

BUDGET 2021



VESTFORBRÆNDING

INDHOLD

04

FORORD

06

BUDGET 2021 -
VESTFORBRÆNDING

08

BUDGET 2021 -
FORRETNINGS-
OMRÅDER

17

FINANSIELLE POSTER

18

INVESTERINGER

20

LIKVIDITETSBUDGET

21

BALANCEBUDGET

22

BILAG 1, BUDGET 2021 -
TAKSTER OG PRISER



"Den overordnede målsætning har været at kombinere ambitionen om "mere af det grønne" med forsat fokus på lave priser og en sund økonomi"



"Vi kan sænke taksten på bl.a. behandling af madaffald, fastholde den lave behandlingstakst på forbrændingseget affald og fortsat levere fjernvarme med attraktive priser"



FORORD

I Budget 2021 ser Vestforbrænding endnu en gang frem mod et år med fokus på vækst inden for de prioriterede indsatsområder i vores opgaveløsning ud mod ejerkommunerne. Ambitionen er klar "mere af det grønne" - det vil sige mere udsortering af ressourcer til genanvendelse, inden resten af affaldet bliver til energi ved forbrænding. Energi som primært distribueres i vores eget fjernvarmenet som kontinuerligt udbygges, således at Vestforbrændings bidrag til CO₂ besparelser ved fortrængning af fossile brændsler til opvarmningsformål til stadighed øges og dermed understøtter kommunerne.

Denne udvikling forstærkes med den nye klimalov og den grønne dagsorden er for alvor sat, og vi ser frem til udmøntningen af den nye klimalov og til, at den nationale affaldsplan endeligt bliver vedtaget.

Den overordnede målsætning i budgetlægningen har således været at kombinere ambitionen om "mere af det grønne" med forsat fokus på lave priser og en sund økonomi.

Vestforbrændings aktiviteter fordeler sig på tre lokaliteter; Glostrup (hovedsæde), Frederikssund og Høje-Taastrup.

Vestforbrændings samlede Budget 2021 udgøres af en sammenstilling af budgetforudsætninger for forretningsområderne Kommuneservice og Energi og Distribution samt Vestforbrændings Formidlingscenter og Supportfunktioner.

I forretningsområdet Kommuneservice fokuserer Vestforbrænding på at varetage aktiviteter som omfatter levering af services og tjenesteydelser til ejerkommunerne, som understøtter indsamling af husholdningsaffald og afsætning af materiale ressourcer.

Kommuneservice varetager affaldsadministration og driftsstyring af alle de indsamlings- og behandlingsløsninger samt serviceydelser, som tilbydes ejerkommunerne. En række kommuner har overdraget hele den affaldsadministrative opgave til Vestforbrænding, som også varetager driften af 9 af oplandets 24 genbrugsstationer samt en genbrugsbutik.

I Glostrup og Frederikssund drives omlastnings- og forædlingsaktiviteter som et led i optimeringen af afsætning af det indsamlede genanvendelige affald. Afsætningen af genanvendelige materialer varetages ligeledes af Vestforbrænding.

I Budget 2021 er der indarbejdet aktiviteter, der forsat skal understøtte ejerkommunernes indsatser i forhold til at nå de nye EU krav om 65 % genanvendelse af husholdningernes

affald i 2035, som udmøntes i Danmarks næste nationale handlingsplan.

Indsamling af affald fra husholdninger sker ved kildesortering ved husstanden, via kuber i bolig- og nærområder og på genbrugsstationer, som sikrer god service for borgerne og resulterer i udsortering af stadig stigende mængde til genanvendelse.

Med Kommuneservice ønsker Vestforbrænding at gå forrest inden for initiativer til sikring af en effektiv og optimal drift af de forskellige indsamlingsordninger, samt den efterfølgende forædling og afsætning af de indsamlede materiale-ressourcer, hvor der til stadighed fokuseres på at sikre økonomisk og miljømæssigt bæredygtige afsætningsløsninger.

I forretningsområdet Energi og Distribution fokuserer Vestforbrænding på energinyttiggørelse af forbrændingseget affald ved produktion af fjernvarme og el, samt distribution af den producerede fjernvarme.

På affaldsenergianlægget i Glostrup rådes der over to løbende opgraderede "state-of-the-art" kraftvarmeproducerende affaldsenergianlæg, som energiudnytter forbrændingseget affald, primært restaffald fra husholdninger, forbrændingseget erhvervsaffald, udsortet ikke-genanvendeligt træaffald fra genbrugsstationer og biomasseaffald, samt i mindre omfang importeret restaffald.

Forbrændingskapaciteten planlægges udnyttet med henblik på optimal produktion og afsætning af fjernvarme og el, idet fjernvarme udgør langt størstedelen af den samlede affaldsenergiproduktion. Derudover rådes der over tre varmeproducerende olie/naturgasfyrede spidslast- og reservelastanlæg Glostrup og Ballerup.

Der budgetteres med en samlet forbrændingskapacitet på 535.000 tons i 2021.

Mere end 70 % af den producerede affaldsvarme distribueres og afsættes til Vestforbrændings eget fjernvarmenet, som forsyner kunder i Ballerup, Furesø, Herlev, Gladsaxe og Lyngby-Taarbæk Kommuner. Den del af fjernvarmeproduktionen, der ikke afsættes i eget fjernvarmenet, afsættes forsat til varmetransmissionsselskaberne VEKS (Vestegens Kraftvarmeselskab) og CTR (Centralkommunernes transmissionsselskab).

Den producerede el afsættes i fri konkurrence på markedet via Nordpool.

Vestforbrænding har gennem de seneste år oplevet stor interesse for at konvertere fra naturgas til fjernvarme bl.a. som følge af en attraktiv varmepris. Denne interesse forventes at fortsætte, hvorved omkostningerne til distribution, i forhold til afsætning, bliver faldende og prisnedsættelser dermed på sigt bliver mulige.

Vestforbrændings fremadrettede udviklingsplaner inden for distribution af varme, bidrager til den grønne omstilling frem mod et energisystem, der er uafhængigt af fossile brændsler og er derfor koordineret med de samlede planer for Region Hovedstaden.

Et væsentligt indsatsområde er således fortsat at bidrage til strategisk energiplanlægning i Region Hovedstaden, hvor målet tillige er at sikre billigere varmforsyning og klimamæssige gevinster, der kan understøtte ejerkommunernes indsats på området.

Mulige konsekvenser af den uafsluttede forrentningssag på fjernvarmen er ikke indregnet i priserne. Der ikke er budgetteret med en løbende forrentning af indskudskapital i fjernvarmepriserne.

Overordnede betragtninger og forudsætninger tilknyttet Budget 2021

Budget 2021 består af et driftsbudget samt investerings-, likviditets- og balancebudget og er udarbejdet med udgangspunkt i Vestforbrændings overordnede strategi. Henvisninger i det følgende til år 2019, 2020 samt 2021, refererer til Regnskab 2019, revideret Budget 2020 samt aktuelt Budget 2021.

