

	Note	Revideret budget 2017	31-08-2017 Forventet regnskab 2017	Budget 2018	Revideret budget 2018
		1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
Omsætning					
Varmesalg	1	112.466	115.818	78.597	83.116
Elsalg	2	102.106	103.082	93.109	101.324
Andre indtægter	3	1.181	1.190	1.214	1.220
Over-/underdækning	4	-29.621	-24.834	0	-9.877
Omsætning i alt		186.132	195.256	172.920	175.783
Løn- og personaleomkostninger					
Løn- og personaleomkostninger	5	-6.319	-6.341	-6.442	-6.530
Løn- og personaleomkostninger i alt		-6.319	-6.341	-6.442	-6.530
Produktions- og distributionsomkostninger					
Brændsel/varmekøb	6	-139.814	-147.826	-138.575	-133.325
Fast ejendom	7	-1.733	-1.746	-1.514	-1.770
Maskinanlæg	8	-7.705	-7.700	-6.891	-8.971
Transmissionsnet	9	-2.090	-2.256	-1.650	-2.320
Maskinpark	10	-127	-124	-130	-128
Produktions- og distributionsomkostninger i alt		-151.469	-159.652	-148.760	-146.514
Salgs- og administrationsomkostninger	11				
Energi Viborg A/S		-3.314	-3.314	-3.413	-3.414
Kontingenter og abonnementer		-247	-247	-254	-253
It omkostninger		-85	-85	-88	-385
Revision og juridisk bistand		-302	-302	-304	-305
Øvrige omkostninger		-167	-167	-168	-170
Adm. vedrørende lossepladsgasanlæg		41	41	40	42
Salgs- og administrationsomkostninger i alt		-4.074	-4.074	-4.187	-4.485
Resultat før afskrivninger		24.270	25.189	13.531	18.254
Afskrivninger	12	-7.004	-6.863	-7.267	-7.180
Resultat af primær drift		17.266	18.326	6.264	11.074
Omkostninger CO2 kvoter	13	-2.385	-2.747	-2.072	-3.010
Finansielle poster	14	-1.427	-1.427	-1.292	-1.292
Geotermiprojektet, løbende omkostninger	15	-5.265	-7.190	-3.100	-4.600
Lossepladsgasanlægget	16	200	42	200	0
Resultat før skat		8.388	7.004	0	2.173
Skat, p.t. anslået	17	-8.388	-7.004	-	-2.173
Resultat efter skat		0	0	0	0
Underdækning primo		39.621	39.621	10.000	14.787
Heraf indregnet i året		-29.621	-24.834	-	-9.877
Underdækning ultimo	18	10.000	14.787	10.000	4.910

Likviditet

Selskabet forventes ultimo 2017 at have en kassebeholdning på 11.192 t.kr.

Selskabet obligationsbeholdning udgør 0 kr.

Drifts- og investeringsbudgettet afholdes indenfor den til rådighed værende likviditet uden låneoptagelse.

Forventet regnskab 2017:

Der forventes et resultat efter skat i 2017 på 24,834 mio. kr. sammenholdt med et budgetteret resultat efter skat på 29,621 mio. kr.

Årsagen hertil kan primært henføres til et forventet indtjeningsbidrag (el- og varmesalg minus gaskøb) for hele året.

Afvigelsen kan forklares med følgende:

Varmeproduktionen forventes højere end budgetteret, hvilket skyldes det kolde vejr.

Der forventes et øget varmesalg på 8.971 MWh, svarende til merindtægter på 3,4 mio. kr.

Vedrørende el- og gaspriser bemærkes, at der i forventet regnskab 2017 og revideret budget 2018 er indregnet nye forwardpriser af 15. september 2017 for resten af året. Forward-priserne er estimeret på udviklingen i gaspriserne.

Elproduktionen forventes væsentlig højere end budgetteret, som følge af høje elafregningspriser i flere af månederne, hvilket har resulteret i et øget elsalg.

Der forventes et øget elsalg på 13.300 MWh, svarende til merindtægter på 14,1 mio. kr.

Modsat vil de høje elafregningspriser indebære et mindre grundbeløb, svarende til forventet mindre indtægter på 13,1 mio. kr.

Den høje el- og varmeproduktion har naturligvis medført et øget gaskøb og hermed påvirket omkostningerne, samtidig med at der har været tale om højere gaspriser end budgetteret, hvilket sammenlagt har resulteret i højere gasomkostninger.

