



# Budget 2024

CVR-nr. 10 866111

I/S Vestforbrænding

08.06.2023



Kort fortalt	4
Overordnede forudsætninger	5
Vestforbrænding	5
Omsætning (1.426 mio. kr.)	6
Variable omkostninger (948 mio. kr.)	10
Faste omk., supportfin. og afskr. i alt (534 mio. kr.)	12
Netto finansielle poster (-6 mio. kr.)	13
Skat af årets resultat (0 mio. kr.)	13
Investeringer (1.185 mio. kr.)	14
Likviditet (683 mio. kr.)	14
Balance (4.406 mio. kr.)	15





# Forord

I budget 2024 går Vestforbrænding skridtet videre med Strategi 2030, og 2024 byder på en ambitiøs investeringsplan, ikke mindst på grund af udbygningen af fjernvarmenettet.

Siden 2003 har Vestforbrænding udvidet sit fjernvarmenet i de nærmeste kommuner, hvor borgere har nydt godt af konkurrencedygtig og grøn fjernvarme fra energinyttiggørelse af det restaffald, der ikke genanvendes. Frem mod 2030 bliver der åbnet et nyt kapitel, hvor den affaldsbaserede fjernvarme bliver suppleret med overskudsvarme fra virksomheder, varme fra spildevand, søer og drikkevand samt geotermi. Det åbner for forsyning til 30.000 nye kunder og til kommuner, der ligger langt fra kraftvarmeværket i Glostrup.

En anden hjørnesteen i Strategi 2030 er udbredelsen af direkte genbrug, som skal sikre, at flere ting kan få nyt liv i andre hænder i stedet for at blive til affald. I budgettet er der afsat penge til at udtænke nye løsninger, der skal øge andelen af direkte genbrug.

Den nationale målsætning om 60% reel genanvendelse af husholdningsaffald er et vigtigt indsatsområde frem mod 2030 for kommunerne - og dermed også for Vestforbrænding, der understøtter målsætningen ved at effektivisere driften og skabe de bedste løsninger til indsamling og afsætning af affaldet.

Vestforbrændings aktiviteter fordeler sig på fire lokaliteter: Glostrup (hovedsæde), Frederikssund, Høje-Taastrup samt DTU Kraftvarmeværk i Lyngby.



Steen Neuchs Vedel  
Direktør

“I budget 2024 går Vestforbrænding skridtet videre med Strategi 2030, og 2024 byder på en ambitiøs investeringsplan, ikke mindst på grund af udbygningen af fjernvarmenettet.”



## Kort fortalt

Budget 2024 indeholder flere elementer, der er værd at fremhæve.

- En omsætning på 1,4 mia. kr.
- En fortsat udbygning af varmenettet med grøn fjernvarme
- En ambitiøs investeringsplan på 1,2 mia. kr.
- En ny rekordlav behandlingspris på 230 kr. for madaffald

Vestforbrænding har på baggrund af omkostningsudviklingen tilpasset taksterne for aktiviteterne i budgettet.

Taksten for transport, behandling og håndtering af madaffald nedsættes fra 370 kr./ton i 2023 til 230 kr./ton i 2024.

For at imødekomme lavere transport- og behandlingsomkostninger fra faldende mængder i Fællesaktivitet Genbrugsstationer justeres taksterne nedad svarende til en gennemsnitlig takstnedsættelse på i alt ca. 17 mio. kr./ca. 10%.

Som følge af forsyningsstilsynets afgørelse om en tiladt forrentning på varmesiden vil Vestforbrænding

opkræve denne forrentning hos varmekunderne i en årrække. En markant overdækning fra årsregnskab 2022 på 78 mio. kr. medfører imidlertid en netto prisreduktion på ca. 3%, svarende til en reduktion i den årlige omkostning i varmeåret 2024 på 250 kr. i et standard 18,1 MWh enfamilieshus (set i forhold til de anmeldte varmepriser primo 2023).

Taksten for modtagelse af forbrændingsegnet affald er uændret fra 2023 på 370 kr., ligesom A-taksten er uændret 30 kr./borger i Vestforbrændings opland.

Årets budget er et resultat på -49 mio. kr. efter over-/underdækning. Bemærk! Det er alene aktiviteterne vedr. genbrug, der er udlignet i tabellen nedenfor.

Investeringsplanen udgøres af 1.185 mio. kr. til driftsmæssige og strategiske investeringer. I videst muligt omfang finansieres investeringerne ved låneoptag.

Likviditeten formindskes med -103 mio., så de likvide midler og værdipapirer udgør 683 mio. kr. ved budgetårets udgang.

Vestforbrændings balance er budgetteret til at udgøre i alt 4.406 mio. kr.

### Vestforbrænding

Tal i mio. kr.	Faktisk 2022	Budget 2023	Budget 2024
Omsætning i alt	1.737	1.487	1.426
Variable omkostninger i alt	-1.047	-940	-948
<b>Dækningsbidrag</b>	<b>690</b>	<b>547</b>	<b>479</b>
Faste omk., support og afskriv. i alt	-516	-552	-534
<b>Resultat før finansielle poster (EBIT)</b>	<b>175</b>	<b>-5</b>	<b>-55</b>
Netto finansielle poster i alt	-57	-8	-6
Skat af årets resultat	0	0	0
<b>Periodens resultat</b>	<b>118</b>	<b>-13</b>	<b>-61</b>
Regulering over-/underdækning genbrug	-7	10	12
Eliminering DTU Kraftvarmeværk APS	3	0	0
<b>Per. resultat efter over-/underdæk.</b>	<b>114</b>	<b>-3</b>	<b>-49</b>

## Overordnede forudsætninger

Budget 2024 indeholder budgettet for hele koncernen med den juridiske struktur, der var gældende pr. 1. januar 2023. De associerede selskaber SMOKA og AV Miljø indgår dog ikke i balancesummerne.

Forhold relateret til et eventuelt Carbon Capture and Storage (CCS) projekt er ikke medtaget.

Der er som hovedregel taget udgangspunkt i en plan for afvikling af over- eller underskud i budgettet, hvad angår ordningerne i Genbrug og Genanvendelse (genbrug), der skal balancere over en kortere årrække.

Bemærk at aktiviteter vedr. affald og varme ikke er udlignet via en over-/underdækning i dette budget. Det er alene aktiviteter vedr. genbrug, der er udlignet via over-/underdækning.

