



1. Indstilling. Årsregnskab 2023

Årsregnskab for 2023 er vedlagt. Regnskabet er udarbejdet efter *Varmeforsyningsloven* og *Årsregnskabsloven*. Årsregnskabet gennemgås af Lene Andersen, TVIS, og Søren Peter Nielsen, Statsautoriseret revisor og partner i BDO.

Årets resultat blev en underdækning på 60,8 mio. kr. mod en budgetteret underdækning på 41,6 mio. kr., hermed en underdækning som overføres til 2024 på 19,2 mio.kr.

De variable omkostninger er steget med 2,4% i forhold til budgetteret, hvilket svarer til 13,5 mio. kr. mere end budgetteret. Omkostningerne til de faste produktionsomkostninger fra producenterne, er steget med 11% og hvilket svarer til 14,6 mio. kr. mere end budgetteret. Afskrivningerne er faldet med 6% hvilket er 7,1 mio. kr. lavere end budgetteret.

Ovennævnte underdækning varsles nu og indarbejdes i rev. budget i juli 2024.

Regnskabet indstilles til godkendelse.

Godkendt som indstillet.

2. Indstilling. Revisionsprotokol for 2023

Revisionsprotokollen gennemgås på mødet af Søren Peter Nielsen, Statsautoriseret revisor og partner i BDO.

Revisionsprotokol indstilles til godkendelse.

Godkendt som indstillet.

3. Orientering. Økonomi, prisudvikling og drift

Foreløbig perioderegnskab pr. 29. februar 2024 fremlægges.

TVIS har solgt 43 TJ mindre i de første 2 måneder i forhold til budgettet. Leverance fra CBE følger budget, Energnist har leveret mere end budget og den leverede mængde fra Ørsted er reduceret i forhold til budget. Januar var kold og der blev brugt mere S&R last end budgetteret. Ved udgangen af februar er der en underdækning på 17,1 mio. kr. som er 2,7 mio. kr. mere end budget. De faste omkostninger følger budgettet.

TVIS gennemfører årligt en benchmark analyse hvor konkurrencedygtigheden måles ift. tre andre transmissionsselskaber. Benchmark analysen er en sammenligning af omkostninger mellem Varmeplan Aarhus (VPA), Central Kommunernes Transmissionsselskab (CTR), Vestegnens Kraftvarmeselskab (VEKS) og Trekantområdets Varmetransmissionsselskab I/S (TVIS).

Den samlede omsætning i 2022 andrager for VPA 1,3 mia. kr., CTR 2,3 mia. kr., VEKS 1,0 mia.kr. og TVIS 0,7 mia. kr.

Nedenstående to grafer opsummerer de samlede omkostninger i kr./GJ i den nyeste benchmark baseret på 2022 data.

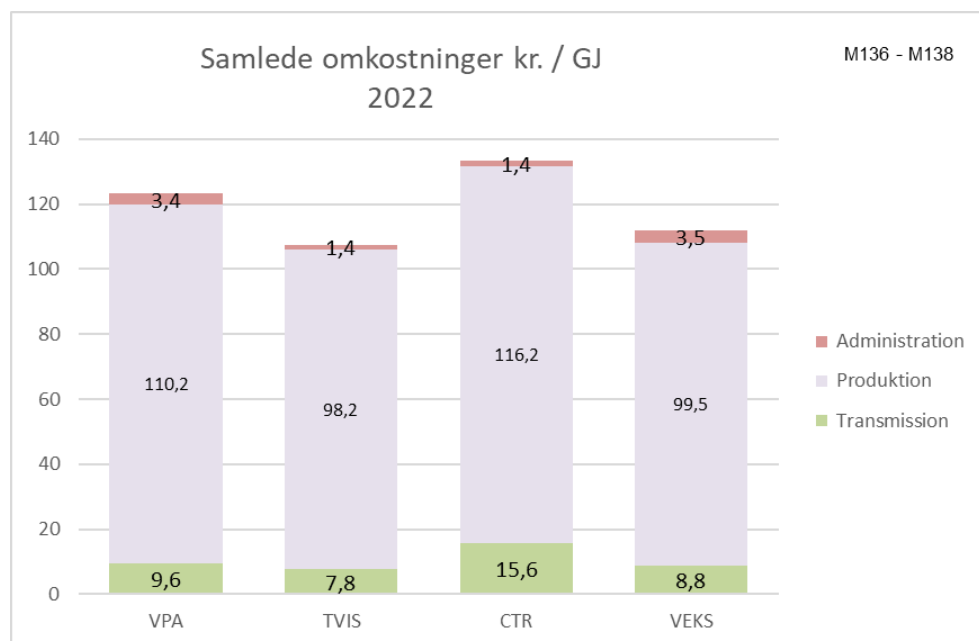


Fig. 1: Opsummerede samlede omkostninger i kr./GJ i den nyeste benchmark 2022

Som det fremgår af ovenstående figurer, har TVIS det laveste omkostningsniveau af de 4 transmissionsselskaber (CTR, VEKS, VPA/Kredsløb og TVIS) og det bør i den sammenhæng nævnes at TVIS er det mindste af de 4 selskaber.

