsetning av inntekter. Avgift for rensing av særlig forurenset vann, salg av rågass til Veas Marked og avløpsrensing for Nesodden kommune, har gitt betydelig høyere inntekter enn i fjor.

Totale driftskostnader ligger på samme nivå som i fjor, men det er en endring i sammensetning av kostnadene.

Strømkostnadene er redusert med 18 millioner sammenlignet med fjoråret på grunn av ny fastprisavtale for 2024. Kostnader til kjemikalier øker med 5 millioner, noe som hovedsakelig skyldes høyere volumforbruk av pax og økning i priser for metanol. Økt forbruk av pax er en ønsket strategi for å bedre rensegraden.

Lønnskostnadene har økt med 7 millioner, noe som skyldes en kombinasjon av høyere avsetning til pensjon samt at det er lavere belastning av lønn til investeringsprosjekter.

Andre driftskostnader har økt med 2,9 millioner, og dette er hovedsakelig på grunn av oppussing av møterom og fellesarealer, noe merforbruk på IT samt medlemskap i bransjeorganisasjonen Norsk Vann.

Avskrivningskostnaden er 0,8 millioner høyere for første halvår sammenlignet med fjoråret. Dette skyldes at flere investeringsprosjekter er ferdigstilt i løpet av året.

På grunn av høyere rente og økt lånefinansiering, i forbindelse med investeringer, har rentekostnaden økt med 4,5 millioner sammenlignet med fjorår. Renteinntektene øker med 3,5 millioner som følge av bedre rentebetingelser på driftskontoer.

Kontantstrøm

Per 30.06.24 har selskapet en bankbeholdning på 154 millioner kroner, en økning på 2 millioner kroner fra 31.12.23. Ordinært resultat før avregningsfond selvkost er 32 millioner kroner per 30.06.2024. Selskapet har en netto økning i langsiktig gjeld på 32 millioner kroner, og av dette er 22 millioner relatert til selvkostavregning for første halvår. Det er påløpt 49 millioner kroner i investeringer, noe som er lavere enn forventet, og skyldes at flere av de store investeringsprosjektene er forsinket.

Risiko

Den operasjonelle risikoen i selskapet er begrenset. Selskapet har liten kredittrisiko og finansierer driften med årlige bevilgninger og månedlige overføringer fra eierne. Prosjektaktiviteten finansieres med bankgjeld. Selskapet har ingen valutarisiko og lav likviditets- og kredittrisiko.

Resultatregnskap

Veas Selvkost AS

Driftsinntekter og driftskostnader	1. halvår 2024	1. halvår 2023	2023
Salgsinntekt	248 869 042	264 131 075	511 989 928
Sum driftsinntekter	248 869 042	264 131 075	511 989 928
Varekostnad	79 896 269	90 842 061	174 937 337
Lønnskostnad	43 303 632	36 695 166	93 178 343
Avskrivning av driftsmidler/immaterielle eiendeler	34 647 898	33 842 277	68 704 589
Annen driftskostnad	43 734 426	40 857 415	87 310 613
Sum driftskostnader	201 582 226	202 236 919	424 130 882
Driftsresultat	47 286 816	61 894 156	87 859 046
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt	3 535 646	45 294	2 733 546
Annen rentekostnad	18 118 834	13 653 068	30 870 024
Annen finanskostnad	286 726	278 861	611 392
Resultat av finansposter	-14 869 914	-13 886 635	-28 747 871
Resultat før skattekostnad	32 416 902	48 007 522	59 111 175
Resultat før avregning av selvkost	32 416 902	48 007 522	59 111 175
Overskudd / underskudd selvkost	-22 328 060	-42 510 111	-39 554 804
Resultat etter selvkostdisponering	10 088 842	5 497 411	19 556 371
Overføringer			
Avsatt til annen egenkapital	0	0	19 556 371
Sum overføringer	0	0	19 556 371

Balanse

Veas Selvkost AS

Eiendeler	30.06.2024	30.06.2023	2023
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger o.a. fast eiendom	1 123 824 250	1 066 254 164	1 095 868 938
Maskiner og anlegg	404 018 164	394 167 366	416 688 728
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	5 476 866	5 784 393	6 545 017
Sum varige driftsmidler	1 533 319 281	1 466 205 923	1 519 102 682
Finansielle anleggsmidler			
KLP egenkapitalinnskudd	3 977 381	3 356 575	3 653 812
Sum finansielle anleggsmidler	3 977 381	3 356 575	3 653 812
Sum anleggsmidler	1 537 296 662	1 469 562 498	1 522 756 494
Omløpsmidler			
Lager av varer og annen beholdning	29 512 594	22 231 501	28 405 220
Fordringer			
Kundefordringer	61 672 959	55 747 692	50 112 657
Andre kortsiktige fordringer	3 921 930	266 185	2 482 024
Konsernfordringer	11 959 500	16 003 039	10 605 803
Sum fordringer	77 554 388	72 016 915	63 200 483
Bankinnskudd, kontanter o.l.	153 857 716	123 281 628	152 060 126
Sum omløpsmidler	260 924 699	217 530 044	243 665 828
Sum eiendeler	1 798 221 361	1 687 092 542	1 766 422 323

