

BLAABJERG BIOGAS A.M.B.A

Budget med etablering af biogasledning til Nymindegab

1. hele år efter ibrugtagning

(2015)

Den uafhængige revisors erklæring

Til bestyrelsen i Blåbjerg Biogas A.m.b.a.

Vi har undersøgt budgettet for Blåbjerg Biogas A.m.b.a.'s "Etablering af biogasledning til Nymindegab" der omfatter driftsbudget samt budgetforudsætninger og andre forklarende noter.

Ledelsens ansvar

Selskabets ledelse har ansvaret for budgettet og for de forudsætninger, der fremgår af ledelsens budgetforudsætninger og andre forklarende noter, og som budgettet er baseret på.

Revisors ansvar og de udførte undersøgelser

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om budgettet på grundlag af vores undersøgelser. Vi har udført vores undersøgelser i overensstemmelse med den internationale standard om undersøgelse af fremadrettede finansielle oplysninger og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Denne standard kræver, at vi tilrettelægger og udfører undersøgelserne med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for, at de anvendte budgetforudsætninger er velbegrundede og ikke indeholder væsentlig fejlinformation, og en høj grad af sikkerhed for, at budgettet er udarbejdet på grundlag af disse forudsætninger.

Vores undersøgelser har omfattet en gennemgang af budgettet med henblik på at vurdere, om de af ledelsen opstillede budgetforudsætninger er dokumenterede, velbegrundede og fuldstændige. Vi har endvidere efterprøvet, om budgettet er udarbejdet i overensstemmelse med de opstillede budgetforudsætninger, ligesom vi har efterprøvet den indre talmæssige sammenhæng i budgettet.

Det er vores opfattelse, at de udførte undersøgelser giver et tilstrækkeligt grundlag for vores konklusion.

Konklusion

På grundlag af vores undersøgelse af det bevis, der underbygger forudsætningerne, er vi ikke blevet bekendt med forhold, der giver os anledning til at konkludere, at disse forudsætninger ikke giver et rimeligt grundlag for budgettet. Det er endvidere vores konklusion, at budgettet i alle væsentlige henseender er udarbejdet på grundlag af de opstillede forudsætninger og er præsenteret i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

De faktiske resultater vil sandsynligvis afvige fra de budgetterede, idet forudsatte begivenheder ofte ikke indtræder som forventet. Disse afvigelser kan være væsentlige.

Skærbæk, den 12. december 2013

RSM plus P/S

statsautoriserede revisorer



Hans Erik Haase
statsautoriseret revisor

RSM Plus

Anvendte budgetforudsætninger

Baggrund

Nærværende budget er udarbejdet til brug for, samt indgå i ansøgningen til Varde Kommune om den fornødne kommunegaranti til låneoptagelse til finansiering af etablering af en biogasledning til Nymindegab, samt andre budgetterede investeringer.

Budgettet bygger dels på notat af 21/6 2013 fra Renew Energy A/S om etablering af biogasledningen, aftale af 10/12 2013 om tilslutning til Biogas indgået med Forsvarsministeriet, dels oplysninger modtaget fra selskabets daglige ledelse.

Investering

	t.kr.
Etableringen af biogasledninger omfatter to delinvesteringer:	
Gasledning, skønnet anlægspris	9.200
Ny reaktor, skønnet anlægspris	6.500
I alt	<u>15.700</u>
Andre budgetterede investeringer:	
Ny asfalt	250
Luftrenseanlæg	150
Renovering af reaktor	<u>1.300</u>
	<u>1.700</u>

Driftsbudget efter etablering af biogasledninger

Driftsbudgettet er udarbejdet som en 12 mdr's driftsperiode efter ibrugtagningen. Driftsbudgettet er udarbejdet som en sammenlægning af budgettet for 2014 med visse ændringer, jfr. nedenfor, tillagt de budgetterede ændringer som følge af udvidelsen med biogasledningen til Nymindegab.

Budget 2013

Budgettet for 2013 er første regnskabsår hvor de seneste udvidelser af reaktorer mv. virker i 12 mdr.

Budgettet for 2013 udviser et overskud på t.kr. 4.044, der delvist dækker tidligere års underskud. Herefter resterer et underskud på t.kr. 1.477.

Perioderegnskabet pr. 30/6 2013 udviser et overskud på t.kr. 2.332, når der tages hensyn til, at det forventede elproduktionstilskud bliver godkendt i EU og efterfølgende udbetales for hele 2013. Det budgetterede overskud for 1. halvår er på t.kr. 2.323.

Budget før udvidelse

Budget før udvidelse svarer til budgettet af 27/11 2013 for 2014, hvor udvidelsen til Nymindegab ikke er indregnet, med følgende ændringer:

Afskrivninger og renter på budgetterede "andre investeringer" t.kr. 1.700 er indregnet med 12 mdr. De budgetterede henlæggelser t.kr. 1.435 er ikke medtaget. Også det budgetterede overskud t.kr. 1.477 indgår heller ikke.