Selskabet indgår løbende fastprisaftaler på dele af fremtidige gasleverancer for at sikre mod pludselige prisstigninger i markedet. De indgåede aftaler vedrørende 2017 og 2018 er indregnet i det forventede årsresultat 2017 og revideret budget 2018.

Der forventes et øget gaskøb i 2017 på 2,872 mio. m³, svarende til øgede omkostninger på 8,1 mio. kr., heraf kan 1,5 mio. kr. henføres til en øget gaspris medens resten skyldes stigende gasmængder.

Der forventes omkostninger på 7,190 mio. kr. vedrørende geotermiprojektet.

Af beløbet udgør 4,644 mio. kr. advokatombudsninger og garantiprovision til Viborg Kommune for kommunegaranti på byggekrediten. Tillige er der omkostninger på 1,925 mio. kr. i forbindelse med tab af Voldgiftssagen mod Ross Engineering A/S.

Energitilsynet har meddelt, at de årlige omkostninger skal afholdes som driftsomkostninger og indregnes i selskabets regnskaber og budgetter med virkning fra 2015.

Der forventes indregnet 24,834 mio. kr. i afslidning på underdækningen vedrørende geotermiomkostningerne i 2017.

Hermed vil underdækningen ultimo 2017 udgøre 14,787 mio. kr.

Det bemærkes, at der i forventet regnskab 2017 er indregnet selskabsskat i resultatet. Det forventes, at selskabet vil få et skattemæssigt resultat på ca. 31,8 mio. kr., der vil medføre en anslået skattebetaling på 7 mio. kr.

Revideret budget 2018

Det reviderede budget 2018 udviser et budgetbalance og er således i overensstemmelse med det oprindelige budget for 2018.

Der forekommer alligevel afvigelser.

På produktionssiden budgetteres med samme varmeproduktion, men med en beskedent stigning i elproduktionen.

Set i forhold til oprindeligt budget 2018 er indtjeningsbidraget (elsalg + varmesalg minus gaskøb) 17,7 mio. kr. større.

I den forbindelse bemærkes dog, at forhøjelsen af varmeprisen i revideret budget 2018 udgør 4,5 mio. kr.

Der forventes øgede omkostninger på 2,1 mio. kr. under maskinanlæg, som blandt andet kan henføres til inspektion m.m. på gasturbinen.

Der forventes øgede omkostninger til CO2-kvoter på 0,9 mio. kr., som følge af en større udledning af CO2 i forbindelse med den budgetterede elproduktion og en stigning i kvoteprisen, jf. Energidanmarks forwardpriser af 15. september 2017.

Der er indregnet 9,877 mio. kr. i afslidning på underdækningen vedrørende geotermiprojektet, således at underdækningen ved udgangen af 2018 udgør 4,910 mio. kr.

Der indregnes ikke disse omkostninger, som p.t. vurderes som værende ikke indregningsberettiget på 4,910 mio. kr.

Det bemærkes, at der i revideret budget 2018 er indregnet selskabsskat i resultatet. Det forventes forventes, at selskabet vil få et skattemæssigt resultat på 12 mio. kr., der vil medføre en anslået skattebetaling på 2,2 mio. kr.

For 2018 er varmeprisen nu budgetteret til 27,2 øre pr. kWh mod tidligere 25,7 øre pr. kWh i det oprindelige budget for 2018.

NOTE

1 VARMESALG

Der er taget udgangspunkt i produktionsbudget udarbejdet af driftspersonalet.

Der er budgetteret med et varmesalg på 305,7 mio. kWh i 2018.

For 2018 er varmeprisen budgetteret til 27,2 øre pr. kWh.

2 ELSALG

Der er taget udgangspunkt i produktionsbudget udarbejdet af driftspersonalet.

Der er budgetteret med et årligt elsalg på 183,8 mio. kWh i 2018.

Der er budgetteret med en gennemsnitlig markedspris i 2018 på 22,8 øre pr. kWh.

Dette er prognosepriser af 15/9-2017 (indhentet fra Energidanmark).

Hertil kommer et støttebeløb, som er compensation for den manglende indtægt fra 3 leds-tariffen. Støttebeløbet udgør 51,3 mio. kr. som grundbeløb.

I perioden 2005 - 2008 blev det oprindelige grundbeløb indekseret. Dette er ensbetydende med, at det indekserede grundbeløb overstiger det oprindelige grundbeløb.

