

REFERAT Økonomiudvalget d. 19-06-2025

Mødedato Torsdag d. 19. juni 2025 kl. 17:15

Mødested Havnestuen

Mødedeltagere Kenneth Götterup (C), Flemming Blønd (L), Helle Barth (V)
(Fravær), Jan Madsen (C), Nicolaj Bertel Riber (A), Ole H. Hansen
(A), Peter Læssøe (T)

Indholdsfortegnelse

Beslutning - Videre forløb for fjernvarmeprojekt..... 3

Underskriftsark..... 6

Punkt 1: Beslutning - Videre forløb for fjernvarmeprojekt

25/87

Resumé:

PwC har udarbejdet en vurdering af selskabsøkonomien i Dragør Fjernvarme A/S på Kommunalbestyrelsens anmodning. Vurderingen viser, at økonomien i selskabet ikke er bæredygtig, med de forudsætninger, der ligger til grund for fjernvarmeprojektet og de priser, der er meldt ud.

Indstilling:

Administrationen indstiller,

1. at vurdering af selskabsøkonomien i Dragør Fjernvarme A/S udarbejdet af PwC tages til efterretning.
2. at Kommunalbestyrelsen tager stilling til det videre forløb for fjernvarmeprojektet.

Beslutning: Klima-, By- og Erhvervsudvalget den 19-06-2025

Ad 1.

Anbefales over for ØU/KB.

Ad 2.

Anbefales over for ØU/KB med tilføjelse af at det meddeles Dragør Fjernvarme, at Dragør Kommune ikke viderefører det aktuelle fjernvarmeprojekt. Herudover anmodes forvaltningen om at forelægge en sag i efteråret om mulighederne for at informere borgerne i Dragør om alternative varmekilder, samt plan og behov for, at varmeplanen revideres i konsekvens af at fjernvarmeprojektet med Tårnby Kommune ikke videreføres.

Peter Læssøe (T) var indkaldt som stedfortræder for Annette Nyvang (T).

Kenneth Götterup (C) var indkaldt som stedfortræder for Martin Wood Pedersen (C).

Beslutning: Økonomiudvalget den 19-06-2025

Anbefales over for KB med den tilføjelse, at sagen offentliggøres mandag den 23. juni 2025 kl. 14.00.

Henrik L. Kjærsvold-Niclasen (V) var indkaldt som stedfortræder for Helle Barth (V).

Sagsfremstilling:

Kommunalbestyrelsen bad den 22. maj 2025 om en ekstern vurdering af selskabsøkonomien i Dragør Fjernvarme A/S. PwC har på den baggrund udarbejdet en budgetmodel for selskabet. Modellen indeholder et basis-scenarie og en række følsomhedsvurderinger (bilag 1).

Horten har suppleret modellen med en vurdering af centrale rammeforudsætninger, herunder længden af lån til fjernvarmeinvesteringer og kassekreditreglen i forhold til selskabets likviditet (bilag 2).

Den forventede selskabsøkonomi er opstillet for en periode dækkende fra opstart af anlægsarbejdet i 2026 og frem til 45 år efter færdiggørelsen af etape 1 "Projektperioden".

Med den opstillede model, vurderer PwC, at den forventede selskabsøkonomi for Dragør Fjernvarme ikke viser en sammenhæng mellem investeringer og fremtidigt indtjeningsgrundlag.

Når projektet er fuldt udrullet, er der tale om en samlet investering på ca. 1.100 mio. kr., som med det forventede indtægtsgrundlag i 2035 vil give et driftsunderskud på 51 mio. kr. Også i de følgende år vil der årligt være betydelige driftsunderskud i størrelsesordenen 12 – 48 mio. kr.

Den negative indtjening afspejles i likviditeten. Driften er således ikke i stand til at servicere gælden, og det betyder, at der er årligt behov for yderligere låneoptag, eller at hæve varmeprisen med i størrelsesorden 4.500 – 11.000 kr./år for en gennemsnitshusstand (følsomhedsvurdering 5, 6 og 9) i forhold til de udmeldte priser fra Dragør Fjernvarme.

På baggrund af den opstillede selskabsøkonomi anbefaler PwC, at Dragør Kommune ikke går videre med projektet i den nuværende form, idet den forventede indtjening i Dragør Fjernvarme ikke står mål med de betydelige investeringer, som der kræves.

