

«Titel» «Navn»
«Firma»
«Adresse»
«Post» «By»

17-05-2016
J.nr.: 200202/82993
BE16-2 - ITM/ck

Efter aftale med formanden for CTRs bestyrelse indkaldes der herved til bestyrelsesmøde i CTR

Onsdag den 25. maj 2016 kl. 08.00 – 9.30

hos CTR, Stæhr Johansens Vej 38, 2000 Frederiksberg

Det bemærkes, at CTR's revision vil være til stede fra mødets start til og med pkt. 2.

Følgende dagsorden foreslås:

- 1. Godkendelse og underskrift af referat fra bestyrelsesmøde d. 31. marts 2016**
- 2. Beretning og regnskab 2015**
 - Bilag 2. Indstilling
 - Bilag 2.1. Regnskab 2015
 - Bilag 2.2. Revisionsprotokollat
 - Bilag 2.3. Ledelseserklæring
 - Bilag 2.4. Driftsberetning 2015
- 3. Ændring af CTR's afregning med varmeaftagere (salg), 1. beh.**
 - Bilag 3. Indstilling
 - Bilag 3.1. CTR's afregning med varmeaftagere (Salg)
- 4. Rammebevilling for projekter på H.C. Ørsted Værket og Svane-mølleværket**
 - Bilag 4. Indstilling
- 5. Fortroligt**

Centralkommunernes
Transmissionsselskab I/S

Stæhr Johansens Vej 38
2000 Frederiksberg
Tlf. 3818 5777
Fax 3818 5799
E-mail: ctr@ctr.dk
www.ctr.dk

6. Orientering om aftaler

Bilag 5. Orientering

7. Orientering fra CTR's direktion

Bilag 6. Orientering

8. Fortroligt materiale

9. Eventuelt

10. Næste møde

Næste møde er fastlagt til d. 5. oktober 2016 kl. 08.00 – 11.00.

Med venlig hilsen

Inga Thorup Madsen

CTR's bestyrelsesmøde nr.: 2016/2

Dato: 17-05-2016

Bilag 2.0

J.nr.: 200206/85241

Til dagsordenens punkt
2

Til: **BESLUTNING**

web ☐ J ☐

**EMNE:
REGNSKAB 2015**

CTR's administration indstiller, at bestyrelsen godkender regnskabet for 2015 sammen med revisionsprotokollat, ledelseserklæring og notat om driftsvirksomheden.

PROBLEMSTILLING

Materialet omfatter årsregnskabet for 2015 sammen med revisionens erklæring vedrørende dette, den administrerende direktørs erklæring afgivet til revisionen samt et notat om driftsvirksomheden.

Kontaktudvalget har tiltrådt indstillingen på sit møde d. 12. maj.

ØKONOMI

I 2015 blev resultatet af CTR's virksomhed efter varmemforsyningslovens regler et underskud på 145,5 mio. kr. Ved bestyrelsens behandling af regnskabsprognose 2 for 2015 forventedes et underskud på 99,7 mio. kr., og i det oprindelige budget var der kalkuleret med et underskud på 48,7 mio. kr. Når overskuddet fra 2014 er fratrukket, fås et akkumuleret overskud ved udgangen af 2015 på 11,4 mio. kr. Overskuddet skal efter varmemforsyningslovens regler indregnes i kommende års varmepriser og optræder således i balancen som et passiv.

Der er i løbet af året optaget to fast forrentede lån i KommuneKredit på i alt 190 mio. kr.

Energitilsynet har primo 2011 godkendt forrentning af indskudskapital for årene 2008 til og med 2010. Der er efterfølgende ansøgt om godkendelser af forrentning for årene 2011, 2012, 2013, 2014 og 2015, men der er endnu ikke modtaget godkendelser fra tilsynet.

VIDERE PROCES

Efter bestyrelsens godkendelse og underskrifter anmeldes regnskabet til Energitilsynet og indsendes til Statsforvaltningen.

Årsberetningen udgives på www.ctr.dk.

BILAG

- 2.1 Regnskab 2015
- 2.2 Revisionsprotokollat
- 2.3 Ledelseserklæring
- 2.4 Driftsberetning

CTR's bestyrelsesmøde nr.:

2016/2

Dato: 17-05-2016

Bilag

2.1

J.nr.: 200206/85243

Til dagsordenens punkt

2

Til

ORIENTERING

web

J

EMNE:

ÅRSREGNSKAB 2015

DM#83444

ÅRSREGNSKAB 2015
CTR I/S

Indholdsfortegnelse

INTERESSENTSKABSOPLYSNINGER	3
INTERESSENTSKAB.....	3
DIREKTION.....	3
REVISION	3
CTR'S BESTYRELSE, KONTAKTUDVALG OG TEKNIKERUDVALG	4
LEDELSESBERETNING 2015.....	5
1. CTR'S OPGAVE	5
2. MÅL OG PERSPEKTIVER.....	5
3. ØKONOMISK UDVIKLING	7
4. DRIFTSVIRKSOMHED	9
5. ANLÆGSINVESTERINGER.....	12
6. LEDELSE OG ORGANISATION	13
7. UDENLANDSK KONTAKT OG VIDENSFORMIDLING	14
8. FORVENTNINGER TIL DE KOMMENDE ÅR	14
REGNSKABSPRAKSIS GENERELT.....	16
REGNSKAB 2015 EFTER VARMEFORSYNINGSLØVENS REGLER.....	17
LEDELSESPÅTEGNING FOR ÅRSREGNSKABET EFTER VARMEFORSYNINGSLØVEN.....	18
DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING FOR ÅRSREGNSKABET EFTER VARMEFORSYNINGSLØVEN	19
ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS FOR UDARBEJDELSE AF REGNSKAB AFLAGT EFTER VARMEFORSYNINGSLØVENS BESTEMMELSER	21
RESULTATOPGØRELSE FOR PERIODEN 1. JANUAR – 31. DECEMBER 2015	23
BALANCE PR. 31. DECEMBER 2015.....	24
NOTER TIL REGNSKABET	26
REGNSKAB 2015 EFTER KOMMUNALE REGNSKABSPRINCIPPER	33
LEDELSESPÅTEGNING FOR ÅRSREGNSKAB EFTER KOMMUNALE REGNSKABSPRINCIPPER	34
DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING FOR ÅRSREGNSKAB EFTER KOMMUNALE REGNSKABSPRINCIPPER	35
ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS FOR UDARBEJDELSE AF DET UDGIFTSBASEREDE REGNSKAB EFTER KOMMUNALE REGNSKABSPRINCIPPER.....	37
ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS FOR UDARBEJDELSE AF DET OMKOSTNINGSBASEREDE REGNSKAB EFTER KOMMUNALE REGNSKABSPRINCIPPER.....	38
RESULTATOPGØRELSE FOR PERIODEN 1. JANUAR – 31. DECEMBER 2015	40
OMREGNINGSTABEL FOR 2015.....	41
BALANCE PR. 31. DECEMBER 2015.....	42
PENGESTRØMSOPGØRELSE FOR 2015	43
ANLÆGSOVERSIGT.....	44
PERSONALEOVERSIGT	45
REGNSKABSOVERSIGT 2015.....	46
FINANSIERINGSOVERSIGT 2015 (UDGIFTSBASERET).....	47
BEMÆRKNINGER TIL REGNSKABSOVERSIGT.....	48

Interessentskabsoplysninger

Interessentskab

Centralkommunernes Transmissionsselskab I/S (CTR)
Stæhr Johansens Vej 38
2000 Frederiksberg
CVR-nr.: 74 13 21 11

Telefon: 38 18 57 77

Telefax: 38 18 57 99

Internet: www.ctr.dk

E-mail: ctr@ctr.dk

Direktion

Inga Thorup Madsen, administrerende direktør

Jan Elleriis, vicedirektør

Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CTR's bestyrelse, kontaktudvalg og teknikerudvalg

Bestyrelse

Københavns Kommune:	Borgmester Morten Kabell (formand) Borgerrepræsentationsmedlem Yildiz Akdogan (Orlov) Borgerrepræsentationsmedlem Tue Hækkerup (suppleant) Borgerrepræsentationsmedlem Jakob Næsager Borgerrepræsentationsmedlem Jonas Bjørn Jensen
Frederiksberg Kommune:	Politisk konsulent Ruben Kidde (næstformand)
Gentofte Kommune:	Kommunalbestyrelsesmedlem Lisbeth Winther
Gladsaxe Kommune:	Kommunalbestyrelsesmedlem Eva Nielsen
Tårnby Kommune:	Borgmester Henrik Zimino

Kontaktudvalg

Københavns Kommune:	Enhedschef Lykke Leonardsen Chefkonsulent Jesper Svensson Teknisk direktør Bjarne Korshøj
Frederiksberg Kommune:	Adm. direktør Søren Krøigaard Driftschef Gert Andresen
Gentofte Kommune:	Kommunaldirektør Frank E. Andersen Teknisk direktør Lis Bjerremand
Gladsaxe Kommune:	Kommunaldirektør Bo Rasmussen Teknisk direktør Philip Hartmann
Tårnby Kommune:	Kommunaldirektør Klavs Gross Direktør Raymond Skaarup

Teknikerudvalg

Københavns Kommune:	Chefkonsulent Magnus Foged Driftschef John H. Christensen
Frederiksberg Kommune:	Driftsingeniør Jan Gregor
Gentofte Kommune:	Gruppeleder Johan Sølvhøj Heinesen
Gladsaxe Kommune:	Ingeniør Thomas Engell
Tårnby Kommune:	Civilingeniør Hasmik Margaryan

LEDELSESBERETNING 2015

1. CTR's opgave

CTR er et tværkommunalt interessentskab, som blev etableret i 1984 af Frederiksberg, Gentofte, Gladsaxe, København og Tårnby kommuner. CTR's virksomhed er omfattet af § 60 i 'Lov om kommunernes styrelse' og under tilsyn af statsforvaltningen. CTR's fjernvarmetransmissionsvirksomhed er desuden reguleret af Varmeforsyningsloven.

Transmissionsnettet ejes af CTR, hvis opgave det er at indkøbe og videreformidle varme til interessentkommunernes distributionsselskaber ud fra en optimeret udnyttelse af overskudsvarme fra affaldsforbrændingsanlæg og kraftvarmeværker mv. i hovedstadsområdet. CTR ejer, planlægger, driver, finansierer og videreudvikler transmissionssystemet, der foruden ledningsnettet omfatter veksler- og pumpestationer samt spids- og reservelastanlæg til brug for varmforsyningen.

CTR har adresse på Frederiksberg, hvor varmekøb, overvågning og levering styres fra et døgnbemandet kontrolrum via et digitalt styrings-, regulerings- og overvågningsanlæg.

2. Mål og perspektiver

CO₂-neutral varme 2025

CTR's bestyrelse besluttede i 2010 en strategi om, at varme fra CTR skal være CO₂-neutral i 2025. Strategien er udmøntet i en handlingsplan med eksempler på virkemidler til at opfylde delmål for årene 2015 og 2020. Målsætningen er baseret på muligheden for at omstille de store kraftværker til fyring med biomasse, men bestyrelsen ønsker samtidig, at det vurderes, hvilke vedvarende energiteknologier, der desuden bør tages i anvendelse for at nå målene. Ud fra et ønske om, at CTR skal bidrage til, at geotermi bliver et realistisk alternativ i varmforsyningen, kan CTR jf. sine vedtægter deltage i eventuelle ejerskaber til geotermianlæg udover det eksisterende demonstrationsanlæg, som CTR er medejer af i Hovedstadens Geotermiske Samarbejde, HGS.

Planlægning for at nå CO₂-målsætningen

Grundlaget for CTR's CO₂-målsætning er et varmeplanssamarbejde, Varmeplan Hovedstaden (VPH), med HOFOR og Vestegnens Kraftvarmeselskab I/S (VEKS), der gennemføres i en række faser, som har resulteret i 3 fortløbende varmeplaner i 2009, 2011 og 2014. CTR har formandsskabet i arbejdet, og har igennem faserne bl.a. lagt vægt på kommunernes inddragelse. Planerne understøtter, at de 3 selskaber arbejder for en omlægning af kraftvarmeværkerne til at anvende biomasse med fokus på, at biomasseanvendelsen begrænses over tid, og at andre vedvarende teknologier udvikles til at tage over.

I den første plan fra 2009, VPH1, blev det vurderet, at 70 % af hovedstadens fjernvarme kunne baseres på ikke-fossile brændsler og vedvarende energi i 2025. VPH1 var sammen med sær-

skilte CTR-analyser grundlag for bestyrelsesbeslutningen om, at fjernvarme fra CTR skal være CO₂-neutral i 2025. I VPH2 blev grundlaget for vurderingen af de mulige tiltag til at nå dette mål opdateret. Den tredje fase af samarbejdet, VPH3, er gennemført i perioden november 2012 til oktober 2014. Dette arbejde har taget udgangspunkt i perspektivscenarier for fjernvarmeforsyningen frem mod 2050 og bygger på analyser af biomassens rolle og bæredygtighed, udvikling i varmemarkedet, fjernvarmeproduktion fra affaldsforbrændingsanlæg samt fjernvarmesystemets muligheder for at bidrage til indpasning af fluktuerende elproduktion i fremtidens energisystem.

VPH3 viser, at kraftvarme baseret på biomasse fortsat er den økonomisk realistiske første fase frem mod målet om CO₂-neutralitet. Herefter skal den anden omstillingsfase gøre fjernvarmen mindre afhængig af kraftvarme og biomasse i tråd med Energistyrelsens nationale energiscenarier fra maj 2015. Denne omstilling skal allerede igangsættes, så biomassen om nogle år gradvis kan suppleres og erstattes af mere decentral produktion dels i form af store varmepumper, der kan nyttiggøre geotermi og lavværdige energikilder, dels med teknologier, der øger fleksibiliteten i systemet fx elkedler og varmelagre. Udbygningen af disse teknologier skal i gang i perioden 2020-25. Da denne omstilling byder på en række tekniske, økonomiske og driftsmæssige udfordringer, skal udvikling og afprøvning af teknologierne intensiveres allerede nu. De 3 selskaber er derfor fælles involveret i forsøgsprojekter til forberedelse af omstillingen.

Energiplanlægning på tværs af selskaber

Som en del af VPH3 blev der oprettet hhv. et kommunalt forum og et forum for fjernvarmeselskaber for at dele viden og involvere en bredere kreds i samarbejdet. Det regionale fjernvarmeforum er gået videre med et særskilt projekt "Regional Fjernvarmeanalyse", der ser på potentialer for yderligere sammenkobling af fjernvarmenet imellem selskaberne. CTR har haft formandsposten i dette arbejde. Analyserne er gennemført i samarbejde med EA Energianalyse, og der er vurderet mulige netforbindelser imellem selskaberne set i forhold til behovet for varmekapacitet.

I 2014 besluttede bestyrelsen, at CTR skulle være en aktiv spiller i Region Hovedstaden og kommunernes arbejde med strategisk energiplanlægning – et projekt der kom til at hedde 'Energi på Tværs'. Region Hovedstaden, energiselskaberne og de 29 kommuner har i et samarbejde defineret en fælles vision for en bæredygtig omstilling af energi- og transportsystemet. Den første fase er gennemført, og analyserne fra ovenstående 'Regional Fjernvarmeanalyse' er anvendt og videreudviklet i projektet. Region Hovedstaden og kommunerne har besluttet en fortsættelse af 'Energi På Tværs' startende med 2016 og 2017. CTR har i hele forløbet deltaget i en styregruppe for projektet, hvilket forventes at fortsætte.

