

Anbefaling

Bestyrelsen anbefaler Københavns Kommune, at 2007-taksterne baseres på scenarie 2B – subsidiært scenarie 2A, hvis Københavns Kommune finder, at hensynet til forbrugernes økonomi bør vægtes højere end i scenarie 2B.

Hovedargumenter for scenarie 2B:

- ◆ På varmeområdet er det alene nødvendigt med en takstforhøjelse på 1% som følge af robust økonomi
- ◆ På gasområdet er en takstforhøjelse på 4% nødvendig pga. Bygas2-projektet
- ◆ På afløbsområdet har forbedringen af vandmiljøet i København krævet og kræver fortsat betydelige investeringer, og taksten må derfor forhøjes med 19,2%
- ◆ På vandområdet nødvendiggør sikringen af ordentlig drikkevand og øgede offentlige afgifter en takstforhøjelse på 16%
- ◆ Den samlede takststigning er ca. 5% svarende til 500-1.000 kr. om året for en husstand

2.B Initial takststigning

Takstregulering:

%	2007	2008	2009	2010	2011-16	Balance i prisregnskab
Varme	1,0	1,0	-1,3	1,0	1,2	✓
Gas	4,0	4,0	4,0	4,0	2,4	-
Vand	16,0	4,0	4,0	4,0	4,0	✓
Afløb	19,2	3,0	3,0	3,0	3,0	✓

Samlet prisstigning til forbruger, incl. moms og afgifter* (lbn.priser):

kr.	2007	2008	2009	2010	2011-16 (p.a.)
lejlighed	644	238	47	250	269
parcelhus	1.060	371	73	387	428
	5,0%	1,7%	0,3%	1,8%	1,9%
	5,2%	1,7%	0,3%	1,8%	1,9%

*Forudsat skattestop, fastholdelse af afgifter

Nuværende regulering, dvs. intet serviceeftersyn:

- Intet nedskrivningsbehov i Vand og Afløb – forudsætter renter på gældsbev. tilskrives hovedstol
- Løbende konvertering af gældsbev. til egenkapital i Vand

Hvis serviceeftersyn implementeres 2008:

- Effekten af serviceeftersynet på værdierne i Vand og Afløb vurderes p.t.

