



Tlf: 96 23 54 00
hjoerring@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Nørrebro 15, Box 140
DK-9800 Hjørring
CVR-nr. 20 22 26 70

SINDAL VARMEFORSYNING AMBA
LANGTIDSBUDGET VED INVESTERING I ORC ANLÆG

2018/19 - 2037/38

(20 ÅR)

INDHOLDSFORTEGNELSE

Side

Budgetberetning	2
Anvendt regnskabspraksis og budgetforudsætninger	3-6
Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger	7
Resultatbudget 2018/19 - 2037/38	8
Balancebudget 2018/19 - 2037/2038:	
Aktiver	9
Passiver	9
Likviditetsbudget 2018/19 - 2037/38	10

BUDGETBERETNING

Budgettets formål

Budgettet er lavet som et langtidsbudget for en periode på 20 år for at belyse økonomien for Sindal Varmeforsyning Amba i forbindelse med investering i nyt ORC anlæg på Gutenbergvej i Sindal.

Budgettets grundlag og anvendt regnskabspraksis

Budgettet er udarbejdet med udgangspunkt i fastlagte forudsætninger og planer. Budgettet er opstillet efter samme regnskabspraksis, som forventes anvendt i årsregnskaberne for de kommende år.

Væsentlige forudsætninger for budgettets opfyldelse

Der er tale om en eksisterende virksomhed, som er etableret i 1960. Virksomheden drives som et andelselskab med en driftsleder som daglig leder, en driftsassistent og en kontorassistent samt med en bestyrelse bestående af 5 andelshavere. Budgettet er udarbejdet i forbindelse med påtænkt investering i nyt ORC anlæg beliggende på Gutenbergvej i Sindal. Den samlede investeringssum på 60 mio. kr. kan specificeres således (mio. kr.):

Bygning inkl. flislager og mandskabsfaciliteter	12
Kran, kedel, olieinstallation, røgsystem mv.	25
ORC anlæg	10
Øvrig installation	6
Grund og byggemodning.....	2
Øvrige omkostninger inkl. rådgivning	5
Investeringssum.....	60

Budgettet er udarbejdet under forudsætning af, at der opnås finansieringstilsagn på 60 mio. kr. I budgettet er der forudsat, at der opnås følgende finansieringstilsagn:

Lån i Kommunekredit løbetid 20 år	50
Driftskredit i Nordjyske Bank, løbetid 20 år	10
Finansieringssum	60

Lånene i Kommunekredit vil blive optaget med kommunegaranti fra Hjørring Kommune. Lånet i Nordjyske Bank ydes uden sikkerhedsstillelse. Herudover har man en værdipapirbeholdning på ca. 3 mio. kr., som eventuelt vil blive brugt til at nedbringe finansieringssummen samt en yderligere fast trækingsret i Nordjyske Bank på 3 mio. kr., som likviditetsreserve.

Det opgjorte driftskreditbehov, der er opgjort ved hver måneds udgang, fremkommer som en differencepost af budgettets øvrige forudsætninger. En ændring i disse forudsætninger vil - alt andet lige - medføre en tilsvarende ændring i det opgjorte driftskreditbehov. Der kan endvidere forekomme udsving inden for de enkelte måneder, som medfører et periodevis større eller mindre behov end det budgetterede

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS OG BUDGETFORUDSÆTNINGER

Generelt

Budgettet er udarbejdet efter samme regnskabspraksis, som forventes anvendt i årsregnskaberne for budgetårene. Budgettallene er anført i tkr. og opdelt på regnskabsår.

Forudsætningerne for de enkelte poster i budgettet - som er opgjort ekskl. moms - beskrives således:

Resultatopgørelsen

Indtægter ved varmesalg

Salg er varme er medtaget med udgangspunkt i et budgetteret varmesalg i hele budperioden på 85.000 GJ. Den variable varmepris ekskl. moms er opgjort som en differencepost og er udtryk for den varmepris, som skal opkræves for at budgettet giver en resultat på 0 tkr., som varmemeforsyningsloven kræver. I budgetperioden er det forudsat, at årets varmepris og forbruget i GJ passer og der er således ikke budgetteret med overførsler mellem de enkelte regnskabsår.

