

Ringsted Kraftvarmeværk A/S

CVR-nr. 34 08 35 17

Budget for 2020

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 2020. 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 2020, som følger Årsregnskabsloven, forventes et resultat på TDKK 0.

Likviditetsvirkningen i samme periode forventes at udgøre et likviditetsoverskud på TDKK 4.124 efter anlægsinvesteringer.

Det budgetterede likviditetsoverskud 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 28. oktober 2019

Direktion



Janne Maibrit Nyholm Hansen

Budgetforudsætninger

Omsætning

Omsætningen er budgetteret til TDKK 11.508. Omsætningen vedrører indtægter fra levering af kraftvarme til Ringsted Fjernvarme A/S, indtægter for produktion af el til det danske el-marked samt overdækning fra tidligere år.

Ringsted Kraftvarmeværk A/S leverer den producerede kraftvarme til Ringsted Fjernvarme A/S. I 2020 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.

Ringsted Kraftvarmeværk A/S forventer en el-produktion på 1.890 MWh i 2020 med samlede el-indtægter på TDK 3.030.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger er budgetteret til TDKK 10.767 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 741 og vedrører primært it-omkostninger, revision mv. samt serviceaftale indgået med Ringsted Forsyning A/S.

Budgetterede administrationsomkostninger er specificeret i note 2.

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.

Budgetforudsætninger

	2020	2019
Nødvendige omkostninger i alt	-7.534	-6.789
Regulering over-/underdækning	2.427	0
El- og udlejningsindtægter	3.108	4.790
Hvile i sig selv prisen (HVISS)	-1.999	-1.999
DKK pr. MWh	922	922

Hvile i sig selv prisen er specificeret i note 3.

Skat

Selskabet forventes ikke at blive pålignet betalbar skat i 2020 men indgår i sambeskatning med hele koncernen.

Anlægsinvesteringer:

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.

Ringsted Kraftvarmeværk har 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.

Der er for året budgetteret med anlægsinvesteringer til TDKK 850.

Resultatbudget

	Note	Budget 2020 TDKK	Budget 2019 TDKK
Salg af varme		2.000	2.000
Salg af el		3.030	2.390
Andre driftsindtægter		78	50
Overdækning, tidligere år		6.400	0
Omsætning		11.508	4.440
Produktionsomkostninger	1	-10.767	-7.602
Bruttoresultat		741	-3.162
Administrationsomkostninger	2	-741	-591
Resultat før finansielle poster		0	-3.753
Finansielle poster		0	0
Årets resultat før skat		0	-3.753
Skat af årets resultat		0	826
Årets resultat før skat		0	-2.927

Pengestrømsopgørelse

	Budget 2020	Budget 2019
	TDKK	TDKK
Resultat før skat	0	-2.927
Årets afskrivninger	4.974	2.404
Kontant skat	0	0
Pengestrømme fra driftsaktiviteter	4.974	2.404
Køb af anlægsaktiver	-850	0
Pengestrømme fra investeringsaktiviteter	-850	0
Årets budgetterede likviditetsforskydning	4.124	-523
Likvide beholdninger 1. januar	5.659	6.182
Skønnede likvide beholdninger 31. december	9.783	5.659

Noter til budget

	Budget 2020	Budget 2019
	TDKK	TDKK
1 Produktionsomkostninger		
Køb af brændsel incl. afgifter	-2.439	-2.049
Reparation og vedligeholdelse	-2.988	-2.879
Elforbrug	-266	-250
Udlejningsejendom	-100	-20
Afskrivninger	-4.974	-2.404
	-10.767	-7.602
2 Administrationsomkostninger		
Abonnement	-30	-30
Konsulentopgaver	-10	-10
Revision og juridisk assistance	-150	-60
It-omkostninger	-310	-280
Arbejds miljø og kvalitetsstyring	-15	-10
Administrationsudgifter	-200	-200
Øvrige administrationsomkostninger	-26	-1
	-741	-591
3 Hvile i sig selv prisen		
Nødvendige omkostninger		
Køb af brændsel	-2.439	-2.049
Øvrige produktionsomkostninger	-3.354	-3.149
Administrationsomkostninger	-741	-591
Varmeprismæssige afskrivninger	-1.000	-1.000
Nødvendige omkostninger i alt	-7.534	-6.789
Regulering over-/underdækning	2.427	0
El- og udlejningsindtægter	3.108	2.460
Salg af CO2-kvoter	0	2.330
Indtæger i alt	3.108	4.790
Hvile i sig selv prisen (HVISS)	1.999	1.999
Varmelevering til Ringsted Fjernvarme A/S MWh	2.167	2.167
Varmebetaling for balance DKK/ MWh	922	922