

# BESTYRELSESREFERAT AF 13. MAJ 2019



affald > ressourcer > genbrug > overskud

## Argo

Bestyrelsen 2018/2021

13-05-2019

Håndværkervej 70, Roskilde

## Mødeindhold

Punkt		Side
1	Formanden orienterer	2
2	Formandsskabet orienterer	3
3	Administrationen orienterer	4
4	Godkendelse af årsrapport 2018	6
5	Regnskab for 1. kvartal 2019	8
6	Forslag til budget 2020 med overslagsårene 2021 - 2023	10
7	Temadrøftelse: Udvikling af bestyrelsesarbejdet	13
8	Orientering om forrentning af indskudskapital	14
9	Orientering om status for udbud	16
10	Eventuelt	18

# Formanden orienterer

## Sagsfremstilling - Åbent

### Punkt 1

Fraværende: Erik Swiatek, Torben Hoffmann og Torben Jørgensen.

# Formandsskabet orienterer

## Åbent

### Punkt 2

Referat fra Formandsskabsmøde den 27. marts 2019 vedlægges til orientering.

John Harpøth oplyste, at han på seneste formandsskabsmøde spurgte til, hvorvidt der fra Greve Kommune er fremsendt ønske om en sag om Solrød Kommunes brug af ARGOs genbrugspladser, og fået oplyst, at dette ikke er tilfældet.

Fraværende: Erik Swiatek, Torben Hoffmann og Torben Jørgensen.

Bilag til punkt nr. 2:

- Referat fra Formandsskabsmøde 27-03-2019

# Administrationen orienterer

## Sagsfremstilling - Åbent

### Punkt 3

Fraværende: Erik Swiatek, Torben Hoffmann og Torben Jørgensen.

#### 1. Låne- og afdækningsportefølje pr. 31. marts 2019

Resultatet for ARGOs låne- og afdækningsportefølje pr. 31. marts 2019 er tilfredsstillende. Til uddybning vedlægges oversigt for låne- og afdækningsportefølje pr. 31. marts 2019 med følgende forklaring:

Den samlede gæld udgør pr. 31. marts 2019; 1.070,9 mio. kr. til en gennemsnitlig rente på 2,77 %. Gælden består af 2 lån; et mindre lån med en restværdi på 17,5 mio. kr. der er 100 % afdækket i CHF og et lån på 1.053,4 mio. kr. hvoraf 80 % er afdækket i fast rente. Lånene udløber i henholdsvis år 2021 og år 2041.

Det bemærkes, at administrationen løbende overvåger udviklingen i forhold til, om en eventuel låneom-lægning kunne være gunstig.

#### 2. Kapitalportefølje pr. 31. marts 2019

Resultatet for ARGOs kapitalportefølje pr. 31. marts 2019 er tilfredsstillende målt i forhold til den generelle markedsudvikling (benchmark). Til uddybning vedlægges oversigt for kapitalportefølje pr. 31. marts 2019 med følgende forklaring:

ARGO har pr. 31. marts 2019 en samlet portefølje på 402,5 mio. kr. Porteføljen dækker over obligationer og investeringsforeninger. Afkastet for marts måned er 2,6 mio. kr., svarende til 0,7 %. Samlet set har ARGO for hele året haft et afkast på 13,2 mio. kr., svarende til 3,5 %. For hele markedet (benchmark) har det gennemsnitlige afkast været 3,4% i 2019.

#### 3. Tilgodehavende hos debitorer pr. 24. april 2019

Resultatet er tilfredsstillende. Til uddybning vedlægges oversigt over tilgodehavende hos debitorer pr. 24. april 2019 med følgende forklaring:

ARGO har i april 2019 opgjort tilgodehavende hos debitorer til 7,8 mio. kr. Som det fremgår af oversigten, er ARGOs debitor masse faldet i forhold til sidste opgørelse fra januar 2019, hvor beløbet udgjorde 8,8 mio. kr. I perioden har der ikke været konstateret tab på debitorer.

#### 4. Forsinkelse af BIO4

Administrationen orienterede på bestyrelsesmødet den 9. april 2019 om igangsættelse af det biomassefyrede anlæg hos Amagerværket (ejet af HOFOR) og konsekvenserne for ARGO. HOFOR har nu meddelt, at idriftsættelsen af BIO4 bliver yderligere forsinket. Endvidere har HOFOR meddelt, at der ikke planlægges med varmeproduktion fra BIO4 fra 1. juni 2019 og hen over sommeren. Det betyder, at der kan blive behov for at reducere varmeproduktionen fra Energitårnet i maksimalt 7 dage. ARGO har derfor besluttet, at der ikke planlægges efter at stoppe Energitårnet, og at der derfor ikke planlægges nogle fremrykkede aktiviteter fra revisionen i august. Hvis varmeforbruget gør, at Energitårnet skal begrænses eller lukkes, eller at der skal køles ekstra varme bort, vil HOFOR kompensere ARGO for tabet.