Siden oprettelsen af Hovedstadens Geotermiske Samarbejde i 2000 har CTR deltaget i dette samarbejde med 18 %. I 2014 udtrådte DONG Energy imidlertid efter aftale med de øvrige parter, CTR, HOFOR og VEKS, som derefter har indgået en ny samarbejdsaftale, hvorefter hver part deltager med 1/3. Anlægget har haft nogle driftsmæssige problemer, men efter et større arbejde med oprensning af den geotermiske injektionsbrønd i 2015 forventes der i 2016 igen

stabil drift. Anlæggets performance og videre udvikling er vigtig for vurderingerne af den fremtidige anvendelse af geotermi som energikilde i Hovedstadsområdet.

Varmelast.dk

En konsolidering af elsektoren efter liberaliseringen medførte, at der i 2006 blev to kraftvarme-producenter i Hovedstadsområdet mod før kun een. Energi E2 blev til hhv. DONG Energy og Vattenfall. Af konkurrencemæssige hensyn til elmarkedet kunne kraftværksejerne ikke varetage opgaven med at sikre en samlet optimering af produktion af varme og el på de forskellige kraftværksblokke i det samlede område. Der blev derfor aftalt nogle fælles spilleregler, hvorefter de tre varmeselskaber CTR, HOFOR og VEKS kunne varetage den administrative opgave med at optimere den sammenhængende el- og varmeproduktion i Hovedstaden. CTR spiller en central rolle i dette samarbejde – Varmelast.dk.

Varmelast.dk er fysisk placeret hos CTR, og operatør på opgaven er CTR's kontrolrum i samarbejde med kontrolrummet hos VEKS. CTR's økonomiske andel af samarbejdet udgør 55 %, VEKS andel er 27 % mens HOFOR's andel er 18 %.

Varmelast.dk sørger for den daglige optimering af alle store varmeproducerende anlæg i de 3 selskabers område og har således ansvaret for at planlægge det kommende døgns varmebehov og for hver dag at afgive ordrer på varmeleverancer fra DONG Energys og HOFOR's kraftvarmeværker efter aftalte kriterier. Kriterierne sikrer en optimering af værkernes produktion af el og varme samlet set. Varmelast.dk laver dagligt opfølgning på produktionsplanerne, dels for at kontrollere og understøtte, at planerne bliver fulgt, og dels for at se om de realiserede planer er optimale ift. en teoretisk planvurdering.

I forbindelse med at HOFOR pr. 1.1. 2014 har overtaget Amagerværket fra Vattenfall, er der med de 2 kraftværksselskaber aftalt skærpede normer for fortrolighed, bl.a. tillæg til ansættelseskontrakter vedrørende fortrolighed for medarbejdere i Varmelast.dk, kontrolrum og backoffice.

3. Økonomisk udvikling

CTR's væsentligste økonomiske styringsparameter er, at selskabet skal hvile i sig selv. Samtidig sigtes der imod, at puljeprisen, som er den fælles enhedspris for varme overfor alle interessentkommuner, er lavest mulig og udvikler sig så jævnt som muligt set i et flerårigt perspektiv.

Både i 2014 og 2015 blev CTR's driftsøkonomi samlet set forbedret i forhold til forventningen bl.a. pga. faldende brændselspriser, afgiftslettelser og lave varmebehov. Det har givet basis for prisfald.

CTR's resultat i 2015 udgør et underskud på 145,5 mio. kr. (s. 23) opgjort efter varmeforsyningslovens bestemmelser. Forventningen i budgettet for 2015 var et underskud på 48,7 mio. kr. Det større underskud i forhold til det budgetterede skyldes primært prisnedsættelse medio

2015 med det formål at afvikle realiseret fremført overskud fra 2014. CTR's varmepris blev således nedsat pr. 1. januar 2015 og igen pr. 1. juli 2015, idet den første prisnedsættelse ikke var tilstrækkelig til at tilbagebetale overskuddet.

Ved indgangen til 2015, jf. balancen s. 24 og 25, havde CTR et akkumuleret overskud på 156,9 mio. kr. Underskuddet i 2015 medfører et akkumuleret overskud på 11,4 mio. kr. ved udgangen af 2015.

Kapitalindeståendet i selskabet er uændret ift. 2014, og kan ved årets udgang opgøres til en værdi på 42,9 mio. kr.

Driftsvirksomheden udviste i 2015, jf. regnskabsoversigt efter de kommunale regnskabsprincipper, s. 46, et negativt resultat på 26,5 mio. kr., hvor det oprindelige budget forudsatte et positivt resultat på 80,3 mio. kr. Resultatet af driftsvirksomheden er 383 mio. kr. lavere end i 2014.

Pengestrømme og finansiering

CTR's likvide beholdninger pr. 31. december 2015 udgjorde 232,5 mio. kr. (s. 24). Der er indgået aftale om en trækingsret på op til 100 mio. kr. i henhold til Social- og Indenrigsministeriets regler. Trækingsretten, som er ydet af Jyske Bank, indgår som supplement til aftale om indlånskonto og daglige bankforretninger. En del af overskudslikviditeten er anbragt i en midlertidig obligationsbeholdning. Rentebevægelser vedr. obligationsbeholdningen indgår under Andre finansielle omkostninger og Renter af likvider mv.

I 2015 optog CTR to lån på hhv. 60 mio. kr. til finansiering af CTR's immaterielle investeringer og på 130 mio. kr. til finansiering af CTR's materielle investeringer. Lånet på 60 mio. kr. er 10-årigt og lånet på 130 mio. kr. er 25-årigt. Ved årets udgang udgjorde CTR's langfristede låneforpligtelser 1.397 mio. kr. (Note A s. 31). Lånene er alle i danske kroner, finansieret gennem KommuneKredit og forrentet med fast rente indtil udløb. Den faste forrentning er for de fleste lån etableret via renteswaps i Nordea og Danske Bank. Lånene 2015 er optaget med fast rente uden brug af renteswaps.

Økonomiske risici

Der er, i overensstemmelse med normal praksis, foretaget en konkret vurdering af væsentlige risici vedrørende årets regnskab.

CTR's økonomi forvaltes i overensstemmelse med en vedtaget finansiell styringspolitik. Politiken fastlægger retningslinjer for placering af ledig likviditet, låneoptagelse, anvendelse af finansielle instrumenter samt hvilke pengeinstitutter, CTR kan samarbejde med.

Varmeproducenterne har ikke på tidspunktet for regnskabets afslutning opgjort omkostningerne til deres varmeproduktion endeligt. Der er derfor i samarbejde med producenterne foretaget et skøn over værdien af de indkøbte varmemængder. Tilsvarende er der foretaget skøn over var-

meudvekslingen mellem VEKS, HOFOR og CTR. De forventede forskelle mellem værdien og årets løbende betalinger er indlagt som periodiseringer i regnskabet.

Der udestår fortsat et betalingsspørgsmål på op til 25 mio. kr. imellem CTR og Metroselskabet om projektet ved Østerport Station, hvor CTR's ledninger er blevet omlagt af hensyn til metro-byggeriet. Spørgsmålet har været indbragt for Taksationskommissionen som afgjorde, at CTR skal betale for omlægning af egne ledninger. Spørgsmålet er efterfølgende anket til Østre Landsret. Sagen forventes afgjort i maj 2016. Metroselskabet har indtil videre betalt lednings-omlægningen.

Forrentning af indskudskapital

Energitilsynet har primo 2011 godkendt forrentning for årene 2008 til og med 2010. Der er efterfølgende år for år ansøgt om godkendelser af forrentning for årene 2011 - 2015, men der er endnu ikke modtaget godkendelser fra tilsynet om dette.

4. Driftsvirksomhed

Forsyningssikkerhed

CTR's varmebehov bliver dækket af leverancer fra affaldsforbrændingsanlæg, kraftvarmeværker, et geotermisk anlæg og varmeværker ejet af CTR eller eksterne parter.

Den samlede abonnerede kapacitet på de tilsluttede produktionsanlæg er i slutningen af 2015 på 1.934 megajoule pr. sekund (MJ/s), heraf udgør spids- og reservelastenhederne i alt 855 MJ/s. Med henblik på systemets forsyningssikkerhed foreskriver CTR's designgrundlag, at den overskydende reservekapacitet ved en timemiddeltemperatur på minus 12 grader skal svare til den største produktionsenhed, hvilket er Amagerværkets blok 3 på 330 MJ/s.

I den time i 2015, hvor CTR havde den maksimale leverance til interessentkommunerne, var den samlede produktion til CTR-systemet 1.456 MJ/s. I forhold til den disponible kapacitet på 1.934 MJ/s var der dermed en reserve på 478 MJ/s til rådighed på tidspunktet for den maksimale leverance.

Varmekøb

I 2015 var CTR's bruttovarmekøb 19.759 terajoule (TJ), hvoraf 17.082 TJ var til dækning af interessentkommunernes varmebehov. Forskellen på 2.677 TJ udgøres af videresalg af varme fra produktionsanlæg til VEKS og HOFOR som følge af varmeudvekslingsaftaler mellem selskaberne. Nettabet kan opgøres til 89 TJ.

Sammenholdt med 2014 er der tale om en stigning i varmekøbet til interessentkommunerne på 1.025 TJ svarende til en stigning på 6 %. Dette skyldes især, at der var ca. 8 % flere graddage i 2015 end i 2014. Andelen af varme produceret på de billigste anlæg som kraftvarme og affaldsvarme var lavere i 2015 end i 2014. Fordelt på de forskellige produktionskategorier var årets

varmekøb til CTR's interessenter og tab i eget net som følger:

Varmekøb til kommunerne TJ=Terajoule	Realiseret 2015		Budget 2015		Realiseret 2014	
	TJ	Andel	TJ	Andel	TJ	Andel
Affaldsvarme	3.815	22 %	3.511	19 %	3.930	24 %
Geotermisk varme	10	0 %	108	1 %	45	0 %
Kraftvarme	12.264	72 %	13.253	73 %	11.324	71 %
Spids- & reservelast	993	6 %	1.393	8 %	757	5 %
I alt	17.082	100 %	18.265	100 %	16.057	100 %

Mængden af kilowatttimer el forbrugt til pumpning i transmissionssystemet blev i niveau med i 2014. Elforbrug til pumper pr. GJ varmekøb blev på 3,02 kWh el pr. GJ i 2015, hvilket er et lidt lavere niveau end i 2014.

Varmesalg

I forhold til i 2014 udviser årets varmesalg på 16.993 TJ til de fem interessentkommuner en stigning på 6 %. Alle kommuner har købt mere varme end i 2014. Gentofte og Gladsaxe har haft den forholdsmæssige største stigning, hvilket skyldes udbygning af fjernvarmenettet i disse kommuner. Det totale salg på 19.670 TJ er inklusiv videresalg til VEKS og HOFOR, svarende til opgørelsen af indtægterne i regnskabsopstillingerne.

Varmesalg til kommunerne	Realiseret 2015	Budget 2015	Realiseret 2014
	TJ	TJ	TJ
Frederiksberg	2.718	3.144	2.574
Gentofte	1.552	1.571	1.340
Gladsaxe	659	753	586
København	11.426	11.907	10.877
Tårnby	637	710	615
Kommuner i alt	16.993	18.085	15.993
VEKS og HOFOR	2.677		2.218
Salg i alt	19.670		18.211

CTR's puljepris er sammensat af et fast bidrag og et variabelt bidrag, som er ens for alt varmeaftag fra CTR i en given måned. Pr. 1. januar 2015 overgik CTR fra en årsgennemsnitlig til en månedsbaseret variabel puljepris. En månedsbaseret variabel pris har den fordel, at den bedre afspejler de reelle produktionsomkostninger ved varmen, som er højere i årets kolde måneder, fordi der i disse måneder er mere brug for de dyrere produktionsanlæg. Den realiserede gennemsnitlige variable puljepris blev i 2015 78,79 kr./GJ varmeleverance. Den samlede totale puljepris, hvor de faste betalinger for året er fordelt på det realiserede varmesalg, blev på 106,02 kr./GJ

Miljødeklaration

VEKS, HOFOR og CTR udarbejder en fælles miljødeklaration for den varme, som leveres til de lokale fjernvarmedistributionsselskaber i området. Der er opgjort en samlet deklaration for fjernvarmevand- og damp. Deklarationen er baseret på emissioner fra brændsler til varmeproduktion og el-forbrug til pumpning i systemet.

Emissioner pr. leveret varmeeenhed til de lokale varmedistributionsselskaber ses i nedenstående tabel:

Emissioner		2015	2014
CO ₂	kg/GJ	23	23
SO ₂	g/GJ	4	3
NO _x	g/GJ	26	24

Miljødeklaration. Udledning pr. leveret varmeeenhed fra transmissionssystemet. Deklarationen er baseret på det samlede varmekøb til CTR, HOFOR og VEKS.

De største forbedringer i udledningen pr. GJ sker ved større ændringer i anlæg og brændsler, f.eks. når ældre værker bliver nedlagt, eller opstart af nye værker baseret på biomasse. I de år, hvor der ikke sker den slags større ændringer, vil udledningen pr. GJ ikke foretage de store spring, men bevæge sig lidt op og ned fra år til år afhængig af årenes drift og kombination af produktionsanlæg, også selvom den overordnede tendens over en længere årrække er et fald i udledningerne. Den seneste ændring er ombygningen af fjerde mølle på Avedøreværkets blok 2 til at køre på træpiller i 2014.

I 2015 var CO₂-udledningen pr. GJ fjernvarme fra transmissionssystemet på niveau med 2014. Ændringer i forhold til 2014 er, at en lidt større andel af produktionen i 2015 er sket på spidslastanlæg, som anvender olie og naturgas, og som ikke har fordelene af samproduktion med el. Dette øger isoleret set CO₂-udledningen pr. GJ. Derudover anvendte kraftvarmeværkerne samlet set en lidt mindre andel biomasse til varmeproduktionen i 2015 end i 2014 og dermed en større andel fossile brændsler. I modsat retning trækker, at Energinet.dk's deklaration for el var meget lav i 2015, og det har forbedret deklarationen for fjernvarmen, hvor Energinet.dk's deklaration anvendes til at beregne CO₂-belastningen fra elforbrug til pumperne i fjernvarmesystemet.

Både andelen af spidslast i fjernvarmen og brændselssammensætning for kraftvarmeproduktionen varierer en del fra år til år. Variationen er en følge af bl.a. vejrforhold, og hvor godt de enkelte kraftvarmeanlæg kører. I 2015 var der længere perioder, hvor nogle kraftvarmeanlæg ikke var til rådighed, og det har betydet øget drift på spidslastanlæggene og på fossilt baserede kraftvarmeanlæg. Varmebehovet i 2015 var en smule højere end i 2014.

CO₂-kvoteforbrug

Varmeproduktion indgår i EU's CO₂-kvotesystem, og CTR skal derfor hvert år returnere kvoter svarende til årets CO₂-udledning. Samtidig bliver der dog tildelt en vis mængde gratis kvoter til varmeproduktion, og CTR har siden kvoteordningens start haft et overskud af kvoter. Fra 2013

har EU gradvist nedtrappet tildelingen af gratis kvoter til varmeproduktion, og CTR forventer fra 2017 eller 2018 at forbruge flere kvoter end selskabet får tildelt. CTR har derfor ikke solgt overskydende CO₂-kvoter i 2015.

I 2015 har CTR fået tildelt 8.594 CO₂-kvoter til egne spidslastanlæg, mens forbruget var på 12.781 kvoter. Forbruget af kvoter til egne anlæg var ca. på niveau med forbruget i 2014. Den største del af varmeproduktionen til CTR købes fra eksterne producenter, og overskydende eller manglende kvoter til denne produktion tilfalder CTR henholdsvis overføres til producenten fra CTR. I 2015 er der tildelt ca. 610.000 kvoter og forbrugt ca. 490.000 kvoter på de værker, der producerer varme til CTR.