Balanse

Veas Selvkost AS

Egenkapital og gjeld	30.06.2024	30.06.2023	2023
Egenkapital			
Aksjekapital	201 000 000	201 000 000	201 000 000
Overkurs	405 802 323	405 802 323	405 802 323
Sum innskutt egenkapital	606 802 323	606 802 323	606 802 323
Annen egenkapital	46 545 947	26 989 576	46 545 947
Udisponert resultat	10 088 842	5 497 411	0
Sum opptjent egenkapital	56 634 790	32 486 987	46 545 947
Sum egenkapital	663 437 113	639 289 310	653 348 270
Gjeld			
Pensjonsforpliktelser	25 055 818	14 720 760	25 055 818
Avregningsfond selvkost	41 210 014	21 837 261	18 881 954
Obligasjonslån	400 000 000	400 000 000	400 000 000
Gjeld til kredittinstitusjoner	546 034 483	487 413 794	536 754 138
Sum langsiktig gjeld	1 012 300 315	923 971 815	980 691 910
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	38 857 041	35 758 514	58 459 934
Skyldig offentlige avgifter	15 372 323	15 280 003	9 593 129
Konserngjeld	1 155 601	3 541 982	236 408
Annen kortsiktig gjeld	67 098 967	69 250 919	64 092 671
Sum kortsiktig gjeld	122 483 933	123 831 418	132 382 142
Sum gjeld	1 134 784 248	1 047 803 233	1 113 074 052
Sum egenkapital og gjeld	1 798 221 361	1 687 092 543	1 766 422 323

Bjerkås, 14.08.2024
Styret i Veas Selvkost AS

Kjetil Wang-Hansen
styreleder

Øystein Rastad
daglig leder

Terje Roald Tonning Lebesbye
styremedlem

Kirsti Grundnes Berg
styremedlem

Tore Amundsen
styremedlem

Magne Eknes
styremedlem

Lisbet Fagerbakk
styremedlem

Tone Forssell Solsrud
styremedlem

Per Øyvind Torp
styremedlem

Indirekte kontantstrøm

Veas Selvkost AS

	Note	30.06.2024	30.06.2023
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Årsresultat før skatt		10 088 842	5 497 411
Ordinære avskrivninger		34 647 898	33 842 277
Endring i varelager		-1 107 374	-523 713
Endring i kundefordringer		-11 560 302	-4 140 501
Endring i leverandørgjeld		-19 602 892	-19 086 807
Forskj. kostnadsført pensjon og inn-/utbet. i pensjonsord		0	10 335 058
Endring i andre tidsavgrensningsposter		28 885 570	29 203 174
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		41 351 742	55 126 900
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler		48 864 497	49 484 619
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		-48 864 497	-49 484 619
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Innbetalinger ved opptak av ny langsiktig gjeld		30 000 000	145 000 000
Utbetalinger ved nedbetaling av langsiktig gjeld		20 689 655	50 689 655
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		9 310 345	94 310 345
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter		1 797 590	99 952 626
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. begynnels		152 060 126	23 329 002
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. slutt		153 857 716	123 281 628

Note 0 Regnskapsprinsipper

Halvårsregnskapet for første halvår 2024 er utarbeidet i samsvar med NRS 11 Delårsregnskap. Dette er et sammendratt finansregnskap, og viser ikke fullstendig finansregnskap i tråd med årsregnskapsprinsipper. Regnskapet er ikke revidert. Regnskapsprinsippene som er benyttet i delårsregnskapet er de samme som for årsregnskapet 2023.

Hendelser etter balansedagen

Det er ingen hendelser etter balansedagen av vesentlig betydning for regnskapet 2024.

Note 1 Salgsinntekter

Virksomhetsområde	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Avløpsrensing	229 959 658	238 261 822
Salg av biprodukter fra avløpsrensing	12 928 784	20 736 258
Tjenester	5 980 599	5 132 995
Sum inntekter	248 869 042	264 131 075

Alle inntekter kommer fra Norge.

Note 2 Mellomværende og transaksjoner med selskap i samme konsern m.v.

