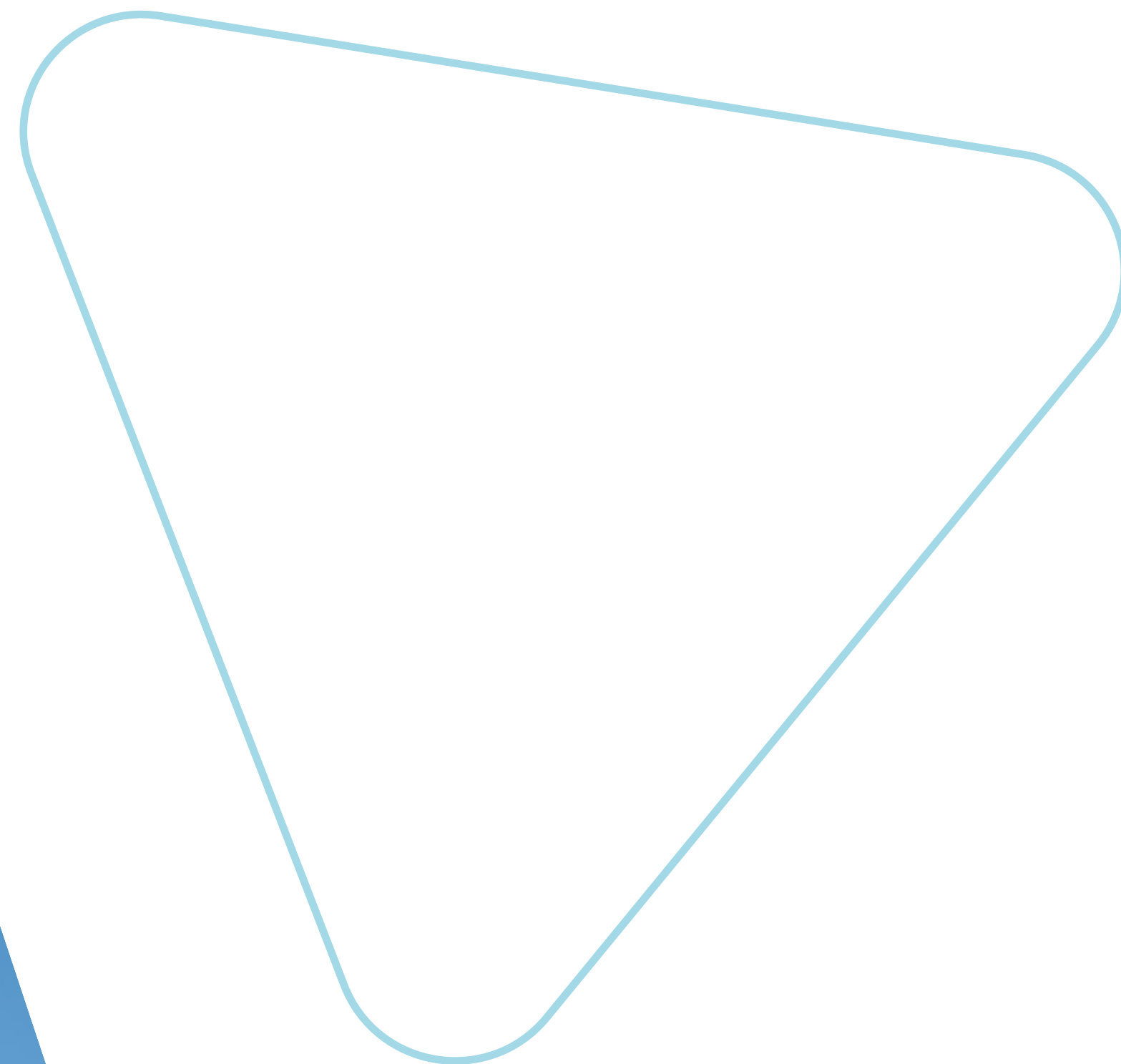
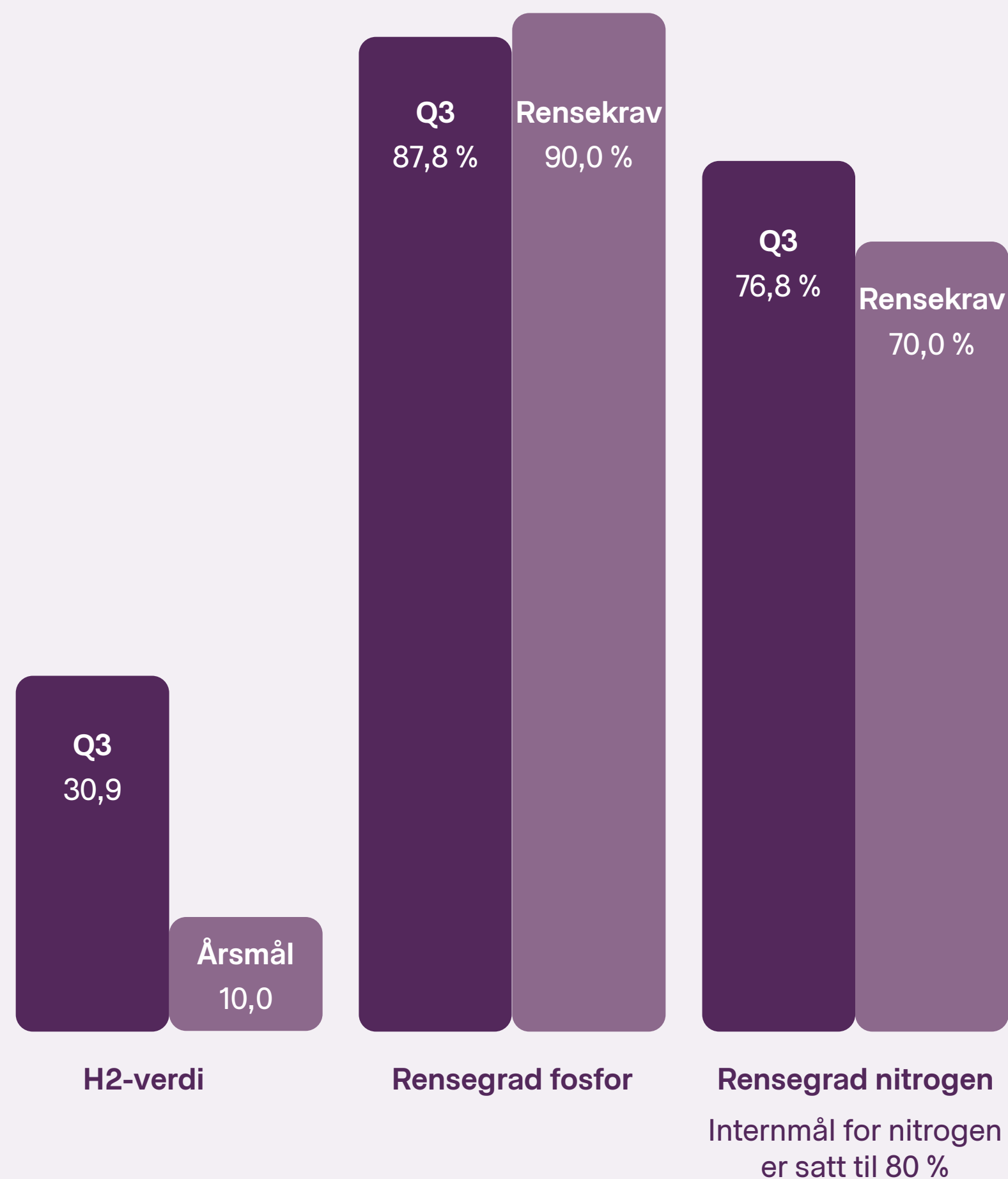