Vedligehold

Drifts- og vedligeholdelsesomkostningerne omfatter omkostninger til bygninger og arealer, tekniske anlæg og ledninger, drift af it-installationer herunder styrings-, regulerings- og overvågningsanlæg (SRO), samt reguleringer vedrørende forbrug af lagerførte komponenter som vekslerplader, sliddele mv.

De samlede drifts- og vedligeholdelsesomkostninger udgjorde i regnskabsåret 62,9 mio. kr. (jf. s. 26), hvoraf omkostninger til areal- og antenneleje (netto) udgør 4,6 mio. kr. og driftslager 1,6 mio. kr. Årets primære drifts- og vedligeholdelsesomkostninger udgør 56,7 mio. kr., hvilket er ca. 5 mio. kr. mindre end i de foregående år. Det mindre aktivitetsniveau skyldes bevidst udsudte aktiviteter uden signifikant betydning for rådigheden af anlægget.

Både forebyggende og afhjælpende vedligehold udføres af underleverandører til CTR. CTR har indgået opdaterede serviceaftaler blandt andet med interessentkommunernes varmedistributivonsselskaber, som løbende udfører service af ledningsnettet, stationer og spidslastcentraler.

5. Anlægsinvesteringer

Afskrivningerne på CTR's anlæg opgøres forskelligt efter Varmeforsyningslovens regler og principperne for aflæggelse af kommunale regnskaber.

I henhold til Varmeforsyningsloven og den afskrivningspraksis, som CTR benytter inden for Afskrivningsbekendtgørelsen, udgør værdien af CTR's idriftsatte materielle anlæg 331 mio. kr. og immaterielle anlæg 852 mio. kr. ved udgangen af 2015 (jf. s. 24). Benyttes Social- og Indenrigsministeriets regler for kommunernes regnskabsaflæggelse er værdien i alt 2.079 mio. kr. (jf. s. 42).

Der er ved udgangen af 2015 igangværende anlægsarbejder, som er opgjort til 47 mio. kr. (jf. side 24).

Afsluttede aktiviteter i 2015

I 2015 er idriftsat anlæg for 115 mio. kr. (jf. s. 27). Heraf vedrører 20,7 mio. kr. CTR's vekslerstationer. Vekslerstationerne sikrer, at varmen overføres fra CTR's transmissionsnet til interessentkommunernes distributionsnet. Vekslerstationerne gennemgår i disse år flerårige opgraderingsprogrammer, som omhandler fornyelse af den elektriske styring af pumper, opgradering af pumper og ventilationsanlæg samt modernisering af trykholdningen. Tiltagene medvirker til at sikre kvaliteten i varmeleverancerne til interessentkommunerne og levetidsforlænger det samlede transmissionsanlæg.

I driftsatte investeringer på 40,2 mio. kr. vedrører CTR's spids- og reservelastcentraler, som anvendes i situationer, hvor der er mangel på varme fra kraftvarmeproducenterne eller i perioder, hvor det er særlig koldt. I 2015 er den nye central i Tobaksbyen i Gladsaxe idriftsat.

I driftsatte investeringer på 2,7 mio. kr. vedrører det samlede styrings-, regulerings- og overvågningsanlæg, hvoraf et løbende projekt vedr. udskiftning af understationer på vekslerstationer og spidslastcentraler udgør hovedparten.

CTR har i 2015 desuden idriftsat investeringer i immaterielle anlægsaktiver for 47,7 mio. kr., hvilket primært udgør betaling af ønskede forbedringer udført af Dong Energy på Avedøreværket.

6. Ledelse og organisation

CTR's direktion udgøres af en administrerende direktør og en vicedirektør, og CTR havde i 2015 et samlet medarbejderantal på 32, svarende til 30,4 årsværk (jf. s. 45). Deloitte er revisor på en 3-årig aftale, og Silkeborg Data varetager løn- og honoraranvisning.

CTR anvender outsourcing af opgaver i udstrakt grad, herunder til interessentkommunernes driftsorganisationer.

CTR udvikler løbende sin ledelsesstrategi, og der afholdes medarbejderseminar hvert andet år. Fra 2015 har CTR arbejdet med værdibaseret ledelse, og ansvarlighed, sikkerhed og fremsynethed er udpeget som væsentlige CTR-værdier.

I forbindelse med arbejdspladsvurdering hvert 3. år har CTR deltaget i Great Place To Work, og er med de seneste 2 deltagelser placeret som 10. bedste mindre arbejdsplads.

CTR er medlem af flg. organisationer og udviklingsarbejder:

- Dansk Fjernvarme, hvor CTR deltager aktivt i relevante erfa-grupper
- World Energy Council (WEC), hvor CTR's vicedirektør sidder i præsidiet
- Danish Board of District Heating (DBDH), som er en eksportorganisation for fjernvarmeteknologi
- Gate 21

- 4DH – et strategisk forskningssamarbejde i et konsortium ledet af AUC om udvikling af et 4. generations fjernvarmekoncept
- Den danske normgruppe for fjernvarmerørsystemer under Dansk Standard (DS) hvor CTR's vicedirektør varetager formandshvervet,
- TC (Technical Committee) 107, en international komité under det europæiske standardiseringsarbejde (CEN) inden for fjernvarmeområdet, hvor CTR's vicedirektør varetager formandshvervet
- CTR har været andelshaver i et selskab, der rådgiver om projekter for geotermi i Danmark, Dansk Fjernvarmes Geotermiselskab, Amba. Selskabet blev nedlagt primo 2016, fordi der p.t. er for dårlig økonomi i geotermi til, at der kan skabes rådgivningsopgaver på området.

7. Udenlandsk kontakt og vidensformidling

Via CTR's medlemskab af DBDH, der har bopæl i samme hus som CTR's administration, modtager CTR relativt mange udenlandske gæster. CTR har i 2015 haft besøg af 12 delegationer der kom fra landene England, Skotland, Korea, Japan, Kina, Tyskland og Schweiz.

Delegationerne kan have deltagelse af politikere, der kommer for at høre om det unikke danske fjernvarmekoncept. De er interesserede i, hvordan vi har organiseret os, da København har stor international bevågenhed, ikke mindst på energiområdet og specielt når det drejer sig om fjernvarme. Besøgende kan også være teknikere, som enten har ansvaret for et eksisterende fjernvarmesystem, eller som står over for at skulle etablere et tilsvarende større fjernvarmesystem. Hos CTR kan de se installationerne i praksis og ikke mindst få mulighed for at diskutere specielle problemstillinger med de ansvarlige personer. Flere danske industrivirksomheder som Danfoss og ABB, som eksporterer dansk fjernvarmeteknologi, benytter også CTR-projektet som reference og kommer ofte med gæster for at høre nærmere, og det kan også være udenlandske ambassader, som henvender sig direkte til CTR med gæster, som er interesseret i CTR's koncept og teknologi.

I det omfang det daglige arbejde åbner mulighed for det, deltager CTR også i internationale konferencer eller eksportfremstød for på den måde at formidle viden om dansk energipolitik, fjernvarme og CTR-projektet.

8. Forventninger til de kommende år

Både resultatet for 2015 og nye forventninger til 2016 er bedre end på budgetterings-tidspunkterne. De væsentligste grunde til dette er bortfald af forsyningssikkerhedsafgiften samt betydelig bedre rådighed på kraftværkerne end forventet. Hvis den samlet set positive udvikling fortsætter, kan det smitte videre af på prisen i 2016, som i givet fald kan justeres medio året.

I CO₂-målsætningens milepæl for 2015 indgik det, at Amagerværkets blok 3 skulle omstilles til at anvende biomasse. Det lykkedes imidlertid ikke at aftale en omstilling af blokken med den tidligere ejer af Amagerværket, Vattenfall, men med en principaftale i 2015 blev der enighed

med den nye ejer, HOFOR, om vilkårene for at etablere en ny blok 4 til endelig afløsning af den kulfyrede blok 3. I 2016 skal principaftalen resultere i en varmel leveringsaftale, som skal danne grundlag for endelig beslutning medio 2016 om etablering af den nye blok. CTR har afsat planlægningsmæssige og tekniske ressourcer til at deltage i hhv. følge planlægning, myndighedsbehandling og opførelse af blokken.

Amager Ressourcecenter har gennem en årrække arbejdet med etableringen af det nye forbrændingsanlæg Amager Bakke. Det er planen at anlægget skal køre prøvedrift i sidste halvdel af 2016, og være fuld driftsklar fra starten af 2017.

I 2016 gennemfører DONG Energy desuden en konvertering til biomasse og levetidsforlængelse af Avedøreværkets blok 1, som forventes at prøvedrifte i 2016 og være fuldt klar til varmesæsonen 2017/2018.

Udvidelsen af de fjernvarmeforsynede områder i Gentofte og Gladsaxe er godt på vej, og det skal vurderes, hvordan det fremtidige behov for spids- og reservelastforsyning dækkes mest hensigtsmæssigt. Foreløbig er besluttet en udvidelse af spidslasten i Gentofte med en el-drevet kedel.

CTR har øget fokus på kommende behov for investeringer til sikring af anlæggets levetid og driftssikkerhed. Der arbejdes med at afdække behov for levetidsforlængelse af de dele af CTR's systemer, som stammer tilbage fra etableringen. I den forbindelse er vedtaget en opgradering af CTR's vedligeholdelsessystem. Sideløbende gennemføres de forskellige programmer for opdatering af specifikke elementer på stationerne, såsom konvertering til mere energirigtige løsninger – både på pumpesiden og ventilation.

Infrastruktur- og klimaprojekter i det Storkøbenhavnske område vil fortsat betyde, at CTR's anlæg kan skulle flyttes eller beskyttes. Helt aktuelt forventes den nye etape af Nordhavnsvejen og klimatilpasningsprojekt i Gentofte at få indflydelse på CTR's ledningsnet med projekter, der løber indtil 2017.

Regnskabspraksis generelt

Regnskabet aflægges ved en opstilling af resultatopgørelse og balance med tilhørende noter efter driftsøkonomiske principper i overensstemmelse med varmeforsyningslovens bestemmelser.

I henhold til CTR's vedtægter bliver regnskabet også aflagt i overensstemmelse med det kommunale regnskabssystem og principperne herfor. CTR's regnskab er således aflagt i overensstemmelse med styrelsesloven og Social- og Indenrigsministeriets bekendtgørelse om kommunernes budget- og regnskabsvæsen, revision m.v. med tilhørende regelsæt/konterings-regler.

Regnskabet efter Social- og Indenrigsministeriets bestemmelser indeholder udgiftsbaserede og omkostningsbaserede regnskabsopstillinger. Til den omkostningsbaserede regnskabsopstilling er der udarbejdet tilhørende regnskabsoversigt, finansieringsoversigt, anlægsoversigt, omregningstabel samt pengestrømsopgørelse.

Regnskab 2015 efter varmemforsyningslovens regler

Ledelsespåtegning for årsregnskabet efter varmeforsyningsloven

Vi har dags dato aflagt årsregnskabet for 2015 for Centralkommunernes Transmissionsselskab I/S. Årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med varmeforsyningslovens bestemmelser herom. Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af interessentskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af interessentskabets aktiviteter for regnskabsåret 2015.

København, den 25. maj 2016

DIREKTION

Inga Thorup Madsen
Administrerende direktør

Jan Elleriis
Vicedirektør

BESTYRELSE

Morten Kabell
Formand

Ruben Kidde
Næstformand

Tue Hækkerup

Jonas Bjørn Jensen

Jakob Næsager

Lisbeth Winther

Eva Nielsen

Henrik Zimino

Den uafhængige revisors erklæring for årsregnskabet efter varmeforsyningsloven

Til interessenterne i CTR I/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for CTR for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet, omfattende siderne 17 - 32, er aflagt efter lov om varmeforsyning.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med varmeforsyningsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for interessentskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af interessentskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af interessentskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af interessentskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med de krav til regnskabsafleggelsen, som følger af lov om varmeforsyning og de principper, der er beskrevet på siderne 21 – 22.

Supplerende oplysninger vedrørende forståelse af revisionen

CTR I/S har enkelte steder i regnskabet anført budgettal for 2015.

Disse budgettal har ikke været underlagt revision.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 25. maj 2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Jens Sejer Pedersen
statsautoriseret
revisor

Preben Bøgeskov Eriksen
statsautoriseret
revisor

Anvendt regnskabspraksis for udarbejdelse af regnskab aflagt efter varmemeforsyningslovens bestemmelser

Periodisering

Udgifter og indtægter er henført til det regnskabsår, som de vedrører uden hensyn til betalings-tidspunkt. Udgifterne er således medtaget i det år, hvor en vare eller ydelse er modtaget, og indtægterne i det år, hvor retten er erhvervet, jf. dog omtale vedr. CO₂-kvoter.

Anlægsudgifter

I de driftsøkonomiske opstillinger aktiveres afholdte direkte henførbare anlægsudgifter ekskl. byggerenter under posterne "igangværende anlægsarbejder" og "idriftsatte anlæg".

Der foretages herefter afskrivninger på idriftsatte anlæg i overensstemmelse med varmemeforsyningslovens bestemmelser. Afskrivninger bliver igangsat efter ibrugtagningstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært over 25 år.

Immaterielle anlægsaktiver er investeringer i CTR-varmerelaterede aktiver på anlæg med andet ejerskab, som straksbetales af CTR fremfor som en kapitalandel af de løbende varmebetalinger. De immaterielle anlægsaktiver, der er bundet til en varmeaftale, afskrives lineært over aftalens varighed, og øvrige immaterielle anlægsaktiver afskrives lineært over 10 år.

Henlæggelser

Der er i enkelte tidligere regnskabsår udgiftsført henlæggelser til fremtidige anlægsinvesteringer i overensstemmelse med varmemeforsyningslovens bestemmelser. Henlæggelser modregnes i efterfølgende år i afskrivningsgrundlaget for idriftsatte anlæg. Der er ingen udestående henlæggelser.

Forrentning af indskudskapital

CTR ansøger hvert år om forrentning af indskudskapital. Når forrentning er godkendt, indgår den i budgettet, som derefter kan lægges til grund for priseftersvisning og regnskab.

Driftslager

Indkøb til driftslageret udgiftsføres i regnskabet til kostpris, efterhånden som komponenterne indgår. Derfor aktiveres driftslagerets værdi ultimo ikke i regnskabet.

Kapitalindestående

Kapitalindestående efter varmemeforsyningsloven er opgjort som interessenternes indskud tillagt forrentning af indskud samt afkast fra geotermisk anlæg.

Renteswap-aftaler

Værdien af swapaftaler er vist i note, men er udeladt i balancen.

CO₂-kvoter

Tildelte CO₂-kvoter indregnes ikke i balancen. CO₂-kvoter erhvervet mod vederlag, hvilket endnu ikke har været praktiseret, indregnes i regnskabet som immaterielle anlægsaktiver. CO₂-kvoter måles til anskaffelsessum.

Fortjeneste ved salg af overskydende CO₂-kvoter bliver indregnet i resultatopgørelsen på realisationstidspunktet.

Manglende CO₂-kvoter i forhold til interessentskabets CO₂-emission vil løbende blive indregnet i resultatopgørelsen.

Manglende CO₂-kvoter måles til statusdagens kurs. Hvis det vurderes, at manglende CO₂-kvoter ikke kan erhverves inden 30. april i året efter regnskabsåret, indregnes en ekstra afgift på 100 Euro pr. kvote.