#### 5. Mulig ombygning af administrationsbygningen

Der gives en kort mundtlig status om forprojektet om mulig ombygning af administrationsbygningen.

Følgegruppe er nedsat og har været på inspirationsrunde. Bestyrelsen har ingen særlige ønsker til at indtænke et bestemt mødelokale til bestyrelsesmøderne.

## **6. Temamøde om plastaffald**

ARGO planlægger et temamøde om plastaffald den 29. august 2019 kl. 18.00 (med sandwich fra kl. 17.30) til senest kl. 21. Politikere, relevante ledere og medarbejdere fra ejerkommunerne inviteres. Program følger senere.

Fraværende: Erik Swiatek, Torben Hoffmann og Torben Jørgensen.

### **Bilag til punkt nr. 3:**

- Låne- og afdækningsportefølje per 31-03-2019
- Kapitalportefølje per 31-03-2019
- Tilgodehavende hos debitorer per 24-04-2019

# Beslutningstema

## Godkendelse af årsrapport 2018

### Punkt 4

Fraværende: Erik Swiatek og Torben Hoffmann.

#### Bestyrelsen skal tage stilling til årsrapport 2018 og afsluttende revisionsprotokollat for 2018.

##### Det indstilles, at:

1. Årsrapport for 2018 godkendes og underskrives af bestyrelsen, og
2. Afsluttende revisionsprotokollat for 2018 godkendes og underskrives af bestyrelsen.

##### Beslutning

Godkendt. Bestyrelsen udtrykte tak og stor tilfredshed med resultatet, og bad om at dette viderebringes til alle medarbejdere.

##### Sagsfremstilling

Det samlede resultat for ARGOs økonomi og indsats i 2018 er tilfredsstillende med et overskud på 5,3 mio. kr. Der har for året 2018 været budgetlagt med et overskud på 3,0 mio. kr.

Der er ingen forbehold i revisionspåtegningen fra ARGOs revisor. Årsrapporten er udarbejdet og aflagt i henhold til reglerne i årsregnskabsloven for klasse C virksomheder. Årsrapporten er revideret af Beier-holm Statsautoriseret Revisionspartnerselskab. Årsrapporten vedlægges som bilag 1.

ARGOs mission er at omdanne affald til ressourcer. Visionen er at være førende på europæisk plan inden-for genbrug, genanvendelse, energiudnyttelse og deponering af affald. Alle opgaver skal løses på den mest ansvarlige og bæredygtige måde - samfundsmæssigt, miljømæssigt og økonomisk.

Året 2018 er et historisk år for ARGO, da ARGO, som det første affaldsselskab i Danmark, sammen med ejerkommunerne, valgte at sige farvel til fraktionerne "småt brændbart" og "stort brændbart" på samtlige genbrugspladser. Det betyder øget genanvendelse, fordi brugerne sorterer deres affald endnu bedre, således at mere, der kan genanvendes, også bliver genanvendt. Resultaterne taler for sig selv. På årsplan vurderes det, at der flyttes 11.000 ton affald fra energiudnyttelse til genanvendelse. Forventningen var 7.000 ton på årsbasis. Samlet giver det en øget genanvendelse på 8 procentpoint på genbrugspladserne.

Balancen udgør 1.717,2 mio. kr. mod 1.835,2 mio. kr. i 2017. Overskuddet på 5,3 mio. kr. tillægges efter årsregnskabsloven egenkapitalen, der herefter ved udgangen af 2018 udgør 63,4 mio. kr. Egenkapitalen er reguleret dels med årets resultat og dels med en værdiregulering af de indgåede swap. Der er derudover foretaget en regulering af anlægsværdien. Dette forhold er beskrevet i anvendt regnskabspraksis i årsrapporten. Den samlede regulering på egenkapitalen af de indgåede swap er ved årets udgang 252,7 mio. kr. Da lånet og rentesikring forventes opretholdt til lånets udløb, har egenkapitalreguleringen kun betydning for ARGOs økonomiske soliditet, hvis lånet frivilligt eller tvunget bliver indfriet før udløb.

Det afsluttende revisionsprotokollat for 2018 har ved revisionspåtegningen ikke givet anledning til forbehold, jævnfør vedlagte revisionspåtegning (bilag 2). Der vedlægges endvidere ajourføringsprotokollat om revisionens formål (bilag 3) samt regnskabsberklæring (bilag 4).

