

VESTFORBRÆNDING

Budget 2023

Indholdsfortegnelse

- 3 Forord
- 4 Kort fortalt
- 5 Overordnede forudsætninger
- 6 Omsætning (1.471 mio. kr.)
- 9 Variable omkostninger (940 mio. kr.)
- 11 Faste omk., supportfin. og afskr. (536 mio. kr.)
- 12 Netto finansielle poster (8 mio. kr.)
- 12 Skat af årets resultat (0 mio. kr.)
- 13 Investeringer (625 mio. kr.)
- 13 Likviditet
- 14 Balance (4.022 mio. kr.)
- 15 Bilag 1, Budget 2023 - Takster og priser



Forord

Siden 2003 har Vestforbrænding udvidet sit fjernvarmenet målrettet de nærmeste kommuner, hvor borgerne har nydt godt af konkurrencedygtig og grøn fjernvarme fra energinyttiggørelse af det restaffald, der ikke genanvendes. Frem mod 2030 åbnes et nyt kapitel, hvor fjernvarmekundernes varme bliver produceret via varmepumper og aftagning af overskudsvarme som tillæg til den mere traditionelle affaldsvarmeproduktion. Det åbner for forsyning af kommuner, der ligger længere væk fra kraftvarmeværket i Glostrup. Det primære aftryk på 2023 sker via en ambitiøs investeringsplan, hvor der tages hul på fjernvarmeudbygningen i en række kommuner. Udover en god brugerøkonomi, reduceres CO₂-aftrykket markant, når fossile brændsler erstattes af grøn fjernvarme.



Det primære aftryk på 2023 sker via en ambitiøs investeringsplan, hvor der tages hul på fjernvarmeudbygningen i en række kommuner.

En anden hjørnesteen i strategien er udbredelsen af direkte genbrug - en ny anvendelse af de ting, der er for gode til at smide ud, og som gør ny glæde og gavn i andre hænder. I budgettet er der afsat ressourcer til at udtænke nye løsninger, der skal øge andelen af direkte genbrug.

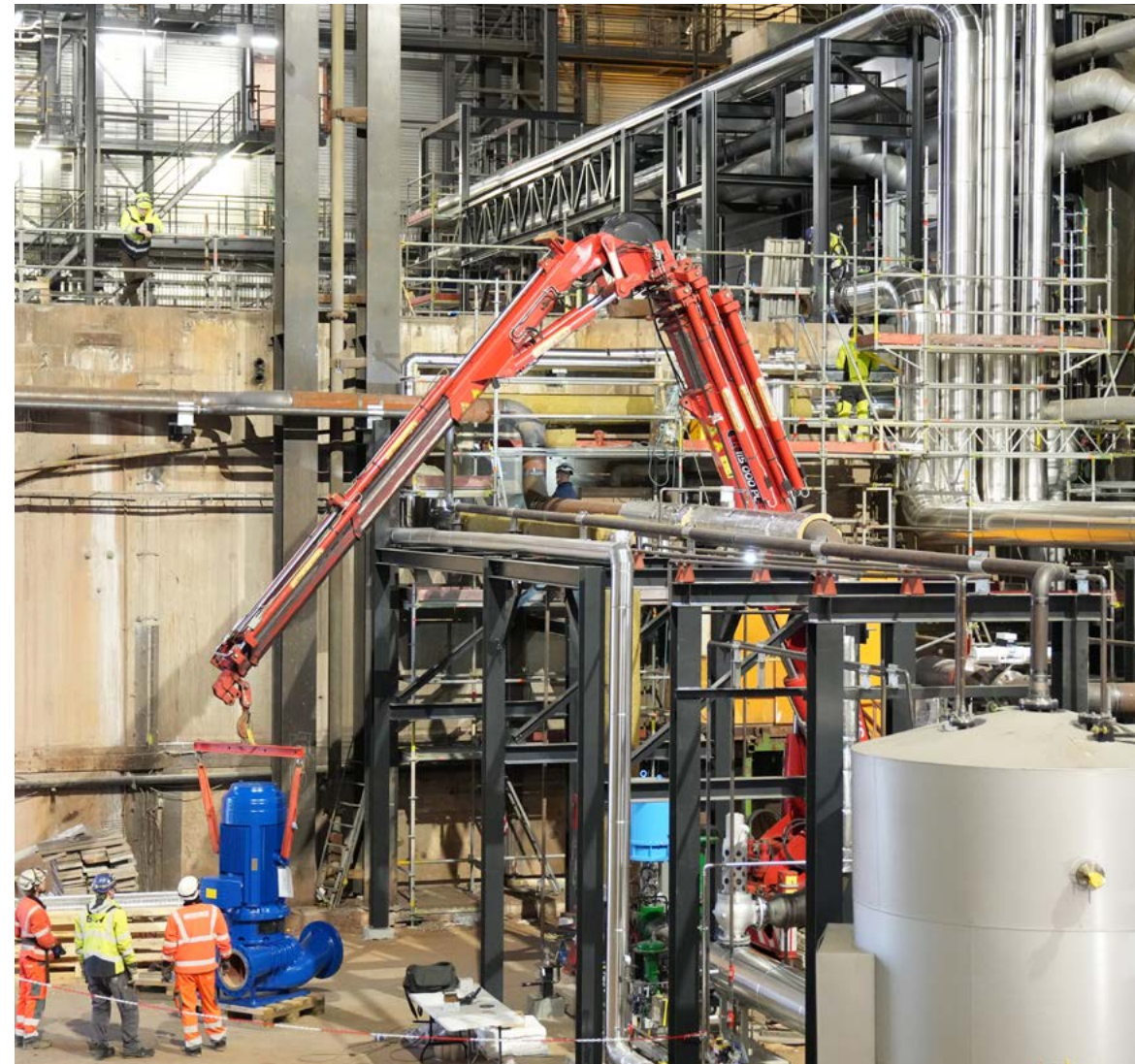
Ressourcestrategien, der sigter mod 60 % reel genanvendelse samt kildesortering af 10 fraktioner, er ligeledes et indsatsområde frem mod 2030 for kommunerne - og dermed også for Vestforbrænding via effektiv drift af eksisterende aktiviteter, der understøtter mål og ambitioner.