Scenario: 2.B Initial takststigning

	Varme (som 2A)	Gas (som 2A)	Vand	Afløb
Prisregnskab	<p>● Prisreglerne vil løbende kunne overholdes, dvs. en prissætning, hvor det anmeldte prisbudget udviser et nulresultat for akkumuleret over-/underdækning</p> <p>● Stiger fra 49 % til 54 % i 2016. Udskudt skat på 203 mio. kr. i 2016 er fratrukket.</p> <p>● Gælden nedbringes med 262 mio. kr. frem til 2016. Dette til trods for store investeringer i varmetunellen (750 mio. kr)</p> <p>● Alle årene udviser overskud. For hele perioden akkumuleres der overskud (før skat) på 761 mio. kr.</p> <p>● Der opnås samlede besparelser/effektiviseringer i perioden 2006 -10 på 59,3 mio. kr. svarende til 4 % p.a. af påvirkelige omkostninger.</p> <p>● Egenkapitalen vokser med 548 mio. kr. frem til 2016. Værdisætningen af anlægsværdierne opretholdes.</p>	<p>● Arligt 0-resultat ikke realistisk. Afskrivningsperiode = 30 år. Stigende underdækning indtil 2014, hvor den akkumulerede underdækning udgør 324 mio.kr. Fra 2015 vil underdækningen være støt faldende.</p> <p>● Takststigning på 4 % p.a. til og med 2010 herefter en stigning på 2,4 % p.a.</p> <p>● Soliditeten falder fra 44% i 2006 til 13% i 2014, hvorefter den vil være støt stigende</p> <p>● Negativ pengestrøm og voksende gæld indtil 2008. Renteberende gæld ultimo 2008 vil være 570 mio.kr. Fra 2009 vil positiv pengestrøm muliggøre afdrag på bankgæld.</p> <p>● Positivt resultat opnås i 2015.</p> <p>● DVA-omkostninger viser en akkumuleret effektivisering/besparelse i 2006 – 2010 på 70 mio.kr. (= 4,9% p.a. ift. 2005)</p> <p>● Egenkapital reduceres fra 347 mio.kr i 2006 til 82 mio.kr. i 2014 - herefter stigende. Værdier af anlægsaktiver opretholdes.</p>	<p>● Prisregnskabet har en fornuftig udvikling hvis afskrivningsperioden er større end 10 år.</p> <p>● Taksten hæves med 16% i 2007 og med 4% p.a. fra 2008 til 2016. Grundvandspuljens indtægt på 50 øre per m³ øges til 67 øre i 2007, og inflationsreguleres derefter.</p> <p>● Der bibeholdes en soliditet på 35% i hele perioden. Dette opnås ved løbende konvertering af gældsrevet (mellem 5 - 79 mio. kr. p.a.) fra 2007 til 2015.</p> <p>● Der opbygges en positiv pengestrøm, som bruges til at nedbringe ca. 35% af bankgælden.</p> <p>● Positivt resultat opnås i 2013.</p> <p>● De krævede 4% effektivisering/besparelse svarende til 143 mio. kr. i perioden 2005 til 2010 er inkluderet i budgettet.</p> <p>● Anlægsværdierne fastholdes for perioden. Gældsrevet konverteres løbende.</p>	<p>● Prisreglerne vil løbende kunne overholdes såfremt afskrivningspraksis ændres fra straksafskrivning til variabel afskrivningsperiode op til 30 år.</p> <p>● Takststigning på 19,2% i 2007 samt efterfølgende takststigning på 3% p.a.</p> <p>● Soliditet over 35% i hele perioden.</p> <p>● Positiv pengestrøm fra drifts- og investeringsaktivitet. Ekstern bankgæld afviklet i 2009.</p> <p>● Positivt resultat opnås i 2008.</p> <p>● Effektivisering på 47,3 mio. kr frem til 2010</p> <p>● Stigende egenkapital.</p>
Jævn takstudvikling				
Soliditet				
Pengestrøm				
Resultat				
Effektivisering				
Selskabsværdier Anlægsværdier Gældsrev/kapitalforhold				
Risici	<p>● Nedskrivning pga. Serviceeftersyn. Muligvis behov for gældsrevskonvertering/kapitaltilførsel.</p>	<p>● Nedskrivning pga. Serviceeftersyn. Muligvis behov for gældsrevskonvertering/kapitaltilførsel.</p>	<p>● Nedskrivning pga. Serviceeftersyn. Muligvis behov for gældsrevskonvertering/kapitaltilførsel.</p>	<p>● Nedskrivning pga. Serviceeftersyn. Muligvis behov for gældsrevskonvertering/kapitaltilførsel.</p>

2.A Udjævnet takststigning

Takstregulering:

%	2007	2008	2009	2010	2011-16	Balance i prisregnskab
Varme	1,0	1,0	-1,3	1,0	1,2	✓
Gas	4,0	4,0	4,0	4,0	2,4	-
Vand	8,0	8,0	8,0	4,0	4,0	✓
Afløb	8,3	8,3	8,3	3,0	3,0	✓

Samlet prisstigning til forbruger, incl. moms og afgifter* (lbn.priser):

kr.	2007	2008	2009	2010	2011-16 (p.a.)
lejlighed	373 2,9%	373 2,8%	198 1,4%	250 1,8%	269 1,9%
parcelhus	599 2,9%	600 2,8%	329 1,5%	388 1,8%	429 1,9%

*Forudsat skattestop, fastholdelse af afgifter

Nuværende regulering, dvs. intet serviceeftersyn:

- Intet nedskrivningsbehov i Vand og Afløb – forudsætter renter på gældsbev. tilskrives hovedstol
- Løbende konvertering af gældsbev. til egenkapital i Vand

Hvis serviceeftersyn implementeres 2008:

- Effekten af serviceeftersynet på værdierne i Vand og Afløb vurderes p.t.