I 2022 og 2023 er omkostningerne dog steget for alle selskaber hvilket primært skyldes stigende brændselsomkostninger som følge af energikrisen i Europa (se figur 2).

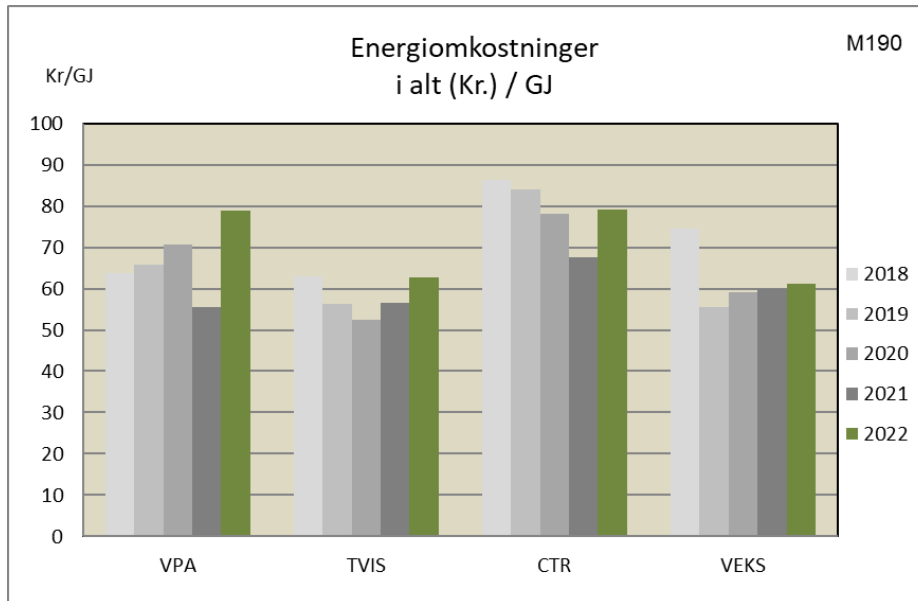


Fig. 2: Brændselsomkostninger kr./GJ i perioden 2018-2022

Det betyder desværre at varmeprisen i 2022 og i 2023 er steget. Fjernvarmeselskabernes priser over hele landet steg, især de naturgasforsynede selskaber. Varmeprisen i TVIS er pga. stigende biomassepriser, tilbage på det niveau TVIS havde fra 2011 til 2015 (se figur 3)