Der er endvidere budgetteret med faste bidrag og abonnementsbidrag på henholdsvis 2.885 tkr. og 1.260 tkr. i hele budgetperioden.

Indtægter ved elsalg

Der er budgetteret med indtægter ved elsalg på 500 tkr. i hele budgetperioden i forbindelse med produktion af varme på varmeværkets motor på Baggesvognsvej.

Der er endvidere budgetteret med en årlig indtægt på 1.150 tkr. ved salg af el produceret på ORC anlægget samt budgetteret med et årligt tilskud på 15 øre pr. produceret KW på ORC anlægget.

Gaskøb

Der er budgetteret med en årlig omkostning til gaskøb på 626 tkr. i forbindelse med forbrug af naturgas på motor og kedler på Baggesvognsvej.

Fliskøb

Der er budgetteret med en årlig omkostning til fliskøb på 6.090 tkr. i hele budgetperioden.

Driftsudgifter Baggesvognsvej

Med udgangspunkt i det nuværende omkostningsniveau er der budgetteret med årlige driftsudgifter på Baggesvognsvej på 2.600 tkr. i hele budgetperioden.

Driftsudgifter Gutenbergvej

Med udgangspunkt i de foreløbige driftsberegninger er der budgetteret med årlige driftsudgifter på Gutenbergvej på 700 tkr. i hele budgetperioden.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS OG BUDGETFORUDSÆTNINGER (fortsat)

Ekstra mandskab

I forbindelse med opførelsen af det nye ORC anlæg på Gutenbergvej er der behov for ansættelse af yderligere en driftsassistent og der er derfor budgetteret med en ekstra lønomkostning på 450 tkr. i hele budgetperioden.

Administration

Med udgangspunkt i det nuværende omkostningsniveau er der budgetteret med årlige administrationsomkostninger på 1.132 tkr. i hele budgetperioden.

Afskrivninger

Der er budgetteret med følgende afskrivningsperioder:

Øvrige anlæg er budgetteret med udgangspunkt i den nuværende afskrivningsprofil på 5-15 år.

Ledningsnet afskrives over 15 år.

Bygning på Gutenbergvej afskrives over 20 år.

Anlæg og installationer på Gutenbergvej afskrives over 20 år.

Anvendt henlæggelse til investering i anlæg og installationer på Gutenbergvej indtægtsføres over 20 år svarende til afskrivningsperioden.

Renteudgifter

Renteudgifterne er budgetteret ud fra forventede låneaftaler, det beregnede likviditetsbehov og de forventede rentesatser.

Rentesatserne specificeres således:

Lån i Kommunekredit, løbetid 20 år	1,80%
Garantiprovision til Hjørring Kommune	0,75%
Driftskredit i Nordjyske Bank, ekstra trækingsret afvikles over 20 år.....	0,8%
Driftskredit	0,8%

Skat

Der er ikke budgetteret med skat.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS OG BUDGETFORUDSÆTNINGER (fortsat)

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver værdiansættes til anskaffelsessum med fradrag af anvendte henlæggelser og med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningerne sker lineært over aktivernes forventede brugstid, der er vurderet til følgende åremål:

Øvrige anlæg er budgetteret med udgangspunkt i den nuværende afskrivningsprofil.....	5-15 år
Ledningsnet.....	15 år
Bygning på Gutenbergvej	20 år
Anlæg og installationer på Gutenbergvej fratrukket anvendt henlæggelse på 2.400 tkr.	20 år

I budgetperioden er der budgetteret med årlige investeringer i primært ledningsnettet på 2.500 tkr. i hele budgetperioden. Udgifter til reparation og vedligeholdelse udgiftsføres i det år, hvor de er afholdt.

Øvrige aktiver

Øvrige aktiver, som vedrører tilgodehavender hos forbrugere og tilgodehavender fra elsalg mv., er budgetteret til 3.000 tkr. i hele budget perioden.

Egenkapital

Egenkapitalen er budgetteret til 5.010 tkr. i hele budgetperioden og er fastsat i henhold til Varmeforsyningslovens bestemmelser.

