

10. december 2018



Budget for perioden 1/1 – 31/12 2019

Indledning

Bestyrelsen er forpligtet til forud for hvert regnskabsårs begyndelse at udarbejde et budget for det kommende regnskabsår. Budgettets hovedformål er at danne grundlag for opkrævning af de priser, der finansierer selskabets driftsomkostninger.

Som en del af den nye økonomiske regulering af fjernvarmesektoren, skal alle varmeforsyningsvirksomheder omlægge regnskabsår til fremover at følge kalenderåret. Virksomhederne skal have lagt deres regnskabsår om således, at det følger kalenderåret pr. 1. januar 2019. Nærværende budget omfatter derfor kalenderåret 2019.

Da 2019 er det første regnskabsår hvor Holte Fjernvarme kører med fakturering på baggrund af faktisk forbrug, skal likviditetsstyringsmodellen opdateres til de nye forhold. Det har ikke været muligt at afslutte dette arbejde helt inden bestyrelsens godkendelse af budgettet for 2019, hvorfor likviditetsbudgettet rummer nogen usikkerhed. Det viste budget er et worst-case scenarie, og kan indeholdes indenfor Holte Fjernvarmes aktuelle kreditaftaler.

Forsyningstilsynets nye anmeldelsesbekendtgørelse af 15. november 2018 vil medføre strukturelle ændringer til anmeldelsen af nærværende budget. Det har dog ikke været muligt at få overblik over disse ændringer inden bestyrelsens godkendelse af budgettet for 2019, hvorfor den hidtidige budgetstruktur er bibeholdt. Ændringerne vil ikke få indflydelse på det samlede budgetbeløb.

Energitilsynet (nu Forsyningstilsynet) afgjorde i august 2017, at Holte Fjernvarmes overdækning pr. 31/5 2017 skulle afvikles over de kommende to regnskabsår med 60% i 2017/18 og 40% i 2018/19. Holte Fjernvarme har derfor iværksat tiltag til afvikling af overdækning, der som planlagt forventes endeligt afsluttet pr. 31/12 2019.

Anvendte forudsætninger

	Realiseret 1/6 - 31/5 2017/18	Prognose 4 1/6 - 31/12 2018	Budget 1/1 - 31/12 2019	Budget 1/1 - 31/12 2020	Budget 1/1 - 31/12 2021
Anvendte forudsætninger:					
Fastpris inkl. moms (DKK/m ³)	8,75	8,75			
Fastpris inkl. moms (DKK/m ²)			43,75	43,75	43,75
Målerafgift inkl. moms (DKK/m ³)	8,00	8,00			
Motivationsafgift inkl. moms (DKK/MWh * (35° c - afkøling))			25,00	25,00	25,00
Variabel varmepris inkl. moms (DKK/MWh)	512,50	512,50	478,75	651,25	517,50
Salg (MWh)	78.214	33.285	76.470	76.470	76.470
Afkøling (° C)	27,9	26,6			
Tilsluttet volumen ultimo (m ³)	1.843.207	1.841.866			
Tilsluttet volumen ultimo (m ²)			665.105	665.105	665.105
Ledningstab	17,5%	24,4%	18,2%	18,2%	18,2%

Salg af varme:

Varmesalget er budgetteret til 76.470 MWh. Dette dannes på baggrund af det faktiske varmesalg i oktober 2017 – september 2018, graddagene i samme periode og korrigeret til graddage i normalår -10%. Der budgetteres med ændringer i den tilsluttede volumen svarende til underskrevne overenskomster pr. 9/11 2018.

Der budgetteres med indgåede introduktions- og storkunderabatter. For Vejlesøparken budgetteres der med afregning efter fjernvarmepris.

Produktionsomkostninger:

Omkostninger til varme- og gaskøb er budgetteret ud fra forwardpriser på NCG (den tyske gasbørs) pr. den 12/11 2018. NCG er valgt som budgetforudsætning, da forwardpriser er tilgængelige samt at day ahead priserne i øvrigt er sammenlignelige med GPN (den danske gasbørs), som Holte Fjernvarmes varme- og gaskøb afregnes efter.

