

# Bilag 2a og 3a – Kommentarer til månedsrapportering

---

- Budgetopfølgning/økonomioversigt juli/august 2020.
- Likviditetsopfølgning 2020

## Varmesalg:

Graddage for juli og august var 40% lavere end budgetteret. Der er anvendt 11.500 MWh i de 2 måneder imod forventet 10.000 MWh, hvilket er 1.500 MWh mere end forventet. Kigger vi år til dato, så følger vi i store træk budget med et salg på 138.000 MWh (budget 143.000 MWh og 4% i afvigelse). Realiseret 2019 ligger på 139.000 MWh, så det er endnu tættere og giver en realiseret-afvigelse på 0 %.

Varmesalgsprisen på 2. halvår er kr./MWh på 337,90.

## Varmekøb:

Varmekøbet har også en budgetafvigelse på 4%. Der er købt 175.000 MWh mod et budget på 182.000 MWh. Det realiseret køb i 2019 ligger på niveau med 2020.

Varmekøbsprisen for 2. halvår er kr./MWh 374,00.

Årsagen til at vi på papiret sælger varmen billigere i 2. halvår end vi køber den ind skyldes, at vi ikke reviderede budget og takstblad pr. 1. februar 2020, hvor EVK nedsatte prisen med 20 kr. pr. MWh. Den opbyggede overdækning fra 1. halvår er således indbygget i varmesalgspriserne for 2. halvår.

## Ledningstab:

Ledningstab har ligget omkring de 4.000 MWh i disse sommermåneder. Hvilket er 147 MWh større end budget for august måned, hvorimod ledningstab for juli måned er 100 % på niveau med budget, sjældent at det sker så tæt på. Det er et ret flot niveau vi opretholder på ledningstab. Sommermånederne giver forventeligt et højere ledningstab end vintermånederne. Aktuelt et ledningstab på næsten halvdelen af det totale varmekøb. Som nævnt forventeligt.

Ledningstab ÅTD er matcher 2019 på rundt 37.000 MWh, hvilket er 2.100 MWh (5,4 %) mindre end budget. Vi ender med et ledningstab for ÅTD på 21,1 % imod et forventet på 21,4 %. Vi har dermed en afvigelse på 0,3 % i forhold til budget og 0 % i forhold til 2019.

## Bruttoresultat:

Bruttoresultatet for månederne ender på 9,2 mio.kr. og 3,1 mio.kr. Vi følger budget, også ÅTD hvor vi ender på 48,2 mio.kr. Budgetmæssigt er ÅTD er 48,7 mio.kr., hvilket giver en beskedent afvigelse på 0,5 mio.kr. Omsætningen på varme har tilført resultatet 0,5 mio.kr. mere end budget. På vekslerområdet har vi en fin tilgang, dog en anelse mindre end forventet. Fastbidraget er stort set på niveau.

## Distribution:

Vi fortsætter trenden med færre omkostninger ÅTD. Dog har månederne positivt øget afvigelse med små 300 tkr., så den samlede afvigelse ender på 2,2 mio.kr. Vi har et godt ledningsnet, som i år har betydet en del færre ledningsreparationer og kun ganske få akutte brud.

## Administration og fordelingsposter:

Det samme billede tegner sig på administrationsomkostninger og her har juli/august positivt bidraget med 100 tkr., hvor den samlede afvigelse ÅTD ender på 1,2 mio.kr.

Strukturomkostninger, med en samlet ramme på 2 mio.kr., står for en afvigelse ÅTD på 500 tkr. og de øvrige adm.omkostninger med 700 tkr.

Fordelingsposterne følger fortsat de budgetmæssige forventninger.

Afskrivninger er 0,7 mio.kr. lavere end budget, som følge af mindre anlægsaktiviteter.

## Resultat

Vi opnår et resultat i månederne på henholdsvis 5,7 mio.kr. og -0,2 mio.kr., som ligger forholdsvist tæt på budget. Vi har 15 mio.kr. ÅTD mod et budget på 11,3 mio.kr. Afvigelsen på 3,6 mio.kr. kunne på nuværende tidspunkt godt signalere en mulig overdækning i det niveau.

Sommermånederne har påvirket en mulig overdækning med 0,4 mio.kr.

Hovedlinjerne er; at vi følger budgettet omsætningsmæssigt og at afvigelsen stort set kommer fra færre reparationer og mindre aktivitet især som følge af Corona.

## Anlægsinvesteringer:

Anlægsinvesteringerne er ved at komme mere i gang. Juli måned var en stille måned og august er vi tæt på 3 mio.kr. Afvigelse ÅTD ender på 3,3 mio.kr.

Vi forventer, at der kommer noget mere gang i anlægsaktiviteterne her i efteråret.

## Likviditetsoversigt:

Vi har valgt at medtage likviditetsoversigten på det forventet regnskab 2020. De forventede øgede aktiviteter på især anlægssiden betyder; at vi får behov for kapitaltilførsel november/december måned. Vi er allerede i dialog om finansiering af dette.

Vi overvejer at udskyde optagelsen af anlægslånet på 15 mio. kr. i november til februar/marts 2021, idet behovet reelt først opstår på det tidspunkt og vi ikke ønsker at betale renter af lånet for så at betale negative renter af låneprovenuet.