



VARDE FORSYNING

---



VARDE FORSYNING

**Budget 2015-2024**



---

## Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
Forudsætninger og principper for udarbejdelse af budgetter for 2015-2024	2
Generelt	3
Varde Forsyningservice A/S	4
Varde Vandforsyning A/S	5
Varde Kloak og Spildevand A/S	7
Varde Varmeforsyning A/S	9
Varde Affald A/S	11



## Forudsætninger og principper for udarbejdelsen af Budget 2015-2024

### Generelt

Nærværende udgave af 10-årsbudgettet for 2015-2025 for Varde Forsyning A/S med datterselskaber er baseret på nedenstående forudsætninger og Budget 2015.

Budget 2015 og overslagsårene fra 2016 til 2024 er alle budgetteret i faste priser i 2015-prisniveauet.

Der er i nærværende 10-årsbudget medtaget de fem selskaber med aktivitet. Varde Forsyning A/S vil ikke blive gennemgået særskilt. Det budgetterede administrationsvederlag, der udregnes i Varde Forsyningservice A/S er indarbejdet i budgetterne for de fire andre selskaber.

For hvert selskab bliver forudsætningerne gennemgået, hvorefter investeringer og afskrivninger gennemgås i hovedtal. Desuden er der under gennemgangen af hvert enkelt selskab medtaget en oversigt over budgetterne for 2015 og overslagsårene 2016-2024. Der er i overslagsårene taget udgangspunkt i de oplysninger, der er kendt på nuværende tidspunkt. Der er derfor kun lagt investeringer og personaleudgifter ind, der er vedtaget.

I Budget 2015 er indarbejdet elementerne i effektiviseringsstrategien.

Den samlede likviditet i selskaberne ser således ud:

	Primo	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Varde Vandforsyning A/S	7.076	8.465	8.954	9.036	9.133	9.689	9.342	9.494	9.827	9.512	9.050
Varde Kloak og Spildevand A/S	4.739	24.337	31.832	30.084	26.469	27.319	24.014	21.956	10.678	8.848	6.143
Varde Varmeforsyning A/S	-11.149	-11.882	-9.055	-6.274	-3.040	-251	2.106	3.826	5.163	6.204	6.949
Varde Affald A/S	-2.522	-4.418	-4.914	-4.581	-3.020	-456	2.106	5.757	10.518	16.411	23.458
Total	-1.856	16.502	26.817	28.265	29.542	36.301	37.568	41.033	36.186	40.975	45.600

Den samlede lånefinansiering i selskaberne ser således ud: (restgæld)

	Primo	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Varde Vandforsyning A/S	26.240	34.208	66.207	76.786	80.126	82.249	84.148	85.816	88.218	95.208	99.822
Varde Kloak og Spildevand A/S	9.720	40.062	71.930	84.319	89.409	86.412	86.242	82.977	81.445	79.755	76.072
Varde Varmeforsyning A/S	15.307	19.736	24.495	28.592	32.790	36.808	40.642	44.285	47.733	50.978	54.015
Varde Affald A/S	30.138	34.988	37.407	39.107	40.686	42.139	42.491	42.738	42.877	42.906	42.819
Total	81.405	128.994	200.039	228.804	243.011	247.608	253.523	255.816	260.273	268.847	272.728

Egenkapitalen udvikler sig således:

	Primo	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Varde Vandforsyning A/S	128.141	128.224	127.129	125.985	125.022	124.109	123.310	122.668	122.178	121.907	122.692
Varde Kloak og Spildevand A/S	795.413	845.702	858.354	871.045	883.991	897.157	910.522	924.193	937.018	950.941	964.705
Varde Varmeforsyning A/S	5.639	5.639	5.639	5.639	5.639	5.639	5.639	5.639	5.639	5.639	5.639
Varde Affald A/S	19.960	19.960	19.960	19.960	19.960	19.960	19.960	19.960	19.960	19.960	19.960
Total	984.441	999.525	1.011.082	1.022.629	1.034.612	1.046.866	1.059.431	1.072.460	1.084.795	1.098.446	1.112.996



## Generelt

Budget 2015 for Varde Forsyning A/S og datterselskaber er baseret på nedenstående forudsætninger.

Budget 2015 er en kopi af Budget 2014, hvor de allerede kendte forudsætningsændringer og afvigelser er indarbejdet, hvilket blandt andet omfatter de investeringer, der skal foretages i 2015. Pris- og lønskønnene, der har dannet basis for dette budget, er udmeldt af KL i deres budgetvejledning (henholdsvis 2,0 % og 2,08 % i G.1-1). Som hovedregel vil Budget 2015 ikke afvige fra Budget 2014, men eventuelle afvigelser fra dette vil blive uddybet, hvor det er relevant. Tilrettelser af mindre økonomisk betydning vil ikke blive uddybet i dette materiale heriblandt omplaceringer indenfor samme omkostningstype.