Kvartalsrapport

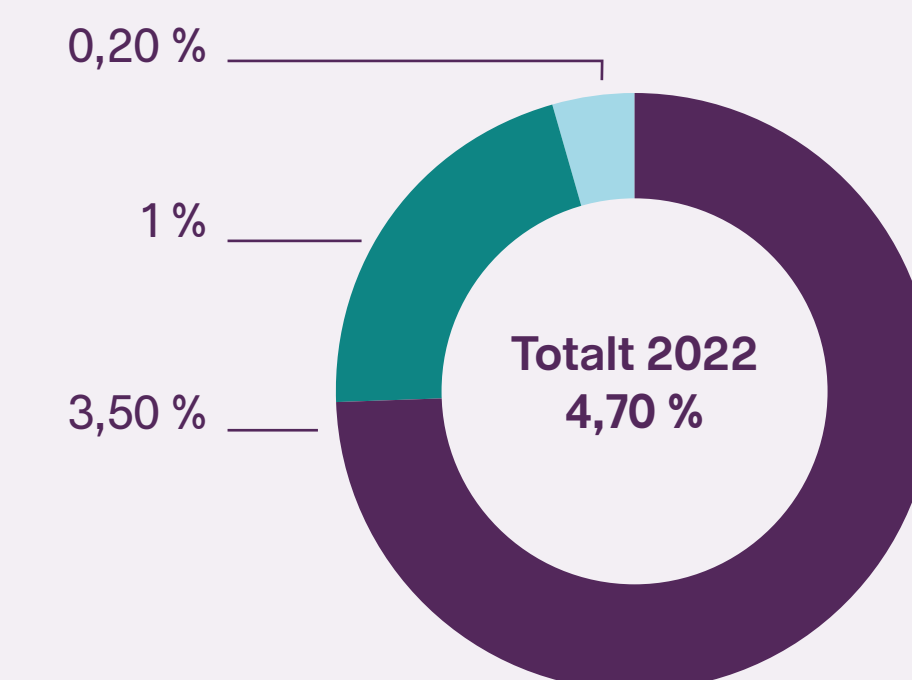
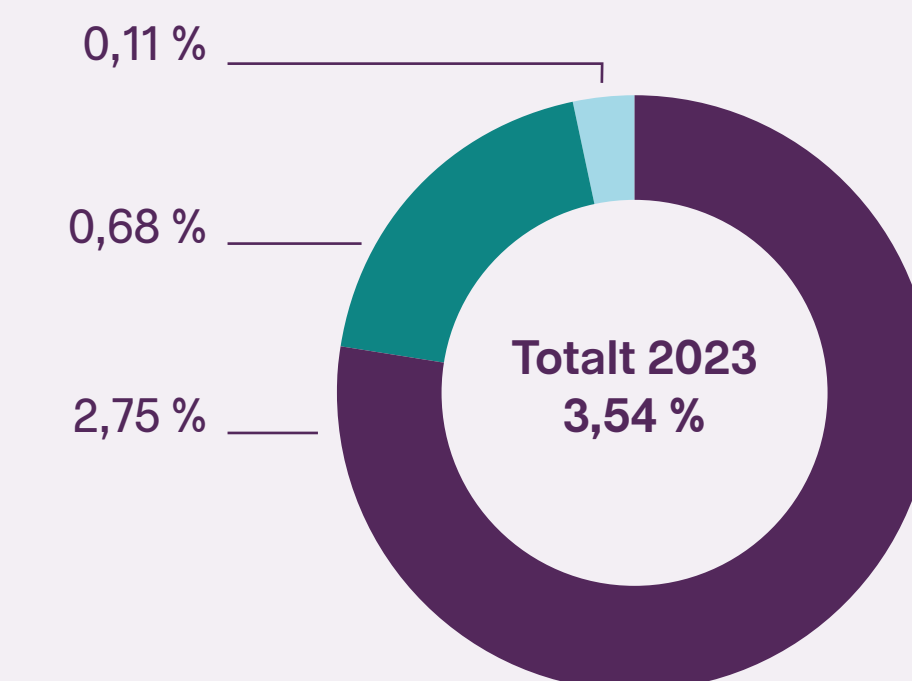
Veas Selvkost AS | 3. kvartal 2023



