

17. december 2019



Budget for 2020

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.

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 i årene 2017-2019.

Budget 2020 viser et niveau af driftsomkostninger svarende til indtægter fra de priser, der var gældende for selskabet i december 2019. Der anmeldes derfor uændrede varmepriser i 2020.

Anvendte forudsætninger

	Ankerbudget	Ankerbudget	Ankerbudget
	1/1 - 31/12	1/1 - 31/12	1/1 - 31/12
Anvendte forudsætninger:	2020	2021	2022
Variabel varmepris inkl. moms (DKK/MWh)	431,25	436,25	436,25
Motivationsafgift inkl. moms (DKK/MWh)	25,00	25,00	25,00
Fastpris inkl. moms (DKK/m ²)	43,75	43,75	43,75
Salg (MWh)	75.318	75.318	75.318
Afkøling (° C)	26,2	26,2	26,2
Tilsluttet volumen ultimo (m ²)	722.714	722.714	722.714
Ledningstab	18,5%	18,5%	18,5%

Salg af varme:

Varmesalget er budgetteret til 75.318 MWh. Dette dannes på baggrund af det faktiske varmesalg i oktober 2018 – september 2019, graddagene i samme periode og korrigeret til graddage i normalår -10%. 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 5/11 2019. NCG er valgt som budgetforudsætning, da forwardpriser er tilgængelige samt at day ahead priserne i øvrigt er sammenlignelige med EGSI (den danske gasbørs), som Holte Fjernvarmes varme- og gaskøb afregnes efter.

Anvendte gaspriser	DKK/m³
1. kvartal 2020	1,61
2. kvartal 2020	1,50
3. kvartal 2020	1,50
4. kvartal 2020	1,71
2021	1,71
2022	1,72

Der budgetteres efter gældende afgifter for 2019 fremskrevet med 0,5%. For øvrige faste omkostninger relateret til varmekøbet fra DTU-HF budgetteres det med samme omkostningsniveau i DTU-HF's vedtagne budget for 2020 som grundlag for varmeprisen til Holte Fjernvarme.

Der budgetteres med køb af affaldsvarme fra I/S Norfors i vintersæsonen fra november – april. Dette erstatter det tidligere gaskøb til egenproduktion og giver en besparelse på 2,1 mio. kr.

Ledningstabet budgetteres til 18,5%, hvilket er på niveau med 2019.

Omkostningerne til drift og vedligehold af produktionsanlæg stiger med 0,5 mio. kr. Dette skyldes primært planlagt udskiftning af røggaskanaler på Øverødcentralen. Omkostninger til drift og vedligehold af ejendomme og biler er på samme niveau som 2019.

Distributionsomkostninger:

Investeringer i ledningsnettet aktiveres jf. gældende regnskabspraksis. Der budgetteres i 2020 med en anlægsinvestering på 5,4 mio. kr. til renovering af Skolevej/Solbakken/Ernst Bojesensvej i Holte.

Distributionsomkostninger falder med 0,6 mio. kr. i forhold til 2019, i overensstemmelse med den databaserede renoveringsplan.

Administrationsomkostninger:

Administration, drift og vedligehold af ejendomme og biler samt afskrivninger falder med 1,5 mio. kr. i forhold til 2019. Dette skyldes at det nye samarbejde med I/S Norfors i 2020 er implementeret fuldt ud samt af administrationsbygningen på Skovlytoften 5 forventes solgt senest pr. 30/6 2020.

Energibesparelser stiger med 0,1 mio. kr. og er budgetteret i overensstemmelse med Dansk Fjernvarmes Handelsselskabs oplæg til á conto opkrævning for 2020.

Andre driftsindtægter:

Andre driftsindtægter omfatter indtægterne fra administrationsaftalen med DTU-HF samt lejeindtægter fra udlejning af lokaler og antennepladser. Lejeindtægter er uændrede i forhold til 2019.

Øvrige poster:

Resultat af datterselskabet HF Energirådgivning bortfalder, da alle aktiviteter i selskabet er 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 varmforsyningsloven.