Langfristet gæld

Anlægs lån er budgetteret ud fra forventede låneaftaler.

Lån i Kommunekredit på 50.000 tkr.....	20 år
Driftskredit i Nordjyske Bank på 10.000 tkr. (årlig nedskrivning på 500 tkr.)	20 år

Driftskredit

Det opgjorte driftskreditbehov, der er opgjort ved hver måneds udgang, fremkommer som en differencepost af budgettets øvrige forudsætninger. En ændring i disse forudsætninger vil - alt andet lige - medføre en tilsvarende ændring i det opgjorte driftskreditbehov. Der kan endvidere forekomme udsving inden for de enkelte måneder, som medfører et periodevis større eller mindre behov end det budgetterede.

Øvrig gæld

Øvrig gæld, som vedrører tilbagebetalinger til forbrugere, leverandørgæld og øvrige skyldige omkostninger, er budgetteret til 5.000 tkr. i hele budgetperioden.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS OG BUDGETFORUDSÆTNINGER (fortsat)**Sammenfattende vurdering**

De budgetterede resultater og den budgetterede økonomiske stilling ved udgangen af hvert budgetår, anses for at være den mest sandsynlige udvikling for Sindal Varmeforsyning.

Det er vores vurdering, at budgettet som helhed kan opfyldes.

Et budget er en fremtidsvurdering, hvorfor det kan forventes, at ikke alle forudsætninger opfyldes. Der kan indtræffe uforudsete begivenheder og hændelser, som kan medføre væsentlige positive eller negative afvigelser fra det budgetterede resultat.

Sindal, den 18. januar 2017

Driftsleder:

Jesper Skrubbeltrang

Bestyrelse:

Bjarne Christensen
Formand

Jens Ole Jørgensen
Næstformand

Erik Ørum

Poul Thaysen

Ulrik Nielsen
Sekretær

REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF FINANSIELLE OPLYSNINGER

Til Sindal Varmeforsyning Amba

Vi har opstillet budgettallene for Sindal Varmeforsyning for budgetårene 2018/19 - 2037/38 på grundlag af oplysninger, som den daglige ledelse har tilvejebragt.

Budgettallene omfatter anvendt regnskabspraksis og budgetforudsætninger, resultatbudget, balancebudget og likviditetsbudget.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med den internationale standard, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere ledelsen med at udarbejde og præsentere budgettallene i overensstemmelse med den regnskabspraksis, der er beskrevet i budgettallene under anvendt regnskabspraksis og budgetforudsætninger. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisorer's Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Budgettallene samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af budgettallene, er ledelsens ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, ledelsen har givet os til brug for at opstille budgettallene. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt budgettallene er udarbejdet i overensstemmelse med den regnskabspraksis, der er beskrevet i budgettallene under anvendt regnskabspraksis og budgetforudsætninger.

Hjørring, den 18. januar 2017

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Ole Ejsing
Statsautoriseret revisor