Ligeledes er der i budgettet indarbejdet aktiviteter for forberedelse af en selskabsomlæggelse, herunder en selskabsgørelse af affaldsenergianlægget som aktieselskab i forlængelse af klimaaftalen fra juni 2020.

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

God læselyst.

Steen Neuchs



Kort fortalt

Budget 2023 indeholder flere elementer, der er værd at fremhæve.

- En omsætning på næsten 1,5 mia. kr.
- En udbygning af varmenettet med grøn fjernvarme og rekordhøj afsætning
- Kraftig forøgelse af indsamlet madaffald i Vestforbrændings opland
- En ambitiøs investeringsplan på 625 mio. kr.
- Klargøring af selskabet i forhold til klimaaftalen, herunder forberedelse af selskabsgørelse og tiltag til reduktion af CO₂-udledning.

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

Taksten for transport, behandling og håndtering af madaffald justeres fra 340 kr./ton i 2022 til 370 kr./ton i 2023.

For at imødekomme højere transport- og behandlingsomkostninger i Fællesaktivitet Genbrugsstationer justeres taksterne svarende til en prisstigning på 5 %.

Taksten for modtagelse af forbrændingsegnet affald er uændret og vil fortsat som i 2022 udgøre 370 kr., ligesom A-taksten er uændret på i 30 kr./borger i Vestforbrændings opland.

Der vil fortsat være fokus på formidlingsopgaven mod omverdenen for at underbygge den grønne omstilling, men ambitionen er at nå endnu bredere ud. Hidtil har fokus været på at formidle viden om energi, genbrug og genanvendelse til de skoleklasser, der besøger Vestforbrænding.

Årets budget er et resultat på -3 mio. kr. efter over-/underdækning.

Investeringsplanen udgøres af 625 mio. kr. til driftsmæssige, strategiske investeringer samt udvikling. I videst muligt omfang finansieres investeringerne ved låneoptag.

Likviditeten formindskes med -23 mio. kr. i forhold til budget 2022 således, at de likvide midler og værdipapirer udgør 690 mio. kr. ved budgetårets udgang.

Vestforbrændings balance er budgetteret til at udgøre i alt 4,0 mia. kr. ultimo 2023.

Hovedtaloversigt i mio. kr.	Faktisk 2021	Budget 2022	Budget 2023
Omsætning i alt	1.589	1.288	1.471
Variable omkostninger i alt	-937	-819	-940
Dækningsbidrag	651	470	531
Faste omk., support og afskriv. i alt	-439	-475	-536
Resultat før finansielle poster (EBIT)	212	-6	-5
Netto finansielle poster i alt	-23	-9	-8
Skat af årets resultat	-3	0	0
Periodens resultat	185	-15	-13
Regulering over-/underdækning	7	3	10
Periodens resultat efter over-/underdæk.	192	-12	-3

Overordnede forudsætninger

Budget for 2023 indeholder budget for hele koncernen. De associerede selskaber Smoka og AV Miljø indgår dog ikke balancesummerne.

Vejen mod opfyldelse af ressourcestrategien og implementering af direkte genbrug er nu for alvor på dagsordenen. Indsamling af 10 affaldsfraktioner bliver udrullet i Vestforbrændings ejerkommuner, og som i tidligere år understøttes disse tiltag med aktiviteter, sparring og viden fra Vestforbrændings side.

Vestforbrænding har ikke indarbejdet eventuelle påvirkninger fra aftaler om reduktion i forbrændingskapacitet eller udbudsscenarier i budgettet.

Som følge af "forretningssagen", hvor myndighederne i efteråret 2020 afgjorde Vestforbrændings tilladte forrentning overfor varmekunderne, er der for affaldskunderne med virkning fra 2021 også sket ændring i den reguleringsmæssig over-/underdækning for affaldsaktiviteten via særskilt regnskabspost i balancen. Ændringen i den anvendte regnskabspraksis har betydet, at egenkapitalen pr. 31. december 2021 er reduceret med 49 mio. kr., og der er indarbejdet en regnskabspost under kortfristede gældsforpligtelser på et tilsvarende beløb benævnt "Reguleringsmæssig overdækning, affaldsområdet". I Budget for 2023 er der forudsat uændret over-/underdækninger for varme- og affaldsområderne.

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

De anførte tal indeholder ikke en eliminering for intern omsætning, med mindre det er anført. Resultatpåvirkningen heraf er dog nul.

Budgettet er i øvrigt baseret på en regulering, afgiftsstruktur og konkurrencesituation, som er gældende i januar 2022.

Henvisninger til 2021, 2022 og 2023 er specifikt til Regnskab 2021, Budget 2022 og Budget 2023.