Resultatopgørelse for perioden 1. januar – 31. december 2015

(efter varmeforsyningslovens bestemmelser)

Note	1.000 DKK	2015	2014
	INDTÆGTER		
	Varmesalg	2.085.539	2.493.253
	Salg af overskydende CO ₂ -kvoter	0	0
		2.085.539	2.493.253
	OMKOSTNINGER		
	<u>Drift</u>		
	Varmekøb	-1.970.113	-1.992.741
	El til pumper	-45.008	-43.574
	Køb af CO ₂ -kvoter	0	0
1	Afskrivninger	-83.914	-76.536
2	Forrentning af indskudskapital	0	0
	Afkast geotermisk anlæg	0	0
3	Drift og vedligeholdelse	-62.875	-68.019
	Henlæggelser	0	0
		-2.161.910	-2.180.871
	<u>Administration</u>		
4	Personaleomkostninger	-20.102	-19.710
5	Fremmede tjenesteydelser	-8.111	-7.415
6	Øvrige administrationsomkostninger	-5.804	-5.266
		-34.017	-32.391
	<u>Finansieringsomkostninger</u>		
	Renter af lån	-33.013	-34.017
	Andre finansielle omkostninger	-5.424	-162
		-38.436	-34.180
	Renter af likvider mv.	3.336	546
		-35.100	-33.634
	<u>OVER-/UNDERDÆKNING</u>	<u>-145.488</u>	<u>246.356</u>

Balance pr. 31. december 2015
(efter varmeforsyningslovens bestemmelser)

Note	1.000 DKK	2015	2014
AKTIVER			
7	IGANGVÆRENDE ANLÆGSARBEJDER		
	Immaterielle anlægsaktiver	17.838	52.438
	Varmeledninger	2.355	1.232
	Veksler- og pumpestationer	10.881	11.356
	Produktions- og spidslastanlæg	15.597	33.830
	Styrings- og overvågningsanlæg	0	0
	CTR-bygninger	371	30
		47.042	98.886
8	IDRIFTSATTE ANLÆG		
	Immaterielle anlægsaktiver	851.704	873.075
	Grunde	1.640	1.726
	CTR-bygninger	2.397	2.522
	Varmeledninger	47.513	45.691
	Veksler- og pumpestationer	127.514	111.866
	Spidslastanlæg	64.116	26.435
	Produktionsfaciliteter	33.063	35.453
	Biler	121	143
	Styrings- og overvågningsanlæg	54.896	54.620
		1.182.965	1.151.530
	FINANSIELLE AKTIVER		
	Dansk Fjernvarme Geotermi	25	25
		25	25
	ANLÆGSAKTIVER I ALT	1.230.031	1.250.441
	LIKVIDE BEHOLDNINGER		
	Kasse	10	10
	Banker	232.462	308.895
		232.472	308.905
	ANDRE TILGODEHAVENDER		
	Kortfristede tilgodehavender	366.233	484.138
		366.233	484.138
11	Underdækning til indregning i varmepriserne	0	0
		1.828.736	2.043.483

Balance pr. 31. december 2015
(efter varmeforsyningslovens bestemmelser)

Note	1.000 DKK	2015	2014
PASSIVER			
<u>KAPITALINDESTÅENDE</u>			
9	Interessenternes indskud	15.000	15.000
	Akkumuleret forrentning af indskud	12.899	12.899
	Akkumuleret afkast Geotermisk anlæg	15.000	15.000
	Indskudskapital i alt	42.899	42.899
<u>HENSÆTTELSER</u>			
	Hensat til forrentning af egenkapital ultimo	0	0
	Hensat til immateriel rettighed	0	0
	Hensat til feriepenge	2.843	2.768
		2.843	2.768
<u>GÆLD</u>			
10	Kortfristet del af langfristede gæld	83.220	82.035
	Kortfristet gæld	514.314	683.740
		597.533	765.775
<u>LÅN</u>			
10	Langfristede lån	1.174.031	1.075.123
11	Overdækning til indregning i varmepriserne	11.430	156.918
		1.828.736	2.043.483

Noter til regnskabet

1 Afskrivninger

Materielle anlæg afskrives lineært over 25 år.

Immaterielle anlægsaktiver, der er bundet til en varmeaftale, afskrives over rettens varighed.

Øvrige immaterielle anlægsaktiver afskrives over 10 år.

2 Forrentning af indskudskapital

Der er fortsat ikke modtaget godkendelse fra Energitilsynet vedrørende forrentning af indskudskapital for årene 2011, 2012, 2013, 2014, 2015 og 2016.

Nedenstående tabel viser beregning af forrentning af indskudskapital for årene 2011 – 2015 baseret på det enkelte års lange byggerente + 1 %:

År	2011	2012	2013	2014	2015
1.000 DKK	1.606	1.379	1.383	1.318	1.251

Note	1.000 DKK	Regnskab 2015	Oprindeligt budget 2015	Budget inkl. tillægs- bevillinger 2015	Regnskab 2014
3	Drift og vedligeholdelse				
	Forebyggende vedligehold	29.175	38.600	37.500	40.564
	Afhjælpende vedligehold	27.540	33.600	35.000	21.954
	Areal- & antenneleje	4.621	4.000	3.700	3.521
	Driftslager	1.538	2.700	2.000	1.980
		<u>62.875</u>	<u>78.900</u>	<u>78.200</u>	<u>68.019</u>
4	Personaleomkostninger				
	Lønninger	16.991	17.550	17.250	16.528
	Pensionsbidrag	2.667	2.800	2.700	2.559
	ATP & andre bidrag	280	250	275	243
	Hensat til feriepenge	75	200	100	80
	Diverse personaleomkostninger	806	900	875	993
	Refusion kontrolrumsydelse	-992	-1.000	-1.000	-969
	Vikarer og konsulenter	-	200	100	-
	Vederlag til bestyrelse	275	300	300	275
		<u>20.102</u>	<u>21.200</u>	<u>20.600</u>	<u>19.710</u>
	Antal medarbejdere gns.	30,4	31,0		29,9
5	Fremmede tjenesteydelser				
	Systemopgaver	3.069	4.000	2.600	2.924
	Diverse assistancer	3.929	5.700	4.600	3.696
	Revision og erklærings assistance	98	400	200	205
	Årsberetning og juridisk assistance	1.015	900	850	590
		<u>8.111</u>	<u>11.000</u>	<u>8.250</u>	<u>7.415</u>

Noter til regnskabet

Note	1.000 DKK	Regnskab 2015	Oprindeligt budget 2015	Budget inkl. tillægs- bevillinger 2015	Regnskab 2014
6	Øvrige administrationsomkostninger				
	Husleje, lys og varme mv.	3.178	3.200	3.250	2.973
	Kontorhold	1.857	1.600	1.900	1.367
	Kørsel, møder og repræsentation	392	600	500	455
	Telefon og porto	168	200	200	213
	Annoncer, reklame mv.	0	100	50	42
	Diverse	209	200	200	216
		<u>5.804</u>	<u>5.900</u>	<u>6.100</u>	<u>5.266</u>
		Saldo 1/1 2015	Årets tilgang	Idriftsatte anlæg	Saldo 31/12 2015
7	Igangværende anlægsarbejder				
	Immaterielle anlægsaktiver	52.438	13.100	47.699	17.838
	Varmeledninger	1.232	5.097	3.974	2.355
	Veksler- og pumpestationer	11.054	20.548	20.722	10.880
	Spidlastanlæg	33.959	9.715	40.202	3.472
	Biler	-	-	-	-
	Styring og overvågning, SRO	133	2.618	2.751	-
	Produktionsfaciliteter	40	12.086	-	12.126
	CTR Bygninger & grunde	30	340	-	371
	Igangværende anlægsarbejder i alt	<u>98.886</u>	<u>63.504</u>	<u>115.349</u>	<u>47.042</u>

Noter til regnskabet

Note 1.000 DKK

8 Idriftsatte anlæg

	Grunde	Bygninger	Spidslast anlæg	Vekslere	Ledninger	Biler	SRO- anlæg	Prod. faciliteter	Systemer	Immateri elle	SUM	
Anskaffelser												
	1.919	18.718	469.055	644.291	1.716.347	152	93.329	37.801	10.999	1.074.304	4.066.915	
1	Årets tilgang	-	-	40.202	20.855	3.974	-	2.618	-	-	47.699	115.349
	Årets afgang	-	-	-2.091	-10.615	-	-	-	-	-	-	-12.706
	Ultimo	1.919	18.718	507.166	654.530	1.720.321	152	95.948	37.801	10.999	1.122.003	4.169.558
Afskrivninger												
	Primo	-193	-16.197	-442.620	-532.425	-1.670.656	-9	-38.710	-2.348	-10.999	-201.230	-2.915.386
	Årets straksafskrivning	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Årets afskrivninger	-86	-125	-2.522	-5.073	-2.153	-22	-2.475	-2.390	-	-69.070	-83.914
1	Årets tilbageførsler	-	-	2.091	10.615	-	-	-	-	-	-	12.706
	Ultimo	-279	-16.321	-443.050	-526.883	-1.672.809	-31	-41.185	-4.738	-10.999	-270.299	-2.986.593
Bogført værdi												
	Ultimo	1.640	2.397	64.116	127.647	47.513	121	54.763	33.063	-	851.704	1.182.965
	Primo	1.726	2.522	26.435	111.866	45.691	143	54.620	35.453	-	873.075	1.151.530
1	Anlæg			Anlægssum	Afskrivning	Restafskrivning tilbageførte anlæg						
Følgende fuldt afskrevne anlæg er tilbageført i 2015:												
	Diverse vekslere- & pumpestationer			10.615	10.615	-						
	Diverse spidslastanlæg			2.091	2.091	-						
Følgende delvist afskrevne anlæg er tilbageført i 2015:												
						-						
	I alt			12.706	12.706	-						

Noter til regnskabet

Note 1.000 DKK
9 Kapitalindestående

Forrentning af indskudskapital jf. note 2

	Indskud	Forrentning tidligere år	Forrentning 2015	Akkumuleret forrentning
København	10.350	8.901	0	8.901
Frederiksberg	2.400	2.064	0	2.064
Gentofte	975	838	0	838
Tårnby	750	645	0	645
Gladsaxe	525	451	0	451
	<u>15.000</u>	<u>12.899</u>	<u>0</u>	<u>12.899</u>

Afkast af geotermi jf. note 2

	Indskud	Afkast geotermi tidligere år	Afkast geotermi 2015	Akkumuleret afkast geotermi
København	10.350	10.350	0	10.350
Frederiksberg	2.400	2.400	0	2.400
Gentofte	975	975	0	975
Tårnby	750	750	0	750
Gladsaxe	525	525	0	525
	<u>15.000</u>	<u>15.000</u>	<u>0</u>	<u>15.000</u>

Kapitalindestående i alt (Interessenter)

	Indskud	Akkumuleret forrentning indskuds-kapital	Akkumuleret afkast geotermi	Kapital-indestående i alt
København	10.350	8.901	10.350	29.601
Frederiksberg	2.400	2.064	2.400	6.864
Gentofte	975	838	975	2.788
Tårnby	750	645	750	2.145
Gladsaxe	525	451	525	1.501
	<u>15.000</u>	<u>12.899</u>	<u>15.000</u>	<u>42.899</u>

Værdi af renteswap til langfristet lån

	Indskud	Renteswap primo saldo	Årets tilgang	Renteswap ultimo
København	10.350	-117.291	20.573	-96.717
Frederiksberg	2.400	-27.198	4.771	-22.427
Gentofte	975	-11.049	1.938	-9.111
Tårnby	750	-8.499	1.491	-7.009
Gladsaxe	525	-5.950	1.044	-4.906
	<u>15.000</u>	<u>-169.987</u>	<u>29.817</u>	<u>-140.170</u>

Noter til regnskabet

Note 1.000 DKK

10 Langfristede lån

Den langfristede gæld sammensættes således (alle lån er optaget i danske kr.):

LÅN	REST- GÆLD ULTIMO	FORFALD 1. ÅR	FORFALD 2-5 ÅR	FORFALD EFTER 5 ÅR	REST- GÆLD I ALT
KOM3	10.278	10.278	0	0	10.278
KOM4	427.425	27.028	112.377	288.021	427.425
KOM5	80.546	3.095	13.188	64.263	80.546
KOM6	89.326	3.054	13.173	73.098	89.326
KOM7	92.377	2.936	12.691	76.750	92.377
KOM8	109.655	7.751	33.008	68.896	109.655
KOM9	67.701	2.932	11.798	52.970	67.701
KOM10	65.040	5.710	22.979	36.350	65.040
KOM11	132.777	9.874	39.735	83.168	132.777
KOM12	55.598	5.894	23.857	25.846	55.598
KOM13	126.529	4.667	19.112	102.750	126.529
I ALT	<u>1.257.250</u>	<u>83.220</u>	<u>301.919</u>	<u>872.112</u>	<u>1.257.250</u>

Værdi af renteswap på KOM 4	82.317
Værdi af renteswap på KOM 5	14.126
Værdi af renteswap på KOM 6	10.517
Værdi af renteswap på KOM 7	7.180
Værdi af renteswap på KOM 8	5.604
Værdi af renteswap på KOM 9	6.467
Værdi af renteswap på KOM 10	4.157
Værdi af renteswap på KOM 11	9.803
I alt inkl. renteswap	<u>1.397.420</u>

11 Akkumuleret resultat til senere indregning i varmepriser:

	2015	2014
Saldo pr. 1. januar	-156.918	89.438
Iflg. Resultatopgørelse	145.488	-246.356
Underdækning til indregning i varmepriser	<u>-11.430</u>	<u>-156.918</u>

Yderligere noter

Note 1.000 DKK

A Interessenternes andele i investeringer og låneoptagelse mv. kan opgøres således:

Investeringer i 2015

Anlægsinvesteringer:	63.504
----------------------	--------

Låneoptagelser i 2015

Optaget lån	190.000
-------------	---------

Gældsforpligtelse pr. 31/12 2015

Diverse kreditorer	597.533
Langfristede lån	1.174.031
	<u>1.771.564</u>

Indbyrdes fordeling

	%	Årets investeringer	Låne optagelse	Gælds- forpligtelse
København	69,0	43.818	131.100	1.222.379
Frederiksberg	16,0	10.161	30.400	283.450
Gentofte	6,5	4.128	12.350	115.152
Tårnby	5,0	3.175	9.500	88.578
Gladsaxe	3,5	2.223	6.650	62.005
	<u>100,0</u>	<u>63.504</u>	<u>190.000</u>	<u>1.771.564</u>

Lån	Løbe tid år	Hovedstol lån	Udløbsdato	Saldo lån pr. 31/12 2015	Renteswap Saldo lån pr. 31/12 2015
KOM 3	10	200.000	15.03.2016	10.278	-
KOM 4	20	575.000	25.01.2030	427.425	82.317
KOM 5	25	100.000	29.03.2036	80.546	14.126
KOM 6	25	100.000	29.03.2037	89.326	10.517
KOM 7	25	100.000	26.02.2038	92.377	7.180
KOM 8	15	130.000	28.02.2028	109.655	5.604
KOM 9	25	75.000	24.06.2038	67.701	6.467
KOM 10	13	75.000	13.01.2027	65.040	4.157
KOM 11	15	150.000	16.01.2029	132.777	9.803
KOM 12	10	60.000	24.03.2025	55.598	-
KOM 13	25	130.000	26.03.2040	126.529	-
		<u>1.695.000</u>		<u>1.257.250</u>	<u>140.170</u>

Lån i alt	<u>1.397.420</u>
-----------	------------------

Alle lån er optaget med solidarisk hæftelse.

B Tildelte CO₂-kvoter samt handel med CO₂-kvoter

CTR har ikke handlet med CO₂-kvoter i 2015.