De anførte tal indeholder ikke en eliminering for intern omsætning, medmindre det er anført.

Budgettet er i øvrigt baseret på den regulering, afgiftsstruktur og konkurrencesituation, som er gældende 1. januar 2023.

Henvisninger til 2022, 2023 og 2024 er specifikt til Faktisk 2022, Budget 2023 og Budget 2024.

## Vestforbrænding

### Vestforbrænding

Tal i mio. kr.	Faktisk 2022	Budget 2023	Budget 2024
Omsætning i alt	1.737	1.487	1.426
Variable omkostninger i alt	-1.047	-940	-948
<b>Dækningsbidrag</b>	<b>690</b>	<b>547</b>	<b>479</b>
Faste omk., support og afskriv. i alt	-516	-552	-534
<b>Resultat før finansielle poster (EBIT)</b>	<b>175</b>	<b>-5</b>	<b>-55</b>
Netto finansielle poster i alt	-57	-8	-6
Skat af årets resultat	0	0	0
<b>Periodens resultat</b>	<b>118</b>	<b>-13</b>	<b>-61</b>
Regulering over-/underdækning genbrug	-7	10	12
Eliminering DTU Kraftvarmeværk APS	3	0	0
<b>Per. resultat efter over-/underdæk.</b>	<b>114</b>	<b>-3</b>	<b>-49</b>

Vestforbrændings aktiviteter har i 2024 en budgetteret omsætning på 1.426 mio. kr.

EBIT-resultatet udgør -55 mio. kr.

Der budgetteres med et resultat på -49 mio. kr. efter over-/underdækning fra genbrug.

# Omsætning (1.426 mio. kr.)

Omsætningen består hovedsageligt af el- og varmesalg, modtagelse af affald til forbrænding samt interessentkommunernes brug af de aktiviteter, som Vestforbrænding tilbyder i relation til indsamling, genbrug og genanvendelse af mere end 30 affaldsfraktioner.

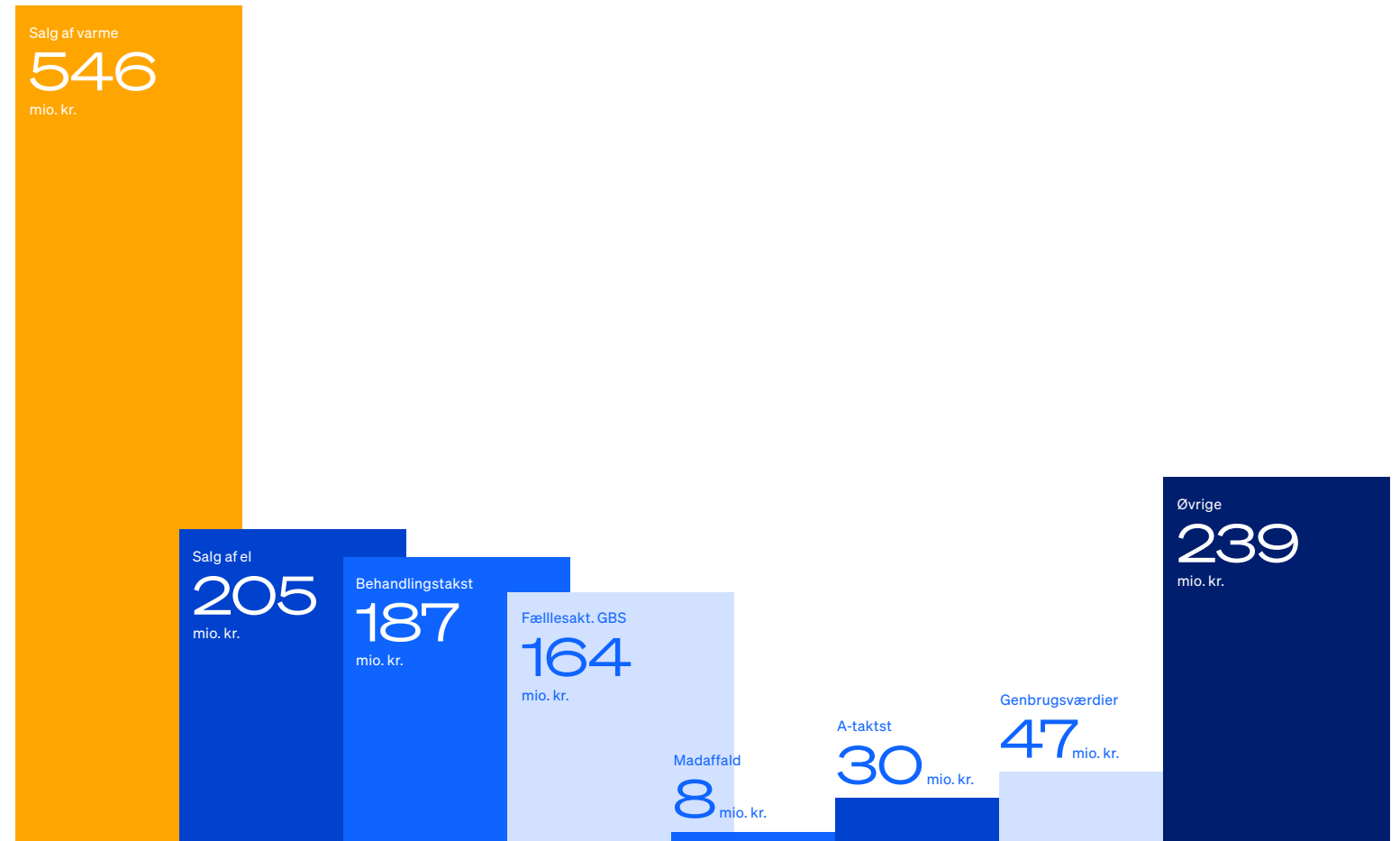
Den samlede omsætning er budgetteret til 1.426 mio. kr.

## Vestforbrænding

Tal i mio. kr.	Faktisk 2022	Budget 2023	Budget 2024
Omsætning i alt	1.737	1.487	1.426

Fordelingen af omsætningen er som vist nedenfor. Varmeomsætningen udgør ca. 38% af den samlede omsætning i Vestforbrænding.