Som udgangspunkt vil udbetalingen af grundbeløbet blive større, såfremt den gennemsnitlige spotpris falder - og mindre grundbeløb ved stigende spotpriser.

Beløbet udbetales månedsvis og reguleres efter gennemsnitsprisen på spotmarkedet.

Som støttebeløb er der indregnet 59,3 mio. kr. i 2018.

Salgsomkostninger m.m. ved handel af el på det frie marked på 1,2 mio. kr. årligt er indregnet under brændsel/varmekøb.

3 ØVRIGE INDTÆGTER

På kontoen budgetteres indtægter for salg af spædevand/vand, huslejeindtægter, lejeindtægter, brugsretter, vagtordninger i Løgstrup samt drift af lossepladgasanlægget.

Der budgetteres med samlede årlige indtægter på 1,22 mio. kr.

Under kontoen ØVRIGE UDGIFTER budgetteres udgifterne for de tilsvarende opgaver.

4 OVER-/UNDERDÆKNING

Der er indregnet 9,877 mio. kr. i afslidning på underdækningen vedrørende geotermiprojektet, således at underdækningen ved udgangen af 2018 udgør 4,910 mio. kr.

Der indregnes ikke omkostninger, som p.t. vurderes som værende ikke indregningsberettiget på 4,910 mio. kr.

NOTE

5 LØN- OG PERSONALEOMKOSTNINGER

Den væsentligste udgift på denne konto er lønninger på 6,217 mio. kr. i 2018 til driftspersonalet.

Der er ansat 10 personer på kraftvarmeværket.

Under kontoen budgetteres der også med udgifter til personaleforsikringer, kørsels- og rejseudgifter, EDB, kurser/uddannelse, arbejdstøj, sikkerhedsudstyr og repræsentation.

Udgifterne hertil er budgetteret med 0,313 mio. kr.

6 BRÆNDELSE/VARMEKØB

Der er taget udgangspunkt i produktionsbudget udarbejdet af driftspersonalet.

Der er indgået et-årig gaskontrakt for perioden 1/10-2017 - 30/9-2018 med HMN GasNet P/S.

Gaspriserne er vurderet på basis af prisindikationer fra vore gasleverandør pr. 15/9-2017 for perioden 1/9-2017 - 31/12-2018.

Der er budgetteret med et gaskøb i 2018 på 48,2 mio. m³ stort set i overensstemmelse med 2017.

Gasprisen til såvel elproduktion samt varmeproduktion er den samme og er for 2018 budgetteret med en gennemsnitspris på 1,631 kr./m³.

Hertil kommer betaling for transportomkostninger og lagerbetaling m.m..

Tillige budgetteres med energifgift, CO₂-afgift og Nox-afgift i 2018 på 2,594 kr/m³.

Transmissionstab budgetteres under kontoen transmissionsnet.

På kontoen budgetteres også køb af el og vand, hvor der i 2018 budgetteres med samlede udgifter på 2,5 mio. kr. Tillige budgetteres med salgsomkostninger vedrørende elhandel på årligt 1,2 mio. kr.

7 DRIFT OG VEDLIGEHOLDELSE AF FAST EJENDOM

Der er i 2018 budgetteret med drift- og vedligeholdelsesudgifter på 0,9 mio. kr. for kraftvarmeværket og centralerne.

Hertil kommer ejendomsskat og forsikringer som i 2018 er budgetteret til 0,5 mio. kr.

På kontoen budgetteres tillige udgifter til renovation, rengøring og vedligeholdelsesudgifter af udenomsarealer.

Til formålet er budgetteret med 0,4 mio. kr.

Der er i 2018 budgetteret med investeringer på 1,25 mio. kr. til udskiftning af CTS-anlæg, udskiftning af mixbed vandbehandling og udskiftning af strømforsyning til controller. Investeringerne afskrives over 5 år.

8 DRIFT OG VEDLIGEHOLDELSE AF MASKINANLÆG

Under kraftvarmeværket budgetteres der med fællesudgifter i 2018 på 4,6 mio. kr., som dækker følgende:

Ekstern rådgivning og assistance

Udgifter til fjernovervågning efter normal arbejdstid

Udgifter til driftstabsforsikring. Alle relevante forsikringsforhold for

kraftvarmeværket er samlet i en udvidet tingskadeforsikring

Redskaber, elartikler samt miljøtilsyn

Under kraftvarmeværket budgetteres med drift og vedligeholdelse på de enkelte anlægskomponenter. I 2018 budgetteres med samlede udgifter på 3,8 mio. kr., heraf kan 2,4 mio. kr. henføres til gasturbinen og dampturbinen.