Der er taget afsæt i det nuværende opland bestående af 19 ejerkommuner med udgangspunkt i 950.000 indbyggere.

Vestforbrænding budgetterer med 343 årsværk og at den estimerede lønudvikling fra 2019 til udgangen af 2021 følger KL's forventninger.

A-taksten i udgør 30 kr. pr. indbygger i Vestforbrændings opland, hvilket er uændret i forhold til 2020.

B-taksten (behandlingstaksten for forbrændingsegnet affald) udgør 350 kr. pr. ton affald, hvilket er uændret i forhold til taksten godkendt i 2020.

Varmepriserne til eget net er på niveau med 2020 og Vestforbrændings fjernvarmekunder har således fortsat meget attraktive priser på fjernvarme.

I Kommuneservice sænkes taksterne for behandling af madaffald fra 625 kr. pr. ton i 2020 til 360 kr. pr. ton i 2021. Det skyldes en ny aftale om behandling af madaffald.

Taksterne i Fællesaktivitet Genbrugsstationer er stort set uforandret i forhold til 2020, men er lavere end i 2019. Fællesaktiviteten har ultimo 2019 et akkumuleret overskud på 37 mio. kr. og dermed nærmer fællesaktiviteten sig målsætningen om en nedbringelse af det akkumulerede overskud til ca. 30 mio. kr. Dette niveau giver en passende robusthed over for negative ændringer i behandlingsomkostninger og stigende mængder, inden for navnligt genanvendelse af bygge- og anlægsaffald.

Der er stigning i taksten for administration af genbrugsværdier, som dækker Kommuneservice administrative omkostninger til afsætning af de positive værdier fra indsamlingsordningerne. Fremadrettet vil taksten dermed bedre afspejle de afledte omkostninger fra de aktuelle markedsudfordringer og et stigende ønske om at følge ressourcerne i endnu tættere grad end tidligere.

Vestforbrændings investeringsniveau er budgetteret til at udgøre 291 mio. kr. i 2021. Investeringerne er primært strategiske og relaterer sig til fortsat udbygning af Vestforbrændings eget fjernvarmenet og etablering af varmeakkumuleringsstanke.

På forbrændingsanlægget investeres i NOx optimering og dermed sænkning af udledningen. Endvidere investeres og implementeres der røggaskondensering på anlæg 6, samt foretages en udskiftning og renovering af bygningsmassen – således at Vestforbrændings affaldsenergianlæg både energimæssigt og miljømæssigt er tidssvarende og "state-of-the-art".

I budgettet er der ikke indregnet ejerandele af Vestforbrændings associerede selskaber som AV Miljø I/S, I/S SMOKA, AFATEK A/S og DRH A.m.b.a.

God læselyst.

Steen Neuchs Vedel
Direktør

BUDGET 2021 - VESTFORBRÆNDING

Vestforbrændings aktiviteter har en budgetteret omsætning på 1.205 mio. kr. i forhold til 1.183 mio. kr. i 2020. Den højere omsætning skyldes primært en højere varmeomsætning, som følge af den fortsatte udbygning af eget net og implementering af røggaskondensering, der er budgetteret idriftsat på anlæg 6, medio 2021.

Vestforbrænding har fortsat ikke modtaget nogen afgørelse i den 11 år gamle forrentningssag fra Forsyningstilsynet, men det forventes, at der tillades en mindre forrentning af kapitalen i varmepriserne, hvorfor der budgetteres med et resultat efter over-/underdækning i 2021, svarende til 7 mio. kr.

Tal i mio. kr.	Regnskab 2019	Budget 2020	Budget 2021
Omsætning	1.243	1.183	1.205
Variable omkostninger	-763	-745	-763
Dækningsbidrag	481	438	442
Faste omk. og afskriv.	-429	-417	-432
Supportfinansiering	3	3	4
Resultat før finansielle poster (EBIT)	55	25	13
Netto finansielle poster	-18	-21	-15
Periodens resultat	37	4	-2
Regulering over-/underdækning	-8	1	9
Per. resultat efter over-/underdæk.	29	5	7

Note: Tallene er ikke korrigeret for intern samhandel.

Budgettet for Vestforbrændings forretningsområder, fremgår i den efterfølgende tabel og gennemgås yderligere i detaljer, under punkt 2.

Budget 2021 Tal i mio. kr.	Vestfor- brænding	Energi og Distribution	Kommune- service	Formidlings- center	Support
Omsætning	1.205	740	448	11	7
Variable omkostninger	-763	-418	-334	-1	-12
Dækningsbidrag	442	322	114	10	-5
Faste omk og afskriv.	-432	-250	-92	-8	-83
Supportfinansiering	4	-49	-32	-3	87
Resultat før finansielle poster (EBIT)	13	23	-10	0	0
Netto finansielle poster	-15	-16	1	0	0
Periodens resultat	-2	7	-9	0	0
Regulering over-/underdækning	9	0	9	0	0
Per. resultat efter over-/underdæk.	7	7	0	0	0

Note: Tallene er ikke korrigeret for intern samhandel.



BUDGET 2021 - FORRETNINGSOMRÅDER

I de efterfølgende afsnit præsenteres budgetterne for Kommuneservice, Energi og Distribution, Formidlingscenter samt Supportfunktionerne.

