

Københavns Energi
Økonomi
18. november 2005

BILAG 2

Orientering omkring
Budget 2006

Budgettet for Københavns Energis selskaber fremgår af vedlagte oversigt.

Alle budgetter er udarbejdet på basis af de udarbejdede forretningsplaner samt langtidsbudgetter. Budgettet er udarbejdet på basis af kendte indstillinger fra bestyrelsen til MFU omkring takstreguleringer. Disse er behandlet på MFU-mødet den 26. september 2005.

Budgettet er udarbejdet på basis af en lang række forudsætninger, som er drøftet af bestyrelsen i forbindelse med budgetgodkendelsen. De væsentligste af disse er gennemgået nedenfor.

Det er forudsat at el-aktiviteterne sælges pr. 1. januar 2006. Der er ikke indregnet omkostninger i forbindelse med eventuelle omstruktureringer i forbindelse med salget af el-aktiviteterne.

Varmeforsyningen

Budgettet er udarbejdet under forudsætning at, at der vedtages en takststigning på 1% pr. 1. januar 2006. Desuden forventes en effektudbygning på 1,7%. Det antages at energibesparelser hos kunderne ophæver mersalget som følge af effektudbygningen. For varmesalget forventes, at det er 5 pct. varmere end normalt, hvilket reducerer tilgangen af varme med 4 pct.. Anførte er en ændring ift. tidligere, hvor normalgradsåret blev lagt til grund og er gennemført fordi de seneste år generelt har ligget lavere end normalåret.

Gasforsyningen

I henhold til det anbefalede takstscenarie er budgetteret med en stigning på 50 kr. i abonnement for alle målerstørrelser. Det forudsættes at den gennemsnitlige naturgaspris 3,0 kr./m³ (50% stigning ift. 2005). Der er anvendt som forudsætning, at der sker en fortsat afvikling af råvarelageret (LVN). Desuden er anvendt som forudsætning, at der er et gennemsnitligt antal kunder 164.863.

Vandforsyningen

Budgettet for KE Vand A/S er udarbejdet under den forudsætning, at der sker en takststigning på 7% pr. 1. januar 2006. Det er endnu ikke afklaret, om og i givet fald hvilken takststigning, der vil ske. Såfremt der sker en takststigning på 40% vil dette betyde et forbedret resultat i forhold til det, der fremgår af oversigten på 89,1 mio. kr.

Det er forudsat at gældsrevet til Københavns Kommune forrentes med 2,4% og at renteudgiften tilskrives gældsrevet i løbet af året og ultimo året indskydes som egenkapital. Det forudsættes at aftagerkommunerne betaler 7,34 kr./m³, dvs. en pris ekskl. forrentning af KE's egenkapital. Det er derimod forudsat, at de medfinansierer forrentningen af gældsrevet mod KK. Mængderne er i forhold til 2005 reduceret i 0,5 mio. m³ på både Kbh. og omegnskommuner. Der forudsættes et nettab 3,7%.

Afløbsforsyningen

Budgettet for KE Afløb A/S er udarbejdet under den forudsætning, at der sker en takststigning på 16,9% pr. 1. januar 2006. Det er endnu ikke afklaret, om og i givet fald hvilken takststigning, der vil ske. Såfremt

der sker en takststigning på 62% vil dette betyde et forbedret resultat i forhold til det, der fremgår af oversigten på 184,5 mio. kr.

Det er forudsat at gældsrevet til Københavns Kommune forrentes med 2,4% og at renteudgiften tilskrives gældsrevet i løbet af året og ultimo året indskydes som egenkapital.

Der er budgetteret med et forventet fald i spildevandsmængden fra 32 mio. m³ til 31 mio. m³. Bidrag til renseanlæg i Lynettefællesskabet er indregnet henhold til LF's vedtagne budget, vedtaget i LF's bestyrelse maj 2005. Investeringsbudgettet stiger fra 196,7 mio. kr. til 221,1 mio. primært på grund af forsinkelser i projekt til forbedring af vandkvaliteten i Svanemøllebugten.

Københavns Energi Holding A/S

Budgettet for elforsyningen er udarbejdet ud fra en forudsætning om, at der ikke sker takststigninger i 2006. Det indstilles efterfølgende at der sker takststigninger på 14% efter anmodning fra DONG. Dette medfører et forventet bedre resultat end budgetteret på 92 mio. kr. Der er forudsat et prognosticeret bruttoforbrug 3.031 GWh. Tarif-indtægter samt nettab er prognosticeret via in-output model og nettab er prognosticeret til 4,58%.

Der er forudsat omkostninger til afregning og stabsomkostninger på niveau med budget 2005, mens der forudsættes en stigning i huslejeomkostninger til Vejlandshus, drift og vedligehold samt grundskyld til ejendomme.

Koncernoverblik - Budget 2006

Resultatopgørelse før skat

Koncern		2006
Valuta: mio. DKK		Budget
	KE Forsyning Holding P/S *	(2,0)
	KE Forsyning Komplementar A/S	(0,1)
	KE El- og varme Forsyning Holding P/S *	322,8
	KE varme og elforsyning komplementar A/S	(0,1)
	<i>Netselskaber</i>	(28,7)
Det nye KE	KE Varme ApS	127,0
	KE Bygas A/S	(101,9)
	KE Vand A/S	(33,9)
	KE Afløb A/S	(19,9)
	KE A/S	5,6
	KE A/S, Varme	5,1
	KE A/S, Bygas	0,3
	KE A/S, Vand	0,0
	KE A/S, Afløb	0,2
	KE A/S, stabe	0,0
	I alt Det nye KE	297,5
	KE Transmission A/S	22,2
DONG	KE Energi Holding A/S (elforsyning)	(241,4)
	KE Marked A/S	10,5
	KE Kunde A/S	3,7
	KE Tele A/S	3,0
	I alt DONG	(224,2)

* excl. resultatandele i datterselskaber

Mængder

Koncern		2006
		Budget
	KE Varme ApS - solgte GWh	4.234
	KE Bygas ApS - solgte mio. m3	23,1
	KE Vand ApS - solgte mio. m3	53,5
	KE Afløb ApS - solgte mio. m3	31,0
<hr/>		
	KE Holding (el) - output GWh	2.892
	KE Holding (el) - nettabs-%	4,6

Investeringer

Koncern		2006
Valuta: '000 DKK		Budget
KE Varme ApS		443.000
Drift		14.375
Balance		428.625
KE Bygas ApS		80.075
Drift		52.495
Balance		27.580
KE Vand ApS		182.470
Drift		0
Balance		182.470
KE Afløb ApS		219.046
Drift		0
Balance		219.046
Investeringsprojekter i 4F		924.591
Drift i 4F		66.870
Balance i 4F		857.721
KE Holding ApS (el)		234.683
Drift		0
Balance		234.683
Investeringsprojekter i alt		1.159.274
Drift i alt		66.870
Balance i alt		1.092.404