Anvendte gaspriser	DKK/m ³
1. kvartal 2019	2,3612
2. kvartal 2019	2,1148
3. kvartal 2019	2,0845
4. kvartal 2019	2,2320
2020	2,0203
2021	1,8818

Der budgetteres efter gældende afgifter for 2018 fremskrevet med 1%. For øvrige faste omkostninger relateret til varmekøbet fra DTU-HF budgetteres det med samme omkostningsniveau i DTU-HF's vedtagne budget for 2018 som grundlag for varmeprisen til Holte Fjernvarme.

Ledningstab budgetteres til 18,2%, hvilket er på niveau med 2017/18.

Omkostningerne til drift og vedligehold af produktionsanlæg fastholdes på samme niveau som i 2017/18. Omkostninger til drift og vedligehold af ejendomme og biler falder med 1,0 mio. kr. i forhold til 2017/18, hvor der blev udført en ekstraordinær udskiftning af taget på Øverødcentralen.

Holte Fjernvarmes datterselskab HF Energirådgivning har indtil 30/9 2018 har solgt timer svarende til 2 mandeår pr. år til Holte Fjernvarme. Medarbejderne er virksomhedsoverdraget til Holte Fjernvarme pr. 1/10 2018, og omkostningen til fordeling af løn falder derfor med 1,2 mio. kr. Se i øvrigt "Effekt af lukning af aktiviteter i HF Energirådgivning".

Distributionsomkostninger:

Distributionsomkostninger falder med 5,7 mio. kr. i forhold til 2017/18. Dette skyldes, at der ikke budgetteres med henlæggelse til renoveringer i 2019. Der budgetteres ikke med renovering af ledningsnettet som en del af driftsbudgettet, da investeringer i ledningsnettet aktiveres jf. gældende regnskabspraksis. I 2017/18 blev der foretaget ekstraordinære afskrivninger på ledningsnettet, og afskrivningerne falder derfor med 2,5 mio. kr.

Vedligehold af distributionsanlæg omfatter reparation og vedligehold af ledninger og brønde samt omkostninger til pludseligt opståede brud. Denne post stiger med 0,5 mio. kr., svarende til budgettet 2017/18. Den faktiske omkostning til vedligehold af distributionsanlæg i 2017/2018 var dog lavere, pga. et lavt niveau af brud i ledningsnettet.

Administrationsomkostninger:

Administrationsomkostninger stiger med 1,1 mio. kr. i forhold til 2017/18. Dette skyldes primært, at genbesættelsen af to ledige stillinger er gennemført i foråret 2018, samt at to medarbejdere er virksomhedsoverdraget fra datterselskabet HF Energirådgivning.

Energibesparelser stiger med 0,6 mio. kr. og er budgetteret i overensstemmelse med Dansk Fjernvarmes Handelselskabs oplæg til á conto opkrævning for 2019.

Der budgetteres med lovpligtig revision samt 25 t.kr. til afklaring af Holte Fjernvarmes skattemæssige forhold.

Andre driftsindtægter:

Andre driftsindtægter omfatter indtægterne fra administrationsaftalen med DTU-HF samt lejeindtægter fra udlejning af lokaler og antennepladser. Lejeindtægter falder med 0,2 mio. kr. i forhold til 2017/18, primært som følge af en opsagt aftale omkring udlejning af antenneplads på skorstenen på Nærum-centralen, opsigelse af et kontorlejemål på Skovlytoften 5 samt bortfald af huslejeindtægt fra datterselskabet HF Energirådgivning.

Øvrige poster:

Resultat af datterselskabet HF Energirådgivning bortfalder, da alle aktiviteter i selskabet forventes afsluttet i efteråret 2018.

Finansielle omkostninger budgetteres på grundlag af de indgåede låne- og leasingaftaler. Afskrivninger budgetteres på grundlag af anlægskartoteket og afskrivningsperioder i overensstemmelse med varmemforsyningsloven.