De generelle forudsætninger er:

- ❖ Lønudgiften er reguleret med 2,08 % som ifølge KL's budgetvejledning er konsekvensen af de kommunale overenskomster i 2014.
- ❖ Priserne er reguleret med 2,0 % som er anbefalingen fra KL i KL's budgetvejledning.
- ❖ Effektiviseringsstrategien for Varde Forsyning A/S er indarbejdet i sin oprindelige form, men det forventes at der skal udarbejdes en ny i 2015.
- ❖ Lønudgiften er fordelt på drift og anlæg og selskaber efter et skøn baseret på den faktiske tidsregistrering i første halvår 2014.
- ❖ Reinvesteringsniveauet følger forudsætningerne for Budget 2014 og principperne i Varde Forsynings Asset Management strategi.
- ❖ De endelige Prisloftsafgørelser for 2015 for Varde Vandforsyning A/S og Varde Kloak og Spildevand A/S er indarbejdet.
- ❖ De fire acontorater flyttes, så de fremover falder i februar, maj, august og november, og dermed ligger med tre måneders interval udover året. Det er dog urealistisk at starte på dette før anden aconto 2015.
- ❖ Feriepenge til funktionærer er afsat med 15 % svarende til 6 ugers betalt ferie. Primo feriepengehensættelsen afvikles jævnt over perioden 2015.
- ❖ Det forudsættes, at der optages lån til investeringer i Varde Varmeforsyning A/S. I Varde Affald A/S og Varde Forsyningservice A/S optages der lån til udviklingsinvesteringer. I Varde Vandforsyning A/S og Varde Kloak og Spildevand A/S optages der lån til at dække forskellen mellem de budgetterede investeringer og investeringsprisloftet. Endvidere anvendes lånefinansiering generelt til at opnå en stabil takstudvikling.
- ❖ Tilgodehavende tilslutningsbidrag hos Varde Kommune på oprindeligt 30,6 mio. kr. vedr. spildevand og 1,5 mio. kr. vedr. vand er optaget som serielån og afvikles over 10 år frem til og med 2019.
- ❖ Det forudsættes, at forrentningen med kvartalsvis rentetilskrivning er:
  - 0,30 % for bankindestående
  - 1,25 % for koncernmellemregninger og banktræk (forudsættes at være interne lån)
  - 0,30 % på tilgodehavender tilslutningsbidrag hos Varde Kommune
  - 1,20 % for koncernintern anlægslån til Varde Forsyningservice A/S
  - 3,00 % for øvrige anlægslån
- ❖ Anlægslånet er udlån fra driftsselskaberne til Varde Forsyningservice A/S i forbindelse med at Varde Forsyningservice A/S overtog administrationsbygningerne på Gl. Kærvej. Lånet afvikles som serielån over 20 år til og med 2028.
- ❖ Skat er budgetteret efter årsregnskabslovens principper. Der er i likviditetsbeskrivelsen medtaget den forventede skattebetaling, som på koncernniveau forventes at blive 1 mio. kr.



- ❖ Leverandørbetalingsbetingelser: Der regnes med i gennemsnit 30 dages kredit fra leverandører.
- ❖ Moms: Alle selskaber i Varde Forsynings koncern afregner moms månedsvi bortset fra Varde Vandforsyning A/S, der afregner moms kvartalsvis.

## Varde Forsyningsservice A/S:

### Resumé:

I Budget 2015-2024 indeholder indtægterne også den fakturerede løn hos søsterselskaberne.

Det fremgår af aftalerne, at faktureringen af administrationsvederlaget skal ske på markedsmæssige vilkår, og at fordelingen af omkostningerne på de enkelte driftsselskaber skal ske ud fra fordelingsnøgler og forbrugsindikatorer.

Det er forudsat i Budget 2015-2024 at alle i koncernen er ansat i Varde Forsyningsservice A/S, og at de direkte og indirekte lønomkostninger bliver faktureret til de andre selskaber efter tidsregistrering. De resterende lønomkostninger vil blive viderefaktureret som en del af administrationsvederlaget efter nedenstående fordelingsnøgle. Administrationsvederlaget faktureret til koncernens andre selskaber bliver fra Budget 2015 ikke længere pålagt en avance på 5 %, da likviditeten er sikret i Varde Forsyningsservice A/S.

Fordelingsnøglen, der er brugt i Budget 2015-2024, er uændret fra Budget 2014. Det eneste, der ikke fordeles efter nedenstående fordelingsnøgle, er bestyrelseshonoraret, der fordeles ligeligt med 20 % til hvert af de fem selskaber.

Fordelingsnøgle	Budget	Budget
	2014	2015
Varde Forsyning A/S	0,0 %	0,0 %
Varde Vandforsyning A/S	12,0 %	12,0 %
Varde Kloak og Spildevand A/S	40,0 %	40,0 %
Varde Varmeforsyning A/S	8,0 %	8,0 %
Varde Affald A/S	40,0 %	40,0 %
<b>Total</b>	<b>100,0 %</b>	<b>100,0 %</b>



## Varde Vandforsyning A/S:

### Resumé:

Selskabets indtægter er budgetteret ud fra det realiserede forbrug af vand i 2013. Der er medtaget tilslutningsbidrag under indtægter. Det forudsættes, at tiden, der allokeres til investeringsprojekter i 2015, også er niveauet for forbrugt tid i overslagsårene.