Vestforbrændings omsætning på grupper i Budget 2024



**Varmesalg (546 mio. kr.)**

Vestforbrænding afsætter varme til en række kunder i nærområdet omkring Glostrup og Lyngby, hvor de to kraftvarmeanlæg er placeret. Den største andel af varmeafsetningen sker fra anlægget i Glostrup til Vestforbrændings eget net, der er udbygget i specielt Lyngby, Ballerup, Gladsaxe og Herlev. Kunderne er en blanding af private kunder og erhverv, og den overskydende varme afsættes til transmissionselskaber.

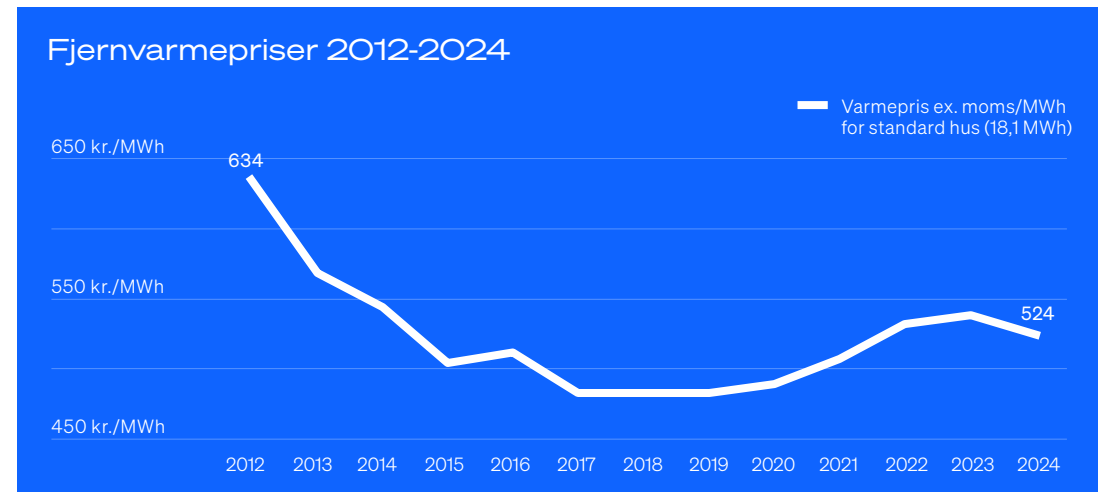
Varmeproduktionen kommer fra to affaldsenergi-anlæg med hver deres røggaskondenseringsanlæg, samt supplerende varmeproduktion fra DTU Kraftvarmeværk APS.

Frem mod 2027 vil Vestforbrændings varmepris indeholde den forrentning, som Forsyningstilsynet har godkendt og bestyrelsen besluttet hjemtaget frem mod 2027.

Udviklingen i varmeprisen fra 2012 til 2024 i kr./MWh ex. moms for et standardhus med et forbrug på 18,1 MWh er vist nedenfor. Der er sket en prisnedsættelse af varmeprisen i budgettet som følge af en overdækning i 2022.

Salg af varme

	Faktisk 2021	Faktisk 2022	Budget 2023	Budget 2024
Varmeafsætning (MWh)	1.238.054	1.168.180	1.371.196	<b>1.362.695</b>
Varmeomsætning (i 1.000 kr.)	503.910	519.848	563.038	<b>546.800</b>





**El-salg og rådighed (205 mio. kr.)**

Vestforbrænding producerer el fra turbiner, der drives af damp fra energiudnyttelse på kraftvarmeanlægget. Produktionen afsættes på den kommercielle børs, Nordpool.

I de seneste år har elprisen være udsat for store udsving, ligesom en række rammevilkår har ændret sig. Mange grønne initiativer og løsninger medfører en større efterspørgsel på el, ligesom usikkerhed omkring udbuddet af russisk gas driver prisen opad.

I 2020, 2021 og 2022 blev der observeret ekstraordinært store udsving i elprisen. Det medfører usikkerhed om niveauet i 2024. Elprisen er fastlagt med udgangspunkt i Energistyrelsens forventede prisudvikling ved budgetudarbejdelsen for afsætning af el på Nordpool på i alt 555 kr./MWh hvilket udmønter sig i en omsætning på 132 mio. kr.

Udover elproduktionen til afsætning på Nordpool er der budgetteret med en omsætning for at stå til rådighed ved regulering i elmarkedet på i alt 72 mio. kr. fra DTU Kraftvarmeværk APS.

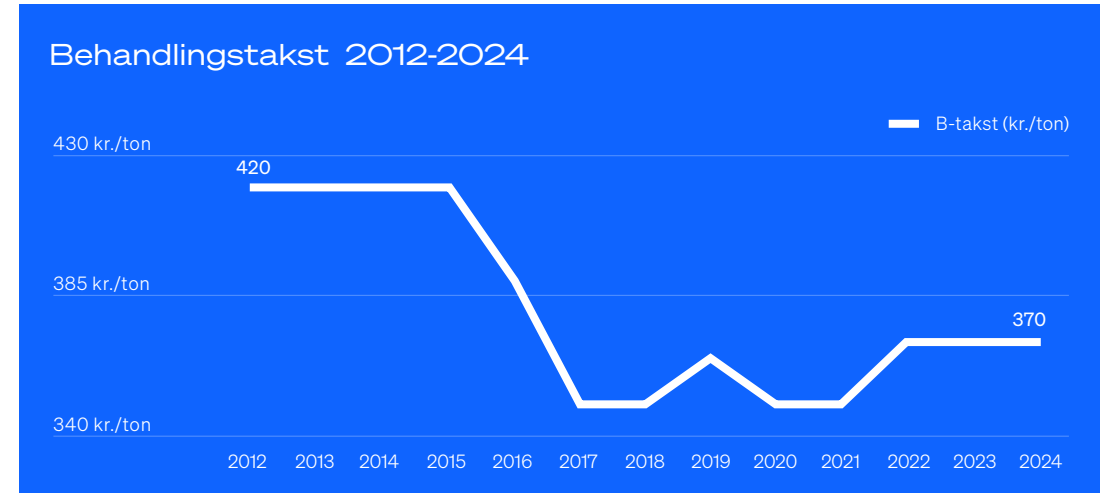
Samlet omsætning fra el og rådighed udgør dermed 204 mio. kr. i 2024.

**Behandlingsindtægter/B-takst (187 mio. kr.)**

I Glostrup modtages der restaffald til forbrænding fra interessentkommuner og virksomheder i Vestforbrændings opland. I daglig tale kaldes den takst der afregnes efter, for "B-taksten".