Effekt af lukning af aktiviteter i HF Energirådgivning:

HF Energirådgivning havde 2 medarbejdere i regnskabsåret 2017/2018, som solgte tæt på 100% af deres timer til Holte Fjernvarme. Den derved genererede indtægt blev overført til Holte Fjernvarme som resultat af datterselskaber. Pr. 1/10 2018 blev disse medarbejdere overdraget til Holte Fjernvarme.

Dette medfører for Holte Fjernvarme et fald i indtægter samt en øget lønomkostning, og et tilsvarende fald i omkostninger til vedligehold af produktion og distribution.

Driftsbudget for perioden 1/1 – 31/12 2019 (1/2)

Resultatopgørelse (1.000 DKK)	Realiseret 1/6 - 31/5 2017 - 2018 12 mdr.	Prognose 4 1/6 - 31/12 2018 7 mdr.	Udvikling Real. 2017/18 mod Budget 2019	Budget 1/1 - 31/12 2019 12 mdr.
Varmesalg MWh	78.214	33.285	-1.744	76.470
Nettoomsætning				
Optrævet a conto	-25	16.678	25	0 ●
Variabel varmepris	32.190	3.733	-3.092	29.098 ●
Måler- og motivationsafgift	14.145	4.206	-6.023	8.122 ●
Fastpris	12.873	3.228	10.244	23.117 ●
NETTOOMSÆTNING I ALT	59.183	27.845	1.154	60.337 ●
Produktionsomkostninger				
DTU-HF	-31.311	-19.092	-5.234	-36.545 ●
Gas	-9.156	-3.146	-107	-9.263 ●
El	-278	-134	-44	-322 ●
Vedl. af prod.anlæg	-2.011	-1.030	-72	-2.083 ●
Drift og vedl. ejd. og biler	-1.831	-418	1.037	-794 ●
Afskrivninger	-507	-273	234	-273 ●
Fordeling af løn inkl. HFE	-2.749	-1.414	1.177	-1.572 ●
PRODUKTIONSOMK. I ALT	-47.844	-25.507	-3.008	-50.852 ●
BRUTTORESULTAT	11.339	2.338	-1.854	9.485 ●
Distributionsomkostninger				
Vedligehold af distr.anlæg	-1.694	-781	-528	-2.222 ●
Afskrivninger	-6.555	-2.975	2.473	-4.082 ●
Henlæggelser	-3.972	0	3.972	0 ●
Fordeling af løn	-442	-341	-223	-665 ●
DISTRIBUTIONSOMK. I ALT	-12.663	-4.097	5.694	-6.969 ●

Driftsbudget for perioden 1/1 – 31/12 2019 (2/2)

Resultatopgørelse (1.000 DKK)	Realiseret 1/6 - 31/5 2017 - 2018 12 mdr.	Prognose 4 1/6 - 31/12 2018 7 mdr.	Udvikling Real. 2017/18 mod Budget 2019	Budget 1/1 - 31/12 2019 12 mdr.
Administrationsomkostninger				
Administration	-3.841	-2.752	-1.023	-4.864 ●
Drift og vedl. ejd. og biler	-620	-220	380	-240 ●
Vederlag til fmd. og næstfmd.	-60	-35	0	-60 ●
Vederlag til bestyrelse	-70	-35	-20	-90 ●
Energibesparelser	-984	-785	-591	-1.575 ●
Revision og regnskabsass.	-317	-142	175	-142 ●
Afskrivninger	-476	-274	-26	-502 ●
ADMINISTRATIONSOMK. I ALT	-6.369	-4.243	-1.104	-7.473 ●
Andre driftsindtægter				
Adm.honorar datterselskab	456	208	0	456 ●
Lejeindtægter	657	315	-168	489 ●
DRIFTSRESULTAT	-6.579	-5.479	2.567	-4.012 ●
Resultat datterselskab HF-E	570	242	-570	0 ●
Finansielle indtægter	59	28	-14	45 ●
Finansielle omk. bank	-163	-98	15	-148 ●
Finansielle omk. realkredit	-336	-299	-28	-364 ●
Finansielle omk. leasing	-1.475	-796	127	-1.348 ●
RESULTAT	-7.925	-6.402	2.098	-5.827 ●