Administrationen vurderer, at resultatet er tilfredsstillende.

Miljømæssige konsekvenser

Ingen.

Økonomiske konsekvenser

Ingen selvstændige økonomiske konsekvenser.

Bilag til punkt nr. 4:

- ARGO - Årsrapport 2018
- ARGO - Revisionsprotokollat 2018
- ARGO - Ajourføringsprotokollat 2018
- ARGO - Ledelsens regnskabserklæring

# Beslutningstema

## Regnskab for 1. kvartal 2019

### Punkt 5

Fraværende: Erik Swiatek og Torben Hoffmann.

Bestyrelsen skal tage stilling til regnskab pr. 31. marts 2019.

#### Indstilling

Det indstilles, at regnskab pr. 31. marts 2019 (1. kvartal) godkendes.

#### Beslutning

Godkendt.

#### Sagsfremstilling

Resultatet for ARGO pr. 31. marts 2019 er tilfredsstillende. Det samlede overskud pr. 31. marts 2019 er på 13,7 mio. kr. Det sæsonbudgetterede overskud pr. 31. marts 2019 er 5,3 mio. kr.

Resultatet fremkommer af, et overskud på Roskilde Kraftvarmeværk pr. 1. kvartal 2019 på 11,4 mio. kr. Resultatet fremkommer af flere parametre, herunder kan det nævnes at er el-indtægterne fortsat er positive. Resultatet på genbrugspladserne er på 3,1 mio. kr. grundet lavere aktivitet og dermed er der færre omkostninger i 1. kvartal 2019.

#### Resultat pr. 31. marts 2019 (1. kvartal) for ARGO:

Skemaet viser realiseret resultat pr. 31. marts 2019 og budget for året 2019:

#### Driftsrapport i mio. kr. 2019

	Realiseret pr. 31. marts 2019	Budget for året 2019*
Omsætning	155,8	577,0
Direkte produktionsomkostninger	98,5	412,0
Indirekte produktionsomkostninger	5,9	29,3
Kapacitetsomkostninger	8,2	30,3
Resultat før afskrivninger	43,2	105,3
Afskrivninger	22,1	91,1
Resultatet før finansiering	21,2	14,3
Finansieringsomkostninger	7,2	28,0
Resultat før ekstraordinære udgifter	14,0	-13,8
Henlæggelser/ekstraordinære udgifter	0,2	2,4
Resultat	13,7	-16,2

\* Budget godkendt i maj 2018.

Som det fremgår af skemaet, er resultatet pr. 31. marts 2019 for ARGO før afskrivninger og finansiering på 43,2 mio. kr. Efter afskrivninger på 22,1 mio. kr. og finansiering på 7,2 mio. kr., samt henlæggelser og ekstraordinære udgifter på i alt 0,2 mio. kr., udgør det samlede overskud pr. 31. marts 2019; 13,7 mio. kr.

#### Roskilde Kraftvarmeværk

Resultatet er tilfredsstillende.

Pr. 31. marts 2019 udviser Roskilde Kraftvarmeværks samlede regnskab et overskud på 11,4 mio. kr. mod et budgetteret underskud for hele året på 16,6 mio. kr., og et sæsonbudgetteret overskud på 2,2 mio. kr.



Elmarkedet har været positivt for Roskilde Kraftvarmeværk, der har opnået høje elpriser i perioden sammen med rådighedsbetaling for oven 5. Rådighedsbetalingen bortfalder 31. maj 2019.

På baggrund af det positive resultat er det meddelt VEKS, at ARGO nedsætter varmeprisen for 2019 med 2 kr. pr. GJ., svarende til 5,2 mio. kr. på årsbasis. Prisnedsættelsen er indregnet fra 1. januar 2019.

Der har i 1. kvartal 2019 været fuld produktion med få stop, hvilket har påvirket produktionsomkostningerne der er lavere end budgetteret.

#### **Genbrugspladser:**

Resultatet er tilfredsstillende.

Resultatet bærer præg af sæsonen med lav aktivitet og dermed færre omkostninger.

Genbrugspladserne har leveret et positivt resultat på 3,1 mio. kr., hvilket er på sæsonbudget.

#### **Audebo Miljøcenter m.fl.:**

Resultatet er mindre tilfredsstillende.

Audebo Miljøcenter m.fl. udviser et samlet underskud på 0,7 mio. kr. mod et budgetteret underskud for hele året på 0,1 mio. kr., og et sæsonbudgetteret resultat på 0,0 mio. kr.