Prisloftafgørelsen for 2015 er modtaget den 13. august 2014 fra Forsyningssekretariatet.

### Investeringer og afskrivninger:

	Primo	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Investeringer		11.050	35.000	13.950	7.007	5.595	6.400	5.980	6.830	12.230	10.255
Afskrivninger		-4.196	-4.757	-4.783	-4.856	-5.055	-5.181	-5.584	-5.383	-5.260	-4.134
Anlæg ultimo	150.774	157.628	187.871	197.038	199.188	199.728	200.947	201.643	203.090	210.059	216.181

### Indtægter:

Indtægterne i Varde Vandforsyning A/S består udover takstindtægter af tilslutningsbidrag og lejeindtægter. Alle indtægter, der ikke er takstindtægter, forudsættes at være stabile henover overslagsårene.

I Budget 2015-2024 stiger indtægterne fra 2015 til 2024 med 24,89 %, svarende til en årlig stigning på 2,50 %.

Nedenstående er den forventede takstudvikling. Den forbrugsafhængige pris viser før prisdifferentiering af vandprisen for storkunder. Forbruget og antallet af kunder mv. forudsættes at være stabilt henover overslagsårene.

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Fast pris	745	763	782	802	822	842	864	885	907	930
m <sup>3</sup> -pris	3,75	3,85	3,94	4,04	4,14	4,25	4,35	4,46	4,57	4,69
Årlig ændring	2,6%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%

**Moms:** Varde Vandforsyning A/S afregner moms kvartalsvis.

<b>Budgetoversigt for perioden 2015-2024</b>	<b>Varde Vandforsyning A/S</b>									
	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2024</b>
<b>Resultatopgørelse</b>										
Indtægter	13.402.660	13.723.859	14.053.087	14.390.546	14.736.441	15.090.984	15.454.391	15.826.882	16.208.686	16.600.035
Udgifter	8.420.796	8.464.246	8.502.867	8.424.496	8.436.707	8.455.042	8.452.433	8.449.745	8.446.976	8.444.123
Afskrivninger	4.196.131	4.757.132	4.783.341	4.856.471	5.055.365	5.180.622	5.284.063	5.382.865	5.260.473	4.133.743
Renter	676.983	1.934.415	2.261.864	2.368.182	2.437.555	2.500.388	2.556.485	2.635.438	2.855.396	2.995.972
Korrigerede omkostninger	13.293.910	15.155.793	15.548.072	15.649.149	15.929.627	16.136.053	16.292.981	16.468.048	16.562.846	15.573.839
Resultat før skat	108.750	-1.431.934	-1.494.985	-1.258.603	-1.193.186	-1.045.068	-838.591	-641.166	-354.160	1.026.196
Skat af resultat	-25.556	336.505	351.322	295.772	280.399	245.591	197.069	150.674	83.227	-241.156
<b>Resultat</b>	<b>83.194</b>	<b>-1.095.430</b>	<b>-1.143.664</b>	<b>-962.831</b>	<b>-912.787</b>	<b>-799.477</b>	<b>-641.522</b>	<b>-490.492</b>	<b>-270.932</b>	<b>785.040</b>
<b>Balance</b>										
Anlægsaktiver	157.628.140	187.871.008	197.037.667	199.188.196	199.727.831	200.947.209	201.643.146	203.089.781	210.059.308	216.180.565
Omsætningsaktiver	8.556.859	8.391.566	8.226.273	8.060.981	7.895.688	7.876.957	7.858.226	7.839.495	7.820.764	7.802.033
Likvide beholdninger primo	7.076.432	8.465.081	8.953.709	9.036.381	9.133.317	9.688.797	9.341.784	9.493.646	9.826.621	9.511.962
Årets likviditetsforskydning	1.388.649	488.628	82.673	96.936	555.480	-347.013	151.863	332.975	-314.659	-462.308
Likvide beholdninger ultimo	8.465.081	8.953.709	9.036.381	9.133.317	9.688.797	9.341.784	9.493.646	9.826.621	9.511.962	9.049.655
<b>Aktiver i alt</b>	<b>174.650.080</b>	<b>205.216.283</b>	<b>214.300.322</b>	<b>216.382.493</b>	<b>217.312.316</b>	<b>218.165.949</b>	<b>218.995.018</b>	<b>220.755.897</b>	<b>227.392.034</b>	<b>233.032.252</b>
Egenkapital ultimo	128.224.077	127.128.647	125.984.983	125.022.152	124.109.365	123.309.887	122.668.365	122.177.873	121.906.941	122.691.982
Gæld Kommunekredit	34.208.374	66.206.511	76.785.535	80.126.310	82.249.318	84.148.020	85.815.679	88.217.724	95.208.021	99.822.043
Anden gæld	11.929.496	11.929.496	11.929.496	11.929.496	11.929.496	11.929.496	11.929.496	11.929.496	11.929.496	11.929.496
Udskudt skat/skatteaktiver	288.134	-48.371	-399.693	-695.464	-975.863	-1.221.454	-1.418.523	-1.569.197	-1.652.424	-1.411.268
<b>Passiver i alt</b>	<b>174.650.080</b>	<b>205.216.283</b>	<b>214.300.321</b>	<b>216.382.493</b>	<b>217.312.315</b>	<b>218.165.949</b>	<b>218.995.017</b>	<b>220.755.896</b>	<b>227.392.034</b>	<b>233.032.252</b>
<b>Cash Flow</b>										
Årets resultat før skat	108.750	-1.431.934	-1.494.985	-1.258.603	-1.193.186	-1.045.068	-838.591	-641.166	-354.160	1.026.196
+ optagelse af banklån	9.000.000	34.000.000	13.000.000	6.000.000	5.000.000	5.000.000	5.000.000	6.000.000	11.000.000	9.000.000
- afdrag på banklån	-1.031.525	-2.001.863	-2.420.976	-2.659.225	-2.876.992	-3.101.298	-3.332.341	-3.597.955	-4.009.703	-4.385.978
+ afskrivninger anlæg	4.196.131	4.757.132	4.783.341	4.856.471	5.055.365	5.180.622	5.284.063	5.382.865	5.260.473	4.133.743
- anlægsinvesteringer	-11.050.000	-35.000.000	-13.950.000	-7.007.000	-5.595.000	-6.400.000	-5.980.000	-6.829.500	-12.230.000	-10.255.000
+ afdrag på lån	165.293	165.293	165.293	165.293	165.293	18.731	18.731	18.731	18.731	18.731
- ændring div. aktiver/passiver										
<b>Likviditetsforskydning</b>	<b>1.388.649</b>	<b>488.628</b>	<b>82.673</b>	<b>96.936</b>	<b>555.480</b>	<b>-347.013</b>	<b>151.863</b>	<b>332.975</b>	<b>-314.659</b>	<b>-462.308</b>



