

BILAG 4

Marginal selskabsøkonomi

Selskabsøkonomi

For at kunne vurdere den økonomiske konsekvens af anlægsbudgettet er der udarbejdet en "selskabsøkonomisk marginal betragtning" for Næstved Varmeværk A.m.b.a.

Tracéforslagets investeringer samt Hyllinge-Menstrup Kraftvarmeværker A.m.b.a.'s eksisterende gæld vil blive betalt via et ekstraordinært tilslutningsbidrag for forsyningsområdet i Hyllinge-Menstrup.

Følgende forudsætninger er opstillet af Næstved Varmeværk A.m.b.a. og Aaen A/S:

- Arealafgift for varmekonsum hos Næstved Varmeværk er 20,5 kr./m² for boliger.
- Målerbidraget for boliger udgør 300 kr. pr. år.
- Den variable varmepris er 464 kr./MWh.
- Ledningsinvesteringer fremgår af tabel 3 og afskrives over 30 år med 3,72 % rente (inkl. 1 % garantiprovision til Næstved Kommune).
- Der er medtaget 1.000.000 kr. til en pumpestation, ca. 5 % til uforudsete udgifter samt ca. 5 % til rådgivning.
- Der er inddraget Karrebæksminde, Skraverup og Stenbæksholm 's formodede andel af transmissionsbidrag til ledningen på hhv. godt 6,7 mio. kr. og 10 mio. kr. ekskl. moms for tracéforslag A og B. Dette beløb skal Næstved Varmeværk A.m.b.a. betale og det er ikke medregnet i finansieringen af ledningsinvesteringen.
- Tilslutningsbidraget for de eksisterende kunder ved Hyllinge-Menstrup Kraftvarmeværker A.m.b.a. udgør 349 kr. per m², hvilket for standard hus på 130 m² er 56.713 kr. inkl. moms.
- Tilslutningsbidraget for de nye kunder i Hyllinge og Menstrup udgør 16.706 kr. for standard tilslutning og 10.000 kr. i transmissionsbidrag samt en energibesparelse sat til 2.816 kr., i alt 29.860 kr. inkl. moms.
- Der er regnet med den samme varmepris hele året rundt da Affaldplus ikke længere producere bortkølingsvarme i sommerperioden. Prisen beløber sig til 386 kr./MWh iht. gældende prisaftale.
- Drift- og vedligeholdelsesomkostningerne samt administration til distributionsnet, centraler og boosterpumpestation udgør 414.500 kr. pr. år.
- Der er medtaget 840.000 kr. i nettoindtægt for naturgasmotorerne på regulerkraft.
- Ved at der afsættes/produceres yderligere affaldsvarme om sommeren opnås der stordriftsfordele, da en stor del af affaldsforbrændingsanlægget omkostninger er faste, hvorfor en øget produktion giver en lavere pris. Gevinsten er beregnet ud fra den marginale omkostning på merproduktionen fratrukket den normale pris på affaldsvarme og giver en beregnet stordriftsfordel på 474.042 kr./år.
- Det forventes at varmekonsumet hos de eksisterende kunder i Hyllinge-Menstrup vil stige, når de får en billigere varmepris. Forbruget er derfor hævet til Energistyrelsens anbefalinger til et standard hus på 18,1 MWh/år. Dette giver en yderligere indtægt på 133.165 kr./år.
- Varmesalget forøges yderligere ved at udvide forsyningsnettet i Hyllinge og Menstrup til at forsyne de 127 husstande der er individuelt opvarmede med olie, el, varmepumpe, træpiller eller anden fast brændsel. Den øgede indtægt herfra er på 707.637 kr./år.
- Stikledninger til 20.000 kr. pr. nye forbrugere i Hyllinge og Menstrup.

Alle priser er ekskl. moms.

Tracéforslag A

Den marginale selskabsøkonomi er udregnet på basis af tracéforslag A.1. hvor ledningen føres nord for Saltø Skov over landbrugsmarker og hvor der blot afsættes en afgrening til Karrebæksminde, Skraverup og Stenbæksholm undervejs.

De selskabsøkonomiske beregninger viser at fusionen og udvidelsen bidrage med et årligt negativt resultat på 315.350 kr. ekskl. moms til Næstved Varmeværk A.m.b.a.'s øvrige drift, vedligehold og administration.

Beregningerne inkluderer 1 % højere rentesats på nettoinvesteringen grundet garantiprovision til Næstved Kommune. Hvis Næstved kommune undlod at indføre denne garantiprovision ville de marginale selskabsøkonomiske beregninger ende med et årligt positivt resultat på knap 385.400 kr. ekskl. moms.