Nøkkeltall 3. kvartal 2023



Sykefravær



- Sykemeldt
- Egenmeldt
- Fravær som skyldes sykt barn

	Q3 2023	Q3 2022
Egenkapitalandel Mål: Over 30 Definisjon: (egenkapital x 100) / totalkapital	38,7	40,6
Fremmedkapitalkostnad Rente i % per år Definisjon: (finanskost x 100) / gjennomsnittlig fremmedkapital	1,97	1,28
Gjeldsgrad Mål: Under 5 Definisjon: Sum gjeld / sum egenkapital	1,58	1,46
Likviditetsgrad II Mål: > 1 Definisjon: (omløpsmidler - varelager) / kortsiktig gjeld	1,83	0,97

Arbeidskapital Q3 2023:

Omløpsmidler - kortsiktig gjeld

147 millioner kroner

Arbeidskapital Q3 2022:

Omløpsmidler - kortsiktig gjeld

17 millioner kroner

Hovedpunkter i tredje kvartal 2023

- H2-verdi (skade med og uten fravær) hittil i år var 30,9. Målet er en H2-verdi under 10 (antall skader med og uten fravær per million arbeidstimer). Årsaken til økningen i tredje kvartal var én skade med fravær. Hittil i år har det vært fire skader med fravær og én uten. Veas er et stort og komplekst prosessanlegg. Med gode internkontrollrutiner, opplæring, sikkerhetssystemer og et velfungerende industrivern, anses skadepotensialet i bedriften som lav. Det har i 2023 vært fire skader med fravær; ingen av disse har høy alvorlighetsgrad eller er direkte knyttet til bruk av prosessutstyr.
- Til tross for mye nedbør i juli og august, var rensegraden i hovedanlegget god og lå rundt 80 prosent i perioden.
- Resultatet i Veas Selvkost AS er 18,3 millioner kroner. Det er 12,7 millioner bedre enn budsjettet for kvartalet.
- Driftskostnadene for 3. kvartal ligger 20,1 millioner kroner lavere enn budsjett.
- Tømming og inspeksjon av én bioreaktor er gjennomført.
- Produktet ammoniumsulfat har nå fått CE-merking. Veas høster nitrogen gjennom strippinganlegget, og sluttproduktet ammoniumsulfat kan selges som gjødsel.



Drift

Vannbehandling

I løpet av kvartalet har det vært betydelig nedbør, noe som resulterte i økt vanntilførsel til anlegget. I tredje kvartal 2023 er det behandlet 27,1 millioner kubikkmeter avløpsvann. Av disse har 2,8 millioner kubikkmeter blitt behandlet i RVR (regnvannsrenseanlegget). I tillegg har 1,6 millioner kubikkmeter gått ut som overløp ved Lysaker. Ved stor tilrenning, slik som ved ekstremværet Hans, har Veas og Vann- og avløpsetaten i Oslo/Bekkelaget renseanlegg en aktiv samordning og fordeling av avløpsvann for å unngå eller minimere overløp til fjorden.