**Varde Kloak og Spildevand A/S:****Resumé:**

Selskabets indtægter er budgetteret ud fra forbruget hos kunderne i 2013. Der er medregnet tilslutningsbidrag i indtægterne. Det forudsættes at tiden, der allokeres til investeringsprojekter i 2015, også er niveauet for forbrugt tid i overslagsårene.

Prisloftafgørelsen for 2015 er modtaget den 30. september 2014 fra Forsyningssekretariatet.

**Investeringer og afskrivninger:**

	Primo	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Investeringer		51.500	63.300	52.800	47.900	35.400	39.400	35.400	46.400	37.400	36.400
Afskrivninger		-18.672	-19.587	-19.275	-19.477	-19.249	-19.071	-19.022	-20.153	-19.352	-19.671
Anlæg ultimo	854.556	887.384	931.097	964.622	993.045	1.009.196	1.029.525	1.045.903	1.072.150	1.090.198	1.106.927

**Indtægter:**

Indtægterne i Varde Kloak og Spildevand A/S består udover takstindtægter af tilslutningsbidrag, vejafvandingsbidrag, lejeindtægter og indtægter fra tømningssordningen. Indtægterne fra tømningssordningen holdes udenfor prisloftberegningen. Alle indtægter, der ikke er takstindtægter, forudsættes at være stabile henover overslagsårene.

I Budget 2015-2024 holdes indtægterne uændret, hvilket vil sige 0,00 % stigning, svarende til en årlig stigning på 0,00 %.

Nedenstående er den forventede takstudvikling. Den faste abonnementspris holdes stabil, så hele ændringen kan ses på den forbrugsafhængige pris. Forbruget og antallet af kunder mv. forudsættes at være stabilt henover overslagsårene.

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Fast pris	488	488	488	488	488	488	488	488	488	488
m <sup>3</sup> -pris	24,84	24,84	24,84	24,84	24,84	24,84	24,84	24,84	24,84	24,84
Årlig ændring	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %

