

# **Ringsted Fjernvarme A/S**

**CVR-nr. 34 60 97 05**

**Budget for 2019**

# Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Ledelsens budgetberetning	1
Ledelsens erklæring	2
Budgetforudsætninger	3
Resultatbudget	5
Pengestrømsopgørelse	6
Noter til budget	7

# **Ledelsens budgetberetning**

## **Formål**

Nærværende budget skal anvendes som et styringsredskab for Ringsted Fjernvarme A/S' ledelse og give et overblik over de indtjenings- og likviditetsmæssige virkninger af den fremtidige drift.

## **Budgetgrundlag**

Budgettet er udarbejdet med udgangspunkt i vore planer og forventninger til budgetperioden 1. januar – 31. december 2019. Budgetforudsætningerne fremgår af de følgende sider.

Det er vores opfattelse, at budgetforudsætningerne udtrykker det bedste skøn over den forventede økonomiske udvikling i selskabet i budgetperioden.

## **Kommentarer til budgettet**

Selskabet er underlagt hvile i sig selv princippet efter varmforsyningsloven, hvorfor indtægter og nødvendige omkostninger skal balancere.

Ringsted Fjernvarme A/S har i februar 2018 modtaget godkendelse fra Energitilsynet til indregning af forrentning af 1981 indskudskapitalen i varmeprisen for perioden 2007-2018 på 44.530 TDKK.

Ovenstående forudsætninger medfører at Ringsted Fjernvarme A/S for budgetperioden 1. januar - 31. december 2019 forventer et resultat på TDKK 0.

Likviditetsvirkningen i samme periode forventes at udgøre et likviditetsunderskud på TDKK 10.336 efter anlægsinvesteringer og afdrag på anlægslån.

Det budgetterede likviditetsforbrug er skønnet ud fra en forudsætning om uændrede pengebindinger i debitorer, varebeholdninger, kreditorer og kortfristet gæld.

## **Ledelsens erklæring**

Det er vores opfattelse, at de forudsætninger, som ligger til grund for budgettet, er rimelige og sandsynlige ud fra de på nuværende tidspunkt kendte forhold.

Vi betragter den forventede udvikling, som budgettet beskriver, som den mest sandsynlige for selskabet.

Ved udarbejdelsen af budgettet er der taget hensyn til alle oplysninger af betydning for vurdering af budgettet, og alle data og informationer som indgår i budgettet, er korrekte og fyldestgørende, bedømt ud fra vores kendskab til forholdene på nuværende tidspunkt.

Da budgettet har karakter af fremtidsvurdering, kan det forventes, at ikke alle forudsætninger opfyldes. Endvidere kan der indtræffe uforudsete begivenheder og hændelser. Det realiserede resultat for budgetperioden kan derfor afvige fra det budgetterede resultat og afvigelserne kan være væsentlige.

Ringsted, den 30. oktober 2018

**Direktion**



Janne Maibrit Nyholm Hansen

## Budgetforudsætninger

### Omsætning

Omsætningen er budgetteret til TDKK 62.208. Omsætningen vedrører indtægter fra levering af fjernvarme til forbrugere i Ringsted Kommune.

Der er budgetteret med følgende tariffer:

	2019	2018
kWh-afgift (kr./MWh)	366,00	362,33
Fast afgift (kr./m <sup>2</sup> )	17,39	17,39
Målerafgift (kr./alm. måler)	527,06	527,06

Forventet salg af MWh udgør 113.664 fordelt på 3.077 målere.

### Produktionsomkostninger

Budgetterede produktionsomkostninger udgør TDKK 45.565 og indeholder omkostninger til køb og produktion af varme, samt omkostninger ved vedligeholdelse af og afskrivning på produktionsudstyret.

#### *Køb og produktion af varme*

Samlet produktion af varme forventes at udgøre 142.651 MWh med et varmetab på ca. 20%. Til brug for produktion af varme budgetteres med køb af kraftvarme fra Ringsted Kraftvarmeværk A/S, halmvarme samt naturgas:

<i>Fordeling af produktionen:</i>	<i>%</i>	<i>MWh</i>
Halmvarme	73,8%	105.289
Kraftvarme	1,5%	2.167
Spidslast på gaskedler	24,6%	35.122
Spids og reservelast på olie	0,1%	74
Sum	100,0%	142.652

Budgetterede produktionsomkostninger er specificeret i note 1.