Vestforbrænding

Hovedtaloversigt i mio. kr.	Faktisk 2021	Budget 2022	Budget 2023
Omsætning i alt	1.589	1.288	1.471
Variable omkostninger i alt	-937	-819	-940
Dækningsbidrag	651	470	531
Faste omk., support og afskriv. i alt	-439	-475	-536
Resultat før finansielle poster (EBIT)	212	-6	-5
Netto finansielle poster i alt	-23	-9	-8
Skat af årets resultat	-3	0	0
Periodens resultat	185	-15	-13
Regulering over-/underdækning	7	3	10
Periodens resultat efter over-/underdækning	192	-12	-3

Vestforbrændings aktiviteter har i 2023 en budgetteret omsætning på 1.471 mio. kr.

EBIT-resultatet udgør -5 mio. kr.

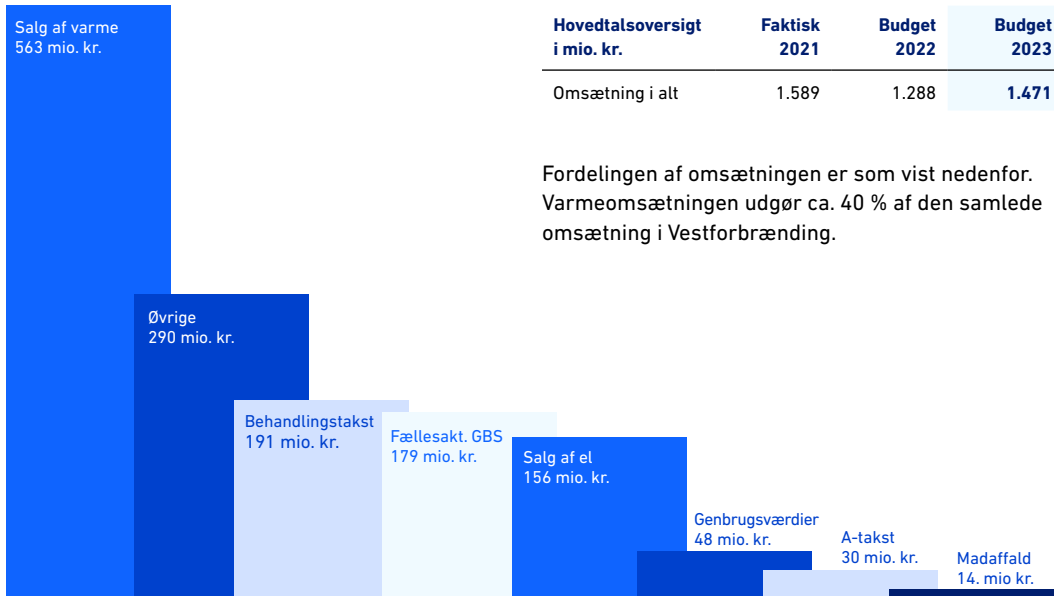
Der budgetteres med et resultat på -3 mio. kr. efter over-/underdækning.

Omsætning (1.471 mio. kr.)

Vestforbrændingens samlede omsætning i Budget 2023.

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 40 affaldsfraktioner.

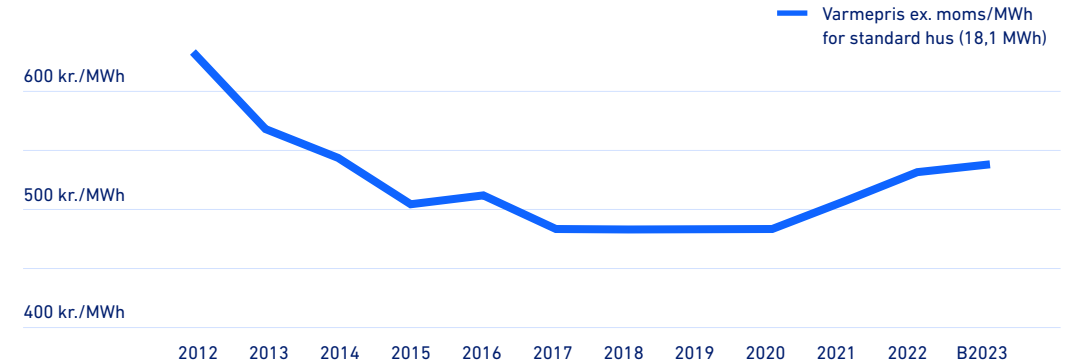
Den samlede omsætning er budgetteret til 1.471 mio. kr.



Hovedtalsoversigt i mio. kr.	Faktisk 2021	Budget 2022	Budget 2023
Omsætning i alt	1.589	1.288	1.471

Fordelingen af omsætningen er som vist nedenfor. Varmeomsætningen udgør ca. 40 % af den samlede omsætning i Vestforbrænding.

Varmepriser 2012 – 2023



Varmesalg (563 mio. kr.)

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

2023 vil være produktion på to ovnlinjer med røggaskondensering samt supplerende produktion fra DTU Kraftvarmeværk APS.

Den samlede varmeomsætning udgør 563 mio. kr. fra miljøvenlig og konkurrencedygtig fjernvarme til glæde for forbrugere og virksomheder i de nærliggende kommuner.

Den budgetterede varmeafsætning er den højeste i Vestforbrændingens historie. Det skyldes, at der i hele

Udviklingen i varmeprisen fra 2012 til 2023 i kr./MWh ex. moms for et standardhus med et forbrug på 18,1 MWh, er vist nedenfor.

Salg af varme	Faktisk 2020	Faktisk 2021	Budget 2022	Budget 2023
Varmeafsætning i alt (i MWh)	1.207.300	1.223.700	1.307.080	1.371.190
Varmeomsætning i alt (i 1.000 kr.)	455.600	503.900	519.040	563.030

El-salg og rådighed (156 mio. kr.)