Det oprindelige projektforslag fra juni 2023 har fokus på kommunens varmeplanlægning og samfundsøkonomi, og PwC har ikke lavet en detaljeret analyse af forudsætningerne. Det er PwC's vurdering, at de væsentligste ændringer kan tilskrives følgende ændrede forudsætninger:

- En forskudt og langsommere udrulningsplan (tidspunkt for påbegyndelse af anlægsarbejdet er fremrykket, og den samlede periode for udrulning er forlænget fra 6 år til 10 år pga. kapacitetsbegrænsninger)
- Anlægsomkostninger til afholdelse af Dragør Fjernvarme er steget fra 777 mio. kr. til 929 mio. kr.
- Finansieringsomkostninger (herunder forventet garantiprovision med en profil faldende fra 1,464 % til 0,4 %)
- Omkostninger til afholdelse af Dragør Fjernvarme ifm. tilslutning af nye kunder efter fjernvarmekampagnen er sat til 61.000 kr./kunde

PwC vurderer at for at selskabsøkonomien skal være bæredygtig, skal der ske en markant forbedring af investeringsniveauet og driftsindtjeningen, hvor nedenstående elementer i følsomhedsanalysen kan indgå.

Følsomhedsanalyser

PwC har gennemført følsomhedsanalyser på følgende scenarier:

Følsomheds-analyse	Beskrivelse	Ændring
1	Forhøjet varmepris frem til 2028	I år 2026 og 2027 tillægges varmeprisen 500 kr./MWh mhp. at afspejle forhøjede omkostninger forbundet med produktion af midlertidig varme (interim)
2	Udskydelse af anlægsperioden	Anlægsarbejdet igangsættes først i 2028 – i stedet for 2026, for at tilpasse til CTR's udbygning
3	Forlænget afdragsperiode	Ændring af lånebekendtgørelsen med mulighed for at afdrage på optagne lån over en periode på 45 år i stedet for 30 år
4	Reduktion i anlægsomkostninger	Reduktion i anlægsomkostninger på 25%
5	Ændring af variabelt bidrag	Det variable bidrag justeres med henblik på opnåelse af en sammenhængende selskabsøkonomi (pengestrømme i 2035 er 0)
6	Ændring af variabelt bidrag	Det variable bidrag justeres med henblik på opnåelse af en sammenhængende selskabsøkonomi (pengestrømme i 2044 er 0)
7	Forhøjet tilskud fra Fjernvarmepuljen	Det samlede tilskud fra Fjernvarmepuljen antages at udgøre det fulde støttebeløb 71,4 mio. kr.
8	Etape 3 etableres ikke	Afledt økonomi relateret til etablering af etape 3 indregnes ikke ved opstilling af selskabsøkonomien
9	Kombineret følsomhedsanalyse	Det samlede tilskud fra Fjernvarmepuljen antages at udgøre 71,4 mio. kr., 2) Der er mulighed for at afdrage på optagne lån over en periode på 45 år og 3) det variable bidrag ændres med henblik på opnåelse af en sammenhængende selskabsøkonomi (pengestrømme i 2035 er 0)

Følsomhedsanalyserne fremgår i bilag 1, hvor konklusionen er, at de ikke medfører en væsentlig forbedring af selskabsøkonomien.

Administrationen bemærker, at i forhold til følsomhedsanalyse 9 (se nedenfor), vil varmeprisen skulle hæves med ca. 40 % i forhold til de udmeldte priser, svarende til fra 25.000 kr. til 33.000 kr./år for en standardkunde, inkl.

abonnementsordning på fjernvarmeunit. Prisniveauet for en individuel varmepumpe er til sammenligning ca. 27.500 kr. inkl. afskrivning

Status på tilmeldingskampagne

Der er pr. 10. juni tilmeldinger og boligforeningsbeslutninger svarende til ca. 35 % af varmebehovet. Den samlede andel af kontrakter er faldet fra 66 % medio maj til 43 % medio juni, idet de tidligere udsendte kontrakter begynder at udløbe, se bilag 3.

Love/Regler:

Ingen bemærkninger.

Økonomi/Personaleforhold:

Ingen bemærkninger.

Kommunikation/Høring:

Ingen bemærkninger.

Relation til politikker:

Dragør Kommunes varmeplan

Beslutningsproces:

Temamøde, den 19. juni 2025

Klima-, By- og Erhvervsudvalget, den 19. juni 2025

Økonomiudvalget, den 19. juni 2025

Kommunalbestyrelsen, den 26. juni 2025

Bilag

Dragør Fjernvarme - Vurdering af selskabsøkonomi [17062025].pdf

Notat om afskrivninger, lån og garantistillelse - Horten

Status på fjernvarmekampagnen 20250610

Fraværende Helle Barth (V)

Punkt 2: Underskriftsark

Fraværende Helle Barth (V)