Kommuneservice

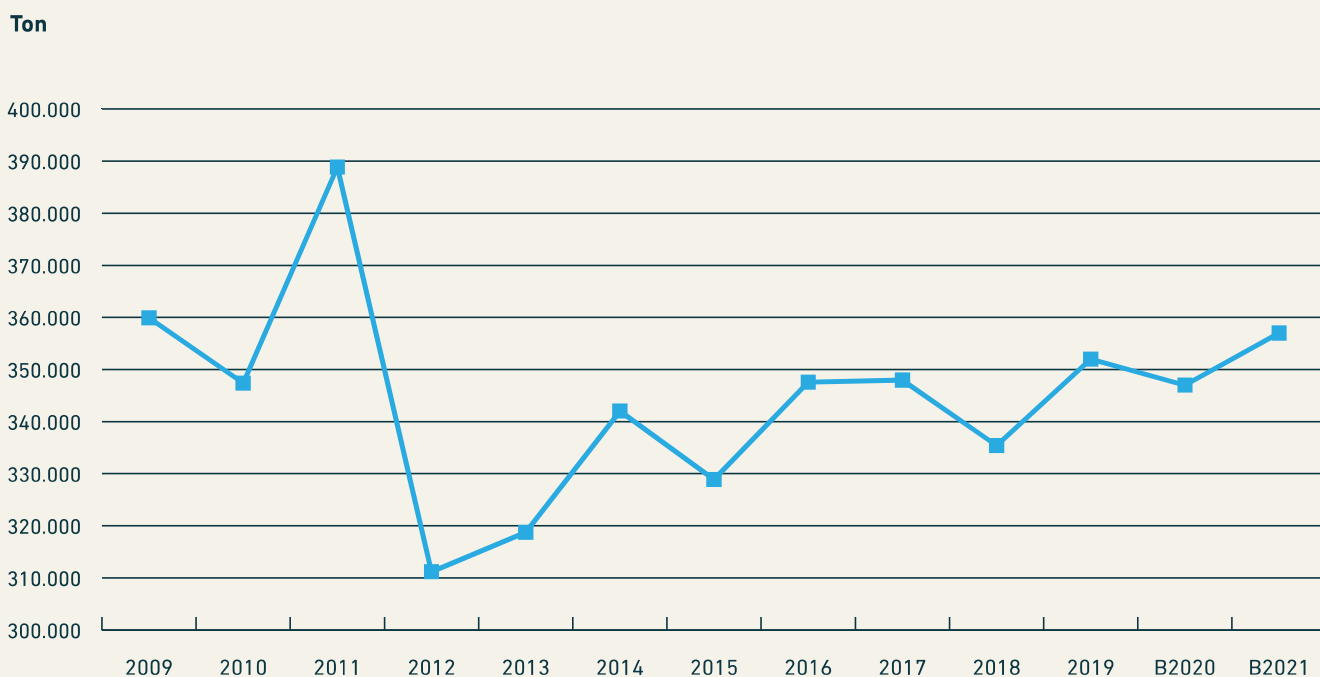
Budgetforudsætninger - Kommuneservice

De overordnede budgetforudsætninger for Kommuneservice er som følger.

- Der er regnet med drift af de samme ordninger som i 2019 og 2020.
- For Fællesaktivitet Genbrugsstationer budgetteres med indsamling af 357.000 ton mod 347.000 ton i 2020 og 352.000 ton i 2019.
- Niveaueet for omsætning af genbrugsværdier er budgetteret med udgangspunkt i priserne kendt ultimo 2019.
- Der er budgetteret under hensyntagen til de enkelte ordningers akkumulerede over-/underskud.

Udviklingen i de budgetterede og faktisk indsamlede mængder på genbrugsstationerne er vist i den nedenstående figur for perioden 2009 – 2021. Udgangspunktet for den budgetterede tonnage er en fremskrivning af udviklingen fra 2015 og mængden for 2021 er den højeste siden 2011.

Mængdeudvikling i ton - Fællesaktivitet Genbrugsstationer



Budgettet for Fællesaktivitet Genbrugsstationer afspejler i lighed med 2020, at der arbejdes hen mod en tilbageførsel af genbrugsværdierne til kommunerne via de ordninger, hvor affaldet er indsamlet. I første omgang er genbrugsværdierne for metal, indsamlet på genbrugsstationerne, derfor indarbejdet i budgettet for Fællesaktivitet Genbrugsstationer.

De væsentligste takstændringer i 2021 sammenlignet med tidligere år, er en nedsættelse af taksten for håndtering af madaffald. Her er der gennemført en takstnedsættelse fra 625 kr. pr. ton i 2020 til 360 kr. pr. ton i 2021. Det skyldes en ny aftale om behandling af madaffald, hvor der via markedsdialog er skabt øget kapacitet og dermed konkurrence på Sjælland. Takstnedsættelsen udgør en mindreomsætning på 8 mio. kr., sammenlignet med 2020.

Omvendt stiger taksten for administration af genbrugsværdier, der dækker Kommuneservice administrative omkostninger til afsætning af de positive værdier fra indsamlingsordningerne. Her stiger taksten fra 12 kr./ton i 2020 til 40 kr./ton i 2021. Fremadrettet afspejler taksten i højere grad

afledte omkostninger fra de aktuelle markedsudfordringer og et stigende ønske om at følge ressourcerne i endnu tættere grad end tidligere. I 2021 udgør ændringen i taksten en meromsætning på 2 mio. kr., sammenlignet med taksten i 2020.

For det fulde overblik over taksterne i 2021, se bilag 1 "Takster og priser".

Budgetoverblik 2021 - Kommuneservice

Der er budgetteret med en samlet omsætning på 448 mio. kr. Omsætningen afspejler de fastsatte takster og priser i 2021 for aftaler om drift af ordninger mellem ejerkommunerne og Kommuneservice.

Det er hovedsageligt omkostninger til transport og behandling af indsamlede mængder fra driften af Kommuneservice ordninger, der udgør de variable omkostninger på i alt 334 mio. kr.

Kommuneservice budgetterer samlet set med et resultat på -9 mio. kr.

Kommuneservice Tal i mio. kr.	Regnskab 2019	Budget 2020	Budget 2021
Omsætning	499	472	448
Variable omkostninger	-362	-346	-334
Dækningsbidrag	137	126	114
Faste omk. og afskriv.	-98	-94	-92
Supportfinansiering	-32	-32	-32
Resultat før finansielle poster (EBIT)	7	0	-10
Netto finansielle poster	1	1	1
Periodens resultat	8	0	-9
Regulering over-/underdækning	-8	0	9
Per. resultat efter over-/underdæk.	0	0	0

Note: Tallene er ikke korrigeret for intern samhandel.

Omsætning

I de ordninger, der drives af Kommuneservice på vegne af interessentkommunerne, indsamles løbende mængder inden for mere end 30 fraktioner. Nogle fraktioner kan afsættes på markedet til en positiv værdi og disse værdier flyder efterfølgende retur til interessentkommunerne. Tilbage i 2017 så vi nogle af de højeste priser på afsætning af de positive værdier i en årrække. Priserne faldt marginalt i 2018, mens faldet fortsatte mere udtalt i 2019. I budgettet for 2021 forudsættes priserne at være lavere end 2020, hvorfor det er hovedårsagen bag et budgetteret fald i omsætningen inden for afsætning af genbrugsværdier.

Derudover er taksten for håndtering af madaffald nedsat fra 650 kr. pr. ton til 360 kr. pr. ton i 2019.

I alt er den budgetterede omsætning 24 mio. kr. lavere end for 2020.

Variable omkostninger

De variable omkostninger budgetteres til 334 mio. kr. Sammenlignet med 2020 medfører den lavere omsætning fra

genbrugsværdierne i 2021 en tilsvarende lavere udbetaling til interessentkommunerne.

Transport- og behandlingsomkostninger, er overordnet set på niveau med 2020.

Faste omkostninger og afskrivninger

Hovedparten af de faste omkostninger udgøres af løn og personalerelaterede omkostninger, samt langtidsleje af maskiner til neddeling og håndtering af de indsamlede fraktioner. De samlede omkostninger er budgetteret til 84 mio. kr.

De budgetterede afskrivninger afspejler værdiforringelsen af bygninger og driftsmateriel, herunder de komprimatorer og containere, der anvendes på genbrugsstationerne i interessentkommunernes opland. De samlede afskrivninger i 2021 udgør 8 mio. kr. og sammenlignet med 2020 er afskrivningerne lavere, svarende til 6 mio. kr. De lavere afskrivninger afspejler primært beslutning fra 2019 om straksafskrivning af projekt vedr. robotsortering, der oprindeligt er budgetteret til idriftsættelse forud for 2020.



Energi og Distribution

Budgetforudsætninger – Energi og Distribution

De overordnede budgetforudsætninger for Energi og Distribution er som følger.