Der er budgetteret med modtagelse af 532.000 ton affald, der skal indvejes til energinyttiggørelse og afregnes efter B-taksten.

Taksten på 370 kr./tons er uændret fra 2022, 2023 og 2024 og resulterer i en samlet omsætning på 191 mio. kr. I 2022 var 370 kr./ton landets laveste behandlingstakst.



**Fællesaktivitet genbrugsstationer (164 mio. kr.)**

I Vestforbrændings opland er der 23 genbrugsstationer i de 19 interessentkommuner. For at sikre en effektiv drift af disse med ensrettet borgerfokus, synergier og stordriftsfordele, indgår alle interessentkommuner i en fællesaktivitet, som Vestforbrænding driver. Fællesaktiviteten sørger for at stille containermateriel til rådighed for genbrugsstationerne, så de over 30 fraktioner kan indsamles i effektive rammer til glæde for borgere og miljøet. Derudover varetages den administrative drift og afregning af transport- og behandlingsaftaler også af Vestforbrænding, ligesom der stilles den nødvendige IT-understøttelse til rådighed.

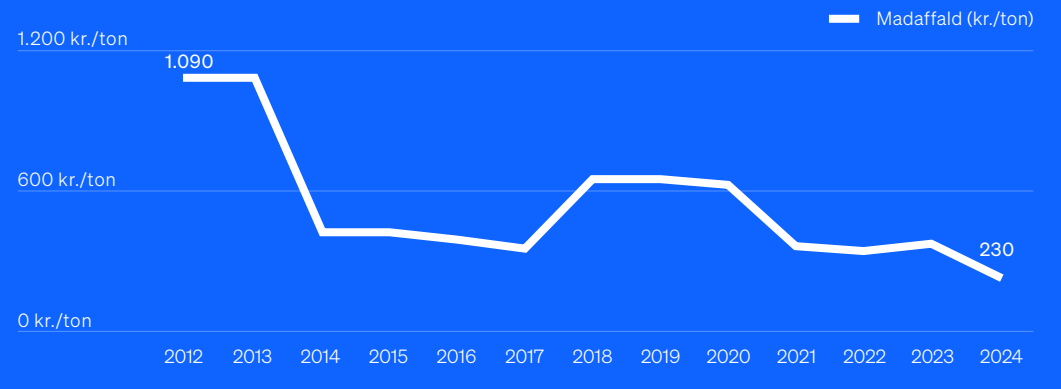
Ved udgangen af 2022 er det akkumulerede overskud på 41 mio. kr. Over de seneste år har formålet været at få nedbragt det akkumulerede overskud, der tilbage i 2014 udgjorde 82 mio. kr. Efter 2024 er der budgetteret med et akkumuleret overskud på 44 mio. kr. i fællesaktiviteten. Det udgør et passende niveau i forhold til potentielle udsving fra stigende mængder og deraf stigende omkostninger.

**Salg af el på Nordpool fra affaldsenergianlæg**

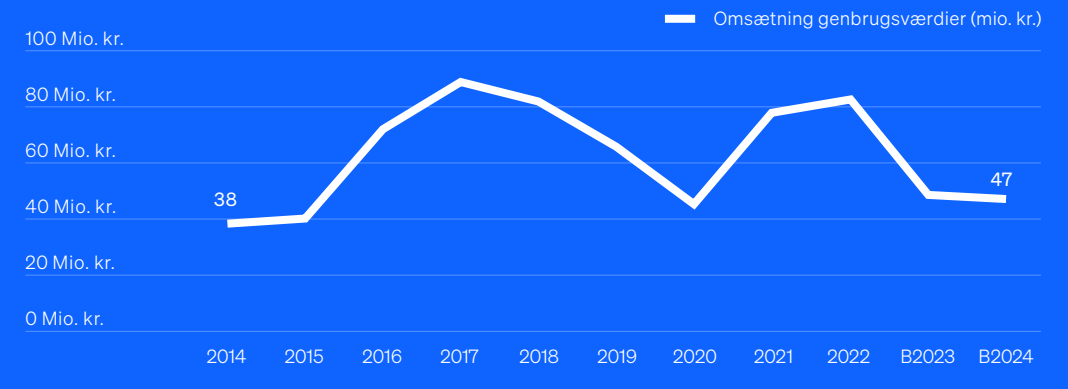
	Faktisk 2021	Faktisk 2022	Budget 2023	Budget 2024
Brutto elproduktion (MWh)	198.912	261.614	244.994	<b>240.963</b>
El-omsætning. (i 1.000 kr.)	103.991	437.425	116.451	<b>132.437</b>



### Behandlingstakst madaffald 2012-2024



### Omsætning fra salg af genbrugsværdier 2014-2024



#### A-takst (30 mio. kr.)

Vestforbrænding håndterer en takst til at drive udviklingsopgaver, strategiarbejde og formidlingsopgaver, der ellers ikke normalt kan finde en finansiering. Denne takst kaldes A-taksten. I 2022, 2023 og 2024 er denne uændret 30 kr. og med ca. 1 mio. borgere i Vestforbrændings opland, udgør denne en omsætning 30 mio. kr. i 2024. I forhold til den formidlingsopgave, som Vestforbrænding løser for interessentkommunerne og andre interesse-rede, er målet at nå ud til mere end 25.000 gæster og interessenter via både virtuelle og fysiske forløb faciliteret af Vestforbrændings Formidlingscenter.

#### Indsamling og behandling af madaffald (8 mio. kr.)

I takt med udrulning af indsamling inden for 10 fraktioner og et endnu større fokus på ressourcestrategiens ambition om 60% reel genanvendelse, spiller udsortering af madaffaldet fra de private husstande en stor rolle. Det skyldes, at madaffaldet er en af de "tungere" fraktioner i det samlede regnskab, hvor andelen der går til genanvendelse stilles op overfor andelen af restaffald, der energinyttiggøres på kraftvarmeanlæg. Alle kommunerne i Vestforbrænding opland indsamler madaffald i 2024, og potentialet forventes derfor stort set udnyttet i oplandet via indsamling af 37.000 ton madaffald. Taksten er i 2024 på 230 kr./ton, hvilket er en prisnedsættelse på 140 kr./ton i forhold til 2023. Det skyldes meget lukrative markedsforhold for behandling af madaffaldet og den løbende

udnyttelse af potentialet for indsamling af madaffald og dertil højre volumen.