Vestforbrænding producerer el fra turbiner, der drives af damp fra forbrændingsprocessen 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. I 2020 bortfaldt biomassetilskud fra el produceret på biomasse, ligesom grundbeløbet blev udfaset i 2019. Mange grønne initiativer og løsninger medfører en større efterspørgsel på el og det driver prisen opad.

I 2020 og 2021 er der således observeret store udsving i elprisen og det medfører usikkerhed om niveauet i 2023. Derfor er der taget udgangspunkt i en forward pris ved budgetudarbejdelsen for afsætning af el på Nordpool i budgettet på i alt 484 kr./MWh.

Udover elproduktionen til afsætning på Nordpool, er der budgetteret med en omsætning for at stå til rådighed ved regulering i elmarkedet på i alt 39 mio. kr.

Samlet omsætning fra el og rådighed udgør dermed 156 mio. kr. i 2023.

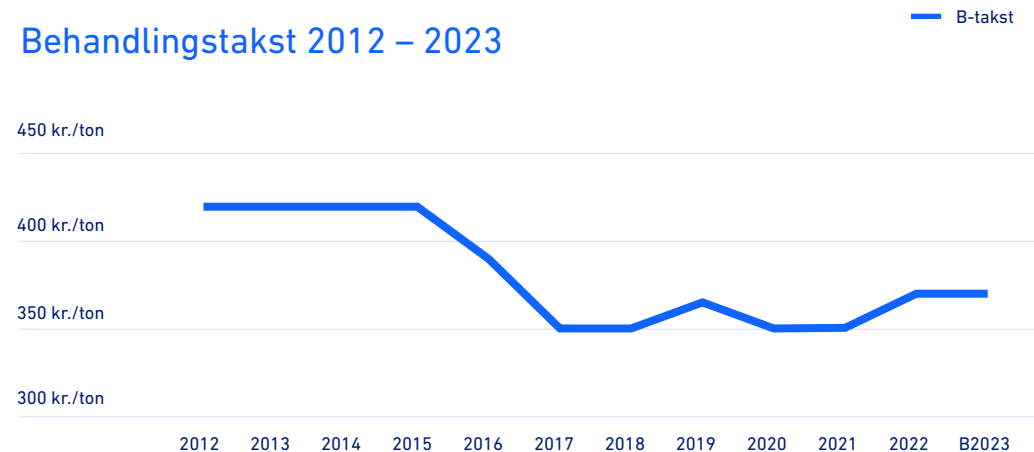
Salg af el på Nordpool	Faktisk 2020	Faktisk 2021	Budget 2022	Budget 2023
Brutto elproduktion	254.870	198.910	242.350	244.990
El-omsætning (i 1.000 kr.)	55.330	103.990	58.640	116.450

Fællesaktivitet genbrugsstationer (179 mio. kr.)

I Vestforbrændings opland er der 24 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 til glæde for borgere og miljøet. Derudover varetages den administrative drift og afregning af transport- og behandlingsaftaler også af Vestforbrænding, ligesom der stilles den fornødne IT-understøttelse til rådighed.

Ved udgangen af 2021 er det akkumulerede overskud på 15 mio. kr. Over de seneste år har formålet været at få nedbragt det akkumulerede overskud, der tilbage i 2014 udgjorde 82 mio. kr. Derigennem har det været muligt at holde taksterne på et nogenlunde stabilt niveau. Efter 2023 er der budgetteret med et akkumuleret overskud på 24 mio. kr. i fællesaktiviteten. Det udgør et passende niveau i forhold til potentielle udsving fra stigende mængder og deraf stigende omkostninger.

Behandlingstakst 2012 – 2023



Behandlingsindtægter/B-takst (191 mio. kr.)

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

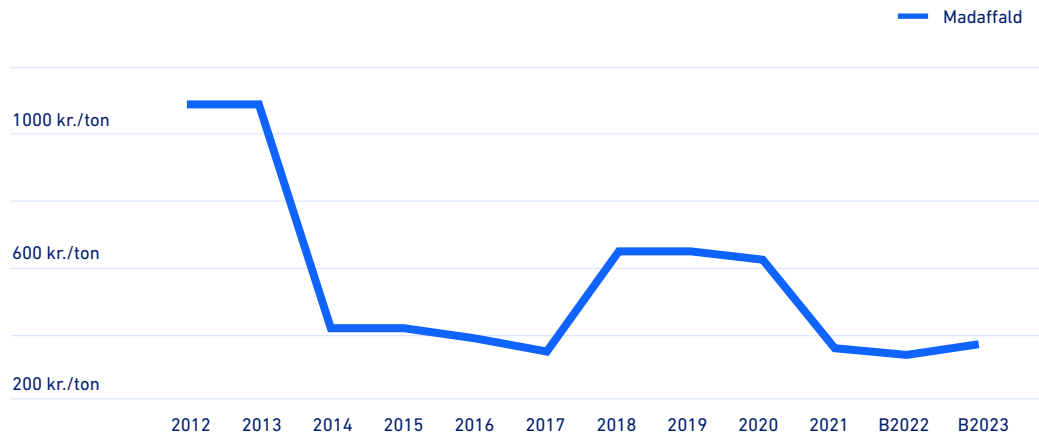
Der er budgetteret med modtagelse af 516.000 ton affald, der skal indvejes til forbrænding og afregnes efter B-taksten.