Audebo Deponi m.fl. omfatter forskellige behandlingsområder, som hver især påvirker resultatet forskelligt. Audebo Miljøcenter har modtaget 2.650 ton brændbart affald der tidligere har været defineret som rent træ til genanvendelse. Audebo Miljøcenter har herefter været nødsaget til at køre dette til slutbehandling på Roskilde Kraftvarmeværk. Dette har bidraget negativt til resultatet, da det ikke har genereret en tilsvarende indtægt (Returlæs). Audebo Havekomposterings resultat udgør et underskud på 0,3 mio. kr., som skyldes lavsæson. Fremgangen på Pap og papir fraktioner fortsætter ind i 2019 og pr. 1. kvartal udgør overskuddet 0,7 mio. kr.

#### **Balance:**

Resultatet er tilfredsstillende.

Balancen udgør 1.719,3 mio. kr. Af de væsentligste aktiver kan det nævnes, at likvide beholdninger udgør 67,8 mio. kr. og værdipapirer udgør 401,5 mio. kr.

#### **Anlæg:**

Resultatet er tilfredsstillende. Anlægsbudgettet viser de beløb der er afsat til anlægsprojekter i året. Anlægsforbrug viser, hvad der faktisk bliver investeret på de enkelte anlægsprojekter.

#### **Egenkapital:**

Resultatet er tilfredsstillende.

Egenkapitalen påvirkes positivt med resultatet for 1. kvartal 2019. Dermed er egenkapitalen pr. 31. marts 2019 på 77,4 mio. kr. Ved udgangen af 2018 var egenkapitalen 63,4 mio. kr.

For uddybning af regnskabet pr. 31. marts 2019 henvises til bilag 1, Regnskab for 1. kvartal 2019.

#### **Miljømæssige konsekvenser**

Ingen.

#### **Økonomiske konsekvenser**

Ingen selvstændige økonomiske konsekvenser.

#### **Bilag til punkt nr. 5:**

- Regnskab for 1. kvartal 2019

# Åbent

## Forslag til budget 2020 med overslagsår 2021 - 2023

### Punkt 6

Fraværende: Erik Swiatek og Torben Hoffmann.

#### Beslutningstema

Bestyrelsen skal tage stilling til drifts- og investeringsbudgettet og takster for 2020 med overslagsår 2021 til 2023.

#### Indstilling

Det indstilles, at:

1. driftsbudgettet for 2020 godkendes,
2. taksterne for 2020 godkendes, og
3. investeringsplanen for 2020 godkendes.

#### Beslutning

Godkendt.

#### Sagsfremstilling - Koncernen ARGO:

ARGOs økonomi er reguleret af det såkaldte "hvile-i-sig-selv-princip" (eller non-profit princip), hvilket betyder at udgifter og indtægter skal balancere over en årrække. Grundlaget for budgetforslaget er den overordnede situation, at ARGO har opsparet en betydelig kapital, som i passende omfang skal tilbagebetales til brugerne. Budget 2020 med overslagsårene 2021-2023 fortsætter således retningen fra budget 2019 med en balance mellem på den ene side at fastholde så lave behandlingstakster som muligt og heri-gennem tilbagebetale det oparbejdede overskud til brugerne, og på den anden side behovet for at sikre selskabet en fortsat sund og robust økonomi.

En robust økonomi er naturligvis nødvendig for selskabets fortsatte virke, men er ikke mindst relevant i forhold til at sikre et godt afsæt for en eventuel kommende liberalisering af affaldssektoren.

Taksterne fastsættes på hvert behandlingsområde under hensyn til dette.

Budgettet er opbygget med et behandlingsregnskab for hver aktivitet. Behandlingsregnskaberne bliver regnskabsteknisk behandlet som et driftsområde, hvor indtægter og udgifter skal hvile-i-sig-selv over en periode. For overskuelighedens skyld bliver budgettet fremlagt på 3 hovedområder; Roskilde Kraftvarme-værk, Genbrugspladser og Audebo Miljøcenter m.fl. Audebo Miljøcenter m.fl. dækker over behandlings-regnskaberne for Affaldsdeponiet, Havekompostering samt Genbrug Pap & Papir og af hensyn til takstfinansieringen udarbejdes der underbudgetter på alle delområder.

Samlet har ARGO en forventet omsætning på 599,0 mio. kr. i 2020 mod en realiseret omsætning i 2018 på 596,0 mio. kr. Det samlede budgetterede resultat for ARGO er et underskud på 23,4 mio. kr., idet der her-ved tilbagebetales opsparet overskud til brugerne. Det samlede akkumulerede budgetterede resultat for perioden 2020 – 2023 udgør et underskud på 58,5 mio. kr.

Mængderne er forholdsvis stabile i budgetåret samt overslagsårene.