## **Budgetforudsætninger**

### **Distributionsomkostninger**

Distributionsomkostninger er budgetteret til TDKK 13.530 og indeholder omkostninger for levering af fjernvarme til forbrugerne.

Omkostningerne vedrører primært drift og vedligeholdelse af ledningsnettet, nettab på 20% overført fra produktionsomkostninger og afskrivninger på ledningsnettet.

De regnskabsmæssige afskrivninger er beregnet på baggrund af de regnskabsmæssige værdier og har tidligere været afskrevet med en gennemsnitlig levetid på 15 år, som er anvendt samlet for såvel lednings- som produktionsanlæg.

Grundet ny lovgivning pr. 1. januar 2019 og dermed ny varmeregulering forventes levetiden fastsat 40 år for ledningsanlæg. Der er således foretaget en regulering fra 15 til 40 års afskrivning på ledningsanlæg.

Budgetterede distributionsomkostninger er specificeret i note 2.

### **Administrationsomkostninger**

Administrationsomkostninger er budgetteret til TDKK 1.753 og vedrører it-omkostninger, revision mv. samt serviceaftale indgået med Ringsted Forsyning A/S.

Budgetterede administrationsomkostninger er specificeret i note 3.

### **Finansielle omkostninger**

Finansielle omkostninger er budgetteret til TDKK 1.369. Omkostningen vedrører renter af anlægs lån, garantiprovision samt træk på kassekredit og indestående.

### **Anlægsinvesteringer**

Anlægsinvesteringer er budgetteret på baggrund af kendskabet til ledningsnettet vedligeholdelsesstand samt vores erfaringer fra tidligere år og forventninger til det kommende år. Ligeledes er der budgetteret med udvidelse af vores produktionsanlæg.

Anlægsinvesteringer på TDKK 21.450.

### **Hvile i sig selv princippet**

Varmepriisen er budgetteret i overensstemmelse med hvile i sig selv princippet efter varmforsyningslovens regler.

Hvile i sig selv prisen er specificeret i note 5

## Resultatbudget

	Note	Budget 2019 TDKK	Budget 2018 TDKK
Salg af varme		41.600	41.349
Fastafgift		18.647	18.647
Abonnementsafgift		1.611	1.611
Øvrige indtægter		50	50
Periodiseret tilslutningsbidrag		300	200
Over- /underdækning tidligere år		0	5.068
<b>Omsætning</b>		<b>62.208</b>	<b>66.925</b>
Produktionsomkostninger	1	-45.565	-43.889
Distributionsomkostninger	2	-13.530	-19.512
<b>Bruttoresultat</b>		<b>3.113</b>	<b>3.524</b>
Administrationsomkostninger	3	-1.753	-2.126
Andre driftsindtægter og -udgifter	4	10	47
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>1.369</b>	<b>1.445</b>
Finansielle poster		-1.369	-1.445
<b>Årets resultat</b>		<b>0</b>	<b>0</b>

## Pengestrømsopgørelse

	<u>Note</u>	<u>Budget 2019</u>	<u>Budget 2018</u>
		TDKK	TDKK
<b>Årets resultat</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Årets afskrivninger		8.136	13.486
Regulering over/ underdækning		0	-5.068
<b>Pengestrømme fra primær drift</b>		<b>8.136</b>	<b>8.418</b>
Køb af anlægsaktiver		-21.450	-55.150
Henlæggelser *		0	8.000
Budgetterede tilslutningsbidrag		2.319	2.319
<b>Pengestrømme fra investeringsaktiviteter</b>		<b>-19.131</b>	<b>-44.831</b>
Nyt anlægslån		30.000	0
Afdrag på gæld		-2.769	-2.647
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktiviteter</b>		<b>27.231</b>	<b>-2.647</b>
<b>Årets budgetterede likviditetsforskydning</b>		<b>16.236</b>	<b>-39.060</b>
Skønnede likvider 1. januar		-12.522	26.538
<b>Skønnede likvide beholdninger 31. december</b>		<b>3.714</b>	<b>-12.522</b>

\* Henlæggelser til udvidelse af produktionsanlæg tidligere år (2015 - 2018) med 8 mio.kr. årligt.