#### Administration af genbrugsværdier (47 mio. kr.)

På vegne af kommunerne administrerer Vestforbrænding afsætning af de indsamlede mængder, der kan afsættes på kommercielle markeder. Det er hovedsageligt pap, papir, samt jern og metal. Ud over indsamlingen gennemføres udbud med markedets parter med henblik på at optimere afsætning og genanvendelse. Mængderne til afsætning stiger støt som følge af det stigende fokus på indsamling med henblik på genanvendelse, mens der ses forholdsmæssigt store udsving i de priser, mængderne kan afsættes til. I 2021 blev der observeret meget høje priser for afsætning, men også stigende

omkostninger til at udsortere mængderne. I 2024 er der budgetteret med et fald i omsætningen på ca. 30% i forhold til 2021 og 2022, hvor der generelt var høje priser. Dermed forventes der i alt afsat genbrugsværdier i 2024 for 47 mio. kr.

#### Øvrig omsætning (239 mio. kr.)

Vestforbrændings øvrige aktiviteter genererer en samlet omsætning på i alt 239 mio. kr. Heri er der omsætning fra omlastning og håndtering af en række fraktioner på arealet i Frederikssund samt de kommune- og borgervendte aktiviteter, der løses dagligt af Vestforbrænding på vegne af interessentkommunerne.

# Variable omkostninger (948 mio. kr.)

Vestforbrændings variable omkostninger udgøres af de omkostninger, der er ligefrem proportionale med ændringer i aktivitetsniveauet.

De samlede variable omkostninger i 2024 udgør 948 mio. kr.

## Vestforbrænding

Tal i mio. kr.	Faktisk 2022	Budget 2023	Budget 2024
Variable omkostninger i alt	-1.047	-940	-948

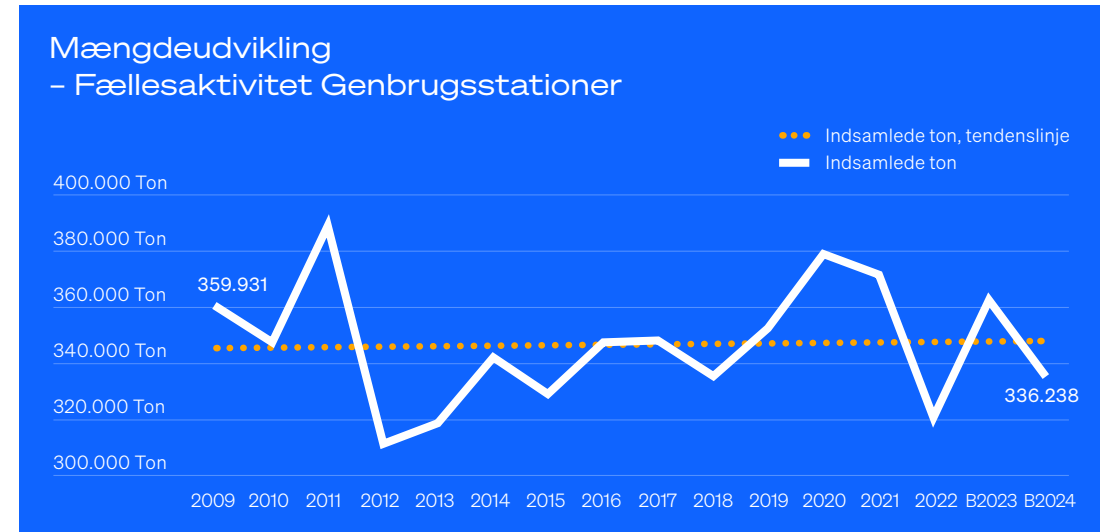
## Afgifter (333 mio. kr.)

Den mest omfattede post i de variable omkostninger er afgifts- og kvoteomkostninger fra produktion og afsætning af energi. Herfra skal der afholdes CO<sub>2</sub>-afgift, tillægsafgift samt affaldsvarmeafgift. Derudover skal der rekvireres det fornødne antal CO<sub>2</sub>-kvoter fra EU's kvotesystem som kompensation for CO<sub>2</sub> udledning fra affaldsenergianlæggene.

I alt udgør afgifter til affaldsvarme-, tillægs, og CO<sub>2</sub>-afgifter en omkostning på 263 mio. kr. Afgiftsbetalingerne er produktions- og afsætningsafhængige, men satserne er kendt på forhånd, bortset fra CO<sub>2</sub>-kvoteprisen, der bestemmes på markedsvilkår. Prisen på CO<sub>2</sub> kvoter svinger generelt meget i løbet af året og sluttede i 624 kr./ton ultimo 2022, mens den i august var 484 kr./ton. Kvotepriisen i budgettet er indregnet til 597 kr./kvote, og de samlede budgetterede omkostninger til køb af CO<sub>2</sub>-kvoter udgør 70 mio. kr. Kvotepriisen er fastsat ud fra forventningen til de fremtidige kvotepriser fra KF23 (Energistyrelsens Klimastatus og -fremskrivning 2023).

## Behandlings (180 mio. kr.) - og transportomkostninger (82 mio. kr.)

De mere end 30 fraktioner, der indsamles i Vestforbrændings kommunevendte indsamlingsordninger, skal efterfølgende behandles med henblik på genanvendelse eller energinyttiggørelse. En stor del af behandlings- og transportomkost-



ninger på tværs af Vestforbrænding afholdes i Fællesaktivitet Genbrugsstationer. Behandlingsomkostningerne er budgetteret til at udgøre 180 mio. kr. for alle aktiviteterne.

Udviklingen i de budgetterede og faktisk indsamlede mængder på Fællesaktivitet Genbrugsstationer er vist i den ovenstående figur i en tidsserie fra 2009-2024. Bemærk, det høje niveau i 2020/2021, som en følge af COVID-19 restriktioner og et meget aktivt boligmarked, samt den efterfølgende opbremsning i 2022 efter en periode med stigende mængder. I alt er der budgetteret

med, at der indsamles 336.000 ton. Det er 26.000 ton mindre end budgettet for 2023, men 16.000 ton mere end 2022.

Omkostninger til transport af indsamlede mængder til behandling på diverse behandlingsanlæg udgør i alt 82 mio. kr. Transportomkostninger afholdes på tværs af stort set alle de kommunevendte indsamlingsordninger og udbydes løbende. Langt den største andel af transportomkostningerne afholdes i Fællesaktivitet Genbrugsstationer.