#### Roskilde Kraftvarmeværk:

Anlægget har givet overskud de seneste år, og der er på nuværende tidspunkt oparbejdet en fri kapital på 323,0 mio. kr. Det skyldes den stabile drift og den fulde udnyttelse af kapaciteten på anlægget på grund af import af affald. Den opsparede kapital, som følger af dette overskud, skal have en størrelse, som kan dække omkostninger til for eksem-

pel:

- længerevarende uforudsete driftsstop,
- udsving i affaldsmængder samt el- og varmepriser,
- eventuel liberalisering, herunder særligt engangsomkostninger ved muligt krav om refinansiering af lån

Konkurrencesituationen for fjernvarmesektoren er til budget 2020 fortsat uafklaret, og der er derfor i budgettet ikke taget særskilt højde herfor. Der ligger yderligere en risiko ved liberalisering, da en liberalisering af sektoren kan udløse et krav om en refinansiering af optagne lån og dermed forbundne omkostninger.

På dette grundlag hviler budgettet på et underskud med henblik på tilbagebetaling til forbrugerne. Dette gøres i nærværende budgetforslag ved at undlade at prisfremskrive taksterne for kraftvarmeværket, således at taksten fastholdes på det nuværende niveau, 420 kr. pr. ton frem til og med 2022. En prisfremskrivning ville have medført en takst på 432 kr. pr. ton. Herved bliver affaldsenergiudnyttelsen billigere for forbrugerne, og ARGO får en mindre indtægt, hvilket giver et underskud på budgettet, som dækkes af formuen. Således betales en del af formuen tilbage til forbrugerne. Ved at fastholde 2019-taksten til og med 2022 forventes ARGO at have en af de laveste takster på Sjælland. Efter 2022 prisfremskrives taksten. Taksten på importaffald er 700 kr. pr. ton., herunder er der afsat 250 kr. pr. ton til transport.

Den samlede budgetterede omsætning for 2020 er beregnet til 424,3 mio. kr. og Roskilde Kraftvarmeværk budgetteres i 2020 med et underskud på 20,6 mio. kr., og i alt 50,7 mio. kr. i de fire budgetår frem til og med 2023.

Med dette underskud, med de foreslåede investeringer og under hensyntagen til relevante risici, vurderes området alt andet lige, at ville have en fri kapital på ca. 255,6 mio. kr. i 2023, og vil således stadig være øko-nomisk solidt.

Budgettet er baseret på 330.000 ton i alle 4 budgetår. Der budgetteres ikke længere med biomasse, idet der ikke forventes en gunstig økonomi i forbindelse med energiudnyttelse. Der budgetteres med øget importaffald på 90.000 ton, hvilket er en forøgelse på 30.000 ton som følge af 10.000 ton mindre fra bio-masse og 20.000 ton mindre fra egne mængder grundet bedre sortering.

Varmeprisen er fastsat til 80 kr. pr. GJ til og med år 2021, i år 2022 til 78 kr. pr. GJ og herefter prisfremskrevet. Elprisen er fastsat til 300 kr. pr. kWh i 2020 og til 250 kr. pr. kWh i 2021 og frem.

#### **Genbrugspladser:**

ARGO driver 14 genbrugspladser i henholdsvis Kalundborg, Køge, Lejre, Roskilde og Stevn Kommuner, hvilket er 5 af de 9 ejerkommuner.

Budgettet er baseret på 151.000 ton i alle 4 budgetår, hvilket er en stigning på 10.339 ton i forhold til realiseret mængde i 2018. Stigning i mængder følger af forventede flere husstande og via ordningen med Solrød Kommune, jævnfør orientering herom på bestyrelsens møde den 9. april 2019, punkt 3.

Taksten for 2020 er på 815 kr. pr. husstand, hvilket er en nedsættelse fra taksten på 825 kr. i 2019. Det bemærkes, at en prisfremskrivning af den nuværende takst på 825 kr. ville have givet en takst på 848 kr. i 2020. Nedsættelsen af taksten sker som følge af gæld fra tidligere år er afviklet, samt ordningen med Solrød Kommune. Der budgetteres med 118.170 husstande hvilket er en forøgelse. Der er regnet med 39.000 erhvervsindkørsler til 185 kr. pr. besøg og dermed holdes denne takst uændret.

Genbrugspladserne budgetteres med en omsætning på 119,8 mio. kr. og med et underskud på 0,1 mio. kr. i 2020.

#### **Audebo Miljøcenter m.fl.:**

Audebo Miljøcenter omfatter alle aktiviteter i Audebo og Gadstrup.

Samlet for Audebo Miljøcenter m.fl. er der i udgangspunktet en positiv egenkapital, som giver mulighed for en tilbagebetaling til forbrugerne.