Ved årsskiftet 2015 havde CTR en CO₂-kvotebeholdning på 778.000 kvoter. Med et prisniveau på ca. 8 Euro/kvote repræsenterede CTR's kvotebeholdning en værdi på ca. 45 mio.kr.

Der forventes ca. 120.000 overskydende kvoter fra produktionen i 2015. De overskydende kvoter fra produktionen i 2015 ville ved salg til primo 2016 pris have en værdi på ca. 7 mio. kr.

REGNSKAB 2015 EFTER KOMMUNALE REGNSKABSPRINCIPPER

Ledelsespåtegning for årsregnskab efter kommunale regnskabsprincipper

Vi har dags dato aflagt årsregnskabet for 2015 for Centralkommunernes Transmissionsselskab I/S.

Årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med styrelsesloven og Social- og Indenrigsministeriets bekendtgørelse om kommunernes budget- og regnskabsvæsen, revision m.v. med tilhørende regelsæt/konteringsregler.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af interessentskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.december 2015 samt af resultatet af interessentskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2015.

København, den 25. maj 2016

DIREKTION

Inga Thorup Madsen
Administrerende direktør

Jan Elleriis
Vicedirektør

BESTYRELSE

Morten Kabell
Formand

Ruben Kidde
Næstformand

Tue Hækkerup

Jonas Bjørn Jensen

Jakob Næsager

Lisbeth Winther

Eva Nielsen

Henrik Zimino

Den uafhængige revisors erklæring for årsregnskab efter kommunale regnskabsprincipper

Til interessenterne i CTR I/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for CTR I/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, som er udarbejdet efter kravene i bekendtgørelse om kommuners budget- og regnskabsvæsen, revision m.v., omfattende siderne 33 - 49.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab der er rigtigt, dvs. uden væsentlige fejl og mangler, i overensstemmelse med kravene i bekendtgørelse om kommuners budget- og regnskabsvæsen, revision m.v. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, samt for valg og anvendelse af en hensigtsmæssig regnskabspraksis og udøvelse af regnskabsmæssige skøn, som er rimelige efter omstændighederne.

Herudover er det ledelsens ansvar, at de dispositioner, der er omfattet af årsregnskabet, er i overensstemmelse med meddelte bevillinger, bestyrelsens øvrige beslutninger, love og andre forskrifter samt med indgåede aftaler og sædvanlig praksis.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning samt god offentlig revisionsskik, jf. lov om kommunernes styrelse. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for interessentskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af interessentskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Revisionen omfatter desuden en vurdering af, om der er etableret forretningsgange og interne kontroller, der understøtter, at de dispositioner, der er omfattet af årsregnskabet, er i overensstemmelse med meddelte bevillinger, bestyrelsens øvrige beslutninger, love og andre forskrifter samt med indgåede aftaler og sædvanlig praksis.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i alle væsentlige henseender er rigtigt, dvs. uden væsentlige fejl og mangler, i overensstemmelse med kravene i bekendtgørelse om kommuners budget- og regnskabsvæsen, revision m.v. og de principper der er beskrevet på siderne 37 - 39.

Det er ligeledes vores opfattelse, at der er etableret forretningsgange og interne kontroller, der understøtter, at de dispositioner, der er omfattet af årsregnskabet, er i overensstemmelse med meddelte bevillinger, bestyrelsens øvrige beslutninger, love og andre forskrifter samt med indgåede aftaler og sædvanlig praksis.

Supplerende oplysninger vedrørende forståelse af revisionen

CTR I/S har enkelte steder i regnskabet anført budgettal for 2015.

Disse budgettal har ikke været underlagt revision.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde en ledelsesberetning.

Revisionen har ikke omfattet ledelsesberetningen, men vi har gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 25. maj 2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Jens Sejer Pedersen
statsautoriseret
revisor

Preben Bøgeskov Eriksen
statsautoriseret
revisor

Anvendt regnskabspraksis for udarbejdelse af det udgiftsbaserede regnskab efter kommunale regnskabsprincipper

Den anvendte regnskabspraksis for udarbejdelse af det udgiftsbaserede regnskab er uændret i forhold til tidligere år.

Totalregnskab

Regnskabet omfatter samtlige drifts-, anlægs- og kapitalposter.

Principper for indregning og måling

Indtægter og udgifter driftsføres som hovedregel i det regnskabsår, hvor de modsvarende ydelser leveres uden hensyntagen til, hvornår de betales eller forbruges.

I det udgiftsbaserede regnskab udgiftsføres anlægsudgifter i resultatopgørelsen - og optages dermed ikke til afskrivning i balancen.

Anvendt regnskabspraksis for udarbejdelse af det omkostningsbaserede regnskab efter kommunale regnskabsprincipper

De omkostningsbaserede regnskabstal er udarbejdet efter følgende praksis:

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at de vil bidrage til den fremtidige service-udøvelse, eller at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde organisationen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når CTR som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå organisationen, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer inden årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Anlægsaktiver

Der er i henhold til Social- og Indenrigsministeriets retningslinjer fra 26. juni 2001 samt revision fra maj 2003 opstillet en anlægsoversigt for CTR's aktiver. Udover værdien af de idriftsatte anlæg indeholder oversigten værdier fra driftsregnskabet for kontiene inventar, udstyr, transportmidler og driftslager.

Til forskel fra CTR's regnskabsmæssige afskrivninger jf. varmeforsyningslovens bestemmelser, er der benyttet en lineær afskrivningsprofil over de enkelte aktivers forventede levetid eller brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen samt omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

For finansielt leasede aktiver er kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på Social- og Indenrigsministeriets retningslinjer. CTR's investeringer inden for tekniske anlæg og maskiner skal efter disse retningslinjer afskrives over varierende årrækker mellem 10 og 40 år afhængig af kategorien af anlæg.

Der er, jævnfør nedenfor, i regnskabet for dette område benyttet en anslået middelafrskrivnings-tid på 30 år.

Grunde	Afskrives ikke
Bygninger og betonkanaler vedrørende ledningsnet	50 år
Tekniske anlæg, maskiner	30 år
Inventar, it-udstyr mv.	5 - 10 år
Immaterielle aktiver	20 år

Grunde og bygninger under udførelse optages i anlægskartoteket og balancen - men afskrives ikke.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Periodeafgrænsningsposter. aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til nominel værdi.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser indregnes til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter. passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til nominel værdi.

Renteswap-aftaler

Værdien af renteswap-aftaler indgår under Kapitalindestående.

CO₂-kvoter

Tildelte CO₂-kvoter indregnes ikke i balancen. CO₂-kvoter erhvervet mod vederlag, hvilket endnu ikke har været praktiseret, indregnes i regnskabet som immaterielle anlægsaktiver. CO₂-kvoter måles til anskaffelsessum.

Fortjeneste ved salg af overskydende CO₂-kvoter bliver indregnet i resultatopgørelsen på realisationstidspunktet.

Manglende CO₂-kvoter i forhold til interessentskabets CO₂-emission vil løbende blive indregnet i resultatopgørelsen.

Manglende CO₂-kvoter måles til statusdagens kurs. Hvis det vurderes, at manglende CO₂-kvoter ikke kan erhverves inden 30. april i året efter regnskabsåret, indregnes en ekstra afgift på 100 Euro pr. kvote.

Resultatopgørelse for perioden 1. januar – 31. december 2015

(efter de kommunale regnskabsprincipper)

1.000 DKK	Udgiftsbaseret		Omkostningsbaseret	
	2015	2014	2015	2014
INDTÆGTER				
Varmesalg	2.085.539	2.493.253	2.085.539	2.493.253
Salg af overskydende CO ₂ -kvoter	0	0	0	0
	2.085.539	2.493.253	2.085.539	2.493.253
DRIFTSUDGIFTER				
<u>Varmedrift</u>				
Varmekøb	-1.970.113	-1.992.741	-1.970.113	-1.992.741
El til pumper	-45.008	-43.574	-45.008	-43.574
Afskrivninger	0	0	-160.735	-156.917
Regulering udgåede aktiver	0	0	-1.603	-11.215
Drift og vedligeholdelse ekskl. lager	-63.838	-68.715	-63.838	-68.715
Drift og vedligeholdelse lager	963	696	0	0
Omkostninger varmedrift i alt	-2.077.996	-2.104.335	-2.241.298	-2.273.163
<u>Administration</u>				
Personaleomkostninger	-20.102	-19.710	-20.102	-19.710
Fremmede tjenesteydelser	-8.111	-7.415	-8.111	-7.415
Øvrige administrationsomkostninger	-5.804	-5.266	-5.804	-5.266
Administrationsomkostninger i alt	-34.017	-32.391	-34.017	-32.391
DRIFTSUDGIFTER I ALT	-2.112.013	-2.136.726	-2.275.315	-2.305.554
ANLÆGSUDGIFTER				
Immaterielle anlægsaktiver	-47.699	-256.943	-	0
Bygninger	0	0	-	0
Spidslastanlæg	-40.202	-8.795	-	0
Veksler- og pumpestationer	-20.855	-17.189	-	0
Varmeledninger	-3.974	-1.252	-	0
Transportmidler	0	-152	-	0
Styrings- og overvågningsanlæg	-2.618	-5.907	-	0
Øvrige anlægsaktiver	0	-35.849	-	0
Inventar og udstyr	0	0	-	0
Igangværende arbejder	51.844	-70.133	-	0
ANLÆGSUDGIFTER I ALT	-63.504	-396.220	-	0
FINANSIERINGSOMKOSTNINGER				
Renter af lån	-33.013	-34.017	-33.013	-34.017
Andre renter	-5.424	-162	-5.424	-162
Renter af likvide aktiver mv.	3.336	546	3.336	546
FINANSIERINGSOMKOSTNINGER I ALT	-35.100	-33.634	-35.100	-33.634
<u>DRIFTSRESULTAT</u>	<u>-125.078</u>	<u>-73.327</u>	<u>-224.876</u>	<u>154.064</u>

Omregningstabel for 2015

1.000 DKK

	2015	2014
ÅRETS DRIFTSRESULTAT - OMKOSTNINGSBASERET		
fratrullet aktiverede anskaffelser i året (anlægsudgifter)	-224.876	154.064
med tillæg af foretagne afskrivninger i året	-63.504	-396.220
Driftslagertilgang/-afgang	162.338	168.133
	963	696
ÅRETS DRIFTSRESULTAT - UDGIFTSBASERET	-125.078	-73.327

Balance pr. 31. december 2015

(efter de kommunale regnskabsprincipper)

1.000 DKK**AKTIVER**

	Omkostningsbaseret	
	2015	2014
<u>ANLÆGSAKTIVER</u>		
Bygninger	12.736	13.591
Spidslastanlæg	256.847	234.396
Veksler- og pumpestationer	225.890	233.831
Varmeledninger	579.999	623.516
Transportmidler	297	361
Styrings- og overvågningsanlæg	47.674	53.301
Øvrige anlægsaktiver	34.769	36.068
Inventar og udstyr	0	0
Igangværende arbejder	47.042	98.886
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	1.205.255	1.293.950
Systemer	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	874.253	884.392
IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	874.253	884.392
Dansk Fjernvarme Geotermi	25	25
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	25	25
ANLÆGSAKTIVER I ALT	2.079.532	2.178.367
<u>OMSÆTNINGSAKTIVER</u>		
<u>TILGODEHAVENDER</u>		
Varebeholdninger	20.133	21.097
Kortfristede tilgodehavender	366.233	484.138
TILGODEHAVENDER I ALT	386.366	505.235
LIKVIDE BEHOLDNINGER		
Kasse	10	10
Banker	232.462	308.895
LIKVIDE BEHOLDNINGER I ALT	232.472	308.905
AKTIVER I ALT	2.698.370	2.992.506

PASSIVER

	Omkostningsbaseret	
	2015	2014
<u>KAPITALINDESTÅENDE</u>		
Kapitalindestående primo	978.853	939.174
Værdiregulering renteswap	29.817	-114.385
Årets resultat	-224.876	154.064
Kapitalindestående ultimo	783.793	978.853
<u>LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE</u>		
Langfristede lån	1.314.201	1.245.110
<u>KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE</u>		
Kortfristet del af langfristede gæld	83.220	82.035
Kortfristet gæld, i øvrigt	517.157	686.508
PASSIVER I ALT	2.698.370	2.992.506

Pengestrømsopgørelse for 2015

(efter de kommunale regnskabsprincipper)

1.000 DKK

	Omkostningsbaseret	
	2015	2014
Resultat ifølge resultatopgørelse	-224.876	154.064
Tilbageførsel af anskaffelser/afskrivninger	162.338	168.133
Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	963	696
Ændring i varedebitorer	117.905	-254.061
Ændring i leverandørgæld	-169.352	339.958
Pengestrømme vedrørende drift	-113.021	408.790
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-47.699	-256.943
Køb af finansielle anlægsaktiver	0	0
Køb af materielle anlægsaktiver	-15.805	-139.277
Pengestrømme vedrørende investeringer	-63.504	-396.220
Afdrag på lån	-89.907	-77.274
Optagelse af lån	190.000	225.000
Pengestrømme vedrørende finansiering	100.093	147.726
PENGESTRØMME I ÅRET	-76.433	160.296
Likvide midler primo året	308.905	148.609
LIKVIDE MIDLER 31.12	232.472	308.905
Kapitalindestående primo	978.853	
Værdiregulering renteswap	29.817	
Årets resultat	-224.876	
Kapitalindestående ultimo	783.793	

Anlægsoversigt

Beregning af nedskrevet anlægsværdi

Opstilling efter Social- og Indenrigsministeriets retningslinjer

1.000 DKK

i. Anlægsaktiver												ii Omsætningsaktiver		I alt
Materielle										Immaterielle		Drifts-lager		
01 Bygninger inkl. grund	02 Tekniske anlæg						03 Inventar og ud- styr	04 I gang- værende arbejder	Materielle anlægs- aktiver i alt	05 Systemer	Immaterielle anlæg			
	0202 Spidslast- anlæg	0204 Veksler- stationer	0206 Lednings- anlæg	0207 Trans- port- midler	0208 SRO anlæg	0209 Øvrige anlægs- aktiver								
Anskaffelser														
Primo	20.637	469.055	644.291	1.716.347	634	93.329	37.801	1.306	98.886	3.082.287	10.999	1.074.304	21.097	4.188.686
Årets tilgang	-	40.202	20.855	3.974	-	2.618	-	-	-51.844	15.805	-	47.699	-	63.504
Årets afgang	-	-2.091	-10.615	-	-	-	-	-	-	-12.706	-	-	-963	-13.670
Ultimo	20.637	507.166	654.530	1.720.321	634	95.948	37.801	1.306	47.042	3.085.386	10.999	1.122.003	20.133	4.238.521
Afskrivninger														
Primo	7.047	234.659	410.460	1.092.831	274	40.028	1.733	1.306	-	1.788.337	10.999	189.912	-	1.989.248
Årets straksafskrivning	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Årets afskrivninger	854	17.334	27.609	47.491	64	8.245	1.299	-	-	102.897	-	57.839	-	160.735
Årets tilbageførsler	-	-1.675	-9.428	-	-	-	-	-	-	-11.103	-	-	-	-11.103
Ultimo	7.901	250.319	428.640	1.140.322	337	48.273	3.032	1.306	-	1.880.131	10.999	247.751	-	2.138.880
Bogført værdi														
Ultimo	12.736	256.847	225.890	579.999	297	47.674	34.769	-	47.042	1.205.255	-	874.253	20.133	2.099.641
Primo	13.591	234.396	233.831	623.516	361	53.301	36.068	-	98.886	1.293.950	-	884.392		2.178.342