RSM Plus

Anvendte budgetforudsætninger

Udvidelse

Generelt:

Renew Energy's beslutningsoplæg bygger på at den biogasmængde, der skal aftages i Nymindegab, produceres på roemelasse.

Nærværende budget er udarbejdet med udgangspunkt i at produktionen væsentligst sker på biomasse (gylle).

Før udvidelsen anvendes ca. 150.000 m³ biomasse årligt. Udvidelsen skønnes at kræve yderligere 80.000 m³ årligt.

Pt. leveres biomassen af 30 leverandører. Det yderligere behov forventes dækket med dels fra de nuværende leverandører og fra 8 nye leverandører.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer:

De budgetterede omkostninger på i alt t.kr. 1.400 realiterer sig til det yderligere forbrug af biomasse på 80.000 m³

Andre eksterne omkostninger:

Omkostninger hertil på i alt t.kr. 700 vedrører væsentligst udgifter til reparation og vedligeholdelse af anlægget.

Personaleomkostninger:

Her er indregnet t.kr. 600, som væsentligst vedrører nyansættelse af en chauffør.

Afskrivninger:

Anlægsudgiften er som anført foran, beregnet af renew Energy. Gasledningen til t.kr. 9.200 afskrives over 20 år, Reaktoren til t.kr. 6.500 afskrives over 10 år.

Renter og lån:

Investeringerne finansieres fuldt ud ved optagelse af lån i kommunekredit.

Gasledning: Aftalelån, rente 2,7 % , løbetid 20 år.

Reaktor: Aftalelån, rente 1,94 % , løbetid 10 år.

Omsætning:

Omkostningerne som beskrevet ovenfor i alt t.kr. 4.169 skal dækkes af salgsprisen for gassen.

Efter prislovgivningen kan de direkte merudgifter som følge af udvidelsen pålægges prisen for gas leveret til Nymindegab.

I budgettet er de direkte udgifter indregnet som en fast afgift på t.kr. 571, svarende til afskrivningerne på gasledningen og renterne på det lån, der optages til finanseringen heraf. Fordelt på et forventet aftag på 1.586.000 m³ biogas, svarer det til en pris på kr. 0,36 pr. m³. Aftaget fordeler sig med 970.000 m³ til Nymindegab og 616.000 m³ til Dayz Sea West.

RSM Plus

Anvendte budgetforudsætninger

De samlede indtægter ved udvidelsen er således budgetteret til t.kr. 5.614.

Konklusion på udvidelsen

Udvidelsen giver således budgetteret et overskud på t.kr. 3.200. Dette overskud vil blive reduceret enten ved yderligere afskrivninger, henlæggelser og/eller prisnedsættelse.

Såfremt Dayz Sea West ikke tilsluttes og den samlede investering alligevel gennemføres, vil der være et indtægtsfald fra gasindtægten på t.kr. 2.181. Såfremt produktionsomkostningerne ved udvidelsen kan reduceres med t.kr. 515 vil udvidelsen hvile i sig selv ved en pris incl. fast afgift til Nymindegab på kr. 3,54 pr. m³.

Likviditet og status budget

Der er ikke udarbejdet særskilt likviditets og statusbudget for udvidelsen, idet hele udvidelsen lånefinansieres samt at afskrivningsperioden og afdragsperioden er ens. Endvidere optages lånene som annuitetslån, hvilket medfører overskydende likviditet i de første år.

Budgetteret resultat

	Budget	Udvidelse	Sum
	Før udvidelse		1. hele år
	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Nettoomsætning	17.345	5.614	22.959
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-7.905	-1.400	-9.305
Andre eksterne omkostninger	<u>-2.978</u>	<u>-700</u>	<u>-3.678</u>
Bruttoresultat	6.462	3.514	9.976
Personaleomkostninger	-2.635	-600	-3.235
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	<u>-1.042</u>	<u>-1.110</u>	<u>-2.152</u>
Driftsresultat	2.785	1.804	4.589
Andre finansielle omkostninger	<u>-1.030</u>	<u>-359</u>	<u>-1.389</u>
Årets resultat	<u>1.755</u>	<u>1.445</u>	<u>3.200</u>

Overskuddet på t.kr. 3.200 vil blive reduceret enten ved yderligere afskrivninger, henlæggelser og/eller prisnedsættelse.