### **Ressourceforbrug, slagge, forbrugsstoffer samt spidslast (120 mio. kr.)**

De indvejede ton til energinyttiggørelse i Glostrup bliver til energi i forbrændingsprocessen, der kan afsættes som el eller varme. For at optimere forbrændingen og minimere udledningen af partikler fra forbrændingsprocessen er der væsentlige omkostninger til eget forbrug af el samt slaggebehandling og anvendelse af forbrugsstoffer i efterbehandlingsprocessen fra energinyttiggørelsen på ovnlinjerne.

Som et biprodukt af forbrændingsprocessen opstår der "slagge"/aske, der skal behandles på et passende behandlingsanlæg.

I kolde perioder over vinterhalvåret vil der være et behov for at supplere med spidslast. Spidslasten startes op ved spidsbelastninger i varmenettet. Et klassisk eksempel er den spids, der opstår om morgenen, når mange kunder på fjernvarmenettet skal i brusebad på samme tid.

I alt er der budgetteret med omkostninger for 120 mio. kr. Det er et niveau, der er højere end 2023, som følge af højere omkostninger til spidslastproduktion og internt elforbrug fra højere elpriser.

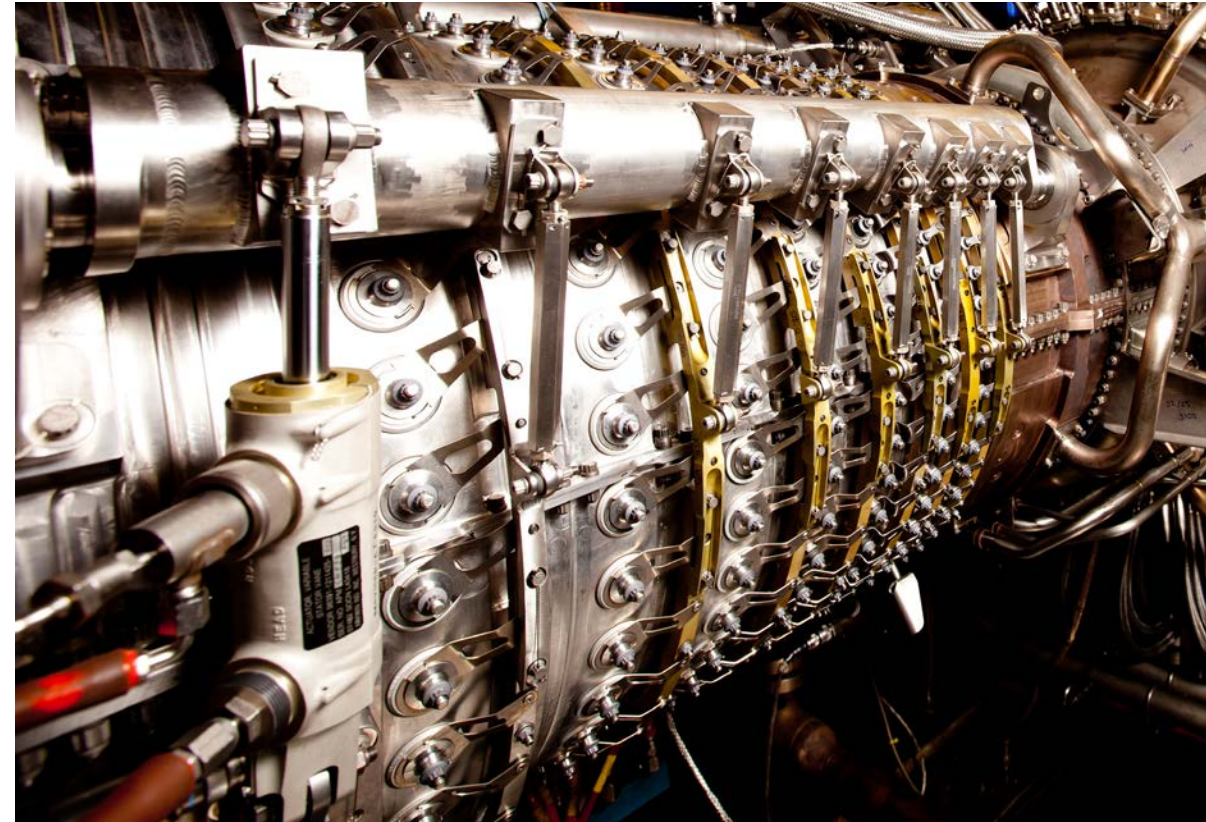
### **Eksternt arbejde (55 mio. kr.)**

Selvom Vestforbrænding har kompetencer internt til at vedligeholde kraftvarmeanlæg og ledningsnet, er der stadig behov for eksternt arbejde til at løse de opgaver, der kræver høj specialiseret viden og know how. Der er budgetteret med eksternt arbejde, svarende til i alt 55 mio. kr. Det er på niveau med budgettet for 2023.

### **Øvrige variable omkostninger (177 mio. kr.)**

Alle øvrige omkostninger til at drive kraftvarmeanlæg, ledningsnet eller kommune- og borgervendte aktiviteter til øget genanvendelse, er samlet i de øvrige variable omkostninger.

Niveauet for de øvrige variable omkostninger er 177 mio. kr.



# Faste omk., supportfin. og afskr. i alt (534 mio. kr.)

På tværs af Vestforbrænding budgetteres der med 534 mio. kr. i faste omkostninger, afskrivninger og supportfinansiering i 2024.

## Vestforbrænding

Tal i mio. kr.	Faktisk 2022	Budget 2023	Budget 2024
Faste omk., support og afskriv. i alt	-516	-552	-534

## Løn og personalerelaterede omkostninger (284 mio. kr.)

Vestforbrænding arbejder videre med Strategi 2030, hvilket betyder flere medarbejdere og dermed stigende personalerelaterede omkostninger.

Vestforbrænding budgetterer med 394 driftsfinansierede årsværk til at løse de mange opgaver på vegne af interessentkommunerne. Dertil budgetteres der med 51 projektfinsierede årsværk.

De store linjer i strategien bliver operationaliseret ved arbejdet med at løbe varmeplanerne i gang samt bistå kommunerne med at øge andelen af direkte genbrug og genanvendelse.