- Varmepriser er på niveau med 2020
- Mulige konsekvenser af uafsluttet forrentningssag, er ikke indregnet
- B-taksten er uændret 350 kr. pr. ton
- Der budgetteres med 16.200 timers rådighed på affaldsanlæg

- Der budgetteres med 535.300 forbrændte ton
- Der budgetteres med en samlet energiproduktion fra affaldsanlæg, svarende til 1.533.800 MWh
- Der budgetteres med en varmeafsætning på 1.225.100 MWh
- B-taksten udgøres af 501.400 indvejede ton
- Der budgetteres med supplerende køb af 16.900 ton biomasseaffald, samt tilførsel af 17.000 ton importaffald

En række centrale forudsætninger fremgår af tabellen nedenfor. Bemærk forøgelsen af energiproduktionen pr. forbrændt ton sammenlignet med de øvrige år. Det skyldes at røggaskondensering på ovnlinje 6 sættes i drift medio 2021.

Produktionstal fra affaldsanlæg	Regnskab 2019	Budget 2020	Budget 2021
Forbrændte tons	540.000	529.500	535.300
Energiproduktion MWh	1.502.100	1.449.800	1.533.800
Rådighedstimer	16.400	16.000	16.200

Budgetoverblik 2021 – Energi og Distribution

Der er budgetteret med et resultat på i alt 7 mio. kr. Det er på niveau med det budgetterede resultat for 2020. De variable omkostninger udvikler sig negativt sammenlignet med 2020. Det skyldes hovedsagligt forøgede omkostninger til køb af CO₂ kvoter og forøgede omkostninger til spidslastproduktion.

Energi og Distribution Tal i mio. kr.	Regnskab 2019	Budget 2020	Budget 2021
Omsætning	735	694	740
Variable omkostninger	-391	-389	-418
Dækningsbidrag	344	305	322
Faste omk. og afskriv.	-250	-233	-250
Supportfinansiering	-47	-46	-49
Resultat før finansielle poster (EBIT)	48	26	23
Netto finansielle poster	-19	-21	-16
Periodens resultat	29	5	7
Regulering over-/underdækning	0	0	0
Per. resultat efter over-/underdæk.	29	5	7

Note: Tallene er ikke korrigeret for intern samhandel.

Omsætning

I 2021 budgetteres der med en stigning i omsætningen på 46 mio. kr. i forhold til 2020. Meromsætningen skyldes primært øget varmeafsætning.

Den samlede omsætning i 2021 på i alt 740 mio. kr. udgøres hovedsageligt af varmesalg, afsætning af el-produktion via Nordpool, samt indtægt fra indvejede mængder (B-takst).

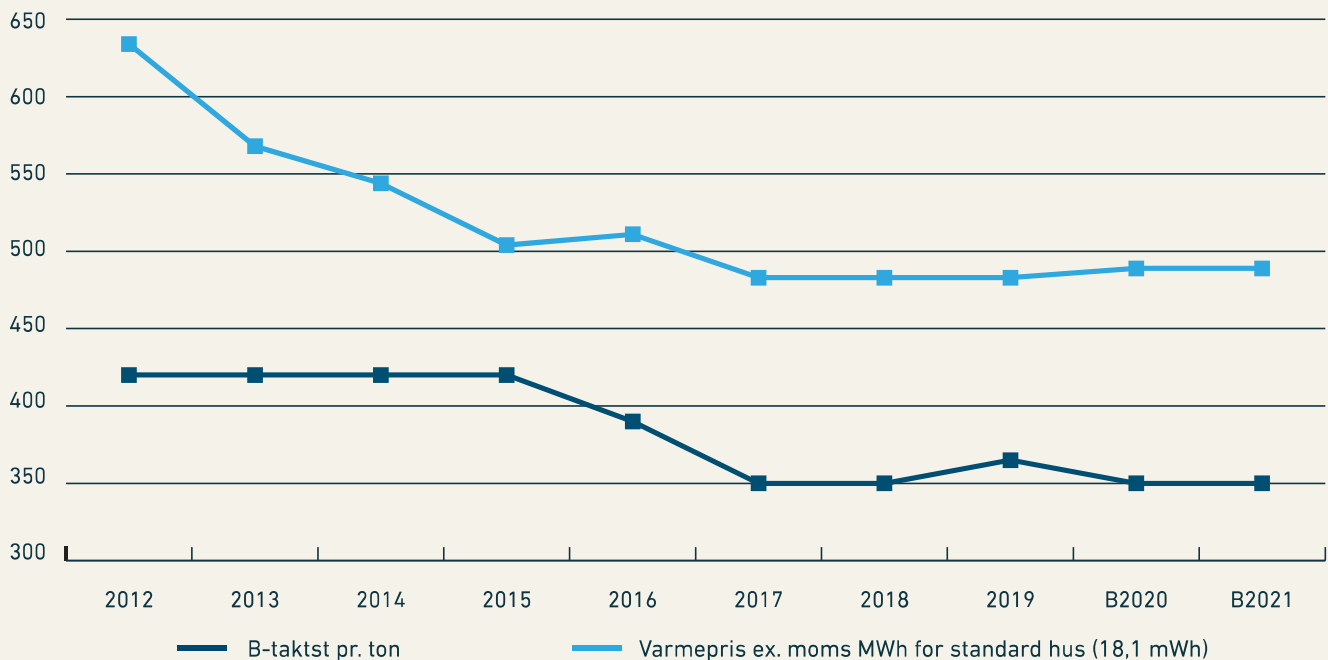
Varmepriserne fra salg til eget net er på niveau med 2020 og er således ikke reguleret opad svarende til budgetårets afgiftsstigning, der udgør ca. 20 mio. kr. fra 2020 til 2021.

Der er budgetteret med en gennemsnitlig elpris, der er højere end 2020, som følge af den gunstige prisudvikling hen over 2019.

B-taksten er uændret fra 2020 og udgør stadig 350 kr. pr. ton.

I tabellen er prisudviklingen for B-taksten samt varmeprisen (for et standard en-families hus) vist, for perioden 2012-2021.

Prisudvikling på varme og affald 2012-2021



Varmesalg

Den samlede varmeomsætning er budgetteret til at udgøre 467 mio. kr. Budgetforudsætningerne, fremgår af tabellen nedenfor.

Salg af varme	Regnskab 2019	Budget 2020	Budget 2021
Varmeafsætning i MWh til Eget Net	730.600	843.400	851.100
Varmeafsætning i MWh til CTR/VEKS	447.500	295.800	374.000
Varmeafsætning i MWh i alt	1.178.100	1.139.200	1.225.100
Varmeomsætning i alt (i 1.000 kr.)	436.900	444.700	467.500

Den højere afsætning i 2021, skyldes idriftsættelse af røggaskondensering medio 2021.

El-salg

Den producerede mængde el fra turbiner drevet af damp fra affaldsanlæg, sælges på Nordpool til de aktuelle spotpriser, der opgøres pr. time, døgnet rundt.