For deponiet er budgettet baseret på 65.246 ton. Taksterne er uændrede. Audebo Deponi budgetteres med en omsætning på 34,2 mio. kr. og et underskud på 1,8 mio. kr.

Der forventes en stigning i haveaffald hvorfor denne mængde i 2020 er øget med 10.000 ton i forhold til budget 2019, da det forventes at være tilbage på niveau efter en tør sommer i 2018. Budgettet er derfor baseret på 66.150 ton. Haveaffald budgetteres med en omsætning på 11,0 mio. kr. og et underskud på 1,0 mio. kr. Taksten er nedsat fra 220 kr. pr. ton til 170 kr. pr. ton i 2020.

Ordningen for biogas af KOD forventes ændret fra 2021 på grund af fælles udbud af KOD. Budgettet for året 2020 er baseret på 11.500 ton, og med en omsætning på 5,7 mio. kr. og et underskud på 0,1 mio. kr.

Budgettet for pap, papir og plastik er baseret på 23.001 ton. Der forventes en stigning i pap og plastic på henholdsvis 10% og 30% og et fald på 10% i papir i forhold til realiserede mængder for 2018. Taksten på Pap er reduceret fra 375 kr. pr. ton til 225 kr. pr. ton. Taksten på Papir er reduceret fra 175 kr. pr. ton til 155 kr. pr. ton, og Plastic er reduceret fra 785 kr. pr. ton til 585 kr. pr. ton. Der budgetteres med en omsætning på 4,0 mio. kr. og et underskud på 1,4 mio. kr.

#### **Investeringsbudget for 2020:**

Det samlede investeringsbudget for 2020 udgør 91,2 mio. kr., Heraf foreslås afsat 50,0 millioner kr. til røg-gaskondensering på Roskilde Kraftvarmeværk, hvor der forelægges særskilt sag for bestyrelsen med henblik på endelige godkendelse og frigivelse af beløbene.

Herudover foreslås afsat 16 mio. kr. til reinvestering og hovedreparation af ovnlinje 5 på Roskilde Kraft-varmeværk. På Genbrugsplader foreslås afsat midler til bl.a. nyanlæg og maskiner for i alt 8,5 mio. kr. Til udvidelse af arealer mod syd i Audebo og nedlukning af Hedeland foreslås afsat i alt 6,0 mio. kr. Hertil kommer enkelte mindre anlægsprojekter, som ikke er eksplicit nævnt her. For disse anlæg sker frigivelsen samtidig med bestyrelsens vedtagelse af budget 2020.

Der optages ikke lån til anlægsinvesteringerne, idet udgifterne betales af den løbende likviditet.

#### **Likviditetsudvikling:**

Administrationen vurderer, at likviditetsudviklingen i budgettet for årene 2020 til 2023 er robust. Investeringer i anlæg ændrer ikke denne robusthed. ARGO vil derudover kunne klare eventuelle driftsstop og stadig have den nødvendige likviditet til den daglige drift.

#### **Miljømæssige konsekvenser**

Ingen

#### **Økonomiske konsekvenser**

Ingen selvstændige økonomiske konsekvenser

#### **Bilag til punkt nr. 6:**

- Budget 2020 med overslagsårene 2021 - 2023
- Godkendt Budget 2020 med overslagsår 2021-2023 - godkendt i bestyrelsen 13-05-2019

## **Åbent**

### **Udvikling af bestyrelsesarbejdet**

#### **Punkt 7**

Fraværende: Erik Swiatek og Torben Hoffmann.

#### **Beslutningstema**

Bestyrelsen drøfter mulige nye tiltag i forhold til bestyrelsesarbejdet.

#### **Indstilling**

Sagen drøftes.

#### **Beslutning**

Oplægget og de afgivne bemærkninger benyttes som afsæt til bestyrelsesmøde i december 2019. Der afsættes to timer til punktet og der inddrages eksterne bidrag.

#### **Sagsfremstilling**

På baggrund af indholdet i 'Kursus for bestyrelsesmedlemmer i kommunale forsyningsselskaber' ved Co-penhagen Business School drøftes mulige nye tiltag i bestyrelsesarbejdet med henblik på at tilføje bestyrelsesarbejdet værdi. Der gives et mundtligt oplæg på mødet.

Hovedpointer fra bestyrelsens drøftelse samles til brug for videre behandling på bestyrelsens seminar den 10. december 2019.

#### **Miljømæssige konsekvenser**

Ingen.

#### **Økonomiske konsekvenser**

Ingen.

Bilag til punkt nr. 7:

- Spilleregler for ARGOs bestyrelse
- Kodeks for god selskabsledelse i kommunale forsyningsselskaber

# Åbent

## Orientering om forrentning af indskudskapital

### Punkt 8

Fraværende: Erik Swiatek og Torben Hoffmann.