I forhold til de medarbejderspecifikke omkostninger, budgetteres der både med løn, personalerelaterede omkostninger, samt tilstødende vikarer i perioder, hvor der er behov for flere ressourcer kortvarigt.

Der lægges vægt på løbende at kunne tilbyde relevant videreuddannelse, så de gode og omfattende kompetencer konstant er opdateret på Vestforbrændings kerneområder.

Den samlede omkostning til løn, personalerelaterede omkostninger og vikar er budgetteret til 284 mio. kr.

## IT relaterede omkostninger (22 mio. kr.)

Vestforbrændings omkostninger til IT-understøttelse af forretningen dækker dels hardware og softwareindkøb på tværs, men også servicekontrakter på IT-systemer, der er stærkt specialiserede til optimering af produktionsprocesser eller overvågning utætheder på lange ledningsstræk. Hertil kommer omkostninger til de stigende krav i relation til kritisk beredskab og generel IT-sikkerhed, herunder relaterede til et kommende NIS2 direktiv. De IT relaterede omkostninger udgør 22 mio. kr.

## Forsikringer (15 mio. kr.)

De samlede omkostninger til forsikringer beløber sig til i alt 15 mio. kr. i 2024. Omkostninger til forsikringer dækker over de lovpligtige forsikringer, som f.eks. autoskade, arbejdsskade etc., men der er derudover tegnet all risk dækning for bygninger og driftstab i henhold til vedtaget forsikringspolitik.

## Øvrige faste omkostninger (46 mio. kr.)

De øvrige faste omkostninger udgøres bl.a. af leasingaftaler på en del af det større rullende materiel, der anvendes til at neddele og flytte de større affaldsemner i affaldsmottagelsen i Glostrup og Frederikssund.

Derudover indgår også leje af person- og varebiler til udkald på fjernvarmenettet og en række forskellige omkostninger til servicekontrakter, lovpligtige eftersyn etc.

De samlede øvrige faste omkostninger udgør 46 mio. kr. i 2024.

## Afskrivninger (167 mio. kr.)

De samlede afskrivninger er budgetteret til 167 mio. kr. Ændringen afspejler de investeringer, der idriftsættes i 2024, herunder bl.a. den løbende idriftsættelse af fjernvarmekunder på den igangværende ledningsudvidelse i Lyngby. Det forventes ikke, at der er væsentlige tilgange til afskrivninger fra større idriftsættelser vedr. varmeplan 2030.

De anvendte principper for afskrivning og værdiforringelse i Vestforbrændings regnskaber er overført til budget 2024, ligesom der er foretaget en revurdering af investeringsniveauet for 2023 for at få et retvisende billede af afskrivningerne til budget 2024.



## Netto finansielle poster (-6 mio. kr.)

Vestforbrændings finansielle poster dækker over både de løbende omkostninger til lånoptagelse samt afkastet fra depotporteføljen. Det forudsættes i budgettet, at der lånoptages til alle driftsmæssige og strategiske investeringer gennem Kommunekredit, når det er muligt. Der har løbende været fokus på at optimere låneporteføljen og minimere de afledte omkostninger.

### Vestforbrænding

Tal i mio. kr.	Faktisk 2022	Budget 2023	Budget 2024
Netto finansielle poster i alt	-54	-8	-6

De samlede finansielle omkostninger er budgetteret til 32 mio. kr.

De finansielle indtægter afspejler afkastet på de depoter, der varetages af Vestforbrændings porteføljeforvaltere. Som følge af de seneste års lave renter, har afkastet også været forholdsvist lavt. I 2024 budgetteres der med afkast, der er højere end de seneste år, som følge af udsigten til stigende renter. Der er således indarbejdet et gennemsnitligt vægтет afkast på 4%, som grundlaget for de finansielle indtægter på 26 mio. kr.

Netto finansielle poster udgør således -6 mio. kr. i Budget 2024.

## Skat af årets resultat (0 mio. kr.)

I 2020 anskaffede Vestforbrænding selskabet DTU Kraftvarmeværk ApS, og en del af selskabet er skattepligtigt. For aktiviteterne i DTU Kraftvarmeværk ApS er der i 2024 budgetteret med et driftsresultat på 0 mio. kr. og dermed ingen omkostning til selskabsskat.

### Vestforbrænding

Tal i mio. kr.	Faktisk 2022	Budget 2023	Budget 2024
Skat af årets resultat	0	0	0



## Investeringer (1.185 mio. kr.)

Investeringsplanen til Budget 2024 udgøres af 1.185 mio. kr. opdelt mellem driftsmæssige og strategiske investeringer. Hovedlinjerne fra investeringsplanen skitseres nedenfor.

På varmesiden er budgettet udarbejdet med udgangspunkt i den bevilligede ramme for Varmeplan 2030, maj 2022.

### 930 mio. kr. til Strategiske investeringer

De strategiske investeringer har til formål at udvikle Vestforbrændings eksisterende forretningsområder, og der er typisk tale om større investeringer eller nye afsætningsområder.

- Vestforbrænding arbejder aktivt med at nå ambitionen om at udbygge eget varmenet markant, jf. Strategi 2030. Derfor er der indarbejdet 805 mio. kr. til nye varmeplaner i Vestforbrændings opland relateret til Varmeplan 2030.
- I forhold til de allerede godkendte varmeplaner for Lyngby Etape B og C er der indarbejdet 125 mio. kr.

### 255 mio. kr. til driftsmæssige investeringer

- Der afsættes til 148 mio. kr. til den løbende vedligeholdelse og optimering af rammerne for energinyttiggørelse, herunder vedligehold af kraftvarmeanlægget samt de bygninger, der omgiver kraftvarmeanlæg og affaldsmodtagelse.
- 63 mio. kr. nye driftsmæssige konverteringer af fjernvarmekunder udenfor de større varmeplaner.
- 26 mio. kr. til diverse bygningsvedligehold, der ikke er relateret til kraftvarmeanlæggene.
- 18 mio. kr. til ERP-opgradering og andre IT-investeringer med henblik på at løfte automatisering af faktura flows og betalinger samt forberede de regnskabsmæssige processer frem mod selskabsgørelse.

## Likviditet (683 mio. kr.)

Likviditetsbudgettet består af de forventede betalingsstrømme, dvs. ind- og udbetalinger fra årets drift, afdrag på lån, investeringer, lånoptagelse, debitor- og kreditorforskydninger mv.

