

Notat



Dato: 15. maj 2018
Til: Bestyrelsen
Fra: Administrationen

Forvaltning af egenkapital

Formål

Formålet med dette notat er at beskrive principperne bag den reducere af egenkapital, som indgår i Reno Djurs' budgetlægning og dermed gebyrberegning.

Hvile-i-sig-selv-princippet

Reno Djurs er som fælleskommunal forsyningsvirksomhed omfattet af hvile-i-sig-selv-princippet. Det indebærer, at Reno Djurs' indtægter og omkostninger skal balancere over en årrække.

Hvile-i-sig-selv princippet forudsætter, at Reno Djurs' gebyrer afspejler de faktiske omkostninger. Reno Djurs' gebyrer for affaldshåndtering er fastlagt ud fra dette kostæghedsprincip.

Princippet indebærer, at hvis gebyrer samlet set har været for høje i forhold til Reno Djurs' omkostninger, så skal "overdækningen" tilbagebetales til forbrugerne som reduktioner i de fremtidige takster. Tilsvarende skal en eventuel "underdækning" betales af forbrugerne ved fremtidige forhøjelser af gebyrerne.

Hvile-i-sig-selv-princippet indebærer, at forsyningsvirksomheden snævert set ikke må opbygge egenkapital. Opbygning af en (større) egenkapital er udtryk for, at der reelt er sket en større gebyropkrævning end svarende til omkostningerne ved aktiviteten. Dette vil principielt stride mod hvile-i-sig-selv-princippet.

I regnskabsmæssig forstand vil der være opbygget en egenkapital, hvis selskabet har anlægsaktiver, som helt eller delvist er købt for opsparede midler.

Reduceringen af egenkapital er udtryk for, at afskrivninger på anlægsaktiver, der er finansieret ved opsparet kapital, ikke indregnes i gebyrerne (idet indregning af de pågældende afskrivninger i gebyrerne vil svare til, at borgerne betaler de pågældende anlægsaktiver to gange).

Reno Djurs' egenkapital

I årsrapport 2017 er Reno Djurs' egenkapital opgjort til 113.298.175 kr. Egenkapitalen er udtryk for akkumulerede overskud fra foregående år.

Reno Djurs' budget og regnskab er opdelt i omkostningselementer relateret til 5 hovedaktiviteter, som i overensstemmelse med hvile-i-sig-selv-princippet har særskilt økonomi.

Takst områder	Egenkapital (akkumuleret overskud)			Anvendt overskud (aktiver)	Over- /under- dækning
	Primo	2017	Ultimo		
Generel administration	230.655	190.215	420.870	11.448.154	-11.027.283
Genbrugsstationer	34.730.262	548.157	35.278.419	18.662.795	16.615.624
Dagrenovation	18.332.044	2.654.264	20.986.307	3.243.263	17.743.044
Bundfældningstanke	3.465.560	-398.830	3.066.730	0	3.066.730
Basisydelsen	62.750.776	-9.204.928	53.545.848	73.674.916	-20.129.068
I alt	119.509.297	-6.211.122	113.298.174	107.029.127	6.269.047

Ordforklaring:

Egenkapital er udtryk for den enkelte hovedaktivitets akkumulerede overskud over tid.

Anvendt overskud er udtryk for den enkelte hovedaktivitets regnskabsmæssige aktivmasse.

Over-/underdækning er udtryk for, i hvilket omfang den enkelte hovedaktivitets aktivmasse har større eller mindre værdi end det akkumulerede overskud. Et positivt tal betyder, at forbrugerne har betalt mere, end der er aktiver for. Et negativt tal betyder, at borgerne skal betale yderligere, fordi de har betalt for lidt - med mindre der er aktiver i Reno Djurs, som ikke er afskrevet, og som derfor repræsenterer en værdi.

I det følgende redegøres der for de enkelte hovedaktiviteters over-/underdækning.

Generel administration

"Generel administration" er udtryk for en række fællesomkostninger. Den regnskabsmæssige afdeling omfatter alene Reno Djurs' grunde og bygninger i Glatved.

I Reno Djurs' årsregnskab 2017 er afdelingens egenkapital opgjort til 420.870 kr.. Der er aktivmasse for 11,4 mio. kr., hvilket svarer til, at der er en underdækket egenkapital på 11 mio. kr.

Bogførte anlægsaktiver udgør 11,4 mio. kr. Heraf udgør:

- Grunde: 6,5 mio. kr.
 - Grunde afskrives ikke, da den bogførte værdi ikke forringes over brugstiden
- Bygninger: 4,9 mio. kr.
 - Hovedbygninger afskrives med 30 år
 - Formidlingsbygning afskrives over 20 år.

Idet "Generel administration" har blivende værdier i grunde, svarer den reelle underdækning til bygningernes værdi på ca. 4,9 mio. kr. Afskrivning af bygningerne er indregnet i gebyrerne.

Genbrugsstationer

I Reno Djurs' årsregnskab 2017 er genbrugsstationernes egenkapital opgjort til 35,3 mio. kr., hvoraf 18,7 mio. kr. er bundet i anlægsaktiver. Herved er således 16,6 mio. at betragte som "overdækket" egenkapital (= gebyrmæssig overdækning), der kan disponeres til fx anlægsformål.

Bestyrelsen traf i september 2017 beslutning om at opdatere fire genbrugsstationer for i alt 29,4 mio. kr. Disse anlægsarbejder pågår. Kompenseret for den "overdækkede" egenkapital indebærer anlægsbudgettet, at 12,8 mio. kr. skal finansieres ved gebyrdækning.

