

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 likviditetsoverskud på TDKK 13.286 efter anlægsinvesteringer, optagelse af nyt anlægslån samt 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 ²)	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>	%	MWh
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 anlægslån, 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

Varmeprisen 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
Omsætning		62.208	66.925
Produktionsomkostninger	1	-45.565	-43.889
Distributionsomkostninger	2	-13.530	-19.512
Bruttoresultat		3.113	3.524
Administrationsomkostninger	3	-1.753	-2.126
Andre driftsindtægter og -udgifter	4	10	47
Resultat før finansielle poster		1.369	1.445
Finansielle poster		-1.369	-1.445
Årets resultat		0	0

Pengestrømsopgørelse

	<u>Note</u>	<u>Budget 2019</u>	<u>Budget 2018</u>
		TDKK	TDKK
Årets resultat		0	0
Årets afskrivninger		5.186	13.486
Regulering over/ underdækning		0	-5.068
Pengestrømme fra primær drift		5.186	8.418
Køb af anlægsaktiver		-21.450	-55.150
Henlæggelser *		0	8.000
Budgetterede tilslutningsbidrag		2.319	2.319
Pengestrømme fra investeringsaktiviteter		-19.131	-44.831
Nyt anlægslån		30.000	0
Afdrag på gæld		-2.769	-2.647
Pengestrømme fra finansieringsaktiviteter		27.231	-2.647
Årets budgetterede likviditetsforskydning		13.286	-39.060
Skønnede likvider 1. januar		-12.522	26.538
Skønnede likvide beholdninger 31. december		765	-12.522

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

Noter til budget

	Budget 2019	Budget 2018
	TDKK	TDKK
1 Produktionsomkostninger		
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	-7.034	-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	-2.186	-3.686
	-45.565	-43.889
2 Distributionsomkostninger		
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
	-13.530	-19.512

Noter til budget

	Budget 2019 TDKK	Budget 2018 TDKK
3 Administrationsomkostninger		
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>-1.753</u>	<u>-2.126</u>
4 Andre driftsindtægter og -udgifter		
Antenneleje	12	52
Gebyr	-3	-5
	<u>10</u>	<u>47</u>

Noter til budget

	Budget 2019	Budget 2018	
	TDKK	TDKK	
5 Hvile i sig selv prisen			
Nødvendige omkostninger			
Køb af brændsel	-39.677	-35.011	
Produktionsomkostninger Halmvarmeværk	-7.034	-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	
Nødvendige omkostninger i alt	-64.808	-68.721	
Regulering over-/underdækning	2.949	7.114	
Hvile i sig selv prisen (HVISS)	-61.859	-61.607	
Abonnement	1.611	1.611	
Arealbidrag	18.647	18.647	
Variabelt bidrag	41.601	41.349	
Indtægter i alt	61.859	61.607	
Forventet salg af MWh	113.664	114.121	
Abonnement	kr. pr måler	527,06	527,06
Arealbidrag	kr. pr. m ²	17,39	17,39
Variabelt bidrag	kr. pr. MWh	366,00	362,33