Tracéforslag B

Den marginale selskabsøkonomi er udregnet på basis af tracéforslag B.1. hvor ledningen føres langs Karrebækvej og Skælskørvej til Menstrup og Hyllinge og hvor der blot afsættes afgreninger til Karrebæksminde, Skraverup og Stenbæksholm undervejs.

Det fremgår af de marginale selskabsøkonomiske beregninger at fusionen og udvidelsen vil bidrage med et årligt negativt dækningsbidrag til Næstved Varmeværk A.m.b.a.'s øvrige drift, vedligehold og administration på knap 73.600 kr. ekskl. moms.

Hvis Næstved kommune undlod at indføre denne garantiprovision ville de marginale selskabsøkonomiske beregninger ende med et årligt positivt resultat på knap 162.000 kr. ekskl. moms.

Andelen fra Karrebæksminde, Skraverup og Stenbæksholm har stor betydning for den marginale selskabsøkonomi, hvilket fremgår ved at sammenligne beregningerne med og uden tilskuddet på hhv. godt 6,7 mio. kr. og 10 mio. kr. ekskl. moms for tracéforslag A og B. Tilskuddet betyder at begge beregninger bliver positive.

Hyllinge Menstrup ledning Tracé A.1

Investering:

Pumpestation			1.000.000 kr.
Uforudsete udgifter			1.700.000 kr.
Rådgivning/tilsyn			1.700.000 kr.
Ledning, Næstved til Tåstrup	8,2 km	2.210 kr./m	18.079.570 kr.
Ledning, Tåstrup til Hyllinge	2,0 km	1.590 kr./m	3.227.251 kr.
Ledning, Tåstrup til Menstrup	3,2	1.602 kr./m	5.159.367
Samlet investering	10,2		<u>30.866.188 kr.</u>

Næstved til afgrening til andre kunder, deres andel 2,82 km -6.697.868 kr.

Nettoinvestering 24.168.319

Engangsindbetaling Hyllinge Menstrup 39.255 m2 349,00 kr./m2 -13.699.995 kr.
incl. moms 436,25 kr./m2

Nettoinvestering 10.468.324 kr.

Investering, husstand på 130 m2 56.713 kr. incl. moms Forrent. 20,0%

Kapitalomkostning på nettoinvesteringen 30 år 3,72% 584.973 kr.

Selskabsøkonomi ved fusion af Hyllinge Menstrup kraftvarmeværker

Nettoindtægt, regulerkraft, el-produktion			840.000 kr.
Indtægter, variabelt bidrag	3.726 MWh	464 kr./MWh	1.728.864 kr.
Indtægter, fast bidrag	39.255 m2	20,8 kr./m2	816.504 kr.
Indtægter, måler	219 stk	300 kr./måler	65.700 kr.
Indtægter i alt			<u>3.451.068 kr.</u>

Ledningstab, detailnet	2.195 Mwh	37%	
Ledningstab, transmissionsledning	1.738 Mwh	(Ifølge Logstor Calculator; beregnet af Aaen)	
- heraf vedr. Dyves bro og Karrebæksminde	-480 Mwh	(forholdsmæssigt)	
Samlet produktion	7.179 Mwh		

Brændselomkostning, vinter	5.384	75%	386 kr./mwh	2.078.310 kr.
Brændselomkostning, sommer	1.795	25%	386 kr./mwh	692.770 kr.
Måleradministration og vedligeholdelse				64.500 kr.
Vedligeholdelse ledningsnet og centraler				350.000 kr.
Rente og afdrag, eksisterende lån		(Bortfalder i 2021)		680.000 kr.
Rente og afdrag, ny ledning				584.973 kr.
Udgifter i alt				<u>4.450.553 kr.</u>

Marginalt Resultat -999.485 kr.

Selskabsøkonomi ved fusion af Hyllinge Menstrup kraftvarmeværker inkl. 127 nye forbrugere, samt forhøjet varmesalg

Stordriftsfordele, bedre udnyttelse af produktionsanlæg	474.042 kr.
Øget forbrug eksisterende kunder i Hyllinge-Menstrup	133.165 kr.
Udvidelse til nye kunder i Hyllinge og Menstrup	707.637 kr.

Samlet resultat for Næstved Varmeværk 315.359 kr.

Hvis Næstved Kommune udlod, at opkræve 1% i garantiprovision udgør resultat: 385.394 kr.