Taksten blev i 2022 justeret med 20 kr. fra 350 kr./ton til 370. kr./ton. Taksten er uændret i 2023 og resulterer i en samlet omsætning på 191 mio. kr.

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 2021, 2022 og Budget 2023 er denne uændret 30 kr., og med ca. 1 mio. borgere i Vestforbrændings opland udgør denne en omsætning 30 mio. kr. i 2023. I forhold til den formidlingsopgave, som Vestforbrænding løser for interessentkommunerne og andre interesserede, er målet at nå ud til 38.000 gæster og interessenter via både virtuelle og fysiske forløb.

Behandlingstakst madaffald 2012 – 2023



Indsamling og behandling af madaffald (14 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, der energinyttiggøres på kraftvarmeanlæg. Igen i 2023 er der budgetteret med stigende mængder i den aktivitet, der håndterer omlastning, transport og behandling af det madaffald, der udsorteres i Vestforbrændings interessentkommuner. Taksten er i 2023 på 370 kr./ton og dermed justeret opad med 30 kr./ton. Taksten er dog historisk set på ét af de laveste niveauer, nogensinde.

Øvrig omsætning (290 mio. kr.)

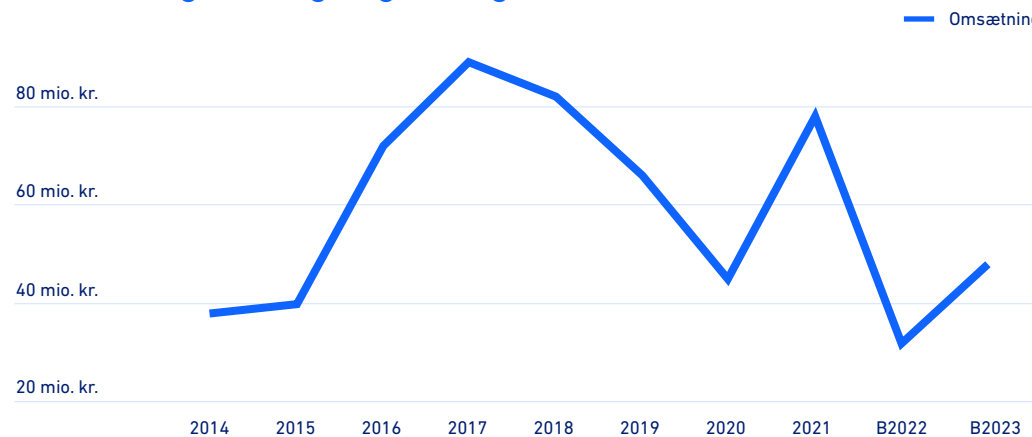
Vestforbrændings øvrige aktiviteter genererer en samlet omsætning på i alt 290 mio. kr. Heri er der omsætning fra omlastning- og håndtering af en række fraktioner på arealet i Frederikssund samt de kommune- og borgervendte aktiviteter, der løses dagligt af Vestforbrænding på vegne af interessentkommunerne.

Administration af genbrugsværdier (48 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 stadigt stigende fokus på indsamling med henblik på genanvendelse, mens der ses for-

holdsmæssigt store udsving i de priser, som mængderne kan afsættes til. I 2021 blev der observeret meget høje priser for afsætning, men også stigende omkostninger til at udsortere mængderne. Der er budgetteret med et fald i omsætningen på ca. 30% i forhold til 2021, hvor der generelt var høje priser. Dermed forventes der i alt afsat genbrugsværdier i 2023 for 48 mio. kr. Det er et relativt lavt niveau, hvis vi ser på de seneste års udvikling.

Omsætning fra salg af genbrugsværdier



Variable omkostninger (940 mio. kr.)

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

De samlede variable omkostninger i 2023 udgør 940 mio. kr.

	Faktisk 2021	Budget 2022	Budget 2023
Variable omkostninger i alt	-937	-819	-940

Afgifter (332 mio. kr.)

Den mest omfattede post i de variable omkostninger er afgifts- og kvoteomkostninger fra produktion og afsætning af energi. Herfra skal der afholdes CO₂-afgift, tillægsafgift samt affaldsvarmeafgift. Derudover skal der rekvireres det fornødne antal CO₂-kvoter. I alt udgør afgifter en omkostning på 259 mio. kr., hvilket er en stigning på 30 mio. kr. sammenlignet med 2022.

Afgiftsbetalingerne er produktions- og afsætningsafhængige, men satserne er kendt på forhånd, bortset fra CO₂-kvoteprisen, der bestemmes på markedsvilkår. I 2021 blev der observeret en tredobling af prisen på at købe én kvote, og stigningen er fortsat ind i primo 2022. Kvoteprisen i budgettet er indregnet til 609 kr./kvote, og de samlede budgetterede omkost-

ninger til køb af CO₂-kvoter udgør 73 mio. kr. mod 30 mio. kr. i 2022.

Behandlings- (188 mio. kr.) og transportomkostninger (138 mio. kr.)