Likviditetsbudget og balance:

Der er i likviditetsbudgettet vist to scenarier; henholdsvis med og uden salg af ejendommen Skovlytoften 5, 2840 Holte. I budgetteret balance er det antaget, at ejendommen er solgt pr. 1/1 2020. Der er budgetteret med en avance på 2,5 mio. kr.

Driftsbudget for perioden 1/1 – 31/12 2020 (1/2)

Resultatopgørelse (1.000 DKK)	Realiseret 1/6 - 31/5 2017/18	Prognose 9 1/1 - 31/12 2019	Ankerbudget 1/1 - 31/12 2020
Nettoomsætning			
Opkrævet a conto	-25	0	0
Variabel varmepris	32.052	26.248	26.037
Motivationsafgift	14.145	8.119	9.039
Fastpris	12.873	23.818	24.162
Rabatter	-74	-501	-75
Manuelt varmesalg	212	335	215
NETTOOMS. I ALT	59.183	58.019	59.378
Produktionsomkostninger			
Varmekøb DTU-HF	-31.311	-30.536	-33.792
Gas	-9.156	-5.796	-5.587
El	-278	-412	-440
Vedligehold af produktionsanlæg	-2.011	-2.403	-2.880
Drift og vedligehold af ejendomme og biler	-1.831	-730	-686
Afskrivninger	-507	-468	-468
Fordeling af løn	-2.749	-1.341	-1.192
PRODUKTIONSOMKOSTNINGER I ALT	-47.844	-41.686	-45.045
BRUTTORESULTAT	11.339	16.333	14.333
Distributionsomkostninger			
Vedligehold af distributionsanlæg	-1.694	-3.671	-2.952
Afskrivninger	-6.555	-5.295	-5.361
Henlæggelser	-3.972	155	0
Fordeling af løn	-442	-567	-505
DISTRIBUTIONSOMKOSTNINGER I ALT	-12.663	-9.378	-8.818

Driftsbudget for perioden 1/1 – 31/12 2020 (2/2)

Resultatopgørelse (1.000 DKK)	Realiseret 1/6 - 31/5 2017/18	Prognose 9 1/1 - 31/12 2019	Ankerbudget 1/1 - 31/12 2020
Administrationsomkostninger			
Administration	-3.836	-4.750	-3.835
Drift og vedligehold af ejendomme og biler	-620	-233	-106
Vederlag til formand og næstformand	-60	-60	-60
Vederlag til bestyrelse	-70	-60	-90
Energibesparelser	-984	-1.128	-1.254
Revision og regnskabsassistance	-317	-154	-117
Afskrivninger	-476	-502	-52
ADMINISTRATIONSOMKOSTNINGER I ALT	-6.364	-6.887	-5.514
Andre driftsindtægter			
Adm.honorar datterselskab	456	456	450
Lejeindtægter	657	495	497
DRIFTSRESULTAT	-6.574	1.019	948
Resultat HF-E	570	0	0
Finansielle indtægter	59	46	48
Finansielle omkostninger bank	-163	-122	-108
Finansielle omkostninger realkredit	-336	-357	-318
Finansielle omkostninger leasing	-1.475	-1.350	-1.260
PERIODENS RESULTAT	-7.921	-764	-690

Pengestrømsopgørelse for perioden 1/1 – 31/12 2020**(1.000 DKK)****Pengestrømme fra driftsaktiviteten:**

Driftsresultat -690

Reguleringer:

Finansielle poster 1.638

Afskrivninger 5.881

Feriepengeforpligtelse 0

Ændring i driftskapital:

	Primo	Ultimo	Ændring	
Tilgodehavender	16.221	15.899	323	
Kortfristet gæld	10.238	16.277	6.039	
Henlæggelser	7.912	6.837	-1.075	
			<u>5.287</u>	<u>5.287</u>

Pengestrømme fra resultat før finansielle poster 12.116

Finansielle indtægter 48

Finansielle omkostninger -1.686

Pengestrømme fra periodens resultat 10.478

Pengestrømme fra investeringsaktiviteten:

Investering i andre anlæg, driftsmateriel og inventar -5.191

Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten:

Tilgang grundafgift 38

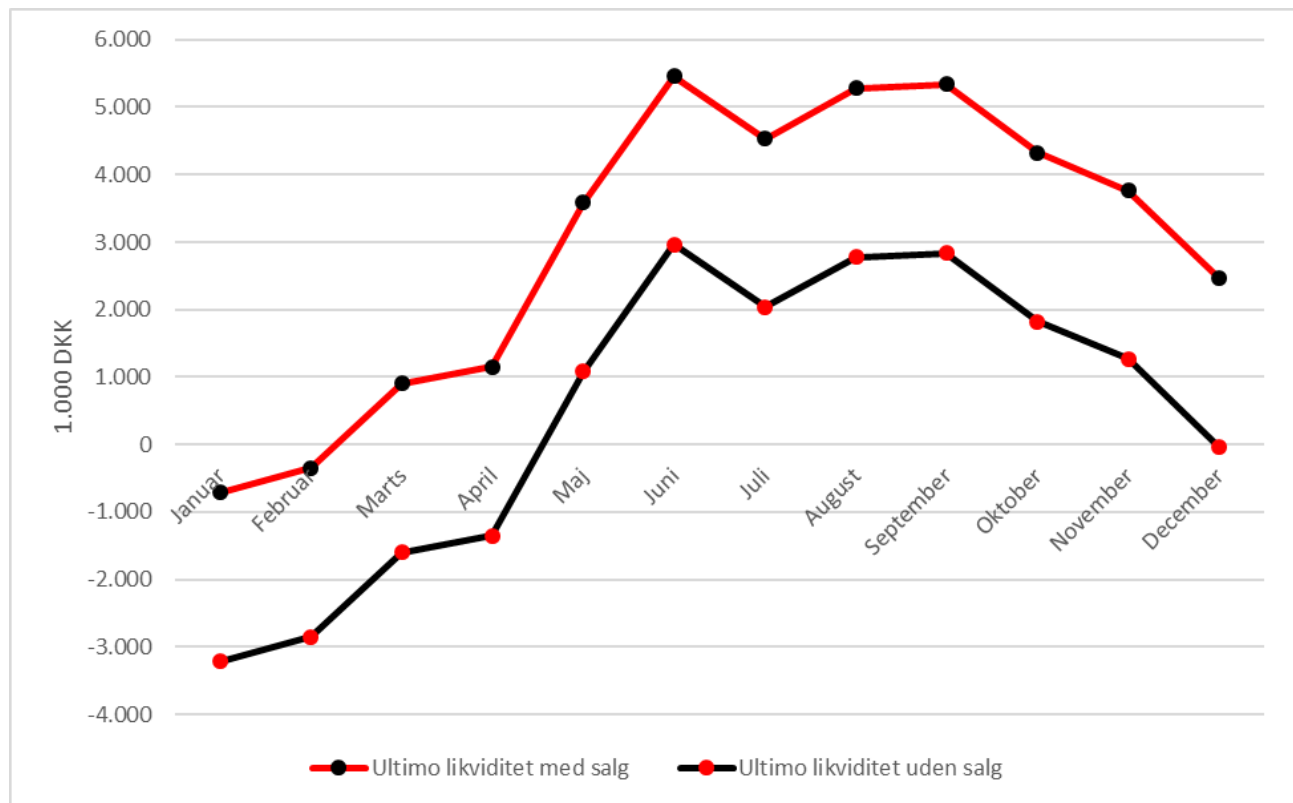
Andre værdipapirer 50

Afdrag langfristet gæld -2.910

Ændring i likviditet 2.465

Likviditet primo -2**Likviditet ultimo 2.463**

Likviditetsbudget for 2020 (ultimo måned)



Note:

Ovenstående viser likviditeten på den sidste bankdag i måneden. I måneder med negativ likviditet kan dette indeholdes indenfor Holte Fjernvarmes aktuelle kreditaftaler.