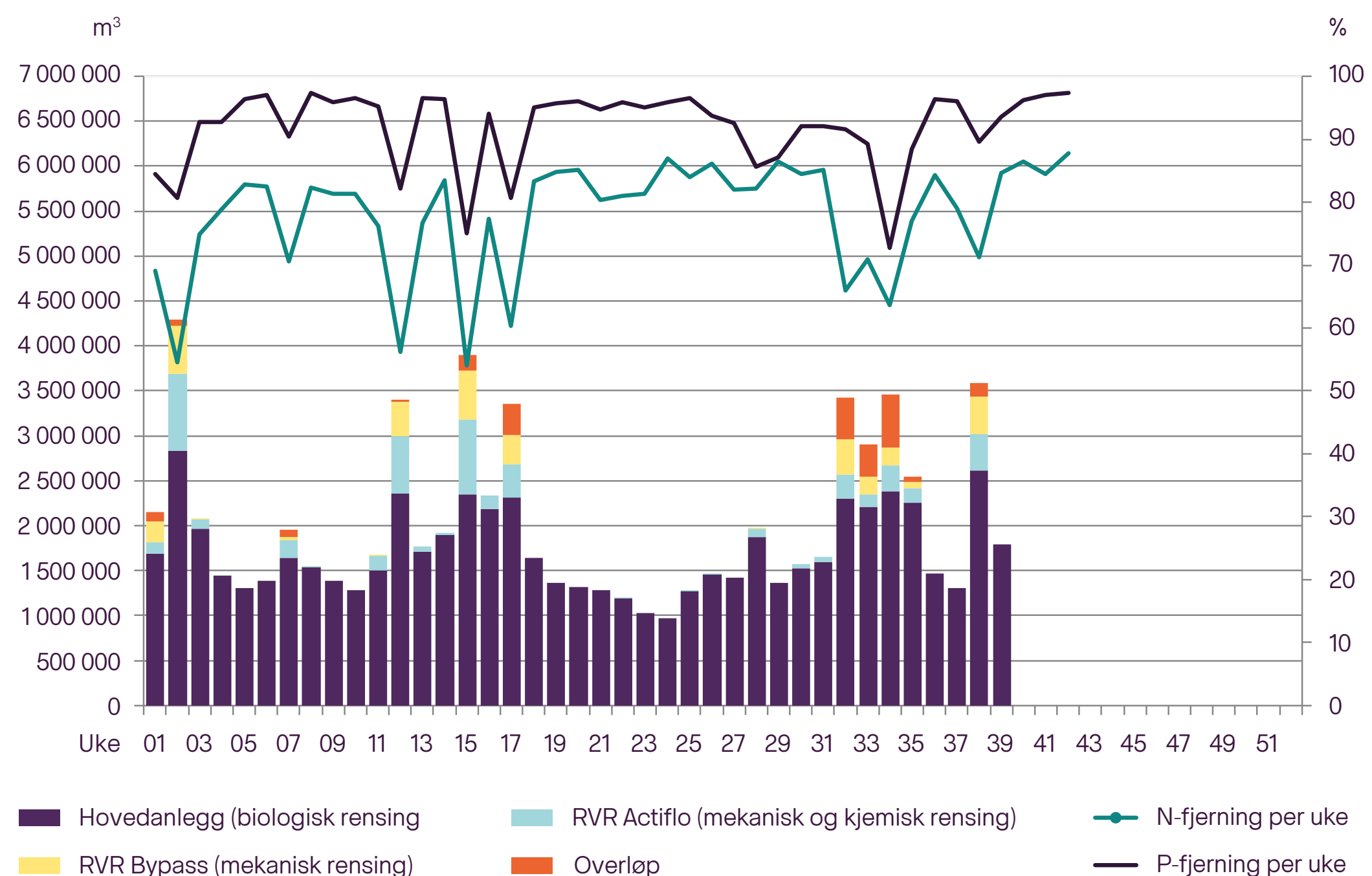
Rensekravene for nitrogen og fosfor er fastsatt på årsbasis og er 70 og 90 prosent. I tredje kvartal var rensesgraden henholdsvis 76,8 og 87,8 prosent. Rensegraden for nitrogen og fosfor, inklusive overløp, ble 76,1 og 90,8 prosent for de tre første kvartalene i 2023. Til tross for utfordrende værforhold, har nitrogenrensesgraden vært god. Selv i de våteste ukene opprettholdt hovedanlegget en rensesgrad på over 80 prosent, imidlertid er det viktig å merke seg at regnvannsrenseanlegg og overløp har påvirket den totale rensesgraden.

Metanol fra fossile kilder benyttes som karbonkilde i rensesprosessen. Alternative karbonkilder testes i vårt pilotanlegg. Veas har kontakt med markedet for å identifisere andre mulige innsatsfaktorer.