**Moms:** Varde Kloak og Spildevand A/S afregner moms månedsvis.



## Budgetoversigt for perioden 2015-2024

## Varde Kloak og Spildevand A/S

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
<b>Resultatopgørelse</b>										
Indtægter	71.187.721	71.187.721	71.187.721	71.187.721	71.187.721	71.187.721	71.187.721	71.187.721	71.187.721	71.187.721
Udgifter	33.346.548	33.271.147	33.151.330	32.460.678	32.495.346	32.418.662	32.170.765	32.161.806	31.598.775	31.589.266
Afskrivninger	18.672.281	19.586.567	19.275.097	19.477.187	19.248.908	19.071.036	19.021.845	20.153.088	19.352.093	19.670.730
Renter	203.460	2.112.103	2.495.244	2.655.483	2.568.376	2.568.026	2.473.095	2.434.887	2.392.070	2.284.911
Korrigerede omkostninger	52.222.289	54.969.817	54.921.671	54.593.348	54.312.631	54.057.725	53.665.705	54.749.781	53.342.938	53.544.908
Resultat før skat	18.965.432	16.217.904	16.266.050	16.594.373	16.875.090	17.129.996	17.522.016	16.437.940	17.844.783	17.642.813
Skat af resultat	-4.456.877	-3.568.699	-3.579.338	-3.651.581	-3.713.521	-3.769.600	-3.855.845	-3.617.348	-3.926.853	-3.882.420
<b>Resultat</b>	<b>14.508.556</b>	<b>12.649.205</b>	<b>12.686.712</b>	<b>12.942.792</b>	<b>13.161.569</b>	<b>13.360.396</b>	<b>13.666.171</b>	<b>12.820.592</b>	<b>13.917.929</b>	<b>13.760.393</b>
<b>Balance</b>										
Anlægsaktiver	887.383.310	931.096.743	964.621.646	993.044.459	1.009.195.550	1.029.524.513	1.045.902.669	1.072.149.582	1.090.197.488	1.106.926.758
Omsætningsaktiver	42.556.428	39.437.634	36.318.841	33.200.048	30.081.254	30.022.318	29.963.381	29.904.445	29.845.508	29.786.572
Likvide beholdninger primo	4.739.209	24.337.339	31.831.556	30.084.385	26.468.501	27.318.775	24.013.592	21.956.307	10.678.269	8.848.406
Årets likviditetsforskydning	19.598.130	7.494.217	-1.747.171	-3.615.885	850.274	-3.305.183	-2.057.285	-11.278.038	-1.829.863	-2.705.497
Likvide beholdninger ultimo	24.337.339	31.831.556	30.084.385	26.468.501	27.318.775	24.013.592	21.956.307	10.678.269	8.848.406	6.142.908
<b>Aktiver i alt</b>	<b>954.277.077</b>	<b>1.002.365.933</b>	<b>1.031.024.872</b>	<b>1.052.713.007</b>	<b>1.066.595.579</b>	<b>1.083.560.423</b>	<b>1.097.822.358</b>	<b>1.112.732.296</b>	<b>1.128.891.402</b>	<b>1.142.856.238</b>
Egenkapital ultimo	845.701.547	858.354.206	871.044.586	883.991.102	897.157.222	910.522.169	924.192.891	937.018.034	950.940.515	964.705.459
Hensættelser	7.063.000	7.063.000	7.063.000	7.063.000	7.063.000	7.063.000	7.063.000	7.063.000	7.063.000	7.063.000
Gæld Kommunekredit	40.062.002	71.929.501	84.318.723	89.408.761	86.411.692	86.241.990	82.977.356	81.444.803	79.754.576	76.072.048
Anden gæld	52.344.243	52.344.243	52.344.243	52.344.243	52.344.243	52.344.243	52.344.243	52.344.243	52.344.243	52.344.243
Udskudt skat/skatteaktiver	9.106.284	12.674.983	16.254.321	19.905.902	23.619.423	27.389.024	31.244.869	34.862.217	38.789.070	42.671.490
<b>Passiver i alt</b>	<b>954.277.077</b>	<b>1.002.365.934</b>	<b>1.031.024.873</b>	<b>1.052.713.008</b>	<b>1.066.595.581</b>	<b>1.083.560.426</b>	<b>1.097.822.359</b>	<b>1.112.732.296</b>	<b>1.128.891.404</b>	<b>1.142.856.240</b>
<b>Cash Flow</b>										
Årets resultat før skat	18.965.432	16.221.358	16.269.717	16.598.098	16.879.641	17.134.547	17.526.567	16.442.491	17.849.334	17.647.364
+ optagelse af banklån	31.500.000	34.000.000	15.000.000	8.000.000	1	3.000.000	1	2.000.000	2.000.000	1
- afdrag på gæld	-1.158.377	-2.132.501	-2.610.778	-2.909.962	-2.997.069	-3.169.703	-3.264.634	-3.532.554	-3.690.226	-3.682.529
+ afskrivninger anlæg	18.672.281	19.586.567	19.275.097	19.477.187	19.248.908	19.071.036	19.021.845	20.153.088	19.352.093	19.670.730
- anlægsinvesteringer	-51.500.000	-63.300.000	-52.800.000	-47.900.000	-35.400.000	-39.400.000	-35.400.000	-46.400.000	-37.400.000	-36.400.000
+ afdrag på lån	3.118.793	3.118.793	3.118.793	3.118.793	3.118.793	58.937	58.937	58.937	58.937	58.937
- ændring div. aktiver/passiver										
<b>Likviditetsforskydning</b>	<b>19.598.130</b>	<b>7.494.217</b>	<b>-1.747.171</b>	<b>-3.615.885</b>	<b>850.274</b>	<b>-3.305.183</b>	<b>-2.057.285</b>	<b>-11.278.038</b>	<b>-1.829.863</b>	<b>-2.705.497</b>





## Varde Varmeforsyning A/S:

### Resumé:

Selskabets indtægter er budgetteret ud fra forbruget i 2013. Der er medtaget tilslutningsbidrag under indtægter.