Pengestrømsopgørelse for perioden 1/1 2019 – 31/12 2019**(1.000 DKK)****Pengestrømme fra driftsaktiviteten:**

Periodens resultat (overføres til akkumuleret overdækning) 0

Reguleringer:

Finansielle poster 1.815

Afskrivninger 4.857

Ændring i driftskapital:	Primo	Ultimo	Ændring
Tilgodehavender	-1.078	17.240	-18.318
Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.578	7.736	2.158
Anden kortfristet gæld	2.526	6.899	4.373
Henlæggelser	8.532	8.352	-180
Akkumuleret overdækning	152	-5.174	-5.326
		<u>-17.293</u>	<u>-17.293</u>

Pengestrømme fra resultat før finansielle poster -10.621

Finansielle indtægter 45

Finansielle omkostninger -1.860

Pengestrømme fra periodens resultat -12.436

Pengestrømme fra investeringsaktiviteten:

Investering i andre anlæg, driftsmateriel og inventar -1.350

Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten:

Tilgang grundafgift 75

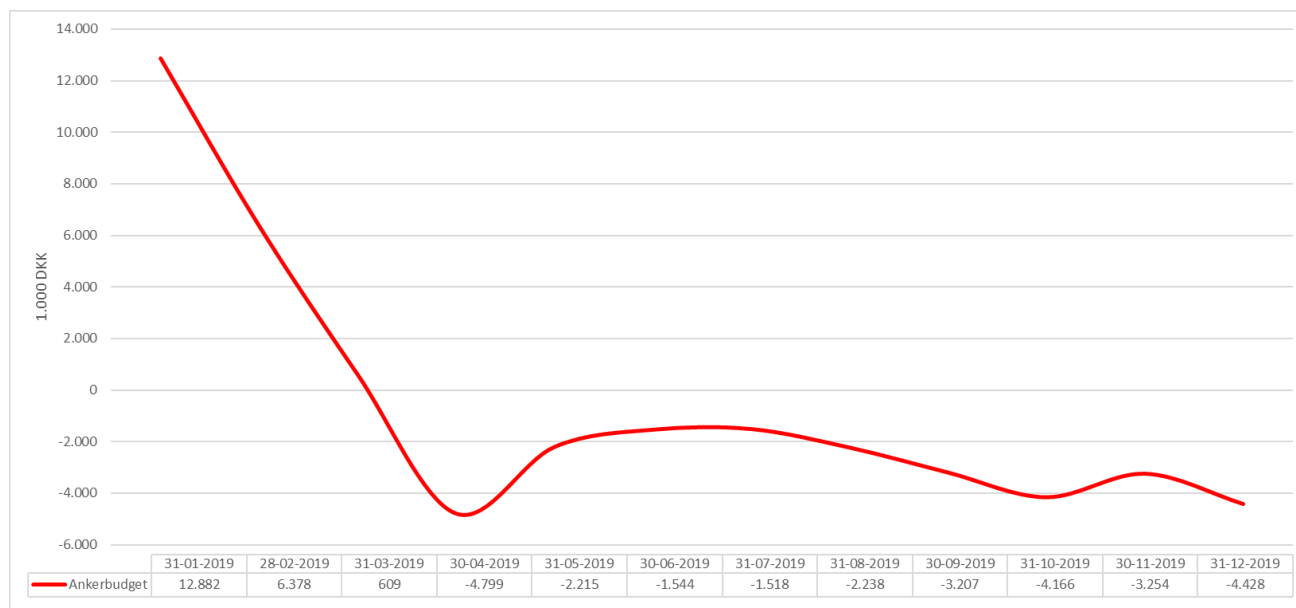
Andre værdipapirer 0

Afdrag langfristet gæld -2.263

Ændring i likviditet -15.974

Likviditet primo 11.949**Likviditet ultimo -4.025**

Likviditetsbudget for 2019 (ultimo måned)