Holte Fjernvarmes administrationsbygning på Skovlytoften 5 forventes solgt i 2020 med effekt i januar 2020. Der budgetteres med en avance på 2,5 mio. kr. I ovenstående viser likviditeten med/uden salg af Skovlytoften 5.

Balancebudget for 2020 (1/2)

Balance (1.000 DKK)	Realiseret 31/12 2018	Prognose 9 31/12 2019	Ankerbudget 31/12 2020
AKTIVER			
Anlægsaktiver			
<i>Materielle anlægsaktiver</i>			
Grunde og bygninger	4.096	3.579	1.722
Produktionsanlæg og maskiner	49.184	44.746	45.973
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	341	228	168
Materielle anlægsaktiver under udførelse	604	0	0
Materielle anlægsaktiver i alt	54.225	48.553	47.863
<i>Finansielle anlægsaktiver</i>			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	500	0	0
Andre værdipapirer og kapitalandele	1.327	1.150	1.100
Finansielle anlægsaktiver i alt	1.827	1.150	1.100
Anlægsaktiver i alt	56.052	49.703	48.963
Omsætningsaktiver			
<i>Tilgodehavender</i>			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	-1.110	15.821	15.499
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	240	0	0
Andre tilgodehavender	1.104	200	200
Periodeafgrænsningsposter	290	200	200
Tilgodehavender i alt	524	16.221	15.899
Likvide beholdninger	16.013	-2	2.463
Omsætningsaktiver i alt	16.537	16.220	18.362
AKTIVER I ALT	72.589	65.923	67.325

Balancebudget for 2020 (2/2)

Balance (1.000 DKK)	Realiseret 31/12 2018	Prognose 9 31/12 2019	Ankerbudget 31/12 2020
<u>PASSIVER</u>			
Egenkapital			
Virksomhedskapital	-10.538	-10.538	-10.538
Reserve for udlån og sikkerhedsstillelse	341	310	300
Vedtægtsmæssige reserver	-3.733	-3.755	-3.793
Egenkapital i alt	-13.930	-13.983	-14.031
Gældsforpligtelser			
<i>Langfristede gældsforpligtelser</i>			
Gæld til realkreditinstitutter	-9.930	-9.234	-7.978
Finansielle leasingforpligtelser	-25.124	-23.556	-21.902
Reguleringsmæssige overdækninger	-8.532	-7.912	-6.837
Anden gæld	-341	-310	-300
Langfristet gæld i alt	-43.927	-41.012	-37.017
<i>Kortfristede gældsforpligtelser</i>			
Reguleringsmæssige overdækninger	-1.454	-690	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-8.023	-5.159	-8.000
Anden gæld	-5.255	-5.079	-8.277
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	-14.732	-10.928	-16.277
Gældsforpligtelser i alt	-58.659	-51.940	-53.294
PASSIVER I ALT	-72.589	-65.923	-67.325

Budget for perioden 2020 - 2022

Resultatopgørelse (1.000 DKK)	Realiseret	Prognose 9	Ankerbudget	Ankerbudget	Ankerbudget
	1/6 - 31/5 2017/18	1/1 - 31/12 2019	1/1 - 31/12 2020	1/1 - 31/12 2021	1/1 - 31/12 2022
Nettoomsætning	59.183	58.019	59.378	59.756	59.758
Produktionsomkostninger	-47.844	-41.686	-45.045	-45.365	-45.431
BRUTTORESULTAT	11.339	16.333	14.333	14.391	14.327
Distributionsomkostninger	-12.663	-9.378	-8.818	-8.323	-8.225
Administrationsomkostninger	-6.364	-6.887	-5.514	-5.556	-5.594
Andre driftsindtægter	1.113	951	947	956	966
DRIFTSRESULTAT	-6.574	1.019	948	1.469	1.474
Finansielle poster	-1.345	-1.783	-1.638	-1.512	-1.436
RESULTAT	-7.921	-764	-690	-43	38