#### Beslutningstema

Bestyrelsen orienteres om afgørelse i Forsyningstilsynet vedrørende indregning af forrentning af indskudskapital i varmeprisen.

#### Indstilling

Det indstilles, at bestyrelsen tager Forsyningstilsynets afgørelse til efterretning.

#### Beslutning

Taget til efterretning.

#### Sagsfremstilling

ARGO har ansøgt Energitilsynet om at godkende indregning af forrentning af indskudskapitalen i varmeprisen. Bestyrelsen fik på sit møde den 15. maj 2017, punkt 3 forelagt en orientering om sagen. Myndigheden på området er fra 1. juli 2018 overtaget af Forsyningstilsynet. Forsyningstilsynet har den 12. april 2019 truffet afgørelse i sagen, som hermed forelægges til bestyrelsens orientering.

Indskudskapital er en kapital, som ejerne af ARGO har indskudt i selskabet. Generelt giver varmemforsynings-loven hjemmel til at indregne forrentning af indskudskapital i varmeprisen. ARGO har derfor i lighed med andre selskaber ansøgt om godkendelse af indregning. Konkret handler det om indskud foretaget før 1. marts 1981, hvor den gældende varmemforsyningslov trådte i kraft. For ARGO er indskud opstået i forbindelse med opførelse af anlæg før denne dato, og er et udtryk for, at ejerne på daværende tidspunkt har indskudt kapital til selskabet i form af kontanter eller afståelse af anlæg.

For indskud fra før 1. marts 1981 har ARGO i dag indregnet forrentning i varmeprisen i årene 2012 til 2016 for i alt 12,8 mio. kr. Forrentning af indskudskapital for årene 2017 og 2018 er opgjort til i alt 4,8 mio. kr. Forrentning for disse to år er ikke indregnet i varmeprisen og dermed ikke opkrævet hos forbrugerne.

Forsyningstilsynet har nu truffet afgørelse og godkendt indregning af forrentning af indskudskapital for årene 2012 til 2018 for i alt 15,3 mio. kr. ARGO har således mulighed for at indregne yderligere forrentning for 2,5 mio. kr., udover de 12,8 mio. kr., som allerede er opkrævet.

Forsyningstilsynet oplyser herudover i sin afgørelse, at tilsynet i en særskilt sag vil behandle spørgsmålet om, hvor stor en del af forrentningen der kan indregnes i varmeprisen, når der tages højde for betydningen af prisloftet i de enkelte år. I korthed betyder det, at selvom Forsyningstilsynet nu har godkendt en ramme for forrentning på 15,3 mio. kr. for årene 2012 til 2018, så kan der afhængig af den særskilte sag komme afgørelser, som for enkelte år fastsætter en hel eller delvis tilbagebetaling til varmekunderne.

ARGO har overfor Forsyningstilsynet oplyst, at ARGO i perioden har indregnet forrentning af indskudskapital, så der samlet er afregnet hos varmekunderne på eller under prisloftet. Trods det oplyser Forsyningstilsynet, at tilsynet ønsker at afklare dette i en særskilt sag.

Når afgørelsen fra Forsyningstilsynet for det andet forhold modtages, bliver sagen forelagt bestyrelsen igen.

**Miljømæssige konsekvenser**

Ingen.

**Økonomiske konsekvenser**

Ingen selvstændige økonomiske konsekvenser.

# Åbent

## Orientering om status for udbud

### Punkt 9

Fraværende: Erik Swiatek og Torben Hoffmann.

#### Beslutningstema

Bestyrelsen orienteres om status for udbud.

#### Indstilling

Administrationen indstiller, at orienteringen om gennemførelse af konkrete udbudsopgaver tages til efter-retning.

#### Beslutning

Taget til efterretning, idet punktet følges resten af 2019 og følges som særligt revisionspunkt i 2020. Bestyrelsen sætter pris på den indsats ledelsen og medarbejderne har ydet på dette område.

#### Sagsfremstilling

ARGO foretager indkøb for i størrelsesorden en kvart milliard kroner om året. Der er tale om mange hund-rede indkøb af meget forskellige karakter, for eksempel indkøb af håndværkerydelse, materialer, rengøring, maskiner og behandling af affald til genanvendelse. ARGO har stor fokus på at sikre de bedst mulige priser i forbindelse med indkøb.

Bestyrelsen har i 2019 og 2020 særligt fokus på udbudsopgaven, hvorfor status forelægges bestyrelsen på hvert møde.