Flr.	18/19	19/20	20/21	21/22	22/23	23/24	24/25	25/26	26/27	27/28	28/29	29/30	30/31	31/32	32/33	33/34	34/35	35/36	36/37	37/38
<i>fortabel varmepris ekskl. moms</i>	128,68	128,08	125,16	124,38	123,64	123,48	124,69	123,01	122,22	123,41	124,56	125,71	126,84	125,99	125,14	124,26	123,36	122,47	121,55	120,62
Salg af varme, 85.000 GJ	10.938	10.887	10.639	10.572	10.509	10.496	10.599	10.456	10.389	10.490	10.588	10.685	10.781	10.709	10.637	10.562	10.486	10.410	10.332	10.253
Fast bidrag	2.885	2.885	2.885	2.885	2.885	2.885	2.885	2.885	2.885	2.885	2.885	2.885	2.885	2.885	2.885	2.885	2.885	2.885	2.885	2.885
Udbonnementsbidrag	1.260	1.260	1.260	1.260	1.260	1.260	1.260	1.260	1.260	1.260	1.260	1.260	1.260	1.260	1.260	1.260	1.260	1.260	1.260	1.260
Indtægter ved varmesalg	15.083	15.032	14.784	14.717	14.654	14.641	14.744	14.601	14.534	14.635	14.733	14.830	14.926	14.854	14.782	14.707	14.631	14.555	14.477	14.398
Elsalg, motor	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500
Elsalg ORC anlæg, 6.500 MW	1.150	1.150	1.150	1.150	1.150	1.150	1.150	1.150	1.150	1.150	1.150	1.150	1.150	1.150	1.150	1.150	1.150	1.150	1.150	1.150
Flisud ORC anlæg, 6.500 MW, 0,15 øre/kWh	975	975	975	975	975	975	975	975	975	975	975	975	975	975	975	975	975	975	975	975
Indtægter ved elsalg	2.625	2.625	2.625	2.625	2.625	2.625	2.625	2.625	2.625	2.625	2.625	2.625	2.625	2.625	2.625	2.625	2.625	2.625	2.625	2.625
Indtægter i alt	17.708	17.657	17.409	17.342	17.279	17.266	17.369	17.226	17.159	17.260	17.358	17.455	17.551	17.479	17.407	17.332	17.256	17.180	17.102	17.023
Gas køb	-626	-626	-626	-626	-626	-626	-626	-626	-626	-626	-626	-626	-626	-626	-626	-626	-626	-626	-626	-626
Flis køb	-6.090	-6.090	-6.090	-6.090	-6.090	-6.090	-6.090	-6.090	-6.090	-6.090	-6.090	-6.090	-6.090	-6.090	-6.090	-6.090	-6.090	-6.090	-6.090	-6.090
Driftsudgifter, Baggesvovsvej	-2.600	-2.600	-2.600	-2.600	-2.600	-2.600	-2.600	-2.600	-2.600	-2.600	-2.600	-2.600	-2.600	-2.600	-2.600	-2.600	-2.600	-2.600	-2.600	-2.600
Driftsudgifter, Gutenbergvej	-700	-700	-700	-700	-700	-700	-700	-700	-700	-700	-700	-700	-700	-700	-700	-700	-700	-700	-700	-700
Ekstra mandskab	-450	-450	-450	-450	-450	-450	-450	-450	-450	-450	-450	-450	-450	-450	-450	-450	-450	-450	-450	-450
Administration	-1.132	-1.132	-1.132	-1.132	-1.132	-1.132	-1.132	-1.132	-1.132	-1.132	-1.132	-1.132	-1.132	-1.132	-1.132	-1.132	-1.132	-1.132	-1.132	-1.132
Driftsudgifter i alt	-11.598	-11.598	-11.598	-11.598	-11.598	-11.598	-11.598	-11.598	-11.598	-11.598	-11.598	-11.598	-11.598	-11.598	-11.598	-11.598	-11.598	-11.598	-11.598	-11.598
Resultat før renter og afskrivninger	6.110	6.059	5.811	5.744	5.681	5.668	5.771	5.628	5.561	5.662	5.760	5.857	5.953	5.881	5.809	5.734	5.658	5.582	5.504	5.425
Afskrivninger eksisterende anlæg, jf. oversigt	-1.886	-1.888	-1.701	-1.694	-1.693	-1.744	-1.910	-1.833	-1.833	-2.000	-2.167	-2.333	-2.500	-2.500	-2.500	-2.500	-2.500	-2.500	-2.500	-2.500
Afskrivning ny bygning mv., 20 mio./20 år	-1.000	-1.000	-1.000	-1.000	-1.000	-1.000	-1.000	-1.000	-1.000	-1.000	-1.000	-1.000	-1.000	-1.000	-1.000	-1.000	-1.000	-1.000	-1.000	-1.000
Afskrivning anlæg/installationer, 40 mio./20 år	-2.000	-2.000	-2.000	-2.000	-2.000	-2.000	-2.000	-2.000	-2.000	-2.000	-2.000	-2.000	-2.000	-2.000	-2.000	-2.000	-2.000	-2.000	-2.000	-2.000
Uvendt henlæggelse, 2,4 mio./20 år	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120
Afskrivninger i alt	-4.766	-4.768	-4.581	-4.574	-4.573	-4.624	-4.790	-4.713	-4.713	-4.880	-5.047	-5.213	-5.380	-5.380	-5.380	-5.380	-5.380	-5.380	-5.380	-5.380
Resultat før renter	1.344	1.291	1.230	1.170	1.108	1.044	981	915	848	782	713	644	573	501	429	354	278	202	124	45
Renter Kommunekredit lån 50 mio., løbetid 20 år	-885	-853	-814	-775	-735	-694	-653	-610	-567	-524	-479	-434	-387	-340	-293	-244	-194	-144	-92	-40
Serantiprovision Kommunekreditlån 50 mio.	-359	-343	-326	-310	-293	-275	-258	-240	-221	-203	-184	-165	-146	-126	-106	-85	-64	-43	-22	0
Rente Nordjyske Bank, driftskredit 10 mio. kr.	-190	-95	-90	-85	-80	-75	-70	-65	-60	-55	-50	-45	-40	-35	-30	-25	-20	-15	-10	-5
Renter i alt	-1.344	-1.291	-1.230	-1.170	-1.108	-1.044	-981	-915	-848	-782	-713	-644	-573	-501	-429	-354	-278	-202	-124	-45
Årets resultat	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Standardhus på 130 m2 og 18,1 MW forbrug																				
Fortabelt bidrag inkl. moms	10.416	10.432	10.194	10.131	10.070	10.057	10.156	10.019	9.953	10.052	10.145	10.239	10.331	10.262	10.193	10.121	10.048	9.975	9.900	9.824
Udbonnement og fast bidrag inkl. moms	3.438	3.438	3.438	3.438	3.438	3.438	3.438	3.438	3.438	3.438	3.438	3.438	3.438	3.438	3.438	3.438	3.438	3.438	3.438	3.438
Varmepris for standardhus inkl. moms	13.854	13.870	13.632	13.569	13.508	13.495	13.594	13.457	13.393	13.490	13.583	13.677	13.769	13.700	13.631	13.559	13.486	13.413	13.338	13.262