Hyllinge Menstrup ledning Tracé A.1 ekskl. Krb Andel

Investering:

Pumpestation			1.000.000 kr.
Uforudsete udgifter			1.700.000 kr.
Rådgivning/tilsyn			1.700.000 kr.
Ledning, Næstved til Tåstrup	8,2 km	2.210 kr./m	18.079.570 kr.
Ledning, Tåstrup til Hyllinge	2,0 km	1.590 kr./m	3.227.251 kr.
Ledning, Tåstrup til Menstrup	3,2	1.602 kr./m	5.159.367
Samlet investering	<u>10,2</u>		<u>30.866.188 kr.</u>

Næstved til afgrening til andre kunder, deres andel 2,82 km 0 kr.

Nettoinvestering 30.866.188

Engangsindbetaling Hyllinge Menstrup 39.255 m2 349,00 kr./m2 -13.699.995 kr.
incl. moms 436,25 kr./m2

Nettoinvestering 17.166.193 kr.

Investering, husstand på 130 m2 56.713 kr. incl. moms Forrent. 20,0%

Kapitalomkostning på nettoinvesteringen 30 år 3,72% 959.252 kr.

Selskabsøkonomi ved fusion af Hyllinge Menstrup kraftvarmeværker

Nettoindtægt, regulerkraft, el-produktion			840.000 kr.
Indtægter, variabelt bidrag	3.726 MWh	464 kr./MWh	1.728.864 kr.
Indtægter, fast bidrag	39.255 m2	20,8 kr./m2	816.504 kr.
Indtægter, måler	219 stk	300 kr./måler	65.700 kr.
Indtægter i alt			<u>3.451.068 kr.</u>

Ledningstab, detailnet	2.195 Mwh	37%	
Ledningstab, transmissionsledning	1.738 Mwh	(Ifølge Logstor Calculator; beregnet af Aaen)	
- heraf vedr. Dyves bro og Karrebæksminde	0 Mwh	(forholdsmæssigt)	
Samlet produktion	<u>7.659 Mwh</u>		

Brændselomkostning, vinter	5.744	75%	386 kr./mwh	2.217.281 kr.
Brændselomkostning, sommer	1.915	25%	386 kr./mwh	739.094 kr.
Måleradministration og vedligeholdelse				64.500 kr.
Vedligeholdelse ledningsnet og centraler				350.000 kr.
Rente og afdrag, eksisterende lån		(Bortfalder i 2021)		680.000 kr.
Rente og afdrag, ny ledning				959.252 kr.
Udgifter i alt				<u>5.010.126 kr.</u>

Marginalt Resultat -1.559.058 kr.

Selskabsøkonomi ved fusion af Hyllinge Menstrup kraftvarmeværker inkl. 127 nye forbrugere, samt forhøjet varmesalg

Stordriftsfordele, bedre udnyttelse af produktionsanlæg	474.042 kr.
Øget forbrug eksisterende kunder i Hyllinge-Menstrup	133.165 kr.
Udvidelse til nye kunder i Hyllinge og Menstrup	707.637 kr.

Samlet resultat for Næstved Varmeværk -244.214 kr.

Hvis Næstved Kommune udlod, at opkræve 1% i garantiprovision udgør resultat: -129.369 kr.

Hyllinge Menstrup ledning Tracé B.1

Investering:

Pumpestation				1.000.000 kr.
Uforudsete udgifter				1.700.000 kr.
Rådgivning/tilsyn				1.700.000 kr.
Ledning, Næstved til Menstrup	10,0 km	2.425 kr./m		24.148.080 kr.
Ledning, Menstrup til Hyllinge	5,3 km	1.695 kr./m		8.967.645 kr.
Samlet investering	15,3			37.515.725 kr.
Næstved til rundkørsel på Skælskørvej, andel andre kunder		4,18 km	-2.535	-10.595.387 kr.
Nettoinvestering				26.920.338
Engangsindbetaling Hyllinge Menstrup	39.255 m2		349,00 kr./m2	-13.699.995 kr.
		incl. moms	436,25 kr./m2	
Nettoinvestering				13.220.343 kr.
Investering, husstand på 130 m2		56.713 kr. incl. moms	Forrent.	20,0%
Kapitalomkostning på nettoinvesteringen		30 år	3,72%	738.756 kr.