Vestforbrænding forventer en likviditetsforskydning på -103 mio. kr. fra 2024 således, at de likvide midler ultimo 2024 udgør 683 mio. kr. Bemærk at nedestående udgør resultatet før over-/underdækning.

Der er budgetteret med lånoptagelse på 500 mio. kr. til finansiering af årets investeringer i budgetåret.

### Pengestrømsopgørelse

(i mio. kr.)	Faktisk 2022	Budget 2023	Budget 2024
<b>Resultat (før over-/underdækning)</b>	118	-13	-61
Afskrivninger	179	184	167
Hensættelser	-6	-17	5
Debitor-/kreditor-/Over- og underdæk. samt lagerforskydning	-113	77	50
<b>Likviditetsvirkning før beholdningsforskydninger</b>	<b>178</b>	<b>231</b>	<b>161</b>
Tilgodehavende forrentning varme	29	26	26
Investeringer	-238	-625	-636
<b>Pengestrøm vedr. anlæg/aktiver</b>	<b>-209</b>	<b>-599</b>	<b>-610</b>
Optagelse af lån	175	600	500
Afdrag på lån	-134	-159	-154
<b>Pengestrøm vedr. finansiering</b>	<b>41</b>	<b>441</b>	<b>346</b>
<b>Likviditetsvirkning</b>	<b>10</b>	<b>73</b>	<b>-103</b>
Likvide midler og værdipapirer primo	703	713	786
<b>Likvidemidler og værdipapier ultimo</b>	<b>713</b>	<b>786</b>	<b>683</b>

## Balance (4.406 mio. kr.)

Balancebudgettet består af den budgetterede udvikling i aktiver og passiver.

Vestforbrænding har budgetteret med en balancesum på 4.406 mio. kr. ultimo 2024. Det er en forøgelse i forhold til budgettet for 2023, afledt af investeringerne i 2024.

Egenkapitalen forventes under forudsætning af uændret regnskabspraksis at udgøre 1.169 mio. kr.



### Aktiver

(i mio. kr.)	Faktisk 2022	Budget 2023	Budget 2024
Anlægsaktiver	2.481	2.894	3.361
Forrentning varme	122	96	73
Lagerbeholdning	47	25	32
Tilgodehavender	294	285	257
Værdipapirer og likvider	713	626	683
<b>Aktiver i alt</b>	<b>3.657</b>	<b>3.926</b>	<b>4.406</b>

### Passiver

(i mio. kr.)	Faktisk 2022	Budget 2023	Budget 2024
Egenkapital	1.195	1.124	1.169
Hensatte forpligtelser	98	79	86
Langfristede gældsforpligtelser	1.631	2.080	2.417
Kortfristede gældsforpligtelser	733	643	734
<b>Passiver i alt</b>	<b>3.657</b>	<b>3.926</b>	<b>4.406</b>

# Bilag 1, Takster og priser

## Forbrænding, Glostrup

	Budget 2023	Budget 2024
Forbrændingseget affald	370 kr./ton	370 kr./ton
Fortroligt affald	630 kr./ton	630 kr./ton
Minimumstakst	200 kr.	200 kr.
Lille svigtlæs	1.000 kr./læs	1.000 kr./læs
Stort svigtlæs	2.000 kr./læs	2.000 kr./læs
Takst for fejlsorteret læs som kræver ekstern sortering	Takst for svigtlæs + 750 kr./ton	Takst for svigtlæs + 750 kr./ton

## Fællesaktivitet genbrugsstationer

	Budget 2023	Budget 2024
Havebolig	1.348 kr./stk.	1.231 kr./stk.
Række-, kæde- og dobbelthuse	340 kr./stk.	310 kr./stk.
Etageboliger	117 kr./stk.	107 kr./stk.
Sommerhuse	516 kr./stk.	471 kr./stk.
Kolonihavehuse	399 kr./stk.	364 kr./stk.
Godtgørelse – forbrændingseget affald	527 kr./ton	537 kr./ton
Godtgørelse – haveaffald	396 kr./ton	324 kr./ton
Godtgørelse – farligt affald	5.900 kr./ton	5.900 kr./ton

## Tømning af kuber og ned-gravede affaldssystemer

	Budget 2023	Budget 2024
Kube/Fancy beholder – Glas	122 kr./tømning	141 kr./tømning
Kube/Fancy beholder – Papir	121 kr./tømning	140 kr./tømning
Kube – Plast	138 kr./tømning	159 kr./tømning
Kube – Metal	104 kr./tømning	119 kr./tømning
Nedgravet system – Restaffald	198 kr./tømning	238 kr./tømning
Nedgravet system – Plast	217 kr./tømning	258 kr./tømning
Nedgravet system – Pap	192 kr./tømning	230 kr./tømning
Nedgravet system – metal	185 kr./tømning	223 kr./tømning
Nedgravet system – Madaffald	192 kr./tømning	231 kr./tømning
Nedgravet system – Glas	202 kr./tømning	241 kr./tømning
Nedgravet system – Papir	157 kr./tømning	236 kr./tømning
Ekstratømning i rute	463 kr./tømning	320 kr./tømning
Hastetømning	1.059 kr./tømning	523 kr./tømning
Udskiftning af foring	83 kr./stk.	104 kr./stk.
Kranbil	1.118 kr./time	1.288 kr./time
Arbejdsleder/besigtigelse	489 kr./time	562 kr./time
Fjernelse af ekstra affald	N/A	333 kr./time



## Bilag 1, Takster og priser (fortsat)

### Øvrige fællesordninger

	Budget 2023	Budget 2024
Madaffald	370 kr./ton	230 kr./ton
Haveaffald	210 kr./ton	215 kr./ton
Indsamling på tværs, grundtakst	0,75 kr./tømning	1,40 kr./tømning
Afsætning af affald	35 kr./ton	35 kr./ton
Indkøb af sække, administrationstillæg	50 kr./1.000 stk.	50 kr./1.000 stk.
Indkøb af bioposer, adm.tillæg	5 kr./1.000 stk.	5 kr./1.000 stk.

### A-takst

	Budget 2023	Budget 2024
A-takst	30 kr./indbygger	30 kr./indbygger



**I/S Vestforbrænding**

Telefon. +45 44 85 70 00

E-ma' l. [vestfor@vestfor.dk](mailto:vestfor@vestfor.dk)

CVR-nr. 10 86 61 11

[www.vestfor.dk](http://www.vestfor.dk)