Scenario: 2.A Udjævnet takststigning

	Varme	Gas	Vand	Afløb
Prisregnskab	<p>● Prisreglerne vil løbende kunne overholdes, dvs. en prissætning, hvor det anmeldte prisbudget udviser et nulresultat for akkumuleret over-/underdækning</p> <p>●</p>	<p>● Arligt 0-resultat ikke realistisk. Afskrivningsperiode = 30 år. Stigende underdækning indtil 2014, hvor den akkumulerede underdækning udgør 324 mio.kr. Fra 2015 vil underdækningen være støt faldende.</p> <p>● Takststigning på 4 % p.a. til og med 2010 herefter en stigning på 2,4 % p.a.</p>	<p>● Prisregnskabet har en fornuftig udvikling hvis afskrivningsperioden er større end 10 år.</p> <p>●</p>	<p>● Prisreglerne vil løbende kunne overholdes såfremt afskrivningspraksis ændres fra straksafskrivning til variabel afskrivningsperiode op til 30 år.</p> <p>●</p>
Jævn takstudvikling	<p>●</p>	<p>● Takststigning på 8% p.a. i perioden 2007 til 2009 og fra 2010 til 2016 hæves taksten med 4% p.a.. Grundvandspuljens indtægt på 50 øre per m³ øges til 67 øre i 2007, og inflationsreguleres derefter.</p>	<p>● Taksten hæves med 8% p.a. i perioden 2007 til 2009 og fra 2010 til 2016 hæves taksten med 4% p.a.. Grundvandspuljens indtægt på 50 øre per m³ øges til 67 øre i 2007, og inflationsreguleres derefter.</p>	<p>● Takststigning på 8,3% i 2007-2009. Herefter takststigning på 3% p.a.</p>
Soliditet	<p>● Stiger fra 49 % til 54 % i 2016. Udskudt skat på 203 mio. kr. i 2016 er fratrukket.</p>	<p>● Soliditeten falder fra 44% i 2006 til 13% i 2014, hvorefter den vil være støt stigende</p>	<p>● Der bibeholdes en soliditet på 35% i hele perioden. Dette opnås ved løbende konvertering af gældsrevet (mellem 83 - 8 mio. kr. p.a.) fra 2007 til 2014.</p>	<p>● Soliditet over 35% i hele perioden.</p>
Pengestrøm	<p>● Gælden nedbringes med 262 mio. kr. frem til 2016. Dette til trods for store investeringer i varmetunnelen (750 mio. kr)</p>	<p>● Negativ pengestrøm og voksende gæld indtil 2008. Rentebærende gæld ultimo 2008 vil være 570 mio.kr. Fra 2009 vil positiv pengestrøm muliggøre afdrag på bankgæld.</p>	<p>● Der opbygges en positiv pengestrøm, som bruges til at nedbringe ca. 35% af bankgælden.</p>	<p>● Positiv pengestrøm fra drifts- og investeringsaktivitet. Ekstern bankgæld afviklet i 2010.</p>
Resultat	<p>● Alle årene udviser overskud. For hele perioden akkumuleres der overskud (før skat) på 761 mio. kr.</p>	<p>● Positivt resultat opnås i 2015.</p>	<p>● Positivt resultat opnås i 2013.</p>	<p>● Positivt resultat opnås i 2009.</p>
Effektivisering	<p>● Der opnås samlede besparelser/effektiviseringer i perioden 2006-10 på 59,3 mio. kr. svarende til 4 % p.a. af påvirkelige omkostninger.</p>	<p>● DVA-omkostninger viser en akkumuleret effektivisering/besparelse i 2006 - 2010 på 70 mio.kr. (= 4,9% p.a. ift. 2005)</p>	<p>● De krævede 4% effektivisering/besparelse svarende til 143 mio. kr. i perioden 2005 til 2010 er inkluderet i budgettet.</p>	<p>● Effektivisering på 47,3 mio. kr frem til 2010</p>
Selskabsværdier Anlægsværdier Gældsrev/kapitalforhold	<p>● Egenkapitalen vokser med 548 mio. kr. frem til 2016. Værdisætningen af anlægsværdier opretholdes.</p>	<p>● Egenkapital reduceres fra 347 mio.kr i 2006 til 82 mio.kr. i 2014 - herefter stigende. Værdier af anlægsaktiver opretholdes.</p>	<p>● Anlægsværdierne fastholdes for perioden. Gældsrevet konverteres løbende.</p>	<p>● Stigende egenkapital.</p>
Risici				<p>● Nedskrivning pga. Serviceeftersyn. Muligvis behov for gældsrevskonvertering/kapitaltilførsel. I givet fald vil konsekvensen være større end i 2B</p>