Selskabsøkonomi ved fusion af Hyllinge Menstrup kraftvarmeværker

Nettoindtægt, regulerkraft, el-produktion				840.000 kr.
Indtægter, variabelt bidrag	3.726 MWh		464 kr./MWh	1.728.864 kr.
Indtægter, fast bidrag	39.255 m2		20,8 kr./m2	816.504 kr.
Indtægter, måler	219 stk		300 kr./måler	65.700 kr.
Indtægter i alt				3.451.068 kr.
Ledningstab, detailnet	2.195 Mwh	37%		
Ledningstab, transmissionsledning	2.047 Mwh	(Ifølge Logstor Calculator; beregnet af Aaen)		
- heraf vedr. Dyves bro og Karrebæksminde	-561 Mwh	(forholdsmæssigt)		
Samlet produktion	7.407 Mwh			
Brændselomkostning, vinter	5.555	75%	386 kr./mwh	2.144.304 kr.
Brændselomkostning, sommer	1.852	25%	386 kr./mwh	714.768 kr.
Måleradministration og vedligeholdelse				64.500 kr.
Vedligeholdelse ledningsnet og centraler				350.000 kr.
Rente og afdrag, eksisterende lån		(Bortfalder i 2021)		680.000 kr.
Rente og afdrag, ny ledning				738.756 kr.
Udgifter i alt				4.692.328 kr.
Marginalt Resultat				-1.241.260 kr.

Selskabsøkonomi ved fusion af Hyllinge Menstrup kraftvarmeværker inkl. 127 nye forbrugere, samt forhøjet varmesalg

Stordriftsfordele, bedre udnyttelse af produktionsanlæg				474.042 kr.
Øget forbrug eksisterende kunder i Hyllinge-Menstrup				133.165 kr.
Udvidelse til nye kunder i Hyllinge og Menstrup				707.637 kr.
Samlet resultat for Næstved Varmeværk				73.584 kr.
Hvis Næstved Kommune udlod, at opkræve 1% i garantiprovision udgør resultat:				162.030 kr.

Hyllinge Menstrup ledning Tracé B.1 ekskl. Kbr andel

Investering:

Pumpestation			1.000.000 kr.
Uforudsete udgifter			1.700.000 kr.
Rådgivning/tilsyn			1.700.000 kr.
Ledning, Næstved til Menstrup	10,0 km	2.425 kr./m	24.148.080 kr.
Ledning, Menstrup til Hyllinge	5,3 km	1.695 kr./m	8.967.645 kr.
Samlet investering	15,3		37.515.725 kr.

Næstved til rundkørsel på Skælskørvej, andel andre kunder 4,18 km 0 0 kr.

Nettoinvestering 37.515.725

Engangsindbetaling Hyllinge Menstrup 39.255 m2 349,00 kr./m2 -13.699.995 kr.
incl. moms 436,25 kr./m2

Nettoinvestering 23.815.730 kr.

Investering, husstand på 130 m2 56.713 kr. incl. moms Forrent. 20,0%

Kapitalomkostning på nettoinvesteringen 30 år 3,72% 1.330.830 kr.

Selskabsøkonomi ved fusion af Hyllinge Menstrup kraftvarmeværker

Nettoindtægt, regulerkraft, el-produktion			840.000 kr.
Indtægter, variabelt bidrag	3.726 MWh	464 kr./MWh	1.728.864 kr.
Indtægter, fast bidrag	39.255 m2	20,8 kr./m2	816.504 kr.
Indtægter, måler	219 stk	300 kr./måler	65.700 kr.
Indtægter i alt			3.451.068 kr.

Ledningstab, detailnet	2.195 Mwh	37%	
Ledningstab, transmissionsledning	2.047 Mwh	(Ifølge Logstor Calculator; beregnet af Aaen)	
- heraf vedr. Dyves bro og Karrebæksminde	0 Mwh	(forholdsmæssigt)	
Samlet produktion	7.968 Mwh		

Brændselomkostning, vinter	5.976	75%	386 kr./mwh	2.306.736 kr.
Brændselomkostning, sommer	1.992	25%	386 kr./mwh	768.912 kr.
Måleradministration og vedligeholdelse				64.500 kr.
Vedligeholdelse ledningsnet og centraler				350.000 kr.
Rente og afdrag, eksisterende lån		(Bortfalder i 2021)		680.000 kr.
Rente og afdrag, ny ledning				1.330.830 kr.
Udgifter i alt				5.500.978 kr.

Marginalt Resultat -2.049.910 kr.

Selskabsøkonomi ved fusion af Hyllinge Menstrup kraftvarmeværker inkl. 127 nye forbrugere, samt forhøjet varmesalg

Stordriftsfordele, bedre udnyttelse af produktionsanlæg	474.042 kr.
Øget forbrug eksisterende kunder i Hyllinge-Menstrup	133.165 kr.
Udvidelse til nye kunder i Hyllinge og Menstrup	707.637 kr.

Samlet resultat for Næstved Varmeværk -735.066 kr.

Hvis Næstved Kommune udlod, at opkræve 1% i garantiprovision udgør resultat: -575.735 kr.