Personaleoversigt

Antal fuldtidsbeskæftigede 2015

	<u>Budget</u>	<u>Faktisk forbrug</u>
Direktion	2,0	2,0
Regnskabschef	1,0	1,0
Ingeniører	6,9	6,7
Maskinmestre	4,0	4,6
Akademiske medarbejdere	4,0	3,0
Kontormedarbejdere	5,1	5,0
Kontrolrumsmestre	8,0	8,0
	<u>31,0</u>	<u>30,4</u>

Regnskabsoversigt 2015

(efter kommunale regnskabsprincipper)

1.000 DKK	Regnskab 2015	Budget inkl. tillægs- bevillinger	Afvigelse	Oprindeligt budget	Regnskab 2014
A. <u>DRIFTSVIRKSOMHED</u>	26.474	-23.800	50.274	-80.300	-356.526
Salg af varme	-2.085.539	-1.847.500	-238.039	-2.043.500	-2.493.253
Salg af CO ₂ -kvoter	0	0	0	0	0
Køb af varme	1.970.113	1.665.500	304.613	1.798.200	1.992.741
Køb af CO ₂ -kvoter	0	0	0	0	0
El til pumper	45.008	45.000	8	48.000	43.574
Resultat af primær drift	-70.418	-137.000	66.582	-197.300	-456.937
Øvrige administrationsudgifter	34.017	35.000	-983	38.100	32.391
Drift og vedligeholdelse	62.875	78.200	-15.325	78.900	68.019
Årets afskrivninger	160.735	0	160.735	0	156.917
Modregningskonto	-160.735	0	-160.735	0	-156.917
B. <u>ANLÆGSVIRKSOMHED</u>	63.504	167.300	-103.796	135.800	396.220
Immaterielle investeringer	13.100	90.800	-77.700	15.000	296.383
Grunde og bygninger	340	4.300	-3.960	4.650	0
Varmeledninger	5.097	8.872	-3.775	40.400	2.484
Veksler- og pumpestationer	20.548	33.600	-13.052	41.000	21.677
Spidslastanlæg	9.715	22.253	-12.538	27.050	33.767
Produktionsfaciliteter	12.086	0	12.086	0	35.849
Transportmidler	0	0	0	400	152
Styrings- og overvågningsanlæg	2.618	7.475	-4.857	7.300	5.907
Rådighedsbeløb	0	0	0	0	0
C. <u>RENTER</u>	35.100	34.000	1.100	35.600	33.634
Renter af likvide aktiver	-3.336	-3.500	164	-200	-546
Renter af lån	33.013	37.500	-4.487	35.800	34.017
Andre finansielle omkostninger	5.424	0	5.424	0	162
D. <u>FINANSFORSKYDNINGER</u>	-24.986	-77.400	52.414	27.000	74.399
Ændring af likvide aktiver	-76.433	-77.400	967	27.000	160.296
Øvrige:					
Kortfristede tilgodehavender	-117.905	0	-117.905	0	254.061
Kortfristet gæld	169.352	0	169.352	0	-339.958
Finansielle anlægsaktiver	0	0	0	0	0
E. <u>AFDRAG PÅ LÅN</u>	89.907	89.900	7	90.500	77.274
Afdrag på lån	89.907	89.900	7	90.500	77.274
A + B + C + D + E	190.000	190.000	0	208.600	225.000
F. <u>FINANSIERING</u>	-190.000	-190.000	0	-208.600	-225.000
Låneoptagelse	-190.000	-190.000	0	-208.600	-225.000
<u>BALANCE</u>	0	0	0	0	0

Finansieringsoversigt 2015 (udgiftsbaseret)

(efter kommunale regnskabsprincipper)

1.000 DKK	Regnskab 2015	Budget inkl. tillægs- bevillinger	Afvig- else	Oprindeligt budget	Regnskab 2014
Likvid beholdning primo	308.905	308.905	0	72.874	148.609
Årets resultat	-125.078	-177.500	52.422	-91.100	-73.327
Lånoptagelse	190.000	190.000	0	208.600	225.000
Øvrige finansforskydninger	-51.447	0	-51.447	0	85.897
Afdrag på lån	-89.907	-89.900	-7	-90.500	-77.274
Likvide beholdninger ultimo	232.472	231.505	967	99.874	308.905

Bemærkninger til regnskabsoversigt

(efter de kommunale regnskabsprincipper)

Regnskabsoversigt 2015 viser den kommunale opstillingsform og bruges til at sammenholde regnskabet for 2015 med regnskabet for 2014. Der sammenholdes desuden med det oprindelige budget for 2015 og budgettet inklusive tillægsbevillinger. De seneste tillægsbevillinger til budget 2015 blev besluttet på CTR's bestyrelsesmøde den 6. oktober 2015.

Regnskabsoversigten fremgår af side 46.

Regnskabsoversigtens formål er at vise udgifternes fordeling på drift, anlæg, renter og de heraf afledte finansforskydninger sammensat af likvide poster og lån.

Regnskabsoversigten kan fortolkes som en beskrivelse af virksomhedens kassetræk. Positive fortegn udtrykker en formindskelse af de likvide midler. Negative fortegn udtrykker forøgelse af de likvide midler.

Nedenfor kommenteres regnskabsoversigtens hovedposter i forhold til den opgjorte afvigelse mellem budget og regnskab for 2015.

A. Driftsvirksomhed

Resultatet af driftsvirksomheden endte 107 mio. kr. lavere end budgetteret og 50 mio. kr. under den seneste forventning. Resultatet er påvirket af prisnedsættelsen pr. 1. juli, som ikke indgik i budgettet. Længere perioder i 2. halvår, hvor nogle grundlastanlæg ikke var til rådighed, betød desuden øget drift på dyrere anlæg.

Primær drift (køb og salg af varme samt elforbrug til pumpning) medførte isoleret set et i forhold til budgettet lavere resultat på 127 mio. kr. og i forhold til seneste forventning på 67 mio. kr. Administrationsomkostningerne blev 4 mio. kr. mindre end oprindeligt budgetteret, mens omkostningerne til drift og vedligehold blev 16 mio. kr. mindre.

B. Anlægsvirksomhed

Udgifter til anlægsvirksomheden blev totalt set 72 mio. kr. mindre end budgetteret. De mest markante afvigelser var mindreinvesteringer i varmeledninger, veksler- og pumpestationer og spidslastanlæg samt merinvesteringer i produktionsfaciliteter.

Den potentielle udgift for ledningsomlægningen ved Østerport af hensyn til metroen indgik i budgettet, men sagen er ikke blevet afgjort i 2015. Mindreforbruget til veksler- og pumpestationerne skyldes udskudte aktiviteter på en række stationer mens afvigelsen på spidslastanlæg skyldes, at arbejderne med det planlagte el-patron anlæg ikke er kommet i gang. Merforbruget vedr. produktionsfaciliteter er CTR's andel af oprensningen af geotermiboringen.

C. Renter

Nettoudgiften til renter har været 0,5 mio. kr. mindre end budgetteret.

D. Finansforskydninger

Som konsekvens af de ovenfor beskrevne afvigelser mellem de budgetterede og de realiserede udgifter for henholdsvis drift, anlæg og renter kan den samlede afvigelse i form af finansforskydninger opgøres til 52 mio. kr. Heraf er 103 mio. kr. reduceret likviditet, hvorfra trækkes forskellen mellem forrige års og dette års opgørelse af korte tilgodehavender og kort gæld.

E. Afdrag på lån

Afdrag på CTR's lån blev marginalt mindre end budgetteret.

F. Finansiering

Der er optaget et 25-årigt på 130 mio. kr. og et 10-årigt på 60 mio. kr., begge fast forrentede obligationsbaserede lån i KommuneKredit.

CTR's bestyrelsesmøde nr.: 2016/2

Dato: 17-05-2016

Bilag 2.2

J.nr.: 200206/85245

Til dagsordenens punkt
2

Til ORIENTERING

web ☐ J

EMNE:

REVISIONSPROTOKOLLAT 2015, UDKAST

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 96 35 56
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C
Telefon 36 10 20 30
Telefax 36 10 20 40
www.deloitte.dk

Centralkommunernes Transmissionsselskab I/S

Revisionsprotokollat til årsrapport 2015

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
1. Revision af årsregnskabet	389
1.1 Årsregnskabet	389
1.2 Drøftelser med direktionen om besvigelser	390
1.3 Risikovurdering og revisionsstrategi for 2015	391
1.3.1 It-anvendelse og forretningsgange	391
2. Revision i årets løb	391
3. Kommentarer til årsregnskabet	393
3.1 Resultatopgørelsen	393
3.2 Balancen	394
4. Forvaltningsrevision	398
4.1 Lovpligtig forvaltningsrevision	398
4.2 Dyberegående forvaltningsrevision	398
5. Øvrige oplysninger	398
5.1 Ledelsens regnskabserklæring og ikke-korrigerede fejl i årsregnskabet	398
5.2 Eftersyn af bestyrelsens protokoller og overholdelse af god bogføringsskik	398
5.3 Andre opgaver	398
6. Konklusion på den udførte revision	399
7. Revisionens formål og omfang samt ansvarsfordeling	399
8. Erklæring	399

Revisionsprotokollat til årsrapport 2015

1. Revision af årsregnskabet

1.1 Årsregnskabet

Som revisorer for Centralkommunernes Transmissionsselskab I/S (CTR I/S) har vi afsluttet revisionen af interessentskabets regnskab pr. 31. december 2015, aflagt efter varmemforsyningslovens bestemmelser, som udviser følgende resultat, aktiver og egenkapital:

	<u>2015</u> <u>t.kr.</u>	<u>2014</u> <u>t.kr.</u>
Resultat	(145.488)	246.356
Aktiver	1.828.736	2.043.484
Egenkapital	42.899	42.899

Årsregnskabet indeholder tillige resultatopgørelse og balance, udarbejdet efter Styrelsesloven og Social og indenrigsministeriets bekendtgørelse om kommuners budget- og regnskabsvæsen, revision mv. med tilhørende regelsæt/konteringsregler. Dette regelsæt indeholder såvel omkostnings- som udgiftsbaserede regnskabsopstillinger. Vi har ligeledes afsluttet revisionen af regnskabet pr. 31. december 2015, aflagt efter disse regler, som udviser følgende resultat, aktiver og egenkapital:

	<u>t.kr.</u>
Årets resultat (omkostningsbaseret)	(224.876)
Aktiver (omkostningsbaseret)	2.698.370
Egenkapital (omkostningsbaseret)	783.793
Årets resultat (udgiftsbaseret)	(125.078)
Aktiver (udgiftsbaseret)	598.730
Egenkapital (udgiftsbaseret)	(1.315.847)

Årets resultat, aktiver og egenkapital udviser betydelige forskelle mellem de to regelsæt (varmeforsyningsloven henholdsvis ”kommunale” regnskabsregler), hvilket skyldes, at regnskaberne udarbejdes efter forskellige regnskabsprincipper og regnskabsmæssige skøn, primært omkring levetid på anlægsaktiver og dermed afskrivningerne herpå. Forskellen i årets resultat og egenkapitalen pr. 31. december 2015 mellem regnskabet, aflagt efter varmeforsyningslovens bestemmelser samt det omkostningsbase-rede regnskab, aflagt efter det kommunale regelsæt/konteringsregler, kan opstilles således:

	<u>mio.kr.</u>
Årets resultat efter varmeforsyningsloven	(145)
Afskrivninger efter varmeforsyningsloven, tilbageført	83
Afskrivninger efter de kommunale regler	(161)
Regulering vedrørende udgåede aktiver (udskiftede/udgåede aktiver)	(2)
Resultat efter ministeriets regler (omkostningsbaseret)	(225)
Egenkapital efter varmeforsyningsloven	43
Prismæssig over/underdækning til senere indregning i varmepris	11
Værdi af anlægsaktiver efter varmeforsyningsloven, tilbageført	(1.230)
Værdi af renteswap efter de kommunale regler (omkostningsbaseret), indregnet	(140)
Værdi af anlægsaktiver efter de kommunale regler (omkostningsbaseret), indregnet	2.080
Varebeholdninger efter de kommunale regler (omkostningsbaseret), indregnet	20
Egenkapital efter de kommunale regler (omkostningsbaseret)	784

I det efterfølgende refererer tallene til regnskabet opgjort efter varmeforsyningsloven.

1.2 Drøftelser med direktionen om besvigelser

I forbindelse med planlægning af vores revision har vi forespurgt interessentskabets direktion om risikoen for besvigelser.

Direktionen har over for os oplyst, at der efter dens vurdering ikke er særlig risiko for besvigelser, og at interessentskabet har et effektivt kontrolmiljø, der afdækker risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, herunder fejlinformation som følge af regnskabsmanipulation eller misbrug af interessentskabets aktiver. Direktionen har endvidere oplyst, at den ikke har kendskab til besvigelser eller igangværende undersøgelser af formodede besvigelser. Vi skal bemærke, at vi ikke under vores revision har konstateret fejl i årsregnskabet som følge af besvigelser.

1.3 Risikovurdering og revisionsstrategi for 2015

Revisionen gennemføres med udgangspunkt i en af os udarbejdet revisionsstrategi. Revisionsstrategien skal sikre, at revisionen fokuseres mod de væsentligste og mest risikofyldte forretningsmæssige og administrative områder af betydning for årsregnskabet.

Baseret på vores drøftelser med interessentskabets ledelse og vores kendskab til interessentskabets aktiviteter og forhold i øvrigt har vi koncentreret revisionen om følgende regnskabslementer og områder:

- Varmesalg, med særlig vægt på fuldstændighed og periodisering
- Varmekøb med særlig vægt på periodisering samt årsreguleringer
- Lønninger med særlig vægt på stamdata
- Anlægsaktiver med særlig vægt på registrering og beregning af afskrivninger

1.3.1 It-anvendelse og forretningsgange

Det er vores vurdering, at der – set i sammenhæng med de øvrige interne kontroller i virksomheden – er etableret tilstrækkelige interne kontroller i og omkring Dynamics AX-løsningen på de områder, som vi har gennemgået som grundlag for vores revision af interessentskabets årsregnskab.

2. Revision i årets løb

Som led i vores revision vedrørende regnskabsåret 2015 har vi foretaget uanmeldt eftersyn af de likvide beholdninger den 16. december 2015, herunder afstemt kasse- og bankbeholdninger pr. eftersynsdagen.

Interessentskabets bogføring ajourføres løbende. Der foretages løbende afstemninger af likvider, ligesom saldi vedrørende debitorer og kreditorer specificeres på åbenstående poster.

2.1 Forretningsgange og interne kontroller

Vi har foretaget en gennemgang af de af interessentskabet tilrettelagte forretningsgange på de under pkt. 1.3 anførte områder med henblik på at vurdere interessentskabets kontrolmiljø på de anførte områder.

Vi har efterfølgende principielle kommentarer til forretningsgangene:

Varmesalg

Afregning og opkrævning af varmesalg er primært baseret på måleraflæsninger, foretaget af CTR I/S tilsynsførende på vekslerstationerne.

Der er for aftagerkommunerne fuld indsigt i vekslerdriften, det vil sige, aftagerkommunerne kan foretage kontrolaflysninger. Hyppige måleraflæsninger, herunder kontrol med vekslernes driftseffektivitet, betyder, at eventuelle målersvigt konstateres hurtigt. Det er vores vurdering, at de etablerede procedurer omkring varmeafregningen er tilstrækkelige og fungerer tilfredsstillende.

Vi har foretaget sammenholdelse af varmeafregningerne med registreringerne i selskabets økonomisystem, ligesom varmeafregningerne er sammenholdt med CTR I/S kontrolmodel for varmesalg og varmekøb.