Bestyrelsen blev senest på møde den 9. april 2019, punkt 8, orienteret om status for gennemførelse af udbud. Orienteringen blev taget til efterretning. Der gennemføres udbud i overensstemmelse med udbudsplanen samt foretages vurdering af udbudspligt for en række konkrete opgaver med henblik på, at de lovpligtige udbud er udsendt senest ved udgangen af andet kvartal 2019. Den senest opdaterede udbuds-plan vedlægges som bilag 1. Planen ligger ligeledes på ARGOs hjemmeside, hvor den bliver løbende opdateret, til oplysning for potentielle leverandører. Der er indgået aftale om ekstern bistand til vurdering af udbudsopgaver samt gennemførelse af konkrete udbud.

Siden bestyrelsens seneste møde den 9. april 2019 er offentliggjort 1 EU-udbud vedrørende behandling af udendørs træ. Der er endvidere offentliggjort 3 indkøb, som tilbudsindhentninger (prisafprøvning i henhold til udbudslovens afsnit V eller tilbudsloven) vedrørende el-tavler til vandbehandling på kraftvarmeværket, murværk på ovnlinje 5 og samlede indkøb vedrørende hydraulik (mandskab og materialer) til kraft-varmeværket.

ARGOs administration arbejder endvidere med at sikre den it-systemmæssige understøttelse af indkøbs- og udbudsopgaverne, således at der sikres systematik, ensartede arbejdsgange, kontrol og dokumentation. Endvidere pågår intern undervisning, således at de indkøbsansvarlige sikres nødvendig viden og kompetencer.

Til understøttelse af indkøbs- og udbudsopgaver er iværksat et it-projekt der består af følgende 3 elementer: Et rekviritionssystem, en webbaseret udbudsvurdering med en integration til ARGOs dokumenthåndteringssystem samt et controlling-system.

Medio marts 2019 blev rekviritionssystemet med succes indført i hele organisationen og det forventes, at rekviritionssystemet medio maj 2019 kan udbygges med udbudsvurdering med integration til ARGOs eksisterende dokumenthåndteringssystem (systemet er pt. under test).



ARGO nuværende controlling-system på regnskabssiden udbygges efterfølgende til kontrol og dokumentation.

Endelig er indkøb og udbud et særskilt tema i forbindelse med ekstern revision af regnskaberne 2018 og 2019. I forbindelse med revision 2018 er revisor kommet med følgende bemærkninger vedrørende indkøb omfattet af udbudsloven og EU's udbudsdirektiver:

"Vi har som led i revisionen gennemgået virksomhedens forretningsgange og interne kontroller for håndtering af indkøb, og specifikt den foretagne vurdering af, hvorvidt indkøb er omfattet af reglerne i udbudsloven og EU's udbudsdirektiv.

Virksomheden havde konstateret, at fastsatte forretningsgange og interne kontroller ikke har fungeret hensigtsmæssigt, da virksomheden i flere tilfælde har brudt reglerne for, hvornår indkøb skal i udbud.

Virksomheden har iværksat tiltag til forbedrede forretningsgange og interne kontroller, herunder interne retningslinjer, hvormed indkøb vurderes løbende, og reglerne i udbudsloven og EU's udbudsdirektiv således overholdes.

Vi har efterfølgende påset, at iværksatte tiltag er implementeret, og fungerer hensigtsmæssigt.

Det er vores opfattelse, at de beskrevne forretningsgange, retningslinjer og interne kontroller er fornuftige ud fra virksomhedens forhold."

Der vedlægges retningslinjer for indkøb og udbud i ARGO, jævnfør bilag 2, vedtaget af bestyrelsen på møde den 11. februar 2019, punkt 6.

Det bemærkes samlet, at ARGO på det foreliggende grundlag vurderes at have sendt de nødvendige opgaver i udbud i overensstemmelse med lovgivningen på området med udgangen af andet kvartal 2019.

#### **Miljømæssige konsekvenser**

Ingen.

#### **Økonomiske konsekvenser**

Ingen.

#### **Bilag til punkt nr. 9:**

- Udbudsplan fra ARGOs hjemmeside offentliggjort 06-05-2019
- Sådan køber vi ind hos ARGO – fælles retningslinjer for indkøb og udbud

**Åbent  
Eventuelt  
Punkt 10**

Fraværende: Erik Swiatek og Torben Hoffmann.

**Niels Hörup informerede omkring strategi for DAF som ikke er fastlagt endnu. Der udestår en afklaring af prioritering i foreningen. Punktet var hovedtema ved DAF's årsmøde. Torben Jørgensen anbefalede, at så mange som muligt deltager ved kommende årsmøder.**

Alle viste slides vedlægges referat.

Bilag til punkt nr. 10:

- Samlet PowerPointpræsentation fra bestyrelsesmøde 13-05-2019