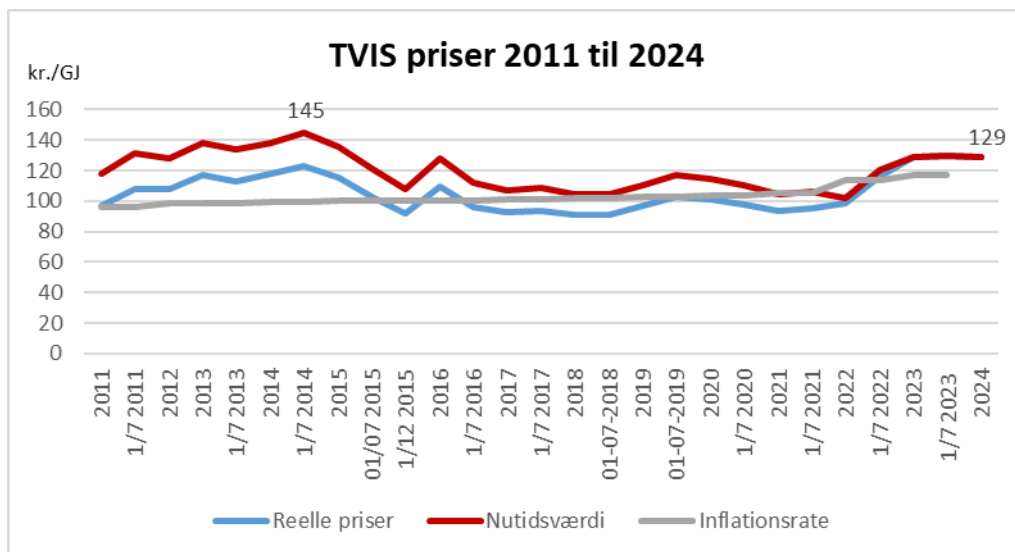
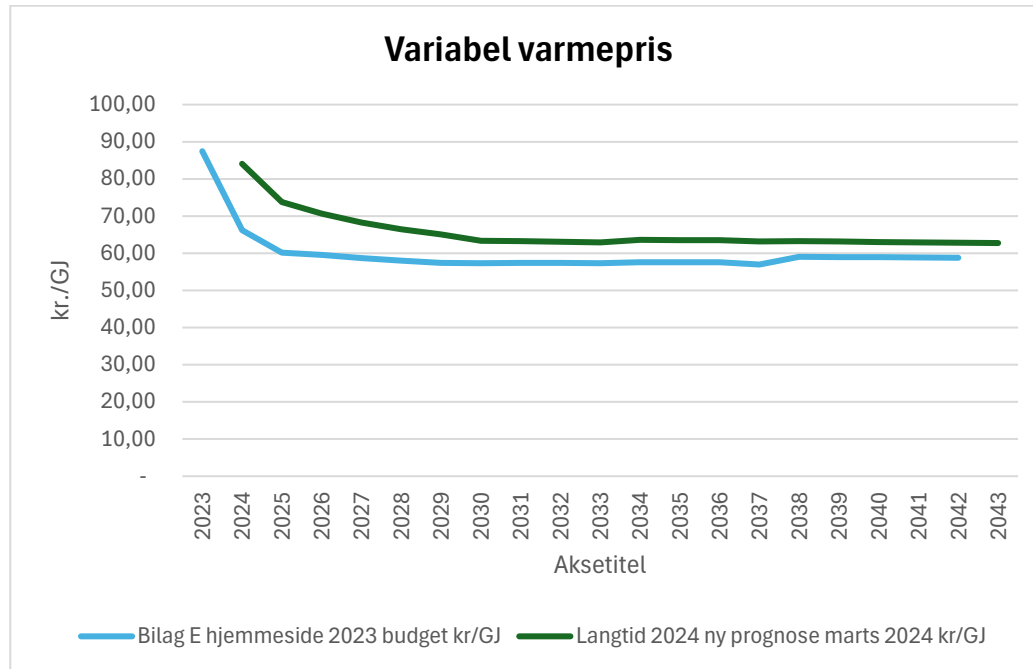
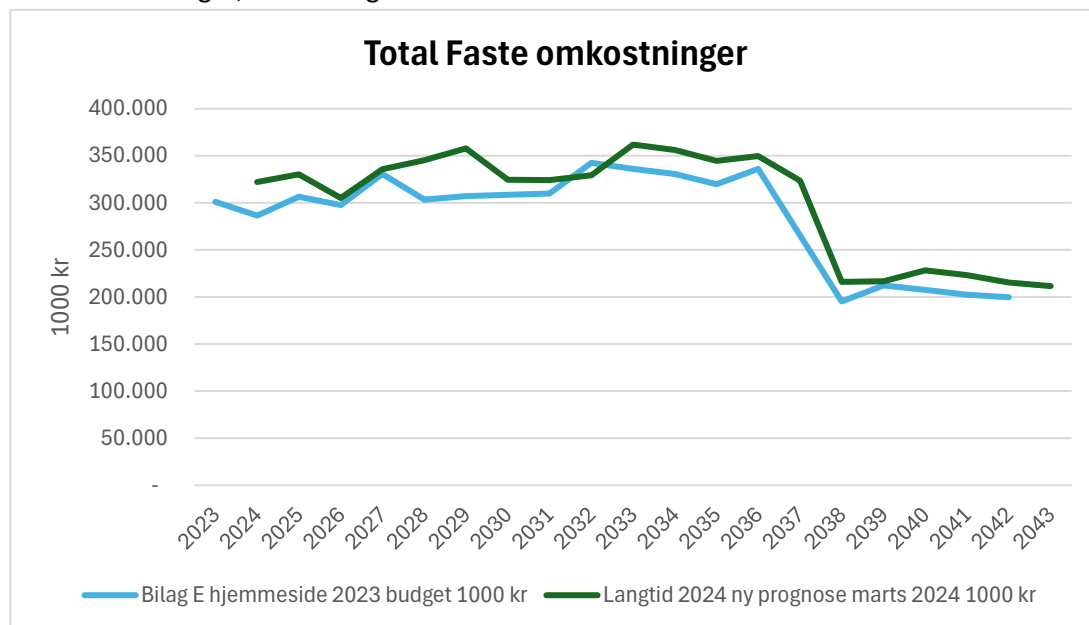


Fig. 3: Udviklingen i TVIS' varmepris kr./GJ i perioden 2011-2023

Nyt langtidsbudget er udarbejdet og udsendt til fjernvarmeselskaberne, vedlagt som bilag. Den variable varmepris er stigende som det ses af nedenstående figur.



Der er jævnt stigende faste omkostninger som det ses af nedenstående figur, som følge af stigende D&V omkostninger, afskrivninger samt inflation.



Langtidsbudgettet gennemgås på bestyrelsesmødet.

Lene Andersen orienterede.