I notat af 6. september 2017 til bestyrelsen (sag nr. 24-17, bilag 24.1) blev den nødvendige finansiering opgjort til 15,1 mio. kr. Notatet angiver, at "*Baseret på en lineær afskrivning over 15 år svarer finansieringsbehovet til en årlig omkostning på ca. 1 mio. kr., hvilket svarer til en forøgelse af gebyret for genbrugsstationer på 20 kr./år (ekskl. moms)*". Denne finansiering er ikke indregnet i gebyrerne.

Dagrenovation

I Reno Djurs' årsregnskab 2017 er dagrenovationsordningens egenkapital opgjort til 21 mio. kr., hvoraf 3,2 mio. kr. er bundet i anlægsaktiver. Den lave aktivmasse er udtryk for, at langt størstedelen af dagrenovationens aktivmasse (= beholdere) er afskrevne. Herved er således 17,7 mio. kr. at betragte som "overdækket" egenkapital, der kan disponeres til fx anlægsformål.

Administrationen bemærker i den forbindelse, at den pågældende overdækning helt eller delvist vil kunne kompensere underdækningen på genbrugsstationerne, som følger af de igangsatte udvidelsesprojekter. Det skyldes, at såvel dagrenovation som genbrugsstationer finansieres af samme brugergruppe.

Bundfældningstanke

I Reno Djurs' årsregnskab 2017 er egenkapitalen for ydelsen "bundfældningstanke" opgjort til 3,1 mio. kr., som er opsparet ved positive regnskabsresultater (= gebyrmæssig overdækning).

Ydelsens resultat for 2017 var -400.000 kr., hvilket er udtryk for, at gebyrerne ikke dækker de faktiske omkostninger. Fastholdelse af de nuværende gebyrer vil derfor indebære, at det overdækkede beløb over tid føres tilbage til forbrugerne.

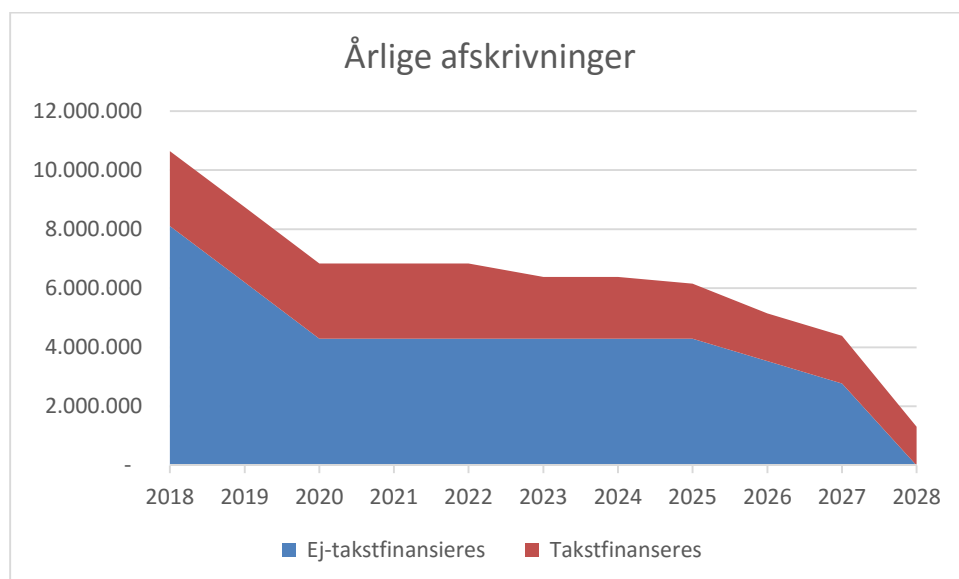
Basisydelse

Basisydelsens anlægsaktiver udgør 73,7 mio. kr. pr. ultimo 2017. Heraf er 53,5 mio. kr. opsparet ved positive regnskabsresultater. Differencen mellem anlægsaktivernes værdi og opsparet egenkapital udgør således 20,2 mio. kr.

Med henblik på, at basisydelsens anlæg fuldt finansieres af anlæggets brugere (hvile-i-sig-selv), er der behov for, at basisydelsen fremadrettet opsparer finansiering svarende til 20,2 mio. kr.

Baseret på en opsparingsperiode på 20 år (= anlæggets afskrivningsperiode) udgør opsparringen (gebyrdækningen) 1 mio. kr. i 2019. Regnskabsmæssigt indgår differencen mellem dette beløb og de samlede afskrivninger som nedskrivning af balanceposten materielle anlægsaktiver.

Egenkapital på 53,5 mio. kr. skal i medfør af hvile-i-sig-selv-princippet tilbageføres til forbrugerne. I den anvendte af- og nedskrivningsmodel er der planlagt nedskrivninger (ikke-takstfinansierede afskrivninger) på 46,4 mio. kr. over de næste 10 år (svarende til, at de pågældende anlægskomponenter er fuldt afskrevne).



Sammenfatning

Reno Djurs er underlagt hvile-i-sig-selv-princippet, som indebærer, at Reno Djurs snævert set ikke må opbygge egenkapital. Opbygning af en (større) egenkapital er udtryk for, at der er sket en større gebyropkrævning end svarende til omkostningerne ved aktiviteten. Dette vil principielt stride mod hvile-i-sig-selv-princippet.

I lyset heraf er reducere af egenkapital i Reno Djurs' budget udtryk for, at "overdækket" egenkapital føres tilbage til forbrugerne i form af reducerede gebyrer.