Tkr.	18/19	19/20	20/21	21/22	22/23	23/24	24/25	25/26	26/27	27/28	28/29	29/30	30/31	31/32	32/33	32/33	32/33	32/33	32/33	32/33
Likviditet																				
Årets resultat	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Regnskabsmæssige afskrivninger tilbageført	4.766	4.768	4.581	4.574	4.573	4.624	4.790	4.713	4.713	4.880	5.047	5.213	5.380	5.380	5.380	5.380	5.380	5.380	5.380	5.380
Årets investering i ledningsnet mv.	-2.500	-2.500	-2.500	-2.500	-2.500	-2.500	-2.500	-2.500	-2.500	-2.500	-2.500	-2.500	-2.500	-2.500	-2.500	-2.500	-2.500	-2.500	-2.500	-2.500
Uddrag Kommunekredit lån 50 mio., løbetid 20 år	-2.097	-2.135	-2.174	-2.213	-2.253	-2.294	-2.335	-2.378	-2.421	-2.464	-2.509	-2.554	-2.601	-2.648	-2.695	-2.744	-2.794	-2.844	-2.896	-2.951
Udvikling af driftskredit Nordjyske Bank	-500	-500	-500	-500	-500	-500	-500	-500	-500	-500	-500	-500	-500	-500	-500	-500	-500	-500	-500	-500
Salg af værdipapirer	3.000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Endring i øvrig gæld og hentlæggelser	-3.769	0	0	0	0	0	0	-1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Årets likviditetsændring	-1.100	-367	-593	-639	-680	-670	-545	-666	-708	-584	-462	-341	-221	-268	-315	-364	-414	-464	-516	-571
Likviditet primo	0	-1.100	-1.467	-2.061	-2.700	-3.379	-4.049	-4.595	-5.261	-5.969	-6.553	-7.016	-7.356	-7.577	-7.845	-8.160	-8.524	-8.938	-9.402	-9.918
Likviditet ultimo	-1.100	-1.467	-2.061	-2.700	-3.379	-4.049	-4.595	-5.261	-5.969	-6.553	-7.016	-7.356	-7.577	-7.845	-8.160	-8.524	-8.938	-9.402	-9.918	-10.490

