

Notat

Modtagere: Kommunernes kontaktpersoner

Kort redegørelse over resultaterne i årsregnskaberne for HOFOR Vand Holding A/S og HOFOR Spildevand Holding A/S for 2023

Redegørelsen er til brug for kommunernes behandling af generalforsamlingsindstillingerne, og indeholder en opgørelse af og forklaring på afvigelserne i resultatet sammenholdt med budgettet for 2023 i det interne regnskab.

Forklaringerne er udarbejdet overordnet for de to selskaber med fokus på, hvor i de enkelte selskaber de største afvigelser fra budget forekommer. I overgangen fra det interne regnskab til det eksterne regnskab, er der redegjort for de forskelle, der er til resultatet i det eksterne regnskab.

Fordelingen af resultatet efter skat for 2023 fra de underliggende datterselskaber i både HOFOR Vand Holding A/S og HOFOR Spildevand Holding A/S kan ses under note 6 på side 19-20 i begge årsrapporter for 2023.

I forbindelse med budgetlægningen for 2023 var det forventningen, at en ny regulering ville gælde for vandselskaberne fra 2024 og for spildevandsselskaberne fra 2025. På tidspunktet for budgetlægningen var der ikke fuld klarhed over alle elementer i den forventede nye regulering. Lovforslaget blev trukket tilbage medio 2023. I stedet skal der nedsættes et vandreguleringsudvalg der skal give loven et eftersyn og komme med anbefalinger til en ny regulering. Tidspunktet for implementering af den nye regulering kendes på nuværende tidspunkt ikke.

I begge selskaber blev der budgetteret med et underskud på hhv. minus 117 mio. kr. (vand) og minus 6 mio. kr. (spildevand).

Begge holdingselskaber har realiseret et underskud, som er højere end budget 2023, hhv. minus 139 mio. kr. og minus 50 mio. kr. Underskuddene betyder ikke, at der er likviditetsmæssige udfordringer i selskaberne, da der er opsparede midler i selskaberne. Men underskuddene presser drikkevandsselskaberne, idet der grundet den stramme vandsektorregulering ikke er balance imellem indtægter og udgifter. Derfor vil det heller ikke være holdbart for selskaberne i længere tid, hvorfor der i forbindelse med budget 2025 arbejdes med at sikre en balance samtidig med, at der forventes en ændret Vandsektorregulering. Dette skal også ses i lyset af at ny regulering på området er udskudt jf. ovenstående.

HOFOR Vand Holding A/S

Årets resultat for vandselskaberne for 2023 udgør samlet underskud på 139 mio. kr. mod et budgetteret underskud på 117 mio. kr. Nedenfor er forklaringerne på de væsentligste afvigelser der ligger i forhold til budget beskrevet.

Fortegn: + = højere omsætning eller lavere omkostninger - = lavere omsætning eller højere omkostninger	Realiseret i forhold til budget
Budget	-117 mio. kr.
<i>Omsætning:</i> I 2023 blev der omsat mere end budgetlagt. Det skyldes hovedsageligt, at omsætningen i København Vand har været budgetteret til den forsigtige side.	+ 16 mio. kr.
<i>Vareforbrug:</i> Elpriserne steg voldsomt i 2022, særligt i andet halvår. Ved budgetlægningen for 2023 var forventningen, at de høje elpriser ville fortsætte ind i 2023. Det viste sig dog, at priserne begyndte at falde allerede i foråret 2023, og har ikke nået niveauet for priserne i 2022 igen, hvorfor der er realiseret en lavere omkostning til elforbrug i 2023.	+ 45 mio. kr.
<i>Kapacitetsomkostninger:</i> I 2023 er driftsomkostninger til entreprenører, materialer og øvrige kapacitetsomkostninger steget i forhold til det forventede ved budgetlægningen, derudover stiger omkostningerne til straksafskrivninger på projekter efter lukningen af projektet med et nyt samlet driftscenter.	-45 mio. kr.
<i>Afskrivninger:</i> I 2023 ligger afskrivningerne over budget. Det skyldes hovedsageligt, at Værket ved Sønderød blev aktiveret i slutningen af 2022 efter at 1. del af blødgøringsanlægget gik i drift. Det påvirker resultatet i HOFOR Vand København. Afskrivningerne indregnes i de fremtidige takster. Tillæg i indtægtsrammerne til afskrivninger gives først to år efter aktiveringen, og der er derfor en tidsmæssig forskydning i forhold til opkrævningstidspunktet i taksterne.	- 21 mio. kr.
<i>Finansielle omkostninger:</i> Den variable rente er steget i 2023 ud over det budgetlagte. Det er hovedsageligt Vand København, der er påvirket af disse stigende finansieringsomkostninger.	- 17 mio. kr.
Realiseret resultat 2023	-139 mio. kr.