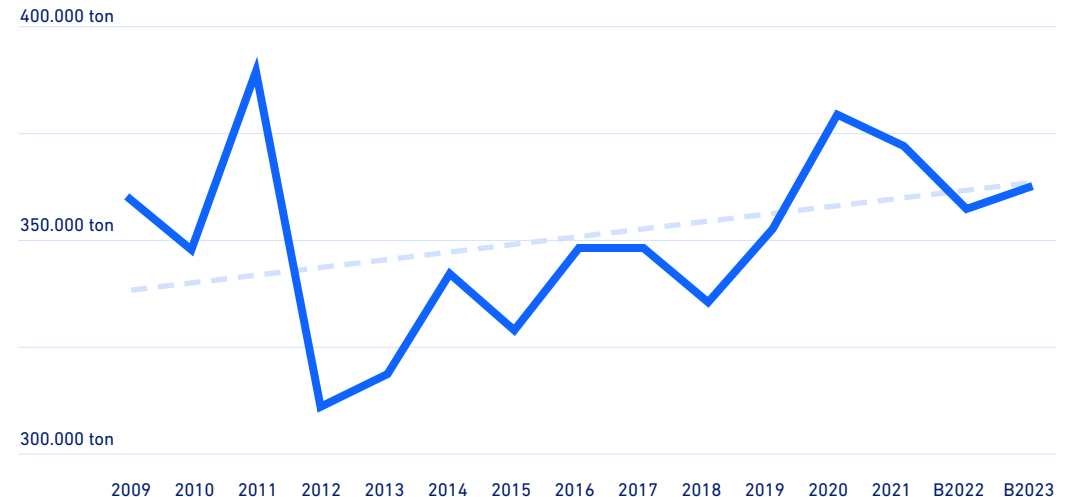
De mere end 30 fraktioner, der indsamles i Vestforbrændings kommunevendte indsamlingsordninger, skal efterfølgende behandles med henblik på genanvendelse eller energinyttiggørelse. En stor del af behandlings- og transportomkostninger på tværs af Vestforbrænding afholdes i Fællesaktivitet Genbrugsstationer. Behandlingsomkostningerne er budgetteret til at udgøre 188 mio. kr.

Udviklingen i de budgetterede og faktisk indsamlede mængder på Fællesaktivitet Genbrugsstationer er vist i den ovenstående figur i en tidsserie fra 2009 – 2023. Bemærk det høje niveau i 2020/2021 som en følge af COVID-19 restriktioner og et aktivt boligmarked. Det er forventningen for 2023, at mængderne når et normaliseret niveau, der flugter med en lineær udvikling over perioden. I alt er der budgetteret med, at der indsamles 362.000 ton. Det er 5.000 ton mere end budgettet for 2022.

Omkostninger til transport af indsamlede mængder til behandling på diverse behandlingsanlæg udgør i alt 138 mio. kr. Transportomkostninger afholdes på tværs af stort set alle de kommunevendte ind-

samlingsordninger og udbydes løbende. Langt den største andel af transportomkostningerne afholdes i Fællesaktivitet Genbrugsstationer samt Indsamling På Tværs.

Mængdeudvikling – fællesaktivitet Genbrugsstationer



Ressourceforbrug, slagge, forbrugsstoffer samt spidslast (71 mio. kr.)

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

Som et biprodukt af forbrændingsprocessen opstår "slagge"/aske, der skal bortskaffes 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. Eksempelvis er et klassisk eksempel den spids, der kommer om morgenen, når mange kunder på fjernvarmenettet starter dagen med et brusebad.

I alt er der budgetteret med omkostninger for 71 mio. Det er et niveau, der er lavere end 2022 som følge af lavere omkostninger til behandling af restprodukter og slagge.

Eksternt arbejde (50 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 højt specialiseret viden og knowhow. Der er budgetteret med eksternt arbejde svarende til i alt 50 mio. kr. Det er på niveau med budgettet for 2022.

Øvrige variable omkostninger (159 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 159 mio. kr.



Faste omk., supportfin. og afskr. (536 mio. kr.)

På tværs af Vestforbrænding budgetteres med 354 mio. kr. i faste omkostninger i Budget 2023. Niveauet er højere end 2022.

	Faktisk 2021	Budget 2022	Budget 2023
Faste omk., supportfin. og afskr. i alt	-439	-475	-536

Løn og personalerelaterede omkostninger (253 mio. kr.)

Ét af de mest tydelige aftryk fra Strategi 2030 i Vestforbrændings budget for 2023 er på medarbejdersiden og de tilknyttede omkostninger til løn og personalerelaterede omkostninger.

Vestforbrænding budgetterer med 399 driftsfinansierede årsværk til at løse de mange opgaver på vegne af interessentkommunerne. Dertil budgetteres med 34 projektfinsierede årsværk.

Ændringen skyldes arbejdet med at løbe varmeplanerne i gang samt bistå kommunerne med at øge andelen af direkte genbrug og genanvendelse, forbedrelse til CO₂ fangst og selskabsgørelse. Ansættelserne vil ske i takt med projektdokumentationerne samt vedtagne implementeringsplaner.

I forhold til de medarbejderspecifikke omkostninger, budgetteres 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 253 mio. kr.

IT relaterede omkostninger (18 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 stigende krav i relation til kritisk beredskab og generel IT-sikkerhed. De IT relaterede omkostninger udgør 18 mio. kr.

Forsikringer (14 mio. kr.)

De samlede omkostninger til forsikringer beløber sig til i alt 14 mio. kr. i 2023. Omkostninger til forsikringer dækker over de lovpligtige forsikringer som eksempelvis autoskade, arbejdsskade etc., men der

er derudover tegnet all risk dækning for bygninger og driftstab i henhold til vedtaget forsikringspolitik.

Øvrige faste omkostninger (65 mio. kr.)

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

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

Heri er der ligeledes samlet omkostninger til ekstern bistand bl.a. i forbindelse med en forventning om ændrede rammevilkår for de områder, der vedrører Vestforbrænding – herunder eksempelvis selskabsgørelse og producentansvar.