I 2018 er der budgetteret med investeringer på 1,04 mio. kr. til rep. af reservedele gasturbine, udskiftning af 24V lader, 110V lader, kondensatorpumpe og ventiler hovedkedel. Investeringerne afskrives over 5 år.

På centralerne budgetteres med drift og vedligeholdelse på sammenlagt 0,56 mio. kr. i 2018. I 2018 er der budgetteret med investeringer på 1,17 mio. kr. til lokal betjening af SRO på centralerne, udskiftning af frekvensomformer på central Gyld og installation af eldrevet varme-pumpe på central Hald Ege. Investeringerne afskrives over 5 år.

NOTE

9 TRANSMISSIONSNET

Hovedparten af udgiften kan henføres til transmissionstab.

10 MASKINPARK

Omfatter udgifter til drift og vedligehold af maskinparken.

I 2018 er der budgetteret med investering på 0,25 mio. kr. til udskifning af varevogn, som afskrives over 8 år.

11 ENERGI VIBORG A/S

Administrationen af Viborg Kraftvarme foretages især af Energi Viborg A/S og er budgetteret som et administrationsbidrag, hvor der i 2018 er indregnet 3,4 mio. kr.

Opgaverne der bliver løst kan overordnet opdeles i følgende: økonomi, personale, administration, EDB og andet. Tillige indgår bestyrelsesomkostninger i beløbet.

Herudover budgetteres der med ekstern bistand i 2018 på 0,3 mio. kr. vedrørende revisor og advokat.

Desuden budgetteres der med direkte udgifter til administration på kraftvarmeværket i 2018 på 0,8 mio. kr., som udover de almindelige kontorholdsudgifter dækker omkostninger til EDB, herunder handleplaner for IT sikkerhed, inventar samt kontingent til DF.

12 AFSKRIVNINGER

Afskrivninger er budgetteret i 2018 er budgetteret således:

Tilgange til og med udgangen af 2017	6,863 mio. kr.
Hertil kommer investeringer i 2018	<u>0,317 mio. kr.</u>
I alt	7,180 mio. kr.

13 OMKOSTNINGER CO2 KVOTER

På kontoen budgetteres med omkostninger til forbrug af CO2 kvoter, idet kvotetildelingen ikke kan indfri udledningen af CO2.

For 2018 er kvotetildelingen på 29.098 tons medens udledningen er på 86.396 tons.

Der er budgetteret med omkostninger i 2018 på 3,010 mio. kr.

14 FINANSIELLE INDTÆGTER OG UDGIFTER

På denne konto budgetteres renteudgifter af kraftvarmens lån.

Der budgetteres med renteudgifter på 1,1 mio. kr.

Desuden er der til Kommunen fra 2013 budgetteret med provision af kommunegarantier på 0,5% af restgælden på kraftvarmens lån. Der er til formålet indregnet 0,2 mio. kr. i 2018.

15 GEOTERMIPROJEKT

Der er budgetteret med omkostninger i 2018 på 4,6 mio. kr. vedrørende geotermiprojektet. Energitisynet har meddelt at de årlige omkostninger, som hidtil har været afholdt over anlægsprojektet fremadrettet skal afholdes som driftsomkostninger og indregnes i kraftvarmens regnskaber og budgetter med virkning fra 2015.

Af større poster kan nævnes advokatombkostninger 3,5 mio. kr. og finansielle omkostninger på 0,36 mio. kr.

NOTE**16 LOSSEPLADSGASANLÆG**

Varmesalg i 2018 er budgetteret til 1.386 MWh.

	Forventet 2017	Budget 2018
Indtægter:		
Varmesalg	<u>512.000</u>	<u>377.000</u>
Indtægter i alt	512.000	377.000
Udgifter:		
Drift/vedligehold	-352.000	-302.000
Administrationsomkostninger	-80.000	-80.000
Finansielle udgifter	5.000	5.000
Overskud/underskud	<u>-85.000</u>	<u>0</u>
Udgifter i alt	-512.000	-377.000

Overskuddet bliver delt med Revas med 50% til hver. Vor andel er indregnet i tallene.

17 SKAT

Der er indregnet en skattebetaling på 22 % af den forventede skattepligtige indkomst.