4. Orientering. Status på projekter.

I forlængelse af drøftelserne på bestyrelsesmødet den 26. januar 2024 vedr. projektstatus justeres dette punkt fremadrettet.

I dag godkender bestyrelsen nye fjernvarme projekter samt overskudsvarme projekter inden fremsendelsen af projektforslag, heri indgår den tilhørende selskabsøkonomi samt samfundsøkonomi.

Salg af procesvarme kræver ikke projektforslag men her godkender bestyrelsen nye projekter i forbindelse med udarbejdelse af kontrakt med tilhørende selskabsøkonomi. Endvidere er praksis at bestyrelsen får en afsluttende evaluering af selskabsøkonomien når projektet er idriftsat og projektøkonomien er afsluttet – se bilag 2022-12-16 Referat bestyrelsesmøde (se pkt. 4, figur på side 3).

I nedenstående figur ses selskabsøkonomien over 30 år, fra såvel projektforslag (2020) som ved idriftsættelse (2022) af projekterne i Vejle dvs. udvidelserne til Jelling og Bredsten-Balle samt udvidelserne i Kolding dvs. til Vamdrup, gennemgået på bestyrelsesmødet den 16. dec. 2022. Projekterne viste en samlet positiv selskabsøkonomi for TVIS på 32,3 mio. kr. ved idriftsættelsen i 2023.

30 års besparelse	2020	2022
	t.kr.	t.kr.
Låneomkostninger udvidelser Kolding 30 år	52.289	68.011
Låneomkostninger udvidelser Vejle 30 år	82.778	153.617
Låneomkostninger i 30 i alt	135.066	221.629
Besparelse på de variable omk.	22.539	4.526
Betalte faste omkostninger	72.412	87.311
Omkostninger til lån og afdrag	-52.289	-68.011
Kolding alt	42.662	23.825
Break-even rente	5,47%	
Besparelse på de variable omk.	30.931	6.211
Betalte faste omkostninger	99.374	155.878
Omkostninger til lån og afdrag	-82.778	-153.617
Vejle i alt	47.527	8.472
Break-even rente	4,03%	
Kolding og Vejle i alt	90.190	32.297

Investeringsbeslutningerne for ovennævnte udvidelser var dog knyttet sammen med vedtægtsændringerne, nye varmeaftaler og overtagelse af transmissionsledninger, hvilket gør at ovennævnte figur kun udgør en del af businesscasen. Opgør vi "overskuddet" på det samlede projekt i 2023 viser beregningen en besparelse på 7,8 mio. kr. alene i det år (se

nedenstående tabel.

2023	GJ	Besparelse Salgspris	Indtægt fast takst	Ørsted rabat 5 kr.	Indtægter i alt	Finansiering	Overskud
BBKV	43.575	1.034.340	2.227.198	217.875	3.479.413	2.107.437	
Jelling	89.948	2.135.096	3.885.750	449.740	6.470.587	4.350.194	
Vamdrup	98.401	2.335.745	4.435.442	492.005	7.263.192	2.870.105	
i alt	231.924	5.505.182	10.548.390	1.159.620	17.213.192	9.327.736	7.885.456

Ovennævnte praksis vedr. bestyrelses godkendelse fortsættes men udvides med udarbejdelse af en:

- Projektbeskrivelse med tekst og tekniske nøgletal – se bilag Projektbeskrivelse – Middelfart Ø-vængerne
- samt en samlet **fortrolig** projektoversigt med nøgletal og økonomi.

Dokumenterne kan løbende tilgås i First Agenda og de erstatter det faste bestyrelsespunkt med løbende projektopfølgning.

Nye potentielle projekter vil stadig blive præsenteret til orientering for bestyrelsen og såfremt der er større justeringer af eksisterende projekter vil disse også blive præsenteret.

Jørgen Nielsen orienterede.

5. Status. Strategi 2025-2045

Møderne med ejerkommunerne vedr. afrapportering af ejerstrategien for 2023 er alle booket og det første møde er afholdt.

TVIS har indgået en aftale med EA Energi Analyse vedr. fremtidige prisprognoser, scenariearbejde, politiske rammer, teknologisk udvikling samt medvirken ved det kommende strategiseminar for bestyrelsen.

Seminaret forstås afholdt som et 14.00-24.00 seminar den 20/6 med overnatning og bestyrelsesmøde den 21/6 kl. 08.00 til 10.00.

Jørgen Nielsen gav en status og det foreslåede tidspunkt for strategiseminar blev accepteret af bestyrelsen.

6. Evt.

Lars Schmidt

John Nyborg

Martin Jensen

Steen Dahlstrøm

Finn Muus

Filip Bekic Bladt

Tobias Jørgensen

Afbud:

Morten Hansen

Reimer Mikeli Olsen

Bente Ankensen

/Jørgen Nielsen