Det eksterne regnskab indeholder til forskel for det interne regnskab også regulatoriske over-/underdækninger, korrektion for koncernintern avance, internt gældsbrev i København samt selskabsskat. Sammenhængen mellem det interne og eksterne regnskab er der redegjort for i nedenstående oversigt.

Realiseret resultat 2023	-139 mio. kr.
<i>Over-/underdækning:</i> Der ligger en overdækning, som skal betales tilbage til kunderne, og den er taget med i det eksterne regnskab. Størstedelen af overdækningen ligger i København.	+35 mio. kr.
Interne gældsbreve: HOFOR Holding A/S har som långiver ydet et særlig obligationslån til Vand København på 1,7 mia. kr. med variabel rente. Renter og garantiprovisioner i forbindelse hermed indgår ikke i det interne regnskab, men fremgår af det eksterne regnskab. Det skal bemærkes, at udgiften modsvares af tilsvarende årlige kapitalindskud til Vand København fra HOFOR Holding A/S, så udgiften neutraliseres.	-73 mio. kr.
<i>Intern avance:</i> Der ligger en intern avance på de anlæg der skal afskrives, som skal elimineres i regnskabet.	-40 mio. kr.
<i>Selskabsskat:</i> Sambeskatningsbidrag, som følge af sambeskatningsreglerne, og regulering af udskudt skat udgør samlet en omkostning i 2023.	-16 mio. kr.
Resultat på HOFOR Vand Holding A/S 2023	-233 mio. kr.

På side 20 i HOFOR Vand Holding A/S' årsregnskab for 2023 er der en specifikation over, hvordan resultatet er sat sammen af kapitalandelene i de tilknyttede virksomheder.

Skønnet økonomisk ubalance

Grundet den økonomiske reguleringsmodel af vandselskaberne vil en del af omkostningerne først være tillægsgivende med to års forsinkelse, og dermed først blive indregnet som omsætning på tidspunktet for tillægget. Det vedrører skønnet i størrelsesordenen 38 mio. kr. af de omkostninger som indgår i det samlede resultat af det interne regnskab for 2023. Herudover er omsætningen samlet set påvirket af en forventet forsinkelse i inflationen på 19 mio. kr. samt tilbagebetalinger af overdækninger fra 2023 på i alt 35 mio. kr. Således skal underskuddet på 139 mio. kr. i resultatopgørelsen ses i lyset af disse forhold.

Den skønnede økonomiske ubalance totalt set for vandselskaberne udgør således i størrelsesordenen 48 mio. kr. Ubalancen dækkes for nuværende af opsparet likviditet i selskaberne, men vil på sigt give selskaberne udfordringer jævnt over nedenunder. En håndtering af ubalancen i vand vil indgå i budgetlægningen for 2025.

	i mio. kr.
Resultat før skat	-139
Korrektion for tillægsgivende omkostninger	38
Korrektion for forsinket inflation	19
Tilbagebetalinger af over-/underdækning i 2023	35
Skønnet ubalance	-48

HOFOR Spildevand Holding A/S

Året resultat for spildevandselskaberne for 2023 udgør samlet underskud på 51 mio. kr. mod det oprindelige budgetteret underskud på 6 mio. kr. Nedenfor er forklaringerne på de væsentligste afvigelser der ligger i forhold til budget beskrevet.