De samlede øvrige faste omkostninger udgør 65 mio. kr., hvilket er på niveau med Budget 2022.

De anvendte principper for afskrivning og værdiforringelse i Vestforbrændings regnskaber er overført til Budget 2023, ligesom der er foretaget en revurdering af investeringsniveauet for 2022 for at få et retvisende billede af afskrivningerne til Budget 2023.

De samlede afskrivninger er budgetteret til 186 mio. kr. Ændringen afspejler de investeringer, der idriftsættes i 2023, herunder bl.a. den løbende idriftsættelse af fjernvarmekunder på den igangværende ledningsudvidelse i Lyngby samt røggaskondensering på anlæg 6.

	Faktisk 2021	Budget 2022	Budget 2023
Af- og nedskrivninger	-162	-173	-186

Netto finansielle poster (8 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.

	Faktisk 2021	Budget 2022	Budget 2023
Netto finansielle poster i alt	-23	-9	-8

De samlede finansielle omkostninger er budgetteret til 20 mio. kr. Det svarer til niveauet for 2022.

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 2023 budgetteres med afkast, der er marginalt højere end de seneste år, som følge af udsigten til svagt stigende renter. Der er således indarbejdet et gennemsnitligt vægtet afkast på 1,7 %, som grundlaget for de finansielle indtægter på 12 mio. kr.

Netto finansielle poster udgør således 8 mio. kr. i Budget 2023.

Skat af årets resultat (0 mio. kr.)

I 2020 stiftede Vestforbrænding selskabet DTU Kraftvarmeværk ApS og en del af selskabet er skattepligtig. For aktiviteterne i DTU Kraftvarmeværk ApS er der i 2023 budgetteret med et driftsresultat på 0 mio. kr. og dermed ingen omkostning til selskabsskat.

	Faktisk 2021	Budget 2022	Budget 2023
Skat af årets resultat	-3	0	0

Investeringer (625 mio. kr.)

Investeringsplanen til Budget 2023 udgøres af 625 mio. kr. opdelt mellem driftsmæssige og strategiske investeringer. Hovedlinjerne fra investeringsplanen skitseres nedenfor.

414 mio. kr. til Strategiske investeringer

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

- Vestforbrænding arbejder aktivt med at nå ambitionen om at udbygge eget net markant, jf. Strategi 2030. Derfor er der indarbejdet 261 mio. kr. til nye varmeplaner i Vestforbrændings opland.
- I forhold til færdiggørelse af de allerede godkendte varmeplaner for Lyngby Etape B og C er der indarbejdet 153 mio. kr.

211 mio. kr. til Driftsmæssige investeringer

- Der afsættes til 94 mio. kr. til den løbende vedligeholdelse og optimering af rammerne for energinyttiggørelse, dvs. både vedligehold og levetidsforlængelse af kraftvarmeanlægget samt de bygninger, der omgiver kraftvarmeanlæg og affaldsmottagelse.

- 20 mio. kr. til forbedring af logistik omkring Vestforbrændings affaldsmottagelser. Forbedrede rammer for aflæsning og optimering af flowet omkring aflæsning af restaffald og genanvendelse fraktioner.
- 52 mio. kr. nye driftsmæssige konverteringer af fjernvarmekunder udenfor de større varmeplaner.
- 20 mio. kr. til diverse bygningsvedligehold, der ikke er relateret til kraftvarmeanlæggene.
- 20 mio. kr. til ERP-opgradering med henblik på at løfte automatisering af faktura flows og betalinger samt forberede de regnskabsmæssige processer frem mod selskabsgørelse.
- 5 mio. kr. til øvrige IT-investeringer med henblik på automatisering og forbedret IT understøttelse.

De budgetterede investeringer planlægges finansieret hvor muligt hos billigste långiver.

Likviditet

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 -23 mio. kr. fra 2023 således, at de likvide midler ultimo 2023 udgør 667 mio. kr.

Pengestrømsopgørelse (i mio. kr.)	Faktisk 2021	Budget 2022	Budget 2023
Resultat (efter over-/underdækning)	192	-12	-3
Afskrivninger	162	173	184
Hensættelser	-10	-1	-17
Debitor-/kreditor- og lagerforskydning	59	143	103
Likviditetsvirkning fra drift	403	303	267
Tilgodehavende forrentning varme	-151	-122	-96
Over-/underdækning affald	-38	0	0
Over-/underdækning genbrug	-6	-3	-10
Investeringer	-211	-249	-625
Likviditetsvirkning inv. og forrentning	-406	-374	-731
Optagelse af lån	250	200	600
Afdrag på lån	-202	-142	-159
Pengestrøm vedr. finansiering	48	58	441
Likviditetsvirkning	45	-13	-23
Likvide midler og værdipapirer primo	658	703	690
Likvide midler og værdipapirer ultimo	703	690	667

Der er budgetteret med lånoptagelse på 600 mio. kr. til finansiering af årets investeringer.

Balance (4.022 mio. kr.)

Balancebudgettet består af den budgetterede udvikling i aktiver og passiver.

Vestforbrænding har budgetteret med en balance-sum på 4,0 mia. kr. ultimo 2023. Det er en markant forøgelse i forhold til budgettet for 2022 afledt af investeringerne i 2023.