Salg af el	Regnskab 2019	Budget 2020	Budget 2021
Brutto el-produktion i MWh	296.700	266.000	276.100
El-omsætning (i 1.000 kr.)	86.100	64.500	78.400

El-produktionen budgetteres til at udgøre 276.100 MWh. Den gennemsnitlige elpris er budgetteret til 284 kr./MWh og den samlede omsætning fra el-salg udgør 78 mio. kr. Sammenlignet med 2020 skyldes meromsætningen en højere gennemsnitspris som følge af den positive prisudvikling, der er observeret igennem hele 2019. Omsætningen er budgetteret med udgangspunkt i en prissætning ekskl. grundbeløb og biomassetilskud.

Behandlingsindtægter (B-takst)

Behandlingstaksten er fastsat til 350 kr. pr. ton affald. Det er et fald på 15 kr. i forhold til taksten i 2019, men taksten er uændret i forhold til 2020. Indtægt fra B-takst og importaffald er budgetteret til 182 mio. kr.

Øvrige takster, herunder takst for fejlsorterede læs, som er reguleret så de afspejler de faktiske omkostninger mm., fremgår af "Takster og priser", bilag 1.

Øvrig omsætning

Ud over den primære omsætning nævnt ovenfor, er der indregnet 11 mio. kr. fra øvrig omsætning, bl.a. fra serviceabonnementer, intern timefakturering samt hovedsageligt "LIFE" midler tilknyttet Halosep-projekt. "LIFE" er støttekroner fra EU's "LIFE programme". Programmet støtter innovative tiltag, der påvirker miljø og klima positivt. I Halosep projektet har Stena Metall og Vestforbrænding indgået et samarbejde, hvor flyveaske og sur scrubbevæske fra forbrændingsanlæg behandles. Formålet med behandlingen er at frasortere tungmetaller og salte til afsætning og genanvendelse.

Variable omkostninger

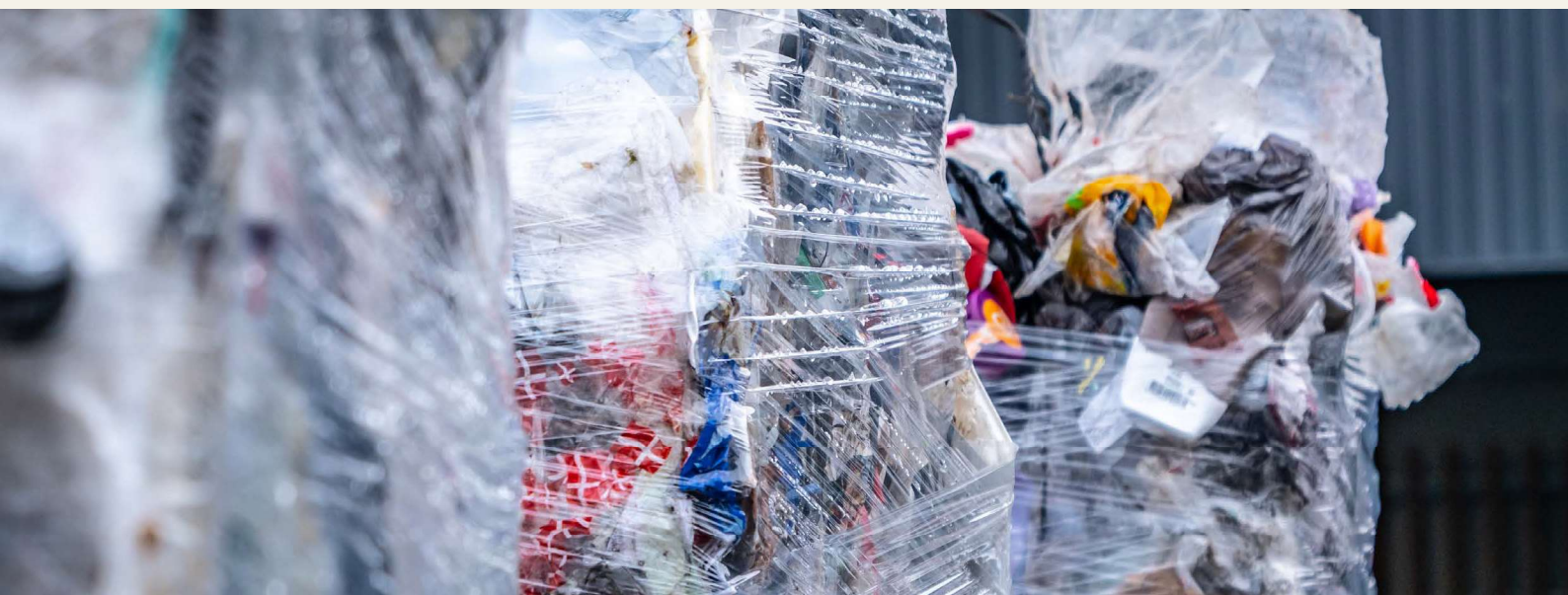
De variable omkostninger udgør 418 mio. kr. og meromkostningen sammenlignet med 2020 udgøres hovedsageligt af omkostninger til anskaffelser af CO₂ kvoter, samt spidslastproduktion. Der er i 2021 budgetteret med en kvotepris på 220 kr. hvilket er et stykke over prisniveauet i 2019 og de 200 kr., der er budgetteret i 2020. Den budgetterede prisstigning skal ses som en effekt af, at gratiskvoter gradvist udfases fra markedet. Meromkostninger til spidslast følger udviklingen i varmeplanerne og er baseret på en forventning til udviklingen i gasprisen.

Faste omkostninger og afskrivninger

Hovedparten af de budgetterede faste omkostninger udgøres af løn og personalerelaterede omkostninger, men der afholdes også omkostninger til forsikring og konsulentbistand. I 2021 er budgettet 105 mio. og det udgør en stigning på 2 mio. i forhold til 2020.

Der er budgetteret med afskrivninger svarende til 145 mio. kr. i 2021. Niveauet udgør en stigning på 15 mio. kr. i forhold til 2020. Stigningen skyldes hovedsageligt årenes investeringer til vedligeholdelse og optimering af forbrændingsanlæg, samt den fortsatte udbygning af fjernvarmenettet i specielt Lyngby.

Sammenlignet med 2019 skyldes forskellen, at årets afskrivninger på forbrændingsanlægget, der udgør 38 mio. kr., er faldet bort ultimo 2019.