Varde Varmeforsyning A/S skal budgettere med en over-/underdækning på nul ifølge Varmeforsyningsloven, der er dog i Budget 2015 lagt op til så store prisstigninger, at disse indregnes over en år-række, efter ansøgning til Energitilsynet.

Det forudsættes at tiden, der allokeres til investeringsprojekter i 2015, også er niveauet for forbrugt tid i overslagsårene.

### Investeringer og afskrivninger:

	Primo	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Investeringer		5.025	5.525	5.025	5.300	5.300	5.300	5.300	5.300	5.300	5.300
Afskrivninger		-1.971	-2.197	-2.128	-2.281	-2.354	-2.456	-2.530	-2.538	-2.636	-2.466
Anlæg ultimo	37.017	40.071	43.398	46.295	49.314	52.260	55.105	57.875	60.636	63.300	66.134

### Indtægter:

Indtægterne i Varde Varmeforsyning A/S består udover takstindtægter af tilslutningsbidrag og lejeindtægter. Alle indtægter, der ikke er takstindtægter, forudsættes at være stabile henover overslagsårene.

I Budget 2015-2024 stiger indtægterne fra 2015 til 2024 med 7,88 %, svarende til en årlig stigning på 0,76 %.

Nedenstående er den forventede takstudvikling. Den faste abonnementspris og m<sup>2</sup>-prisen holdes stabil, så hele ændringen kan ses på den forbrugsafhængige pris. Forbruget og antallet af kunder mv. forudsættes at være stabilt henover overslagsårene.

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Fast pris	680	680	680	680	680	680	680	680	680	680
m <sup>2</sup> -pris	7,18	7,18	7,18	7,18	7,18	7,18	7,18	7,18	7,18	7,18
MWh-pris	474,00	503,60	507,36	514,13	514,13	514,13	511,50	510,83	510,83	510,83
Årlig ændring	17,2 %	6,4 %	0,7 %	1,3 %	0,0 %	0,0 %	-0,5 %	-0,1 %	0,0 %	0,0 %