Fortegn: + = højere omsætning eller lavere omkostninger - = lavere omsætning eller højere omkostninger	Realiseret i forhold til budget
Budget	-6 mio.kr.
<i>Omsætning:</i> Der ligger en højere omsætning i spildevandsselskaberne, da omsætningen i København Spildevand har været budgetteret forsigtigt i 2023.	+ 14 mio. kr.
<i>Vareforbrug:</i> Der er lidt højere omkostninger under vareforbrug, hvilket kan henføres til højere omkostninger til rensningsydelser end forventet.	-6 mio. kr.
<i>Kapacitetsomkostninger:</i> Der er realiserede flere omkostninger end budgetteret blandt andet grundet nedrivningen af Smedeholm 1, der ikke var budgetlagt, en kreditnota til Frederiksberg Forsyning vedr. fejloprævning af afskrivninger i Spildevand København, juraomkostninger til en retssag mellem HOFOR Spildevand København og bygherren i Carlsberg Byen, samt flere fordelte omkostninger fra HOFOR A/S.	- 25 mio. kr.
<i>Afskrivninger:</i> Medfinansieringsprojekter som er færdiggjort efter budgettet for 2023 var fastlagt påvirker omkostninger til afskrivninger, der realiserer over budgettet.	- 23 mio. kr.
<i>Finansielle omkostninger:</i> Den variable rente er steget i 2023 ud over, hvad der var budgetlagt. Det er hovedsageligt Vand København, der er påvirket af disse stigende finansieringsomkostninger.	- 4 mio. kr.
Realiseret resultat 2023	-50 mio. kr.

Det eksterne regnskab indeholder til forskel for det interne regnskab også resultaterne for BIOFOS koncernen samt regulatoriske over-/underdækninger, interne gældsrev i København og selskabsskat. Sammenhængen mellem det interne og eksterne regnskab er der redegjort for i nedenstående oversigt.

Realiseret resultat 2023	-51 mio. kr.
<i>Over-/underdækning:</i> Der ligger en overdækning, som skal betales tilbage til kunderne, og den er taget med i det eksterne regnskab. Størstedelen af overdækningen ligger i HOFOR Spildevand København og HOFOR Spildevand Hvidovre.	-11 mio. kr.

Interne gældsbreve: HOFOR Holding A/S har som långiver ydet særligt obligationslån til HOFOR Spildevand København på 3,1 mia. kr. med variabel rente. Renter og garantiprovisioner i forbindelse hermed indgår ikke i det interne regnskab, men fremgår af dette eksterne regnskab. Det skal bemærkes, at udgiften modsvares af tilsvarende årlige kapitalindskud til HOFOR Spildevand København fra HOFOR Holding A/S, så udgiften neutraliseres.	-129 mio. kr.
<i>Selskabsskat</i> : Sambeskatningsbidrag, som følge af sambeskatningsreglerne, og regulering af udskudt skat udgør samlet en omkostning i 2023.	-6 mio. kr.
<i>BIOFOS Holding A/S</i> : BIOFOS Holding A/S indgår som en del af HOFOR Spildevand Holding A/S' eksterne regnskab.	+23 mio. kr.
Resultat på HOFOR Spildevand Holding A/S 2023	-174 mio. kr.

På side 20 i HOFOR Spildevand Holding A/S' årsregnskab for 2023 er der en specifikation over, hvordan resultatet er sat sammen af kapitalandelene i de tilknyttede virksomheder.

Skønnet økonomisk ubalance

Grundet den økonomiske reguleringsmodel af spildevandselskaberne vil en del omkostninger først være tillægsgivende med to års forsinkelse, og dermed først blive indregnet som en del af indtægtsrammen med to års forsinkelse. Det vedrører skønnet i størrelsesordenen 20 mio. kr. af de omkostninger som indgår i det samlede resultat for det interne regnskab for 2023. Herudover er omsætningen samlet set påvirket af forventet forsinkelse i indregning af inflationen på 39 mio. kr. samt underdækninger fra 2023 på i alt 11 mio. kr. Således skal underskuddet på 51 mio. kr. i resultatopgørelsen ses i lyset af disse forhold.

Den skønnede økonomiske ubalance totalt set for spildevandselskaberne udgør således i størrelsesordenen 2 mio. kr. Ubalancen dækkes for nuværende af opsparet likviditet i selskaberne, men vil på sigt give selskaberne udfordringer jævnt over nedover. En håndtering af ubalancen i spildevand vil indgå i budgetlægningen for 2025.

	i mio. kr.
Resultat før skat	-51
Korrektion for tillægsgivende omkostninger	20
Korrektion for forsinket inflation	39
Tilbagebetalinger af over-/underdækning i 2023	-11
Skønnet ubalance	-2