Formidlingscenter

Budgetforudsætninger – Formidlingscenter

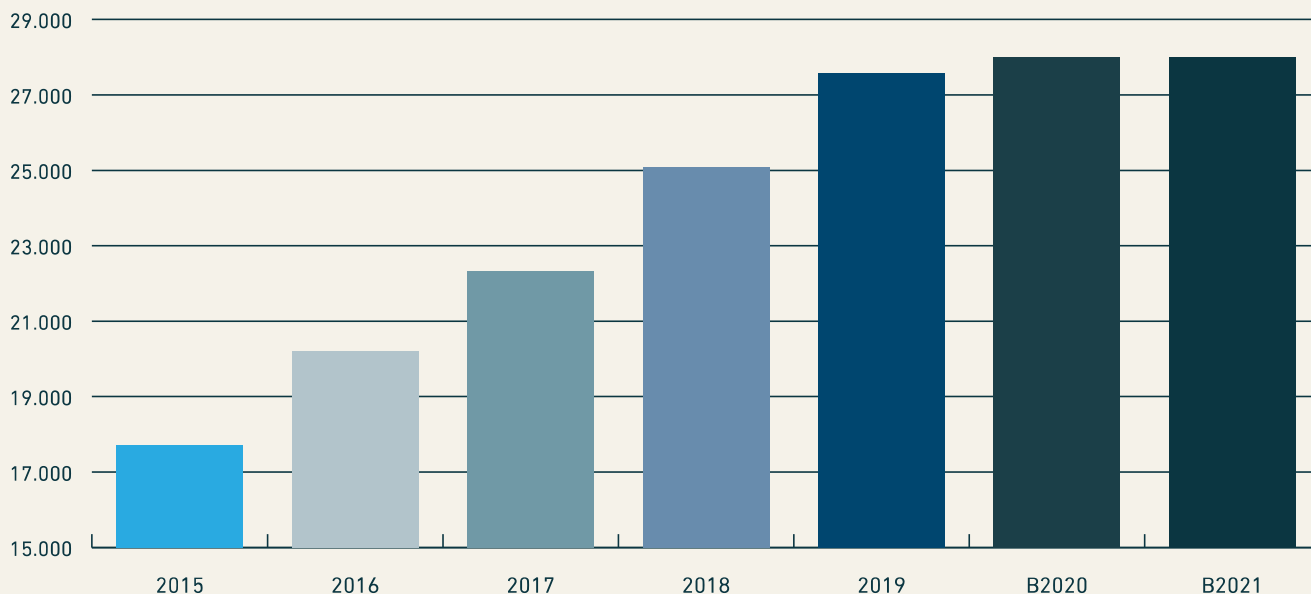
De overordnede budgetforudsætninger for Formidlingscentret er som følger.

- A-taksten er uændret 11 kr. indbygger
- I de 19 ejerkommuner er der 950.000 indbyggere.
- Antal besøgende forventes uændret at være 28.000

Vestforbrændings Formidlingscenter arbejder aktivt med at skabe autentiske læringsoplevelser og give de besøgende indblik i sammenhængen mellem affaldets skjulte verden og deres egen dagligdag. Formidlingscentret kvalificerer og justerer løbende formidling og undervisning til aktuelle indsatsområder på såvel området for affaldsindsamling, genanvendelse og energiproduktion, samt på uddannelsesområdet.

Med WasteLAB, Skraldelev, PowerLAB, SKRALD, klassebesøg ude i kommunerne og forløb på genbrugsstationer, dækker det samlede undervisningstilbud hele Vestforbrændings værdikæde og understøtter den cirkulære fortælling om affaldet. Der er desuden målrettet tilbud til specialklasser, udenlandske delegationer, virksomheder og foreninger mm., samt kurser til erhvervsuddannelser. Derudover deltager Formidlingscentret også i borgerrettede events ude i kommunerne.

Formidlingscentret dækker en bred vifte af aktiviteter og tilbud. Fra rundvisning på forbrændingsanlæg til formidling af klimamål og samfundsrelevante problemstillinger i forhold til affald og genanvendelse, samt indarbejdelse af elevernes faglige pensum under deres besøg i undervisningsfaciliteterne. Undervisningsforløb strækker sig fra 2 til 5 timer.



Der er budgetteret med, at 28.000 besøgende gennemgår de undervisningstilbud, som Formidlingscentret stiller til rådighed. Det svarer til ca. 120 besøgende om dagen.

Budgetoverblik 2021 – Formidlingscenter

Der er budgetteret med et resultat på 0 mio. kr. i Formidlingscentret. Forskellen i resultatet sammenlignet med 2020 skyldes, at der i 2020 er budgetteret med en række ekstraordinære aktiviteter, som følge af Vestforbrændings 50 års jubilæum.

Formidlingscenter Tal i mio. kr.	Regnskab 2019	Budget 2020	Budget 2021
Omsætning i alt	0	11	11
Variable omkostninger i alt	0	-1	-1
Dækningsbidrag	0	10	10
Faste omk. og afskriv. i alt	0	-9	-8
Supportfinansiering	0	-3	-3
Resultat før finansielle poster (EBIT)	0	-1	0
Netto finansielle poster i alt	0	0	0
Periodens resultat	0	-1	0
Regulering over-/underdækning	0	1	0
Per. resultat efter over-/underdæk.	0	0	0

Note: Tallene er ikke korrigeret for intern samhandel. I 2019 er Formidlingscentret konsolideret ind i forretningsområdet Kommuneservice

Omsætning

Formidlingscentret har budgetteret med finansiering fra A-taksten på 11 mio. kr.

Variable omkostninger

De variable omkostninger er relateret til udviklingsprojekter, drift, vedligehold og indretning af undervisningslokaler og faciliteter.

Faste omkostninger og afskrivninger

Hovedparten af de faste omkostninger i Formidlingscentret går til personalerelaterede omkostninger. I alt 7 mio. kr.

Afskrivningerne afspejler etableringen af PowerLAB, WasteLAB og Skraldelev, som er de faciliteter og lokaliteter, som Formidlingscentret har til rådighed, som en del af de undervisningstilbud, der tilbydes kommunerne. De samlede afskrivninger udgør 1 mio. kr.

Supportfunktioner

Supportfunktioner varetager støtte- og stabsfunktioner for Vestforbrændings forretningsområder. Heri er der samlet aktiviteter vedrørende bestyrelse, direktion, reception, kantine, jura, indkøbsfunktion, IT, regnskab/økonomi, miljø & arbejdsmiljø, kommunikation og HR, samt vedligeholdelse af bygninger og interne servicefunktioner i øvrigt.

Budgetoverblik 2021 – Supportfunktioner

I lighed med tidligere år, arbejdes der i 2021 fortsat på at centralisere en række opgaver i supportfunktionerne.

De samlede omkostninger fra supportfunktionerne er budgetteret til 87 mio. kr.

I 2021 er der fokus på øget bygningsvedligehold med henblik på at få hele bygningsmassen op på samme niveau.

Supportfunktioner Tal i mio. kr.	Regnskab 2019	Budget 2020	Budget 2021
Omsætning i alt	9	7	7
Variable omkostninger i alt	-10	-10	-12
Dækningsbidrag	-1	-3	-5
Faste omk. og afskriv. i alt	-81	-81	-83
Supportfinansiering	82	84	87
Resultat før finansielle poster (EBIT)	0	0	0
Netto finansielle poster i alt	0	0	0
Periodens resultat	0	0	0
Regulering over-/underdækning	0	0	0
Per. resultat efter over-/underdæk.	0	0	0

Note: Tallene er ikke korrigeret for intern samhandel.