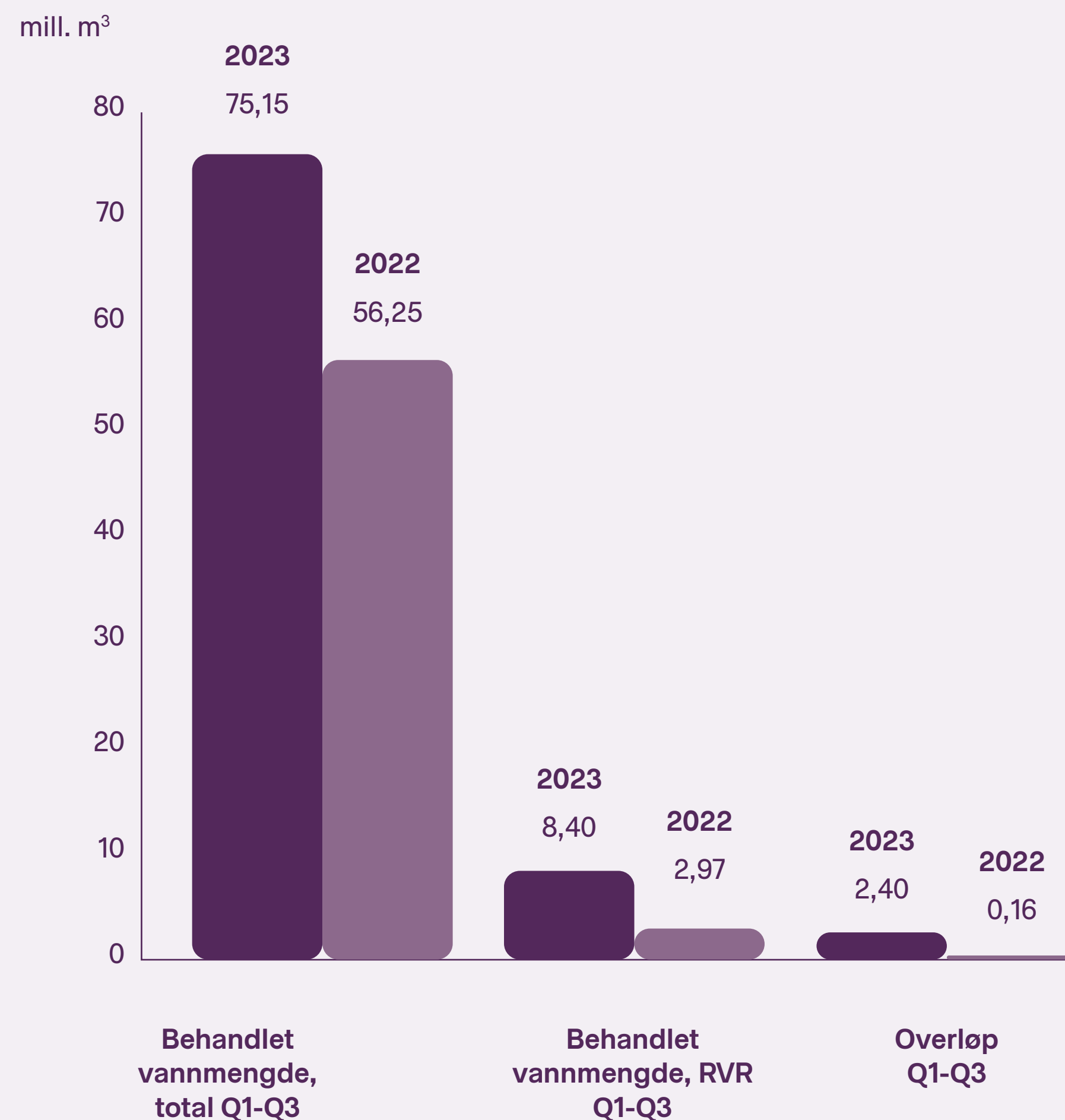


Figuren viser tunnelssystemet for avløpsvann til Veas og Bekkelaget.

Behandlede vannmengder og nitrogenrensegrad i 2023



	Mengde mill. m ³	Fordeling eierkommuner 2023 Q1-Q3 %	Fordeling eierkommuner 2022 %	Eierandel %
Oslo	50,5	65,88	69,33	70,5
Bærum	18,4	23,96	21,11	21,5
Asker (inkl. Røyken)	7,8	10,17	9,55	8,0
Tilført fra eierkommuner	76,7	100,00	100,00	100,00



Prosjekter

Rehabilitering av bioreaktorer

I juli ble en av bioreaktorene tømt for inspeksjon, og konklusjonen er at rehabilitering er nødvendig. Dette vil ta 3–4 måneder. De tre gjenværende reaktorene vil tømmes og inspiseres etter tur. Det er sannsynlig at også disse må rehabiliteres.

Gassklokke i god stand

Gassklokken er inspisert i løpet av kvartalet og er i god stand, men membranen vil trenge utskifting innen to år.

Luktanalyse Slitu

En ny rapport fra Veas' leverandør innen lukthåndtering har identifisert behovet for tekniske oppgraderinger ved beredskapslageret for Veas-jord på Henningsmoen for å sikre optimal drift.

Næringspark i endring

Veas jobber videre med en reguleringsplan for næringsparken. Det er blant annet planlagt å rive diverse bygg i fjerde kvartal for å gjøre plass til en ny fjellhall.

Prosjektframdrift i kvartalet

- **Ny fjellhall:**

Det er valgt ny leverandør for prosjektering, og arbeidet har allerede begynt.

- **Nye slamsiloer:**

Betongfundamentene for siloene ble fullført i september, og det er dermed klart for montering av siloer.

- **Ny avvanningsløsning:**

De ansvarlige leverandørselskapene jobber tett sammen under prosjekteringsfasen.

- **Økt reaktorkapasitet:**

Én tank er tømt.