Varmekøb

CTR I/S kontering omkring varmekøb er relativt detaljeret, idet kontoplanen er opdelt ud fra en driftsteknisk synsvinkel, som led i den interne driftstekniske styring. Efterfølgende konteringskontrol foretages af CTR I/S driftsingeniører i forbindelse med udarbejdelsen af varmesalgsregninger.

Derudover anvendes varmespildsberegninger til at sandsynliggøre varmekøbets nøjagtighed, ligesom der fra interessentskabets it-system udtrækkes data over den primære drift til behandling i CTR I/S' kontrolmodel. Disse data indeholder forbrugsmængde samt forbrugsperiode for kontrol af en ensartet periodisering af de enkelte måneders varmekøb og varmesalg.

Det er vores vurdering, at den interne kontrol omkring varmekøb er tilstrækkelig og fungerer tilfredsstillende.

Vi har foretaget stikprøvevis gennemgang af varmekøbsfakturaer til selskabets økonomisystem samt CTR I/S' kontrolmodel. Vi har endvidere foretaget kontrol af, at der via Varmelast.dk er etableret funktionsadskillelse mellem disponering af varmekøb og efterfølgende kontrol af modtagne varmekøbsafregninger.

Vi har endvidere foretaget sandsynliggørelse af sammenhæng mellem varmesalg og varmekøb.

Varmelastsamarbejde Varmelast.dk

CTR I/S er operatør i Varmelast.dk-samarbejdet og modtager refusion på i alt 45% af de omkostninger, der følger af samarbejdet. Refusionerne er i årsregnskabet modregnet i de omkostninger, som refusionerne kan henføres til.

Lønninger

Lønadministrationen varetages af CTR I/S via Silkeborg Data lønsystem. Lønberegninger sker på grundlag af oplysninger fra CTR I/S.

Silkeborg Data forestår lønudbetaling, pensionsafregning og indberetning til SKAT, mens CTR I/S selv afregner ATP, arbejdsmarkedsbidrag og A-skat.

CTR I/S har ansvaret for, at der afgives korrekte indkomstoplysninger til SKAT.

3. Kommentarer til årsregnskabet

3.1 Resultatopgørelsen

Varmesalg og varmekøb netto, 115 mio.kr.

Varmesalg til interessentkommunerne er afstemt til salgsfakturaer samt oplysningerne i CTR I/S' kontrolmodel for primær drift.

Varmekøb fra leverandører er stikprøvevist sammenholdt med købsfakturaer samt oplysningerne i CTR I/S' kontrolmodel for primær drift.

I forbindelse med gennemgangen af varmekøb og -salg har vi påset, at der er foretaget korrekt periodisering af købs- og salgsfakturaer, herunder der er foretaget realistiske skøn over endelige varmekøbsafregninger i forhold til årets acontoafregninger. Disse skøn er forbundet med usikkerhed og er beskrevet i ledelsesberetningen til årsregnskabet på side 9.

Vi har foretaget analyse af årets varmekøb og varmesalg der viser, at den samlede varmekøbspris, korigeret for reguleringer vedrørende tidligere år, er faldet 9,3% i forhold til 2014. CTR I/S' salgspris er faldet 24,3% som følge af overdækning fra tidligere år samt faldende brændselspriser i 2015. Det beregnede "ledningstab" for 2015 er opgjort til 0,5% af varmekøbet, svarende til en stigning på 0,1% point i forhold til 2014. Ledningstabets ligger på et af interessentskabets ledelse vurderet acceptabelt niveau, og udviklingen heri følges løbende. Udviklingen i priserne betyder, at indtjening på den primære drift, set i forhold til det samlede varmesalg (bruttoavance), er faldet fra 18,4% i 2014 til 3,4% i 2015.

Udviklingen i den primære drift og bruttoavancen skal ses på baggrund af varmemforsyningslovens krav om, at varmedriften skal "hvile-i-sig-selv".

Driftslager og pladelager

I regnskabet aflagt efter varmemforsyningsloven omkostningsføres køb af driftslager på købstidspunktet. Årets indkøb udgør 1,5 mio.kr. CTR I/S har opgjort værdien af driftslagerbeholdninger pr. 31. december 2015 til 20,1 mio.kr., som er indregnet som aktiv i det omkostningsbaserede regnskab efter kommunal regnskabspraksis.

Drift og vedligeholdelse, 63 mio.kr.

En betydelig del af de samlede omkostninger til drift og vedligeholdelse er dækket ved aftaler med de deltagende kommuner og serviceaftaler med private firmaer. Årets forbrug er 5,1 mio.kr. mindre end sidste år, og 16 mio.kr. mindre end budgetteret. Der er foretaget en regnskabsanalytisk kontrol af specifikation af regnskabsposten, herunder sammenholdelse med tidligere år. Det er samtidig stikprøvevist kontrolleret til underliggende dokumentation. Det er påset stikprøvevist, at der er foretaget korrekt periodisering.

Gennemgangen af drift og vedligeholdelse har ikke givet anledning til bemærkninger.

Personaleomkostninger, 20,1 mio.kr.

De budgetterede lønomkostninger i 2015 andrager 21,2 mio.kr., mens de faktiske udgifter har udgjort 20,1 mio.kr. mod 19,7 mio.kr. for sidste år. Vi har stikprøvevist kontrolleret, at ansatte er oprettet i overensstemmelse med overenskomsterne og indgåede lønaftaler. Vi har endvidere analyseret lønniveauet i forhold til tidligere år.

Revisionen af lønområdet har ikke givet anledning til bemærkninger.

3.2 Balancen**Anlægsudgifter**

Årets afholdte anlægsudgifter andrager 64 mio.kr.

Immaterielle anlægsaktiver, 1.140 mio.kr., består af CTR I/S' betaling af rettigheder til at modtage varme fra specifikke anlæg, opført af DONG (DONG Energy Thermal Power A/S) og HOFOR. Betalingen for rettighederne svarer til en andel af anlæggenes anlægssum relateret til varmeproduktion, og aftalen medfører, at CTR I/S kan købe varmen for en pris, der ikke indeholder afskrivning og forrentning på de anlæg. CTR I/S har medvirket til finansieringen via rettighedsbetalingerne. I modsætning til hvis anlægsinvesteringen var foretaget af direkte af CTR I/S, har CTR I/S ikke ejendomsretten til anlæggene. Aktivets værdi er således afhængig af, at leverandøren er i stand til at leve op til leveranceforpligtelsen. Vedrørende aftalen med HOFOR har HOFORs moderselskab afgivet garanti for tilbagebetaling, hvis leverancen ikke kan gennemføres. Dong Energy A/S har afgivet en tilsvarende garanti.

Konsulenthonorarer mv. omfatter dels direkte henførbare udgifter ifølge konsulenternes honorarregninger, og dels andele af fælles anlægshonorarer, som er fordelt på de enkelte anlægsdele efter en af konsulenterne udarbejdet fordelingsnøgle, som er godkendt af direktionen.

Det er påset, at der i overensstemmelse med den med rådgiveren indgåede aftale til brug for CTR I/S' kontrol af honorarberegning foreligger erklæring fra rådgiverens statsautoriserede revisor om grundlaget for honorarberegningen. CTR I/S' direktion har modtaget kopi af erklæringen.

I forbindelse med gennemgang af anlæg, som ikke længere anvendes eller som er erstattet af nyinvesteringer på et senere tidspunkt, er afgangsført (2015: 13 mio.kr.). Disse anlæg er fuldt afskrevet.

Vi har foretaget stikprøvevis kontrol af bogførte entrepriseudgifter. Rekvisitioner og fakturaer vedrørende anlægsudgifter er omfattet af det af økonomisystemet opsatte godkendelsesflow i selskabets økonomisystem.

Pr. 31. december 2015 er der idriftsat anlæg for et beløb af 4.170 mio.kr.

Afskrivninger, 84 mio.kr.

Materielle anlægsaktiver afskrives over 25 år fra og med 2012 (tidligere 5 år). Anlægsbeløb fra før 2012 afskrives med udgangspunkt i den resterende bogførte værdi, således at den samlede afskrivningsperiode bliver 25 år. Vi har stikprøvevis efterregnet beregningerne af afskrivninger på idriftsatte anlæg.

Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver sker over den aftalte rettigheds varighed for de aktiver, der er bundet til en varmeaftale, og 10 år for øvrige immaterielle anlægsaktiver.

Vi har påse, at afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver er beregnet inden for de i Energiministeriets bekendtgørelse nr. 175 af 18. marts 1991 fastsatte grænser.

Vi har endvidere påset, at de foretagne afskrivninger kan rummes indenfor det anmeldte budget til Energitilsynet. Ifølge det seneste anmeldte budget til Energitilsynet er der budgetteret med afskrivninger på 93.400 t.kr. for 2015. De faktiske afskrivninger for 2015 udgør 83.914 t.kr.

Vores revision har ikke givet anledning til bemærkninger.

Likvide beholdninger, 232 mio.kr.

Likvide beholdninger er afstemt til opgørelse fra banker.

Kortfristede tilgodehavender, 366 mio.kr.

	<u>mio.kr.</u>
HOFOR A/S (tidligere Københavns Energi)	117
Frederiksberg Fjernvarme A/S	23
Gentofte Kommune Kraftvarme	14
Tårnby Forsyning Varme A/S	5
Gladsaxe Kommune	6
Veks	1
Tilgodehavende moms	33
Udvekslingsaftale Veks/HOFOR	98
Produktionsanlæg inkl. Geotermi	47
Andre tilgodehavender	<u>22</u>
	<u>366</u>

Tilgodehavender fra faktureret varmesalg pr. 31. december 2015 udgør 0 kr., idet afregning og fakturering heraf er foretaget i januar 2016. Der er til bekræftelse heraf udsendt saldomeddelelser.

Varmemæssige reguleringer (Akkumuleret overskud), 11 mio.kr.

Den akkumulerede overdækning efter modregning af årets underskud udgør 11 mio.kr. Denne overdækning skal indregnes i varmepriserne i de kommende år.

Egenkapital, 43 mio.kr.

CTR I/S' egenkapital består foruden oprindeligt kapitalindskud på 15 mio.kr., af akkumuleret forrentning på 13 mio.kr. samt akkumuleret Geotermiafkast 15 mio.kr.

Henlæggelser, 0 mio.kr.

Der kan henlægges op til 20% årligt af de budgetterede anlægsudgifter på anlæg, som forventes idriftsat inden for de kommende 5 år. Den akkumulerede henlæggelse kan dog maksimalt udgøre 75% af de budgetterede udgifter på disse anlæg. CTR I/S har i 2015 ikke foretaget henlæggelser til budgetterede anlægsudgifter på anlæg, som forventes idriftsat inden for de kommende 5 år.

Eventualforpligtelser, 0 mio.kr.

I forbindelse med Metrobyggeriet har CTR I/S været nødt til at flytte varmeledninger. Udgiften hertil er viderefaktureret til Metroselskabet, som har accepteret i første omgang at betale udgiften, men som havde forbeholdt sig ret til eventuelt senere at kræve hele eller dele af beløbet retur, hvilket er sket. Ekspropriationskommissionen har afsagt kendelse i sagen, der indebærer, at CTR I/S skal afholde udgiften. CTR I/S og de øvrige ledningsejere har derfor indbragt kendelsen for Østre Landsret. Såfremt kendelsen herefter fastholdes, vil dette medføre en yderligere anlægsudgift for CTR I/S i størrel-

sesorden

25 mio.kr. Der er ikke foretaget hensættelse til et eventuelt krav, som måtte opstå.

Kortfristet gæld i øvrigt, 598 mio.kr.

Fordeler sig med:

	<u>mio.kr.</u>
Leverandørgæld mv.	136
Afsatte varmekøbsomkostninger vedrørende 2015	379
Kortfristet del af langfristet gæld	83
	<u>598</u>

Der er udsendt saldomeddelelser i forbindelse med vores revision. Vi har udsendt i alt 4 saldomeddelelser til kreditorer, svarende til i alt 98,7 mio.kr. Der er på nuværende tidspunkt modtaget 3 svar omfattende 83,2 mio.kr. uden bemærkninger.

Langfristede lån, 1.174 mio.kr.

Langfristede lån er afstemt til engagementsforespørgsler pr. 31. december 2015. Der er i 2015 optaget nye lån på i alt 190 mio.kr. i KommuneKredit med fast forretning. CTR I/S har ved tidligere låneoptagelser hos KommuneKredit, indgået renteswapaftaler med henblik på at sikre en fast forrentning af lånene. Renteswapaftalerne har totalt set på statusdagen en negativ værdi på 140 mio.kr. Værdien af renteswapaftalen er, i overensstemmelse med varmemforsyningsloven, i regnskabet aflagt efter varmemforsyningsloven, noteoplyst, men ikke indregnet som forpligtelse. I det omkostningsbaserede kommunale regnskab er renteswappen indregnet som forpligtelse med regulering på egenkapitalen.

Regnskabsoversigt

I tilslutning til regnskabet er udarbejdet en regnskabsoversigt, opstillet i overensstemmelse med bekendtgørelse om kommuners budget- og regnskabsvæsen, revision m.v.

Den kan i hovedtal opstilles således:

	<u>Regnskab t.kr.</u>	<u>Budget t.kr.</u>	<u>Afvigelse t.kr.</u>
A. Driftsvirksomhed	(26.474)	23.800	(50.274)
B. Anlægsvirksomhed	(63.504)	(167.300)	103.796
C. Renter	(35.101)	(34.000)	(1.101)
D. Finansforskydninger	24.986	77.400	(52.414)
E. Afdrag på lån	(89.907)	(89.900)	(7)
F. Finansiering	190.000	190.000	0

Med hensyn til afvigelserne henvises til årsberetningen.

4. Forvaltningsrevision

4.1 Lovpligtig forvaltningsrevision

Den lovpligtige forvaltningsrevision er udført som en integreret del af den løbende finansielle revision.

Forvaltningsrevisionen har omfattet vores vurdering af, om der er udvist skyldige økonomiske hensyn, og at der er disponeret i overensstemmelse med de overordnede målsætninger således, som de er udtrykt blandt andet i budget og budgetforudsætningerne.

Vi har især baseret vores konklusion om skyldig økonomisk hensyntagen ved forvaltningen på vores gennemgang af interessentskabets økonomistyring og interne kontrolsystem, herunder varmekøbsdisponeringen via Varmelast.dk.

4.2 Dyberegående forvaltningsrevision

Der har ikke været aftaler omkring dyberegående forvaltningsrevisionsanalyser i året.

5. Øvrige oplysninger

5.1 Ledelsens regnskabserklæring og ikke-korrigerede fejl i årsregnskabet

Som led i revisionen af vanskeligt reviderbare områder har ledelsen afgivet en regnskabserklæring over for os vedrørende årsregnskabet for 2015. Der er ikke blevet konstateret nogen fejl under revisionen.

5.2 Eftersyn af bestyrelsens protokoller og overholdelse af god bogføringsskik

Til brug for vores revision har vi modtaget kopi af bestyrelsens mødereferater. Vi har endvidere påset, at interessentskabet på alle væsentlige områder overholder god bogføringsskik.

5.3 Andre opgaver

Siden afgivelsen af vores revisionsprotokollat af 20. maj 2015 har vi udført følgende rådgivnings- og assistanceopgaver for interessentskabet:

- Assistance med ny varmekontrakt for AMV3, herunder beregninger af økonomiske effekter i restlevetiden for AMV3
- Assistance i forbindelse med udbud af interessentskabets bankforretninger

6. Konklusion på den udførte revision

Hvis bestyrelsen godkender årsrapporten i den foreliggende form, vil vi forsyne årsregnskabet med en revisionspåtegning uden forbehold. Påtegningen vil indeholde en supplerende oplysning om at anførte budgettal ikke har været underlagt vores revision.