Gasprisen:	Budget	Udvidelse	Sum
Budgetteret salg af gas i m3 NNF	5.000.000	1.586.000	6.586.000
Basispris pr. m3	3,18	3,18	
Fastafgift omregnet til m3	<u>0,00</u>	<u>0,36</u>	
Opkrævet pris pr. m3	<u>3,18</u>	<u>3,54</u>	

Specifikationer til resultatopgørelsen

	Budget	Udvidelse	Sum
	Før udvidelse		1. hele år
	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Spec. 1 Nettoomsætning			
Salg af gas	15.900	5.035	20.935
Fast afgift	0	579	579
Tillæg, tørstofindhold	80	0	80
Behandlingsafgift og indtransport	1.000	0	1.000
Lejeindtægt ved maskinleje	340	0	340
Lejeindtægt ved lagerleje	25	0	25
	<u>17.345</u>	<u>5.614</u>	<u>22.959</u>
Spec. 2 Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer			
Varme	1.572	600	2.172
EI	648	275	923
Motorbrændstof	845	405	1.250
Bioprodukter	4.840	120	4.960
	<u>7.905</u>	<u>1.400</u>	<u>9.305</u>
Spec. 3 Andre eksterne omkostninger			
Andre produktionsomkostninger			
Vægtafgift motorkøretøjer	24	0	24
Forsikring transportmateriel	60	80	140
Ansvarsforsikring	30	0	30
Bygningsforsikring, maskinhaveriforsikring	217	0	217
Analyser	24	0	24
Sandtømning	30	0	30
Værktøj, mindre nyanskaffelser mv.	40	20	60
	<u>425</u>	<u>100</u>	<u>525</u>

Specifikationer til resultatopgørelsen

	Budget	Udvidelse	Sum
	Før udvidelse		1. hele år
	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Reparation og vedligeholdelse			
Leasing	610	0	610
Transportudstyr	426	200	626
Vedligeholdelse af anlæg	418	200	618
Gasbehandling	232	100	332
Bygninger	400	0	400
Øvrige	10	0	10
	<u>2.096</u>	<u>500</u>	<u>2.596</u>
Salgsomkostninger			
Annoncer og reklame	12	0	12
	<u>12</u>	<u>0</u>	<u>12</u>
Administrationsomkostninger			
Kontorartikler	12	0	12
Telefon og telefax	30	0	30
Porto og gebyrer	1	0	1
Kontingenter og forsikringer	52	0	52
Revisorhonorar	100	0	100
Bogføringsassistance	36	0	36
Konsulenthonorar	72	0	72
Møder og rejser	40	0	40
Diverse	12	50	62
	<u>355</u>	<u>50</u>	<u>405</u>

Specifikationer til resultatopgørelsen

	Budget	Udvidelse	Sum
	Før udvidelse		1. hele år
	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Lokaleomkostninger			
Renovation	21	0	21
Ejendomsskat, miljøgebyr mv.	25	0	25
Vand	24	0	24
Vedligeholdelse og småinventar	20	50	70
	<u>90</u>	<u>50</u>	<u>140</u>
Andre eksterne omkostninger	<u>2.978</u>	<u>700</u>	<u>3.678</u>
Spec. 4 Personaleomkostninger			
Lønninger og vederlag			
Løn og gager	2.535	600	3.135
Kørselsgodtgørelse	6	0	6
	<u>2.541</u>	<u>600</u>	<u>3.141</u>
Andre sociale omkostninger			
ATP-bidrag	20	0	20
AER-bidrag	20	0	20
	<u>40</u>	<u>0</u>	<u>40</u>
Andre personaleomkostninger			
Løndata	12	0	12
Arbejdstøj	7	0	7
Øvrige personaleomkostninger	20	0	20
Kursusomkostninger	15	0	15
	<u>54</u>	<u>0</u>	<u>54</u>
	<u>2.635</u>	<u>600</u>	<u>3.235</u>

Specifikationer til resultatopgørelsen

	Budget	Udvidelse	Sum
	Før udvidelse		1. hele år
	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Spec. 5 Andre finansielle omkostninger			
Renter, kassekredit	158	0	158
Renter, byggelån	154	0	154
Renter, kommunekredit, oprindelige lån	671	0	671
Renter, kommunekredit, investering værket 2014, t.kr. 1.700	47	0	47
Renter, kommunekredit, gasledning	0	119	119
Renter, kommunekredit, reaktor	0	240	240
	1.030	359	1.389

Spec. 7 Afskrivninger

	Biogasanlæg	Afskrivninger
	t.kr.	t.kr.
Tilgange:		
Gasledning (20 år)	9.200	460
Reaktor (10 år)	6.500	650
Afskrivninger, tidligere års investeringer		1.042
		2.152

Budgetteret værdi består af:

Anskaffelsesår	Afskrivnings- procent	Primo restsaldo	Afskrivninger før udvidelse	Ultimo restsaldo	Restperiode
	%	t.kr.	t.kr.	t.kr.	år
2009	5	5.700	382	5.318	14
2010	5	665	42	623	15
2011	5	5.781	346	5.435	16
2012	5	788	44	744	17
2013	5	47	3	44	18
2014	5	4.387	225	4.162	19
		17.368	1.042	16.326	