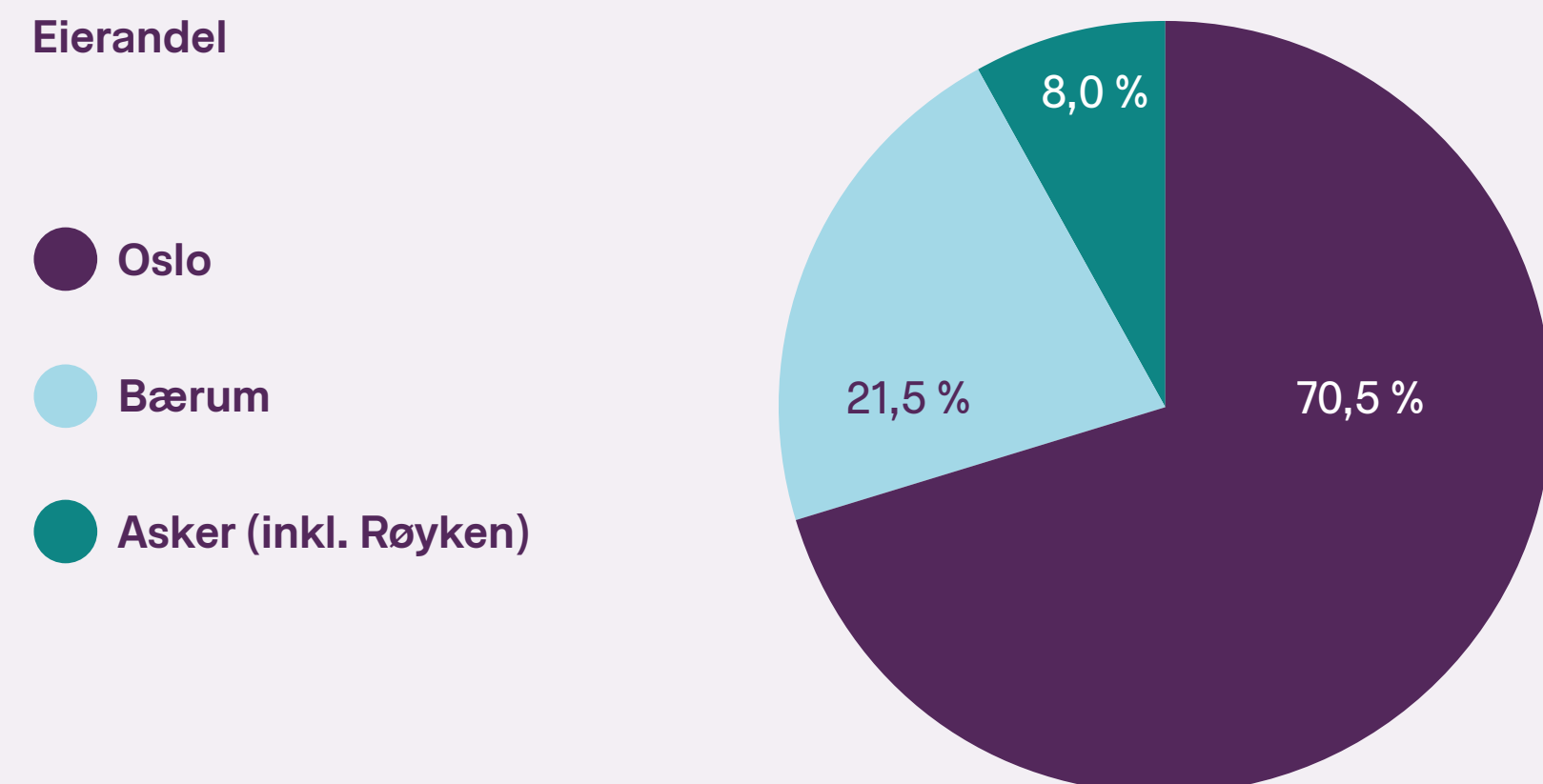
Økonomi

Endring i vannmengdefordeling mellom kommunene

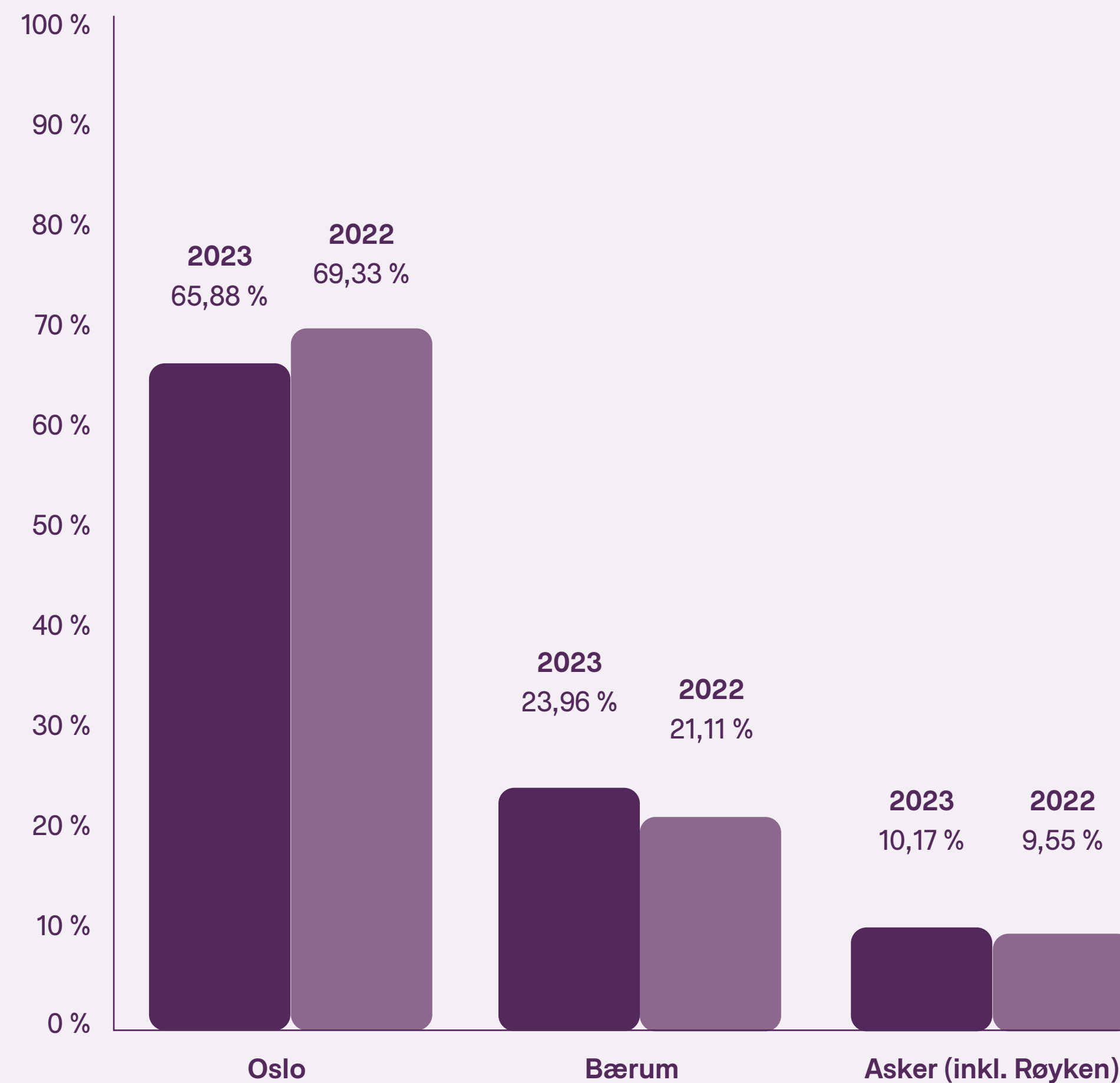
Vannmengdefordelingen mellom Veas' eiere er grunnlaget for fordelingen av kostnader. Fordelingen i tredje kvartal, basert på målinger per 30.09.2023, framgår av tabellen under. Her er det også angitt eierandel og endelig fordeling i 2022.

Fordelingen mellom eierkommunene avviker hittil i år fra budsjettets forutsetning. Dersom dette blir resultatet for hele 2023, vil det ha økonomiske konsekvenser for kommunene når 2023 skal avregnes. Veas har foreslått en alternativ avregningsmåte for 2023, fram til nye prinsipper for kostnadsdeling er utarbeidet og vedtatt.

Eierandel



Fordeling eierkommuner Q1-Q3



Resultat Veas Selvkost AS

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

Resultatet i Veas Selvkost AS for 3. kvartal er 18,3 millioner kroner. Det er 12,7 millioner bedre enn budsjettert for kvartalet. Resultatet per september er 40,2 millioner bedre enn budsjettert. Årsresultatet forventes å bli vesentlig bedre enn budsjett. I hovedsak skyldes det positive resultatet lavere elkraftpris.

Konsernresultatet er lagt ved til informasjon, se vedlegg 1.

Veas Selvkost AS	Faktisk HIÅ sept 2023	Budsjett HIÅ sept 2023	Faktisk HIÅ sept 2022	Faktisk Q3 2023	Budsjett Q3 2023	Faktisk Q3 2022