## Noter til budget

	Budget 2019	Budget 2018
	TDKK	TDKK
<b>1 Produktionsomkostninger</b>		
Køb af brændsel		
Naturgas inkl. afgifter	-18.250	-17.371
Halmvarme inkl. svovl- og NOX afgift	-19.427	-16.665
Kraftvarme	-2.000	-975
Nettab overflyttet til distributionsomkostning 20%	7.935	7.002
Produktionsomkostninger halmvarmeværk	-4.084	-8.042
Produktionsomkostninger hovedcentralen	-900	-685
Produktionsomkostninger Central Nord	-629	-511
Produktionsomkostninger Central Syd	-580	-471
Øvrige produktionsanlæg	-405	-375
Køb af el til produktion	-1.100	-1.100
Øvrige produktionsomkostninger	-990	-1.010
Afskrivninger	-5.136	-3.686
	<b>-45.565</b>	<b>-43.889</b>
<b>2 Distributionsomkostninger</b>		
Hovedledninger	-905	-760
Stikledninger	-475	-200
Ventilbrønde	-200	-400
Pumpestationer	-350	-420
Måleromkostninger	-470	-285
Fjernkommunikation	-95	-95
Ledningsregistrering (software)	0	-450
Køb af el til distribution	-100	-100
Nettab overflyttet fra produktionsomkostninger	-7.935	-7.002
Afskrivninger	-3.000	-9.800
	<b>-13.530</b>	<b>-19.512</b>

## Noter til budget

	Budget 2019	Budget 2018
	<u>TDKK</u>	<u>TDKK</u>
<b>3 Administrationsomkostninger</b>		
Forbrugerinformation	-5	-10
Abonnement og kontingent	-170	-200
Varmeplanlægning	-50	-100
IT omkostninger	-517	-530
Regnskabsmæssig assistance	-65	-65
Juridisk assistance	-10	-10
Administrationsudgifter	-395	-395
PSO og energibesparelser	-325	-625
Øvrige administrationsomkostninger	-217	-191
	<u><b>-1.753</b></u>	<u><b>-2.126</b></u>
<b>4 Andre driftsindtægter og -udgifter</b>		
Antenneleje	12	52
Gebyr	-3	-5
	<u><b>10</b></u>	<u><b>47</b></u>

## Noter til budget

	Budget 2019 <hr/> TDKK	Budget 2018 <hr/> TDKK
<b>5 Hvile i sig selv prisen</b>		
<b>Nødvendige omkostninger</b>		
Køb af brændsel	-39.677	-35.011
Produktionsomkostninger Halmvarmeværk	-4.084	-8.042
Produktionsomkostninger Hovedcentralen	-900	-685
Produktionsomkostninger Central Nord	-629	-511
Produktionsomkostninger Central Syd	-580	-471
Øvrige produktionsanlæg	-405	-375
Øvrige produktionsomkostninger	-2.090	-2.110
Distributionsomkostninger ekskl. nettab	-2.595	-2.710
Administrationsomkostninger	-1.753	-2.126
Finansielle poster	-1.369	-1.445
Andre driftsindtægter	10	47
Varmeprismæssige afskrivninger	-709	-7.282
Henlæggelser, produktionsanlæg	0	-8.000
Forrentning af indskudskapital	-7.077	0
<b>Nødvendige omkostninger i alt</b>	<b>-61.858</b>	<b>-68.721</b>
Regulering over-/underdækning	0	7.114
<b>Hvile i sig selv prisen (HVISS)</b>	<b>-61.858</b>	<b>-61.607</b>
Abonnement	1.611	1.611
Arealbidrag	18.647	18.647
Variabelt bidrag	41.601	41.349
<b>Indtægter i alt</b>	<b>61.859</b>	<b>61.607</b>
Forventet salg af MWh	113.664	114.121
Abonnement	kr. pr måler	527,06
Arealbidrag	kr. pr. m2	17,39
Variabelt bidrag	kr. pr. MWh	366,00