Den samlede tilladte forretning af indskudskapitalen for varmesiden overstiger, hvad der er opkrævet i tidligere år. Den endnu ikke opkrævede del af

forrentningen på 151 mio. kr. er indregnet, som en indtægt og et finansielt anlægsaktiv i årsregnskabet i 2021, da bestyrelsen har truffet beslutning om, at den resterende del af forretningen skal opkræves over de fremtidige varmetakster. Forrentningen er indregnet i varmeprisen for både 2022 og 2023, og den er forholdsmæssig nedskrevet i nedenstående.

Egenkapitalen forventes under forudsætning af uændret regnskabspraksis at udgøre 1.124 mio. kr.

Aktiver (i mio. kr.)	Faktisk 2021	Budget 2022	Budget 2023
Anlægsaktiver	2.373	2.553	2.893
Forrentning varme	151	122	96
Lagerbeholdning	28	25	25
Tilgodehavender	284	198	285
Værdipapirer og likvider	703	711	723
Aktiver i alt	3.539	3.609	4.022

Passiver (i mio. kr.)	Faktisk 2021	Budget 2022	Budget 2023
Egenkapital	1.139	1.127	1.124
Hensatte forpligtelser	87	96	79
Langfristede gældsforpligtelser	1.610	1.599	2.080
Kortfristede gældsforpligtelser	703	787	739
Passiver i alt	3.539	3.609	4.022

Bilag 1. Takster og priser

Forbrænding, Glostrup	Budget 2021	Budget 2022	Budget 2023
Forbrændingseget affald	350 kr./ton	370 kr./ton	370 kr./ton
Fortroligt affald	630 kr./ton	630 kr./ton	630 kr./ton
Minimumstakst	200 kr.	200 kr.	200 kr.
Lille svigtlæs behandlingstakst	1.000 kr./læs	1.000 kr./læs	1.000 kr./læs
Stort svigtlæs behandlingstakst	2.000 kr./læs	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	Takst for svigtlæs + 750 kr./ton
Fællesaktivitet genbrugsstationer	Budget 2021	Budget 2022	Budget 2023
Havebolig	1.128 kr./stk.	1.286 kr./stk.	1.348 kr./stk.
Række-, kæde- og dobbelthuse	284 kr./stk.	324 kr./stk.	340 kr./stk.
Etageboliger	98 kr./stk.	112 kr./stk.	117 kr./stk.
Sommerhuse	432 kr./stk.	492 kr./stk.	516 kr./stk.
Kolonihavehuse	333 kr./stk.	380 kr./stk.	399 kr./stk.
Godtgørelse – forbrændingseget affald	482 kr./ton	510 kr./ton	527 kr./ton
Godtgørelse – haveaffald	269 kr./ton	299 kr./ton	396 kr./ton
Godtgørelse – farligt affald	5.900 kr./ton	5.900 kr./ton	5.900 kr./ton
Fællesaktivitet – A-takst	Budget 2021	Budget 2022	Budget 2023
A-takst	30 kr./indbygger	30 kr./indbygger	30 kr./indbygger

Tømning af kuber og nedgravede affaldssystemer	Budget 2021	Budget 2022	Budget 2023
Kube - Glas	115 kr./tømning	117 kr./tømning	122 kr./tømning
Kube - Papir	115 kr./tømning	117 kr./tømning	121 kr./tømning
Kube - Plast	155 kr./tømning	159 kr./tømning	138 kr./tømning
Kube - Metal	135 kr./tømning	139 kr./tømning	104 kr./tømning
Nedgravet system - Restaffald	199 kr./tømning	206 kr./tømning	198 kr./tømning
Nedgravet system - Plast	199 kr./tømning	206 kr./tømning	217 kr./tømning
Nedgravet system - Pap	199 kr./tømning	206 kr./tømning	192 kr./tømning
Nedgravet system - Metal	199 kr./tømning	206 kr./tømning	185 kr./tømning
Nedgravet system - Madaffald	208 kr./tømning	216 kr./tømning	192 kr./tømning
Nedgravet system - Glas	191 kr./tømning	197 kr./tømning	202 kr./tømning
Nedgravet system - Papir	191 kr./tømning	197 kr./tømning	157 kr./tømning
Ekstratømning i rute	343 kr./tømning	321 kr./tømning	463 kr./tømning
Hastetømning	620 kr./tømning	611 kr./tømning	1.059 kr./tømning
Udskiftning af foring	210 kr./stk.	128 kr./stk.	83 kr./stk.
Kranbil	919 kr./time	926 kr./time	1.118 kr./time
Arbejdsleder/besigtigelse	649 kr./time	643 kr./time	489 kr./time
Øvrige fællesordninger	Budget 2021	Budget 2022	Budget 2023
Madaffald	360 kr./ton	340 kr./ton	370 kr./ton
Haveaffald	205 kr./ton	210 kr./ton	210 kr./ton
Omlastning af flerkammerfraktioner	2.200 kr./måned	2.200 kr./måned	2.200 kr./måned
Indsamling på tværs, grundtakst	0,75 kr./tømning	0,75 kr./tømning	0,75 kr./tømning
Indsamling firekammer, grundtakst	15 kr./beholder/år	10 kr./beholder/år	10 kr./beholder/år
Administration af genbrugsværdier	40 kr./ton	40 kr./ton	35 kr./ton
Indkøb af sække, administrationstillæg	50 kr./1.000 stk.	50 kr./1.000 stk.	50 kr./1.000 stk.
Indkøb af bioposer, administrationstillæg	5 kr./1.000 stk.	5 kr./1.000 stk.	5 kr./1.000 stk.



I/S Vestforbrænding
Telefon. +45 44 85 70 00
E-mail. vestfor@vestfor.dk
CVR-nr. 10 86 61 11
www.vestfor.dk