Overføring fra eiere til drift	337 654	337 500	258 000	112 500	112 500	86 000
Salg til konsern	18 561	29 416	15 894	5 745	9 805	4 917
Salg av annet	29 704	23 543	28 480	3 543	7 848	10 139
Driftsinntekter	385 919	390 458	302 373	121 788	130 153	101 056
Innsatsfaktorer	-132 025	-158 024	-115 527	-41 183	-52 675	-41 262
Personalkostnader til drift	-58 950	-60 981	-60 152	-22 255	-23 519	-23 819
Øvrige kostnader	-9 753	-11 770	-8 649	-2 694	-3 923	-2 813
Ordinær drift og vedlikehold	-40 220	-39 783	-33 837	-13 324	-13 144	-14 311
Driftsprosjekter	-4 205	-5 250	-1 866	4	-1 750	-1 529
Andre tjenester	-1 709	-10 614	-6 922	985	-3 538	-2 110
Driftskostnader	-246 861	-286 421	-226 952	-78 467	-98 549	-85 843
Driftsresultat før avskr.	139 058	104 037	75 422	43 321	31 604	15 213
Av- og nedskrivninger	-51 049	-55 500	-41 175	-17 207	-18 500	-13 823
Driftsresultat etter avskr.	88 008	48 537	34 247	26 114	13 104	1 390
Finansresultat	-21 708	-22 460	-11 773	-7 821	-7 487	-4 668
Resultat	66 301	26 077	22 474	18 293	5 617	-3 278
Tilbakeføring finansrenter	21 804	22 452	11 906	7 872	7 484	4 764
Selvkost renter (kalkulatorisk rente)	-43 345	-46 223	-34 144	-20 005	-15 408	-11 381
Selvkost resultat	44 760	2 306	235	6 161	-2 306	-9 895

