

## **Bilag 2: Notat om kontering af gældsbreve fra KE Vand og KE Afløb**

Som led i udskillelsen af KE i aktieselskaber oprettede kommunen et gældsbrief til hhv. KE Vand og KE Afløb. Gældsbrevene blev oprettet for at sikre kommunens værdier i virksomhederne.

Gældsbrevene er i kommunen konteret under kortfristede tilgodehavender. Det skyldes dels gældsbrevenes karakter, da disse kan indløses med meget kort varsel og dermed kan opfattes som kortfristede, dels at kommunernes budget- og regnskabssystem ikke har fulgt med udviklingen på forsyningsområdet. Således tager reglerne ikke hensyn til at der vand- og afløbsvirksomheder kan være organiseret som aktieselskaber og ikke kun som offentlig virksomhed.

Gældsbrevene blev konteret under kortfristede tilgodehavender i regnskab 2005. Revisionen har som led i opfølgningen på regnskab 2005 og regnskab 2006 udbedt sig et notat om begrundelserne for, hvorfor Økonomiforvaltningen ikke mener, at Budget- og regnskabssystemet har fuldt med udviklingen på forsyningsområdet. Dette notat svare kort på dette spørgsmål.

Københavns Kommune har som en af de første kommuner udskilt hele deres forsyningsvirksomhed i separate aktieselskaber. Udskillelsen var drevet af den ændrede regulering på el-området, hvor egenkapitalen i selskaberne blev gjort fri mod at midler der trækkes ud af virksomheden beskattes med hhv. 40 eller 60 pct. alt efter midlernes anvendelse,

Københavns Kommune har endvidere gennem en årrække ført en retssag om, hvem der ejer egenkapitalen på vandområdet. Kommunen er af den opfattelse at egenkapitalen ejes af kommunen og kommunen dermed må opkræve en forrentning af kapitalen.

Borgerrepræsentationen besluttede på baggrund af den usikre retstilstand på området og på baggrund af, at det var forventningen, at vand- og afløbsområdet blev omfattet af samme regler, som var gældende på el-området, at oprette et gældsbrief til hver virksomhed mhp. at beskytte kommunens egenkapital i selskaberne.

I henhold til Budget- og regnskabssystemet opfattes konteringer på langfristede tilgodehavender, som almindeligt indskud i selskaberne, hvor selskaberne opfattes som almindelige offentlige virksomheder og ikke som aktieselskaber.

Da gældsbrevene ikke er et indskud, men en egentlig gæld som aktieselskabet har til kommunen, kan gældsbrevene ikke under de nuværende konteringsregler placeres under langfristede tilgodehavender. Derfor har Økonomiforvaltningen valgt at kontere tilgodehavenderne under kortfristede tilgodehavender. Konteringen under kortfristede tilgodehavender er endvidere sket, da det på tidspunktet for konteringen, var forventet, at regeringen inden kort til ville fremsætte et lovforslag om en ny regulering på vand- og afløbsområdet, som dermed samtidig vil ændre konteringsreglerne, når reguleringen blev vedtaget politisk.

Den 1. februar 2007 indgik regeringen en aftale med samtlige folketingets partier undtagen det Radikale Venstre, om en ny regulering af Vand- og Afløbsforsyningsvirksomheder. Aftalen betyder, at vand- og afløbsvirksomhed vil blive underlagt de samme regler som el-forsyning, hvilket bl.a. betyder at vand- og afløbsvirksomhed skal udskilles i aktieselskaber. Det forventes, at aftalen vil medføre ændringer i håndteringen af virksomhedernes finansielle poster, hvorfor Økonomiforvaltningen fortsat finder at gældsbreve bør placeres som kortfristede tilgodehavender

indtil at der er klarhed over hvordan reguleringen udmøntes. Dette sker for at sikre kommunens finansielle interesser i virksomhederne.

Så snart at der er klarhed over reguleringens betydning vil placeringen af gældsbrevene blive revurderet.