Omkostningerne finansieres af forretningsområderne efter aktivitetsbestemte fordelingsnøgler. De overordnede principper og fordelingsnøgler er uændrede i forhold til 2020, men nøglegrundlaget er opdateret.

FINANSIELLE POSTER

Med udgangspunkt i en portefølje på 750 mio. kr. er afkastet på Vestforbrændings obligationsbeholdning fastsat til 1,5 %. Den gennemsnitlige lånerente tilknyttet låneporteføljen er budgetlagt til 1,5 %. Begge rentesatser er budgetteret i samråd med Vestforbrændings finansielle rådgivere.

De samlede finansielle poster udgør:

- Finansielle indtægter 12 mio. kr.
- Finansielle omkostninger -27 mio. kr.
- Netto finansielle poster -15 mio. kr.

De finansielle indtægter fordeles til forretningsområderne efter områdernes omsætning og andel af aktivmassen. De finansielle omkostninger finansieres direkte, baseret på forretningsområdets specifikke låneoptagelse.

Med den nuværende sammensætning af depotporteføljen for realkreditobligationer, er der frem mod 2021 en rentefølsomhed på 2,0. Det betyder, at de finansielle indtægter ved en ændring af renten på +/- 1 % vil have udsving på ca. +/- 7 mio. kr.

For de finansielle omkostninger er der en rentefølsomhed på 0,2. Det medfører at de finansielle omkostninger ved en ændring af renten på +/- 1 % vil have udsving på ca. +/- 3 mio. kr.



INVESTERINGER

Vestforbrændings samlede investeringer udgør 291 mio. kr. i Budget 2021. Heraf udgør strategiske investeringer 140 mio. kr. De øvrige 151 mio. kr. udgøres af driftsmæssige investeringer, der hovedsageligt vedrører vedligeholdelse og optimering af kraftvarmeanlæg, bygningsvedligehold samt udvikling af den del af fjernvarmenettet, der ikke er en del af de større strategiske varmeplaner.

Strategiske investeringer Tal i mio. kr.	Regnskab 2019	Budget 2020	Budget 2021
Energiafsætning	49	93	140
Strategiske investeringer i alt	49	93	140
Driftsmæssige investeringer Tal i mio. kr.	Regnskab 2019	Budget 2020	Budget 2021
Energiproduktion	50	175	100
Energiafsætning	61	44	43
Kommuneservice	1	11	0
Support	6	8	8
Driftsmæssige investeringer i alt	118	238	151
Investeringer i alt	167	331	291

Note: Investeringer i tabellen ovenfor, er afgrænset til investeringer i materielle anlægsaktiver. I sammenligningstal for 2019, er der ikke indeholdt køb af immaterielle aktiver i form af CO₂ kvoter.

Hovedparten af investeringerne i 2021 forudsættes lånefinansieret.

Alle investeringsplanens aktiviteter bliver som udgangspunkt aktiveret og afskrevet fra ibrugtagningstidspunktet. Større investeringer, der kan opdeles i væsentlige del-investeringer, aktiveres løbende, efterhånden som disse del-investeringer ibrugtages.

Omkostninger i investeringsbudgettet afspejler de omkostninger, der knytter sig til de budgetterede investeringer i det givne budgetår. Der kan således være tale om investeringer, der er påbegyndt før budgetåret, samtidig med at investeringer kan påbegyndes i budgetåret, men først idriftsættelse de efterfølgende år.

Strategisk investeringsbudget

De strategiske investeringer er kendetegnet ved, at de udvikler Vestforbrændings forretningsområder og skaber nye muligheder for innovation, udvikling eller afsætning..

Strategiske investeringer Tal i mio. kr.	Regnskab 2019	Budget 2020	Budget 2021
Energiafsætning	49	93	140
Strategiske investeringer i alt	49	93	140

Udbygning af fjernvarmenettet i Lyngby tegner sig for 128 mio. kr. af de samlede strategiske investeringer på 140 mio. kr. Her er formålet at konvertere varmekunder fra eksempelvis gas og olie til miljørigtig og konkurrencedygtig fjernvarme. Varmeplanerne har været en fast del af investeringsbudgettet siden 2005.

NOx optimering af de to forbrændingsanlæg udgør 12 mio. kr. NOx udledningen fra de to forbrændingsanlæg opfylder allerede i dag de fastsatte grænseværdier, men projektets ambition er at sænke udledningen yderligere, til gavn for miljøet.

Driftsmæssigt investeringsbudget

De driftsmæssige investeringer er kendetegnende ved at være investeringer, der er nødvendige med henblik på at sikre effektiv drift af den eksisterende kapacitet eller forretning.

Investeringsbudgettet udgør i alt 151 mio. kr.

Driftsmæssige investeringer Tal i mio. kr	Regnskab 2019	Budget 2020	Budget 2021
Energiproduktion	50	175	100
Energiafsætning	61	44	43
Kommuneservice	1	11	0
Support	6	8	8
Driftsmæssige investeringer i alt	118	238	151

Energiproduktion

40 mio. kr. er budgetteret til røggaskondensering på anlæg 6. Der er allerede etableret røggaskondensering på anlæg 5 og med opdateringen af anlæg 6 hives der endnu mere energi ud pr. ton forbrændt affald.

Årets planlagte vedligehold på forbrændingsanlæggene består af levetidsforlængelse eller udskiftning af eksisterende aktiver og udgør 18 mio. kr.

En del af bygningsmassen tilhørende Energiproduktion renoveres hvert år. Rammerne for tidligere aktiviteter skal fjernes, udskiftes eller renoveres. Frem mod udgangen af 2021 skal der således bl.a. gøres plads til projekter vedr. Halosep og røggaskondensering. Der er budgetteret med 42 mio. kr. til disse aktiviteter. I dette beløb indgår også udskiftning af dele af forbrændingsanlæggets elforsyning.

Energiafsætning

De mindre områder, der ikke er en del af de strategiske varmeplaner, håndteres som driftsmæssige investeringer. Det gælder også nybyggeri i områder med forsyningspligt. I 2021 er der budgetteret med konverteringer fra gas og olie til fjernvarme, svarende til 30 mio. kr.

For at være i stand til at håndtere udsving og reducere spidslastforbrug i Vestforbrændings fjernvarmenet er der budgetteret med en investering i varmeakkumuleringstanke på 13 mio. kr.

Supportfunktioner

I takt med ambitionen om løbende at effektivisere arbejdsgange via investeringer i IT understøttelse, er der budgetteret med 8 mio. kr. til digitalisering og udvikling af forretningskritiske IT systemer.

LIKVIDITETSBUDET

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

Vestforbrænding forventer en likviditetsforskydning på -42 mio. kr. således, at de likvide midler ultimo 2021 udgør 698 mio. kr.