**Moms:** Varde Varmeforsyning A/S afregner moms månedsvis.



<b>Budgetoversigt for perioden 2015-2024</b>	<b>Varde Varmeforsyning A/S</b>									
	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2024</b>
<b>Resultatopgørelse</b>										
Indtægter	80.377.132	84.377.132	84.877.132	85.777.132	85.777.132	85.777.132	85.427.132	85.339.132	85.339.132	85.339.132
Udgifter	79.734.951	79.844.124	80.152.315	80.343.071	80.539.559	80.716.702	80.714.962	80.713.171	80.711.324	80.709.423
Afskrivninger	1.971.382	2.197.404	2.127.867	2.281.133	2.354.181	2.455.564	2.529.847	2.538.293	2.636.265	2.465.732
Renter	792.600	952.231	1.029.545	1.111.034	1.179.366	1.250.095	1.349.185	1.448.888	1.544.620	1.635.773
Korrigerede omkostninger	82.498.934	82.993.759	83.309.727	83.735.238	84.073.106	84.422.360	84.593.994	84.700.352	84.892.209	84.810.928
Resultat før skat	-2.121.802	1.383.373	1.567.405	2.041.894	1.704.026	1.354.772	833.138	638.780	446.923	528.204
Skat af resultat	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Resultat</b>	<b>-2.121.802</b>	<b>1.383.373</b>	<b>1.567.405</b>	<b>2.041.894</b>	<b>1.704.026</b>	<b>1.354.772</b>	<b>833.138</b>	<b>638.780</b>	<b>446.923</b>	<b>528.204</b>
<b>Balance</b>										
Anlægsaktiver	40.070.667	43.398.263	46.295.396	49.314.263	52.260.082	55.104.518	57.874.670	60.636.377	63.300.112	66.134.380
Omsætningsaktiver	7.877.847	7.864.860	7.851.873	7.838.886	7.825.899	7.812.912	7.799.925	7.786.938	7.773.951	7.760.964
Likvide beholdninger primo	-11.149.342	-11.882.352	-9.054.652	-6.274.232	-3.040.279	-250.587	2.106.414	3.825.704	5.163.015	6.204.491
Årets likviditetsforskydning	-733.010	2.827.701	2.780.419	3.233.954	2.789.692	2.357.001	1.719.291	1.337.310	1.041.476	744.217
Likvide beholdninger ultimo	-11.882.352	-9.054.652	-6.274.232	-3.040.279	-250.587	2.106.414	3.825.704	5.163.015	6.204.491	6.948.707
<b>Aktiver i alt</b>	<b>36.066.161</b>	<b>42.208.471</b>	<b>47.873.037</b>	<b>54.112.870</b>	<b>59.835.394</b>	<b>65.023.843</b>	<b>69.500.300</b>	<b>73.586.330</b>	<b>77.278.554</b>	<b>80.844.051</b>
Egenkapital ultimo	3.912.248	5.295.621	6.863.026	8.904.920	10.608.946	11.963.718	12.796.856	13.435.636	13.882.560	14.410.763
Gæld Kommunekredit	19.735.962	24.494.899	28.592.059	32.789.998	36.808.496	40.642.174	44.285.492	47.732.741	50.978.042	54.015.336
Anden gæld	12.417.952	12.417.952	12.417.952	12.417.952	12.417.952	12.417.952	12.417.952	12.417.952	12.417.952	12.417.952
Udskudt skat/skatteaktiver	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Passiver i alt</b>	<b>36.066.162</b>	<b>42.208.471</b>	<b>47.873.037</b>	<b>54.112.870</b>	<b>59.835.394</b>	<b>65.023.843</b>	<b>69.500.300</b>	<b>73.586.330</b>	<b>77.278.554</b>	<b>80.844.052</b>
<b>Cash Flow</b>										
Årets resultat før skat	-2.121.802	1.383.373	1.567.405	2.041.894	1.704.026	1.354.772	833.138	638.780	446.923	528.204
+ optagelse af banklån	5.025.000	5.525.000	5.025.000	5.300.000	5.300.000	5.300.000	5.300.000	5.300.000	5.300.000	5.300.000
- afdrag på banklån	-595.577	-766.063	-927.840	-1.102.061	-1.281.502	-1.466.322	-1.656.682	-1.852.750	-2.054.699	-2.262.706
+ afskrivninger anlæg	1.971.382	2.197.404	2.127.867	2.281.133	2.354.181	2.455.564	2.529.847	2.538.293	2.636.265	2.465.732
- anlægsinvesteringer	-5.025.000	-5.525.000	-5.025.000	-5.300.000	-5.300.000	-5.300.000	-5.300.000	-5.300.000	-5.300.000	-5.300.000
+ afdrag på lån	12.987	12.987	12.987	12.987	12.987	12.987	12.987	12.987	12.987	12.987
- ændring div. aktiver/passiver	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Likviditetsforskydning</b>	<b>-733.010</b>	<b>2.827.701</b>	<b>2.780.419</b>	<b>3.233.954</b>	<b>2.789.692</b>	<b>2.357.001</b>	<b>1.719.291</b>	<b>1.337.310</b>	<b>1.041.476</b>	<b>744.217</b>



## Varde Affald A/S:

### Resumé:

Varde Kommune varetager fortsat visse myndighedsopgaver for Varde Affald A/S. Betaling til Varde Kommune er lagt ind som en udgift i resultatopgørelsen.

Affaldsområdets takstfastsættelse skal ifølge Affaldsbekendtgørelsen medføre, at området hviler i sig selv over en årrække.

**Omlæsteplads i Nybro:** Denne ejes af Varde Affald A/S men drives af ESØ.

### Investeringer og afskrivninger:

	Primo	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Investeringer		6.450	3.600	3.000	3.000	3.000	3.000	3.000	3.000	3.000	3.000
Afskrivninger		-5.692	-5.624	-5.311	-4.504	-4.802	-4.708	-4.638	-4.547	-3.814	-3.830
Anlæg ultimo	53.136	53.894	51.870	49.559	48.055	46.253	44.545	42.907	41.360	40.546	39.716

### Indtægter:

Indtægterne i Varde Affald A/S består udover takstindtægter af gebyrer, lejeindtægter og indtægter fra erhvervsordninger. Alle indtægter, der ikke er takstindtægter, forudsættes at være stabile henover overslagsårene.

I Budget 2015-2024 stiger indtægterne fra 2015 til 2024 med 16,9 %, svarende til en årlig stigning på 1,86 %.

Nedenstående er den forventede takstudvikling. Da affaldsområdet kun består af en fast takst for hver ordning er alle takster ikke medtaget. I stedet er det den procentvise ændring fra år til år, der er illustreret. Forbruget og antallet af kunder mv. forudsættes at være stabilt henover overslagsårene.

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Årlig ændring	2,87 %	1,75 %	1,75 %	1,75 %	1,75 %	1,75 %	1,75 %	1,75 %	1,75 %	1,75 %

