

Ringsted Kraftvarmeværk A/S

CVR-nr. 34 08 35 17

Budget for 2018

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 Kraftvarmeværk 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 2018. 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 Varmeforsyningsloven, hvorfor indtægter og nødvendige omkostninger skal balancere.

For budgetperioden 1. januar - 31. december 2018 som følger Årsregnskabsloven, forventes et overskud på TDKK 4.524.

Likviditetsvirkningen i samme periode forventes at udgøre et likviditetsunderskud på TDKK 3.220 efter anlægsinvesteringer og indfrielse af anlægslån ultimo 2017.

Det budgetterede likviditetsforbrug er skønnet ud fra en forudsætning om uændrede pengebindinger i debitorer, varebeholdninger, kreditorer og anden 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 31. oktober 2017

Direktion



Janne Maibrit Nyholm Hansen

Budgetforudsætninger

Omsætning

Omsætningen er budgetteret til TDKK 17.664. Omsætningen vedrører indtægter fra levering af kraftvarme til Ringsted Fjernvarme A/S samt indtægter for produktion af el til det danske el-marked.

Ringsted Kraftvarmeværk A/S leverer den producerede kraftvarme til Ringsted Fjernvarme A/S. I 2018 forventer selskabet at levere 2.167 MWh kraftvarme til Ringsted Fjernvarme A/S til en varmepris på 450 kr. pr. MWh. En samlet omsætning på TDKK 975.

Ringsted Kraftvarmeværk A/S forventer en el-produktion på 1.890 MWh i 2018 med samlede el-indtægter på TDK 13.383.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger er budgetteret til TDKK 11.130 og indeholder omkostninger til brændsler, drift og vedligeholdelse af kraftvarmeværket samt afskrivninger. De regnskabsmæssige afskrivninger er beregnet på baggrund af købesummen for erhvervelsen af Ringsted Kraftvarmeværk A/S, samt tilgang på anlægsinvesteringer. Der henvises til nedenstående afsnit omkring materielle anlægsaktiver.

Budgetterede produktionsomkostninger er specificeret i note 1.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger er budgetteret til TDKK 734 og vedrører primært it-omkostninger, revision mv. samt serviceaftale indgået med Ringsted Forsyning A/S.

Budgetterede administrationsomkostninger er specificeret i note 2.

Finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger er budgetteret til TDKK 0.

Materielle anlægsaktiver:

I forbindelse med købet af Ringsted Kraftvarmeværk, blev anlæggets materielle indgangsværdi optaget regnskabsmæssigt med en lineær afskrivningsperiode på 10 år, således fuldt afskrevet med udgangen af 2021.

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt, for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

I forbindelse med anlæggets produktionskørsel, modtager Ringsted Kraftvarme A/S et Grundbeløb som kompensation til den lave el-pris, som varierer på baggrund af spotprisen på el-børsen. Dette grundbeløb bortfalder med fuld virkning fra 1. januar 2019.

Ringsted Kraftvarmeværk har yderligere indgået en kontrakt med Energinet.dk for at stå til rådighed for Sjællands el-produktion fra 2016 til og med 2020, for dette beredskab modtager Ringsted Kraftvarmeværk A/S et fast årligt honorar.

På baggrund af ovenstående er afskrivningsperioden for anlægget ændret til 6 år med start fra år 2015, således at anlægget er fuldt afskrevet med udgangen af 2020.

Skat

Selskabet forventes ikke at blive pålignet betalbar skat i 2018, men indgår i sambeskatning med hele koncernen.

Budgetforudsætninger

Hvile i sig selv princippet

Varmeprisen er budgetteret i overensstemmelse med hvile i sig selv princippet efter varmforsyningslovens regler. Ved opgørelse af hvile i sig selv prisen er el-indtægter modregnet produktionsomkostningerne.

	2018	2017
	-	
Nødvendige omkostninger i alt	17.665	-10.674
Regulering over-/underdækning	3.086	-3.904
El-indtægter og udlejningsindtægter	13.603	13.603
Hvile i sig selv prisen (HVISS)	-975	-976
DKK pr. MWh	450	450

Hvile i sig selv prisen er specificeret i note 3.

Anlægsinvesteringer

Anlægsinvesteringer er budgetteret til TDKK 0.

Resultatbudget

	Note	Budget 2018 TDKK	Budget 2017 TDKK
Salg af varme		975	975
Salg af el		13.383	13.383
Andre driftsindtægter		220	220
Underdækning tidligere år		3.086	-3.904
Omsætning		17.664	10.673
Produktionsomkostninger	1	-11.130	-9.548
Bruttoresultat		6.534	1.125
Administrationsomkostninger	2	-734	-734
Resultat før finansielle poster		5.800	391
Finansielle poster		0	-391
Årets resultat før skat		5.800	0
Skat af årets resultat		-1.276	0
Årets resultat før skat		4.524	0

Pengestrømsopgørelse

	Budget 2018	Budget 2017
	TDKK	TDKK
Resultat før skat	4.524	0
Årets afskrivninger	6.206	4.706
Kontant skat	0	0
Pengestrømme fra driftsaktiviteter	6.206	4.706
Køb af anlægsaktiver	0	-640
Pengestrømme fra investeringsaktiviteter	0	-640
Indfrielse af lån *	-13.950	0
Afdrag på gæld	0	-2.948
Pengestrømme fra finansieringsaktiviteter	-13.950	-2.948
Årets budgetterede likviditetsforskydning	-3.220	1.118
Likvide beholdninger 1. januar	9.402	8.284
Skønnede likvide beholdninger 31. december	6.182	9.402

* Udbetales ultimo 2017

Noter til budget

	Budget 2018 TDKK	Budget 2017 TDKK
1 Produktionsomkostninger		
Køb af brændsel incl. afgifter	-1.695	-1.715
Reparation og vedligeholdelse	-2.699	-2.697
Elforbrug	-500	-400
Udlejningsejendom	-30	-30
Afskrivninger	-6.206	-4.706
	-11.130	-9.548
2 Administrationsomkostninger		
Abonnement	-60	-60
Konsulentopgaver	-10	-10
Revision	-105	-105
It-omkostninger	-322	-322
Arbejds miljø og kvalitetsstyring	-35	-35
Administrationsudgifter	-200	-200
Øvrige administrationsomkostninger	-2	-2
	-734	-734
3 Hvile i sig selv prisen		
Nødvendige omkostninger		
Køb af brændsel	-1.695	-1.715
Øvrige produktionsomkostninger	-3.229	-3.127
Administrationsomkostninger	-734	-734
Finansielle poster	0	-391
Varmeprismæssige afskrivninger	-12.007	-4.707
Forrentning af indskudskapital	0	0
Nødvendige omkostninger i alt	-17.665	-10.674
Regulering over-/underdækning	3.086	-3.904
Elindtægter og udlejningsindtægter	13.603	13.603
Hvile i sig selv prisen (HVISS)	976	976
Varmelevering til Ringsted Fjernvarme A/S MWh	2.167	2.167
Varmebetaling for balance DKK/ MWh	450	450