Pengestrømsopgørelse Tal i mio. kr	Regnskab 2019	Budget 2020	Budget 2021
Resultat (efter over-/underdækning)	29	5	7
Afskrivninger	173	155	163
Hensættelser	-0	0	0
Debitor-/kreditor- og lagerforskydning	-88	25	46
Likviditetsvirkning før beholdningsforskydninger	114	185	217
Investeringer*	-183	-331	-291
Pengestrøm vedr. anlæg/aktiver	-183	-331	-291
Optagelse af lån	150	280	240
Afdrag på lån	-190	-210	-208
Pengestrøm vedr. finansiering	-40	70	32
Likviditetsvirkning	-109	-76	-42
Likvide midler og værdipapirer primo	925	816	740
Likvide midler og værdipapirer ultimo	816	740	698

*Investeringer indeholder køb af CO2 kvoter for 2020 indregnet som immaterielle aktiver

Der er budgetteret med låneoptagelse på 240 mio. kr. til finansiering af årets investeringer.

Låneoptagelse Tal i mio. kr.	Budget 2020	Budget 2021	Samlet lån
Varmeplaner	93	140	233
Energiproduktion	143	57	200
Energiafsætning	44	43	87
Support	0	0	0
Samlet låneoptagelse	280	240	520

De optagne lån på 520 mio. kr. i 2020 og 2021 er indregnet med en rente på 1,5 % og forventes afdraget over 25 år til udløb i 2045 og 2046.

Forskellen i 2020 og 2021 mellem investering på 622 mio. kr. og låneoptagelse på 520 mio. kr. udgør samlet 102 mio. kr. Denne forskel finansieres af det løbende likviditetsoverskud fra tidligere år.

BALANCEBUDGET

Balancebudgettet består af den budgetterede udvikling i aktiver og passiver.

Vestforbrænding har budgetteret med en balancesum på 3,4 mia. kr. ultimo 2021. Det er marginalt højere end budgettet for 2020.

Egenkapitalen forventes under forudsætning af uændret regnskabspraksis at udgøre 954 mio. kr.

Aktiver Tal i mio. kr.	Regnskab 2019	Budget 2020	Budget 2021
Immaterielle Anlægsaktiver	29	32	38
Materielle Anlægsaktiver	2.157	2.334	2.456
Finansielle Anlægsaktiver	3	3	3
Anlægsaktiver i alt	2.189	2.369	2.497
Reservedelsbeholdning	32	31	30
Debitor	231	201	175
Underdækning vedrørende ordninger	3	3	3
Tilgodehavender og lager i alt	266	235	208
Obligationer	795	720	678
Likvide beholdninger	21	21	20
Værdipapirer og likvider i alt	816	741	698
Aktiver i alt	3.270	3.345	3.403
Passiver Tal i mio. kr.	Regnskab 2019	Budget 2020	Budget 2021
Indskudskapital	313	313	313
Reserve for Energi og Distribution fra tidligere år	645	674	679
Periodens resultat	29	5	7
Dagsværdiregulering sikringsinstrumenter	-45	-45	-45
Egenkapital i alt	942	947	954
Hensatte forpligtelser	104	105	105
Langfristede gældsforpligtigelser	1.538	1.609	1.641
Kortfristede gældsforpligtigelser	434	271	343
Kreditorer og periodisering	175	337	294
Overdækning vedrørende ordninger	77	76	67
Kreditorer og gældsforpligtigelser i alt	2.328	2.397	2.448
Passiver i alt	3.270	3.345	3.403

Note: Balancebudgettet for 2020 er korrigeret med en ny åbningsbalance i forhold til de realiserede tal for 2019.

BILAG 1, BUDGET 2021 – TAKSTER OG PRISER

Forbrænding, Glostrup	Budget 2020	Budget 2021
Forbrændingsegnet affald	350 kr./ton	350 kr./ton
Fortroligt affald	630 kr./ton	630 kr./ton
Minimumstakst	200 kr.	200 kr.
Gebyr for fejlsorteret læs, oplyst	1.000 kr./læs, samt 750 kr. pr. tons	1.000 kr./læs, samt 750 kr. pr. tons
Gebyr for fejlsorteret læs, uoplyst	2.000 kr./læs, samt 750 kr. pr. tons	2.000 kr./læs, samt 750 kr. pr. tons

Fællesaktivitet genbrugsstationer	Budget 2020	Budget 2021
Havebolig	1.127 kr./stk.	1.128 kr./stk.
Række-, kæde- og dobbelthuse	284 kr./stk.	284 kr./stk.
Etageboliger	98 kr./stk.	98 kr./stk.
Sommerhuse	431 kr./stk.	432 kr./stk.
Kolonihavehuse	333 kr./stk.	333 kr./stk.
Godtgørelse – forbrændingsegnet affald	470 kr./ton	482 kr./ton
Godtgørelse - haveaffald	320 kr./ton	269 kr./ton
Godtgørelse – farligt affald	5.900 kr./ton	5.900 kr./ton

Tømning af kuber og nedgravede affaldssystemer	Budget 2020	Budget 2021
Kube - Glas og papir	115 kr./tømning	115 kr./tømning
Kube - Plast	155 kr./tømning	155 kr./tømning
Kube – Pap og metal	135 kr./tømning	135 kr./tømning
Nedgravet system - Restaffald, plast, pap og metal	199 kr./tømning	199 kr./tømning
Nedgravet system - Madaffald	208 kr./tømning	208 kr./tømning
Nedgravet system – Glas og papir	191 kr./tømning	191 kr./tømning
Fancy beholder – Glas og papir	169 kr./tømning	169 kr./tømning
Anden frekvens end standardtømning	287 kr./tømning	287 kr./tømning
Særlige adgangs- eller pladsforhold	403 kr./tømning	403 kr./tømning
Ekstratømning i rute	343 kr./tømning	343 kr./tømning
Hastetømning	620 kr./tømning	620 kr./tømning
Ekstra jule-/nytårstømning	299 kr./tømning	299 kr./tømning
Isætning af foring	210 kr./stk.	210 kr./stk.
Kranbil	919 kr./time	919 kr./time
Vejledning ved arbejdsleder	649 kr./time	649 kr./time

Øvrige fællesordninger	Budget 2020	Budget 2021
Madaffald	625 kr./ton	360 kr./ton
Haveaffald	200 kr./ton	205 kr./ton
Omlastning af flerkammerfraktioner	2.200 kr./måned	2.200 kr./måned
Indsamling på tværs, grundtakst	0,75 kr./tømning	0,75 kr./tømning
Indsamling firekammer, grundtakst	15 kr./beholder/år	15 kr./beholder/år
Administration af genbrugsværdier	12 kr./ton	40 kr./ton
Indkøb af sække, administrationstillæg	50 kr./1.000 stk.	50 kr./1.000 stk.
Indkøb af bioposer, administrationstillæg	5 kr./1.000 stk.	5 kr./1.000 stk.

Fællesaktivitet – A-takst	Budget 2020	Budget 2021
A-takst	30 kr./indbygger	30 kr./indbygger



VESTFORBRÆNDING

Ejby Mosevej 219
2600 Glostrup

Tlf.: 44 85 70 00
Fax: 44 85 70 01

vestfor@vestfor.dk
www.vestfor.dk

CVR: 10866111
EAN nr.: 5798009042118