

Ringsted Kraftvarmeværk A/S

CVR-nr. 34 08 35 17

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 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 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 Varmeforsyningsloven, hvorfor indtægter og nødvendige omkostninger skal balancere.

For budgetperioden 1. januar - 31. december 2019 som følger Årsregnskabsloven, forventes et underskud på TDKK 3.753 før skat.

Likviditetsvirkningen i samme periode forventes at udgøre et likviditetsunderskud på TDKK 523 efter anlægsinvesteringer.

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 30. oktober 2018

Direktion



Janne Maibrit Nyholm Hansen

Budgetforudsætninger

Omsætning

Omsætningen er budgetteret til TDKK 4.440. 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 2019 forventer selskabet at levere 2.167 MWh kraftvarme til Ringsted Fjernvarme A/S til en varmepris på 922 kr. pr. MWh. En samlet omsætning på TDKK 2.000.

I forbindelse med anlægges produktionskørsel har Ringsted Kraftvarmeværk A/S modtaget et grundbeløb som kompensation til den lave el-pris. Dette grundbeløb bortfalder med fuld virkning fra 1. januar 2019.

Ringsted Kraftvarmeværk A/S forventer en el-produktion på 1.890 MWh i 2019 med samlede el-indtægter på TDK 2.370.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger er budgetteret til TDKK 7.602 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 591 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. Kontrakten forventes forlænget til år 2023.

På baggrund af ovenstående er afskrivningsperioden for anlægget forlænget med 5 år med start fra år 2019, således at anlægget er fuldt afskrevet med udgangen af 2023.

Skat

Selskabet forventes ikke at blive pålignet betalbar skat i 2019 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.

	2019	2018
Nødvendige omkostninger i alt	-6.789	-17.665
Regulering over-/underdækning	0	3.086
El- og udlejningsindtægter	4.790	13.603
Hvile i sig selv prisen (HVISS)	-1.999	-976
DKK pr. MWh	922	450

Hvile i sig selv prisen er specificeret i note 3.

Anlægsinvesteringer

Anlægsinvesteringer er budgetteret til TDKK 0.

Resultatbudget

	Note	Budget 2019 TDKK	Budget 2018 TDKK
Salg af varme		2.000	975
Salg af el		2.390	13.383
Andre driftsindtægter		50	220
Over-/underdækning tidligere år		0	3.086
Omsætning		4.440	17.664
Produktionsomkostninger	1	-7.602	-11.130
Bruttoresultat		-3.162	6.534
Administrationsomkostninger	2	-591	-734
Resultat før finansielle poster		-3.753	5.800
Finansielle poster		0	0
Årets resultat før skat		-3.753	5.800
Skat af årets resultat		826	-1.276
Årets resultat før skat		-2.927	4.524

Pengestrømsopgørelse

	Budget 2019 <u>TDKK</u>	Budget 2018 <u>TDKK</u>
Resultat før skat	-2.927	4.524
Årets afskrivninger	2.404	6.206
Kontant skat	0	0
Pengestrømme fra driftsaktiviteter	2.404	6.206
Køb af anlægsaktiver	0	0
Pengestrømme fra investeringsaktiviteter	0	0
Indfrielse af lån *	0	-13.950
Pengestrømme fra finansieringsaktiviteter	0	-13.950
Årets budgetterede likviditetsforskydning	-523	-3.220
Likvide beholdninger 1. januar	6.182	9.402
Skønnede likvide beholdninger 31. december	5.659	6.182

* Anlægslån indfriet ultimo 2017

Noter til budget

	Budget 2019	Budget 2018
	TDKK	TDKK
1 Produktionsomkostninger		
Køb af brændsel incl. afgifter	-2.049	-1.695
Reparation og vedligeholdelse	-2.879	-2.699
Elforbrug	-250	-500
Udlejningsejendom	-20	-30
Afskrivninger	-2.404	-6.206
	<u>-7.602</u>	<u>-11.130</u>
2 Administrationsomkostninger		
Abonnement	-30	-60
Konsulentopgaver	-10	-10
Revision	-60	-105
It-omkostninger	-280	-322
Arbejdsmiljø og kvalitetsstyring	-10	-35
Administrationsudgifter	-200	-200
Øvrige administrationsomkostninger	-1	-2
	<u>-591</u>	<u>-734</u>
3 Hvile i sig selv prisen		
Nødvendige omkostninger		
Køb af brændsel	-2.049	-1.695
Øvrige produktionsomkostninger	-3.149	-3.229
Administrationsomkostninger	-591	-734
Finansielle poster	0	0
Varmeprismæssige afskrivninger	-1.000	-12.007
Forrentning af indskudskapital	0	0
Nødvendige omkostninger i alt	<u>-6.789</u>	<u>-17.665</u>
Regulering over-/underdækning	<u>0</u>	<u>3.086</u>
El- og udlejningsindtægter	2.460	13.603
Salg af CO2-kvoter	2.330	0
Indtæger i alt	<u>4.790</u>	<u>13.603</u>
Hvile i sig selv prisen (HVISS)	<u>1.999</u>	<u>976</u>
Varmelevering til Ringsted Fjernvarme A/S MWh	2.167	2.167
Varmebetaling for balance DKK/ MWh	922	450