Transaksjoner med selskap i samme konsern	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Inntekter	13 728 623	12 816 157
Leie av lokaler	-4 253 639	-6 979 563
Konserntjenester	-2 841 580	-2 134 250
Viderefakturering av andre kostnader	-842 552	-362 607

Transaksjoner med eierkommunene	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Inntekter for drift	145 819 381	157 290 054
Inntekter for finans	70 841 255	67 864 134
Sum inntekter fra eierkommunene	216 660 636	225 154 188

Note 3 Anleggsmidler

Beløp i tusen	Adm. bygg	Tunneler, fjell og betong	Teknisk utstyr og maskiner	Transportmidler	IT-, kontor- og annet utstyr	Hytte	Anlegg under utførelse	Totalt
Anskaffelseskost 01.01.	33 910	1 501 832	1 210 616	4 212	12 091	2 773	127 785	2 893 218
Tilgang kjøpte anleggsmidler	0	0	6 329	0	0	0	42 536	48 864
Anskaffelseskost 30.06.2024	33 910	1 501 832	1 216 944	4 212	12 091	2 773	170 321	2 942 083
Av- og nedskrivninger pr. 01.01.	-23 579	-546 851	-793 927	-2 385	-7 373	0	0	-1 374 116
Årets ordinære avskrivninger	-346	-14 236	-18 999	-281	-787	0	0	-34 649
Akkumulert avskrivning 30.06.2024	-23 925	-561 087	-812 926	-2 667	-8 160	0	0	-1 408 764
Bokført verdi 01.01.2024	10 331	954 981	416 689	1 827	4 718	2 773	127 785	1 519 103
Bokført verdi 30.06.2024	9 985	940 745	404 018	1 546	3 931	2 773	170 321	1 533 319
Økonomisk levetid lineær avskrivning	50 år	40-60 år	10-20 år	5 år	5 år			

Note 4 Selvkostregnskap

	2024	2023
Tjenester for konsernselskaper	5 980 599	5 132 995
Sum inntekter trekkes ut av selvkostregnskapet	5 980 599	5 132 995
Salg rågass	7 748 024	7 683 162
Avgift særlig forurenset avløp	4 983 982	3 442 852
Inntekter septikslam	3 022 394	2 208 659
Overføring fra Røyken til drift*	0	2 972 696
Overføringer fra Nesodden til drift	4 811 249	4 024 079
Diverse driftsinntekter	727 393	667 053
Salg varmeenergi fra avløpstunnel	4 934 765	12 845 391
Sum øvrige inntekter selvkost	26 227 806	33 843 892
Netto driftstilskudd fra eierkommunene	145 819 381	157 290 054
Fra eierkommunene til renter og avdrag	70 841 255	67 864 134
Sum inntekter fra eierne til dekning av selvkost	216 660 636	225 154 188
Sum driftsinntekter selvkostområdet	242 888 442	258 998 080
Direkte kostnader lønn	43 303 632	36 695 166
Kostnader på tjenester utført for konsernselskaper	-5 681 569	-4 876 345
Direkte kostnader maskiner og vedlikehold	26 968 609	28 848 913
Direkte kostnader kjemikalier	43 173 667	38 442 770
Direkte kostnader el- og varmeenergi	27 750 077	43 610 341
Direkte kostnader slam-/ jordtransport, spredning og lagring	7 899 185	8 114 040
Direkte kostnader øvrig drift	15 713 779	12 638 119
Avskrivninger	34 647 898	29 674 833
Alternativkostnad (kalkulatorisk rentekostnad)	26 785 103	23 340 133
Sum drifts- og finanskostnader selvkostområdet	220 560 382	216 487 969
SELVKOSTRESULTAT	22 328 060	42 510 111
Avregningsfond selvkost IB 01.01.	18 881 954	-20 672 850
Avregningsfond selvkost UB 30.06	41 210 014	21 837 261

* Dette er lagt inn i Asker kommune i forbindelse med kommunesammenslåing.

Note 5 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Per 31.12.2023	201 000 000	405 802 323	46 545 947	653 348 270
Årets resultat			10 088 842	10 088 842
Per 30.06.2024	201 000 000	405 802 323	56 634 789	663 437 113

Erklæring fra styrets medlemmer

Vi erklærer etter beste overbevisning at halvårsregnskapet for perioden 1. januar 2024 til 30. juni 2024 er utarbeidet i samsvar med NRS 11 Delårsregnskap, og at regnskapsopplysningene gir et rettviseende bilde av foretakets og konsernets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet. Videre erklærer vi etter beste overbevisning at delårsberetningen gir en rettviseende oversikt over utviklingen, resultatet og stillingen til foretaket, sammen med en beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer foretaket står overfor.

Bjerkås, 14. august 2024

Kjetil Wang-Hansen
Styreleder

Øystein Rastad
Daglig leder

Kirsti Grundnes Berg
Styremedlem

Tore Amundsen
Styremedlem

Terje Roald Tonning Lebesbye
Styremedlem

Lisbet Fagerbakk
Styremedlem

Per Øyvind Torp
Styremedlem

Magne Eknes
Styremedlem

Tone Forsell Solsrud
Styremedlem