**Moms:** Varde Affald A/S afregner moms månedsvis.

## Budgetoversigt for perioden 2015-2024

## Varde Affald A/S

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
<b>Resultatopgørelse</b>										
Indtægter	62.647.987	63.743.788	64.858.766	65.993.255	67.147.599	68.322.143	69.517.241	70.733.254	71.970.548	73.229.493
Udgifter	62.087.392	61.976.929	62.089.914	61.824.484	61.804.082	61.865.198	61.856.501	61.847.542	61.838.311	61.828.802
Afskrivninger	5.692.248	5.624.162	5.311.016	4.504.019	4.802.109	4.707.658	4.637.937	4.546.712	3.813.703	3.830.370
Renter	914.924	1.140.788	1.194.822	1.245.309	1.292.140	1.305.408	1.315.623	1.322.693	1.326.522	1.327.012
Korrigerede omkostninger	68.694.564	68.741.878	68.595.752	67.573.811	67.898.331	67.878.264	67.810.061	67.716.947	66.978.536	66.986.184
Resultat før skat	-6.046.577	-4.998.090	-3.736.987	-1.580.556	-750.732	443.879	1.707.180	3.016.307	4.992.011	6.243.309
Skat af resultat	1.910.092	1.174.551	822.137	347.722	165.161	-97.653	-375.580	-663.588	-1.098.243	-1.373.528
<b>Resultat</b>	<b>-4.136.485</b>	<b>-3.823.539</b>	<b>-2.914.849</b>	<b>-1.232.834</b>	<b>-585.571</b>	<b>346.225</b>	<b>1.331.600</b>	<b>2.352.720</b>	<b>3.893.769</b>	<b>4.869.781</b>
<b>Balance</b>										
Anlægsaktiver	53.894.474	51.870.312	49.559.295	48.055.276	46.253.167	44.545.509	42.907.571	41.360.859	40.547.156	39.716.787
Omsætningsaktiver	6.763.130	6.704.193	6.645.256	6.586.319	6.527.382	6.468.445	6.409.508	6.350.571	6.291.634	6.232.697
Likvide beholdninger primo	-2.522.226	-4.417.950	-4.914.177	-4.580.694	-3.019.575	-455.996	2.106.157	5.757.249	10.518.457	16.411.334
Årets likviditetsforskydning	-1.895.725	-496.226	333.482	1.561.119	2.563.580	2.562.152	3.651.092	4.761.208	5.892.877	7.046.476
Likvide beholdninger ultimo	-4.417.950	-4.914.177	-4.580.694	-3.019.575	-455.996	2.106.157	5.757.249	10.518.457	16.411.334	23.457.810
<b>Aktiver i alt</b>	<b>56.239.653</b>	<b>53.660.328</b>	<b>51.623.857</b>	<b>51.622.020</b>	<b>52.324.554</b>	<b>53.120.110</b>	<b>55.074.328</b>	<b>58.229.887</b>	<b>63.250.124</b>	<b>69.407.293</b>
Egenkapital ultimo	18.038.484	14.214.946	11.300.096	10.067.263	9.481.692	9.827.917	11.159.517	13.512.237	17.406.006	22.275.787
Gæld Kommunekredit	34.988.133	37.406.898	39.107.413	40.686.132	42.139.398	42.491.077	42.738.115	42.877.367	42.905.592	42.819.452
Anden gæld	6.235.339	6.235.339	6.235.339	6.235.339	6.235.339	6.235.339	6.235.339	6.235.339	6.235.339	6.235.339
Udskudt skat/skatteaktiver	-3.022.303	-4.196.854	-5.018.991	-5.366.713	-5.531.875	-5.434.221	-5.058.642	-4.395.054	-3.296.811	-1.923.284
<b>Passiver i alt</b>	<b>56.239.653</b>	<b>53.660.328</b>	<b>51.623.857</b>	<b>51.622.020</b>	<b>52.324.554</b>	<b>53.120.111</b>	<b>55.074.329</b>	<b>58.229.889</b>	<b>63.250.126</b>	<b>69.407.294</b>
<b>Cash Flow</b>										
Årets resultat før skat	-6.046.577	-4.998.090	-3.736.987	-1.580.556	-750.732	443.879	1.707.180	3.016.307	4.992.011	6.243.309
+ optagelse af banklån	5.900.000	3.600.000	3.000.000	3.000.000	3.000.000	2.000.000	2.000.000	2.000.000	2.000.000	2.000.000
- afdrag på banklån	-1.050.333	-1.181.235	-1.299.484	-1.421.281	-1.546.734	-1.648.321	-1.752.962	-1.860.748	-1.971.775	-2.086.140
+ afskrivninger anlæg	5.692.248	5.624.162	5.311.016	4.504.019	4.802.109	4.707.658	4.637.937	4.546.712	3.813.703	3.830.370
- anlægsinvesteringer	-6.450.000	-3.600.000	-3.000.000	-3.000.000	-3.000.000	-3.000.000	-3.000.000	-3.000.000	-3.000.000	-3.000.000
+ afdrag på lån	58.937	58.937	58.937	58.937	58.937	58.937	58.937	58.937	58.937	58.937
- ændring div. aktiver/passiver										
<b>Likviditetsforskydning</b>	<b>-1.895.725</b>	<b>-496.226</b>	<b>333.482</b>	<b>1.561.119</b>	<b>2.563.580</b>	<b>2.562.152</b>	<b>3.651.092</b>	<b>4.761.208</b>	<b>5.892.877</b>	<b>7.046.476</b>