Balancebudget for 2019 (1/2)

Balance (1.000 DKK)	Realiseret 31/5 2018	Prognose 4 31/12 2018	Ankerbudget 31/12 2019
<u>AKTIVER</u>			
Anlægsaktiver			
<i>Materielle anlægsaktiver</i>			
Grunde og bygninger	4.398	4.096	3.579
Produktionsanlæg og maskiner	50.794	49.067	46.107
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	268	226	196
Materielle anlægsaktiver under udførelse	55	0	0
Materielle anlægsaktiver i alt	55.515	53.389	49.882
<i>Finansielle anlægsaktiver</i>			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	500	500	500
Andre værdipapirer og kapitalandele	1.367	1.360	1.360
Finansielle anlægsaktiver i alt	1.867	1.860	1.860
Anlægsaktiver i alt	57.382	55.249	51.742
Omsætningsaktiver			
<i>Tilgodehavender</i>			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.761	-1.720	16.733
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	0	0	0
Andre tilgodehavender	1.258	442	200
Periodeafgrænsningsposter	249	200	200
Tilgodehavender i alt	5.268	-1.078	17.133
Likvide beholdninger	10.558	11.949	-4.428
Omsætningsaktiver i alt	15.826	10.871	12.705
AKTIVER I ALT	73.208	66.120	64.447

Balancebudget for 2019 (2/2)

Balance (1.000 DKK)	Realiseret 31/5 2018	Prognose 4 31/12 2018	Ankerbudget 31/12 2019
<u>PASSIVER</u>			
Egenkapital			
Virksomhedskapital	-10.538	-10.538	-10.538
Reserve for udlån og sikkerhedsstillelse	408	340	300
Vedtægtsmæssige reserver	-3.703	-3.741	-3.816
Egenkapital i alt	-13.833	-13.939	-14.054
Gældsforpligtelser			
<i>Langfristede gældsforpligtelser</i>			
Gæld til realkreditinstitutter	-10.406	-9.930	-9.234
Finansielle leasingforpligtelser	-25.969	-25.123	-23.556
Reguleringsmæssige overdækninger	-9.352	-8.532	-8.532
Anden gæld	-408	-340	-300
Langfristet gæld i alt	-46.135	-43.925	-41.622
<i>Kortfristede gældsforpligtelser</i>			
Reguleringsmæssige overdækninger	-6.554	-152	5.675
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-3.625	-5.578	-7.736
Anden gæld	-3.061	-2.526	-6.710
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	-13.240	-8.256	-8.771
Gældsforpligtelser i alt	-59.375	-52.181	-50.393
PASSIVER I ALT	-73.208	-66.120	-64.447

Budget for perioden 2019 – 2021

Resultatopgørelse (1.000 DKK)	Realiseret	Prognose 4	Budget	Budget	Budget
	1/6 - 31/5	1/6 - 31/12	1/1 - 31/12	1/1 - 31/12	1/1 - 31/12
	2017/18	2018	2019	2020	2021
	12 mdr.	7 mdr.	12 mdr.	12 mdr.	12 mdr.
Nettoomsætning	59.183	27.845	60.337	71.664	63.098
Produktionsomkostninger	-47.844	-25.507	-50.852	-49.432	-48.636
BRUTTORESULTAT	11.339	2.338	9.485	22.232	14.462
Distributionsomkostninger	-12.663	-4.097	-6.969	-8.201	-7.697
Administrationsomkostninger	-6.369	-4.243	-7.473	-7.614	-6.082
Andre driftsindtægter	1.113	523	945	964	983
DRIFTSRESULTAT	-6.579	-5.479	-4.012	7.381	1.666
Finansielle poster	-1.345	-923	-1.815	-1.718	-1.637
RESULTAT	-7.925	-6.402	-5.827	5.663	29