18 UNDERDÆKNING

Underdækningen ultimo 2017 forventes at udgøre 14,787 mio. kr. efter indregning af forventet overdækning i 2017 på 24,834 mio. kr.

Underdækningen ultimo 2018 forventes at udgøre 4,910 mio. kr. efter indregning af forventet overdækning i 2018 på 9,877 mio. kr.

Ekstraordinære poster indregnet:

	2017	2018
Gasturbine eftersyn m.m.	531.089	1.512.203
Gasturbine udskiftning af luftfiltre	200.000	
Dampturbine - Eftersyn m.m.	257.176	165.920
Generatoreftersyn	50.000	
Trykprøvning af kedel	150.000	
Reparation af 1bit fejl	100.000	
Reparation af tagedløb kraftvarmeværket		250.000
Levetidsvurdering på HT rør		100.000
Serviceaftale SRO		80.000
Omkostninger ifm. Handleplaner for IT sikkerhed		250.000
Software aftale SRO	90.000	90.000
Programændring SRO kunder	50.000	
Omkostninger geotermiprojektet	5.265.000	3.100.000
Diverse konsulentydelse	200.000	200.000
Ekstraordinære poster i alt	6.893.265	5.748.123

Nye investeringer/afskrivninger i 2017/2018:

	Afskrives fra
Udskiftning af afsalter vandbehandling	146.340 1. maj 2017
Udskiftning af neutraliseringsanlæg	70.980 1. marts 2017
Udskiftning af regulator dampturbine	141.016 1. juni 2017
Udskiftning af fjernvarme Shunt	250.747 1. august 2017
Hovedkedel ventiler udskiftes	100.000 1. oktober 2017
Opgradering af SRO	1.905.000 1. december 2017
Udskiftning af varevogn	250.000 1. juli 2018
Udskiftning af CTS-anlæg	600.000 1. oktober 2018
Gasturbine reservedele m.m.	447.983 1. oktober 2018
Udskiftning af 24 V lader + fordelingstavle	280.000 1. oktober 2018
Udskiftning af 110 V lader	125.000 1. oktober 2018
Udskiftning af kondensatorpumpe	90.000 1. oktober 2018
Hovedkedel ventiler udskiftes	100.000 1. oktober 2018
Lokal betjening af SRO på centraler	250.000 1. oktober 2018
Central Gyld - udskiftning af frekvensomformer	150.000 1. oktober 2018
Central Hald Ege - eldrevet varmepumpe	770.000 1. oktober 2018
Udskiftning af mixbed vandbehandling	450.000 1. oktober 2018
Udskiftning af strømforsyning til controller	200.000 1. oktober 2018
Rådgivning varmeproduktionsstrategi	2.500.000 2017 og 2018 anvendte beløb indregnes i konkrete projekter, som afskrives
Nye investeringer i 2017 og 2018 i alt	8.827.066

Energi Viborg Kraftvarme A/S

Udvikling i underdækning fra 2011 - 2018

	Takstm. regnskab 2011	Takstm. regnskab 2012	Takstm. regnskab 2013	Takstm. regnskab 2014	Takstm. regnskab 2015	Takstm. regnskab 2016	Takstm. forventet 2017	Takstm. budget 2018
Underdækning primo	-	-1.666	-153.717	-144.365	-125.946	-89.260	-50.166	-25.332
Tilgang/salg i året vedr. geotermi			-74	-2.195	479	61		
Underdækning før årets resultat		-1.666	-153.791	-146.560	-125.467	-89.199	-50.166	-25.332
Takstmæssigt resultat	-1.666	9.590	19.016	39.630	36.207	39.033	24.834	9.877
Indregnet i priserne		1.666	-9.590	-19.016	-	-	-	-
Samlet underdækning ultimo	-1.666	-153.717	-144.365	-125.946	-89.260	-50.166	-25.332	-15.455
Faktureret til omegnsbyerne			10.545					
Underdækning herefter	-1.666	-153.717	-133.820	-115.401	-78.715	-39.621	-14.787	-4.910

Den samlede underdækning er ikke reduceret med evt. modtagne erstatninger m.v. fra rets- og voldgiftssager.

De takstmæssige resultater for 2011, 2012 og 2013 er indregnet i efterfølgende års priser.

De takstmæssige resultater for 2014, 2015 og 2016 er modregnet i den samlede underdækning.

Vedrørende 2017 er det forventede takstmæssige resultat indregnet.

Det takstmæssige resultat for 2018 udgøres af det budgetterede beløb.