Noter

Inntekter

Driftsinntektene for 3. kvartal utgjorde 121,8 millioner kroner, noe som er 8,4 millioner kroner lavere enn budsjettet. Det negative avviket skyldes hovedsakelig at Veas har produsert mindre rågass enn forventet.

Driftskostnader

Driftskostnadene for 3. kvartal utgjorde 78,5 millioner kroner, noe som er under budsjett med 20,1 millioner kroner. Det største avviket er på elkraft hvor prisutviklingen har vært positiv, i tillegg er det også positive avvik på forvaltningskostnader.

Avskrivninger og renter

Det er lavere avskrivningskostnader for 3. kvartal enn i budsjett som følge av mindre investeringsaktivitet. Finansresultat er i henhold til budsjett.



Balanse Veas Selvkost AS

En vesentlig endring siden nyttår er et opptrekk i sertifikatlån på 185 millioner kroner til finansiering av prosjekter. Det er ikke investert i takt med låneopptak, derav er det en økning i midler på konto.

Eiendeler	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger o.a. fast eiendom	1 079 747	1 032 417	1 061 559
Maskiner og anlegg	405 838	411 385	361 103
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	5 296	6 761	4 798
Sum varige driftsmidler	1 490 881	1 450 564	1 427 460
Finansielle anleggsmidler			
Avregningsfond selvkost	20 673	20 673	-
KLP egenkapitalinnskudd	3 357	3 357	3 357
Sum finansielle anleggsmidler	24 029	24 029	3 357
Sum anleggsmidler	1 514 910	1 474 593	1 430 816
Omløpsmidler			
Lager av varer og annen beholdning	25 879	21 708	20 153
Fordringer			
Kundefordringer	44 641	51 607	51 928
Andre kortsiktige fordringer	311	1 475	-713
Konsernfordringer	21 387	961	1 112
Sum fordringer	66 339	54 044	52 327
Investeringer			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	201 305	23 329	56 699
Sum omløpsmidler	293 523	99 081	129 178
Sum eiendeler	1 808 433	1 573 674	1 559 995

Egenkapital og gjeld	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	201 000	201 000	201 000
Overkurs	405 802	405 802	409 286
Sum innskutt egenkapital	606 802	606 802	610 286
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	26 990	26 990	-
Udisponert resultat	66 300		23 114
Sum opptjent egenkapital	93 289	26 990	23 114
Sum egenkapital	700 091	633 792	633 400
Gjeld			
Pensjonsforpliktelser	14 721	14 721	10 542
Obligasjonslån	400 000	400 000	400 000
Gjeld til kredittinstitusjoner	547 069	393 103	403 449
Sum langsiktig gjeld	961 790	807 824	813 991
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	77 336	54 845	45 198
Skyldig offentlige avgifter	2 066	6 913	3 949
Konserngjeld	293	-	-
Annen kortsiktig gjeld	66 857	70 299	63 458
Sum kortsiktig gjeld	146 552	132 058	112 604
Sum gjeld	1 108 342	939 882	926 595
Sum egenkapital og gjeld	1 808 433	1 573 674	1 559 995

Vedlegg 1 – 3. kvartal 2023

Konsernresultat Veas AS

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

	Faktisk HIÅ jan-sept 2023	Budsjett HIÅ jan-sept 2023	Faktisk HIÅ jan-sept 2022	Faktisk juli-sept 2023	Budsjett juli-sept 2023	Faktisk juli-sept 2022
Driftsinntekter	398 694	425 198	319 300	125 500	141 733	106 247
Innsatsfaktorer	-137 994	-169 694	-123 392	-43 022	-56 565	-44 392
Personalkostnader til drift	-61 659	-63 081	-61 542	-23 315	-24 219	-24 462
Øvrige kostnader	-5 643	-7 993	-4 785	-1 039	-2 664	-1 488
Ordinær drift og vedlikehold	-39 635	-40 930	-35 090	-13 536	-13 527	-15 098
Driftsprosjekter	-4 247	-7 500	-1 873	4	-2 500	-1 529
Andre tjenester	-5 123	-11 986	-8 564	-632	-3 995	-2 336
Driftskostnader	-254 301	-301 185	-235 246	-81 540	-103 470	-89 304
Driftsresultat før avskr.	144 393	124 013	84 053	43 960	38 263	16 943
Av- og nedskrivninger	-57 174	-62 530	-47 409	-19 194	-20 843	-15 955
Driftsresultat etter avskr.	87 219	61 483	36 645	24 765	17 419	988
Finansresultat	-25 462	-25 726	-15 182	-9 119	-8 575	-5 856
Resultat etter skatt	61 757	35 758	21 463	15 647	8 844	-4 868