Vi kan oplyse, at vores revisionsbemærkninger og observationer er gennemgået med ledende medarbejdere på møde hos CTR I/S.

7. Revisionens formål og omfang samt ansvarsfordeling

I vores protokollat af 8. maj 2014 er revisionens formål, omfang og udførelse, revisors rapportering samt ansvarsfordelingen mellem ledelse og revisor beskrevet. Vi skal henvise hertil, ligesom vi anbefaler, at eventuelle nye bestyrelsesmedlemmer får udleveret et eksemplar heraf.

8. Erklæring

Ifølge lovgivningen skal vi erklære, at vi opfylder lovgivningens krav til uafhængighed, og at vi under revisionen har modtaget alle de oplysninger, vi har anmodet om.

København, den 17. maj 2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jens Sejer Pedersen
statsautoriseret revisor

Preben Bøgeskov Eriksen
statsautoriseret revisor

CTR's bestyrelsesmøde nr.:

2016/2

Dato: 17-05-2016

Bilag

2.3

J.nr.: 200206/85246

Til dagsordenens punkt

2

Til

ORIENTERING

web

J

EMNE:

LEDELSESERKLÆRING 2015

Deloitte
Postboks 1600
0900 København C.
Att.: Preben Bøgeskov Eriksen

27-04-2016
J.nr.: 290402/84584
NIT

Regnskabserklæring om årsregnskabet for 2015

Denne regnskabserklæring er afgivet i forbindelse med revisionen af årsregnskabet for 2015, der udviser et resultat på -145,5 mio. kr., en balancesum på 1.828,7 mio. kr. og et kapitalindestående på 42,9 mio. kr. Vi bekræfter efter bedste overbevisning følgende:

1. At vi er bekendt med ledelsens ansvar for, at årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med lovgivningens og vedtægternes krav til regnskabsaflæggelse, herunder at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling, resultat og pengestrømme.
2. At ledelsesberetningen indeholder alle de nødvendige supplerende oplysninger, herunder til bedømmelse af årets resultat, den finansielle stilling og eventuelle usædvanlige eller usikre forhold.
3. At vi er bekendt med ledelsens ansvar for udformning og implementering af interne kontroller til at forebygge og opdage besvigelser.
4. At vi har videregivet resultatet af vores vurdering af risikoen for, at årsregnskabet kan indeholde væsentlig fejlinformation som følge af besvigelser.

Centralkommunernes
Transmissionsselskab I/S

Stæhr Johansens Vej 38
2000 Frederiksberg
Tlf. 3818 5777
Fax 3818 5799
E-mail: ctr@ctr.dk
www.ctr.dk

5. At vi ikke har kendskab til oplysninger om besvigelser, påståede besvigelser eller formodninger om besvigelser, som kan have involveret ledelsen, medarbejdere, der udfører væsentlige kontroller, eller andre personer, hvor besvigelserne kunne have en væsentlig betydning for årsregnskabet.
6. At årsregnskabet ikke indeholder væsentlig fejlinformation.
7. At vi har stillet alt regnskabsmateriale og underliggende dokumentation samt alle referater af bestyrelsesmøder frem til dags dato til rådighed.
8. At vi har oplyst om alle aktuelle eller mulige overtrædelser af lovgivning eller anden regulering, der har betydning for årsregnskabet.
9. At selskabet har opfyldt alle indgåede kontrakter, som ved manglende opfyldelse kan have væsentlig indvirkning på årsregnskabet.
10. At samtlige aktiver er indregnet i balancen, at disse er til stede, tilhører selskabet og er forsvarligt målt, herunder at foretagne nedskrivninger mv. er tilstrækkelige til at dække den risiko, der hviler på aktiverne.
11. At selskabets aktiver ikke er pantsat, behæftet med ejendomsforbehold e.l. ud over det i årsregnskabet anførte.
12. At samtlige aktuelle forpligtelser og eventualforpligtelser, der påhviler selskabet, er indregnet eller oplyst i årsregnskabet, og at disse er forsvarligt opgjort.
13. At der ikke er verserende eller truende erstatningskrav, retssager, skattesager mv. eller eventualforpligtelser, såsom pensions-, kautions- og garantiforpligtelser, og andre økonomiske forpligtelser, herunder valuta-risici og leasingforpligtelser, ud over de i årsregnskabet anførte, som væsentligt vil kunne påvirke bedømmelsen af selskabets finansielle stilling.
14. At vi ikke har planer eller intentioner, der væsentligt kan ændre de regnskabsmæssige værdier eller klassifikationen af aktiver og forpligtelser i årsregnskabet.
15. At der er tegnet de forsikringer, der under hensyn til selskabets forhold skønnes tilstrækkelige til at dække selskabets eventuelle skadessituationer.
16. At alle transaktioner i det forløbne regnskabsår er foretaget på normale forretningsmæssige vilkår.

17. At eventuelle fejl, der er blevet forelagt os i forbindelse med revisionen af årsregnskabet, er korrigeret.
18. At der fra balancedagen og frem til i dag ikke er indtrådt forhold, der forrykker vurderingen af årsregnskabet, og som ikke er kommet til udtryk i ledelsesberetningen eller i en note til årsregnskabet.
19. At vi ikke er bekendt med, at der ikke er taget skyldige økonomiske hensyn ved forvaltningen af de midler, der er omfattet af årsregnskabet.

Vi er i øvrigt ikke bekendt med forhold af betydning for årsregnskabet, som ikke allerede er kommet til Deres kendskab.

Med venlig hilsen



Inga Thorup Madsen
Adm. direktør

CTR's bestyrelsesmøde nr.: 2016/2
Bilag 2.4
Til: ORIENTERING

Dato: 17-05-2016
J.nr.: 200206/85248
Til dagsordenens punkt
2
web ☐ J

EMNE:

DRIFTSBERETNING 2015

BAGGRUND

Driftsberetningen er en redegørelse med driftsmæssige nøgletal for 2015, som årligt bliver aflagt i forbindelse med årsregnskabet.

Varmegrundlag

Interessentkommunerne leverer årligt varmebehovsprognoser, som danner grundlag for CTR's planlægning og budgetlægning. Disse prognoser løber normalt 15 år frem.

Derudover udarbejder CTR årligt en udbygningsplan, som danner grundlaget for fastsættelsen af interessentkommunernes forholdsmæssige hæftelser og faste betalinger. Udbygningsplanen er i 2015 og frem baseret på de sidste tre års realiserede salg med en reduktion for interessentkommunernes varmesalg til nye kunder i 4 kalenderår efter, at den enkelte nye kunde er tilsluttet.

Det samlede realiserede varmeaftag fra CTR i 2015 samt udbygningsplanens værdier for de enkelte kommuner er:

Forsyningsområde	Varmebehov	
	Realiseret 2015	Udbygningsplan 2015
	TJ	TJ
Frederiksberg	2.718	2.849
Gentofte	1.552	1.159
Gladsaxe	659	426
København	11.426	12.132
Tårnby	637	681
I alt	16.993	17.247

Tabel 1: Realiseret varmebehov 2015 og udbygningsplan 2015

Kapacitetsforhold

CTR's varmebehov bliver primært dækket af leverancer fra affaldsforbrændingsanlæg og kraftvarmeværker. Derudover leveres der også varme til CTR fra et geotermianlæg og fra rene varmeproduktionsanlæg, som er ejet af interessenterne, CTR eller andre leverandører i området. I nedenstående boks beskrives CTR's kapacitetsforhold nærmere.

CTR's kapacitetsfordeling

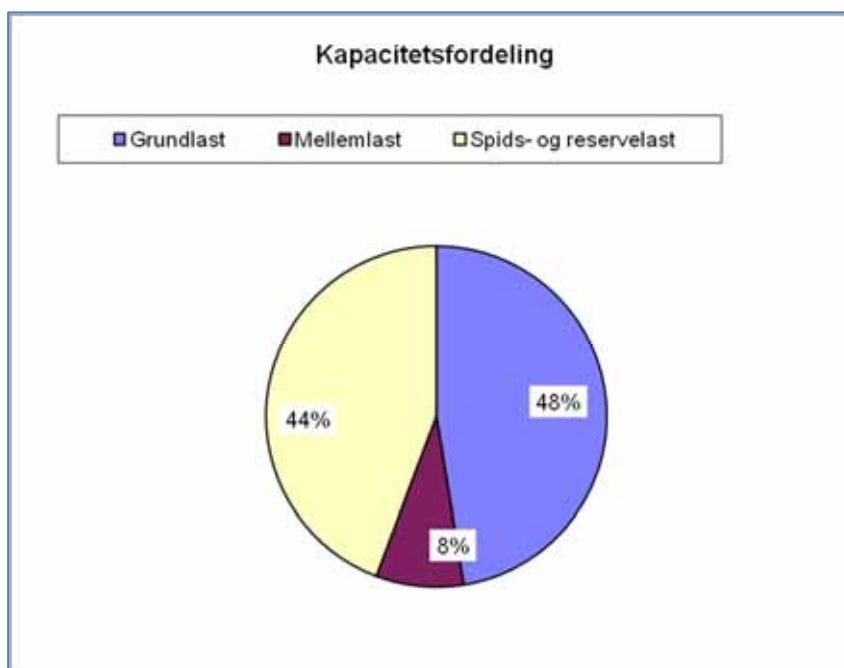
Kapacitetsfordeling ved udgangen af 2015 i henhold til de aftaler, CTR har indgået:

Anlæg	Ultimo 2015	
	Kapacitet MJ/s	MJ/s
<i>Grundlast:</i>		918
I/S Amagerforbrænding	155	
Rensningsanlæg Lynetten	5	
Geotermi	9	
Avedøreværket blok 2	315	
Amagerværket blok 1	104	
Amagerværket blok 2	0	
Amagerværket blok 3	330	
<i>Mellemlast:</i>		161
Kraftvarme HCV	161	
<i>Spids- og reservelast:</i>		856
Spidslast SMV	134	
Spidslast HCV	69	
Egen spidslast & abonnement	653	
Varmeakkumulatorer	0	0
I alt		1.934

Grundlast: Leverancer fra affaldsforbrændingsanlæg, geotermianlæg og kraftvarmeværker, der helt eller delvist er baseret på overskudsvarme og derfor prioriteres højest.

Mellemlast: Kraftvarmeleverancer fra H.C. Ørsted Værket. Mellemlast prioriteres generelt lavere end grundlast, men højere end de olie- eller gasfyrede varmecentraler.

Spids- og reservelast: Leverancer fra de fleksible olie- og gasbaserede varmecentraler, herunder de rene varmeanlæg på H.C. Ørsted Værket og Svanemølleværket, der benyttes til at dække spidsbelastningen, men som også udgør reservekapaciteten i tilfælde af havari på de øvrige anlæg.



Maksimal leverance 2015 og reservekapacitet:

I den time i 2015, hvor CTR havde den maksimale leverance til interessentkommunerne, var den samlede produktion til CTR-systemet på 1.456 MJ/s. I forhold til den disponible kapacitet på 1.934 MJ/s var der dermed en reserve på 478 MJ/s til rådighed på tidspunktet for den maksimale leverance. CTR's designgrundlag foreskriver, at den overskydende reservekapacitet ved en døgnmiddeltemperatur på minus 12 grader skal svare til den største produktionsenhed, hvilket er Amagerværkets blok 3 på 330 MJ/s.

Årets varmekøb

I 2015 blev der i alt indkøbt 19.759 TJ, hvoraf 17.082 TJ var til dækning af interessentkommunernes varmebehov, hvilket var 1.025 TJ mere end i 2014.

Årets varmekøb kan opdeles på følgende produktionskategorier. Købet sammenholdes med det budgetterede køb for 2015 og det realiserede varmekøb i 2014:

Produktionsanlæg	Budget	Realiseret	Realiseret
	2015	2015	2014
	TJ	TJ	TJ
Affaldsvarme	3.511	3.803	3.834
Geotermianlæg	108	30	43
Kraftvarme	13.253	12.503	12.099
Spidslast	1.393	1.149	856
Køb fra CTR anlæg	18.265	17.486	16.833
Køb fra VEKS & HOFOR	0	2.273	1.442
Alt i alt køb	18.265	19.759	18.274
Salg til VEKS & HOFOR		2.677	2.218
Køb til Interessenter	18.265	17.082	16.057

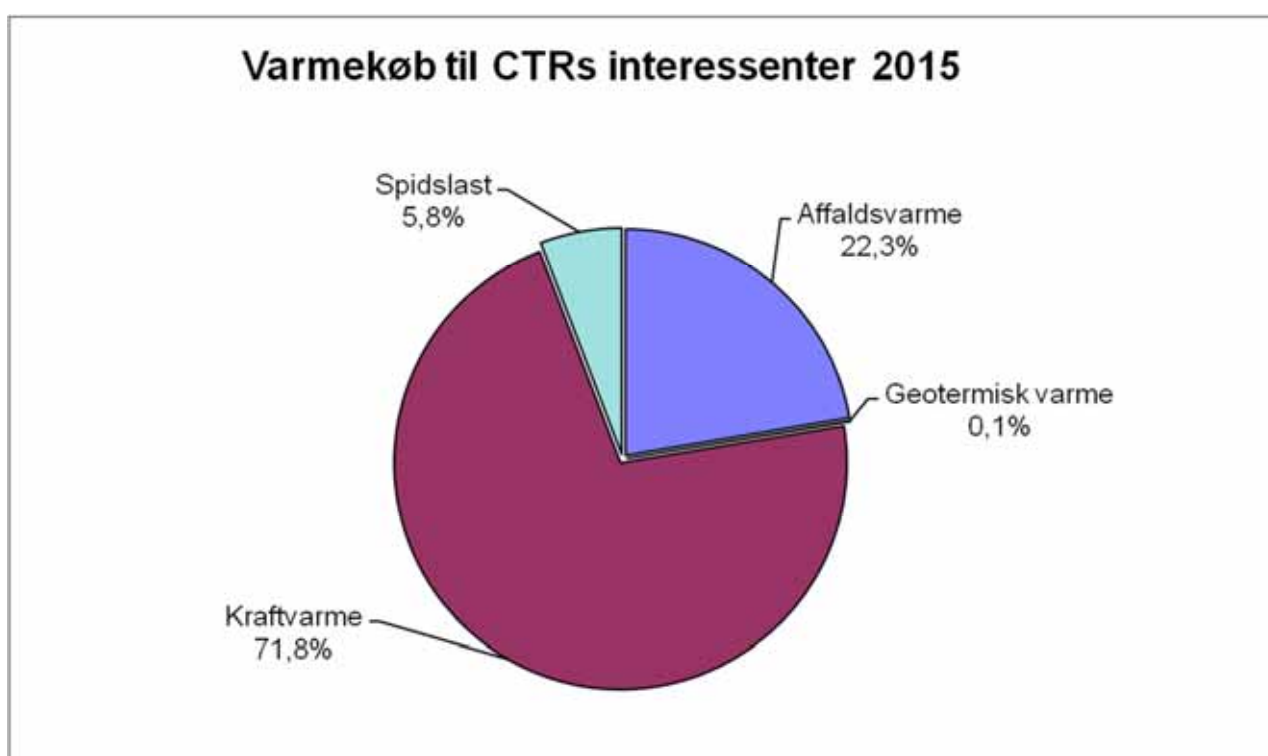
Tabel 2: Varmekøb fra CTR anlæg samt udveksling med VEKS & HOFOR

Det realiserede køb i 2015 var 6 % højere end købet i 2014, men 6 % lavere end forventningen i budget 2015.

Tabel 3 viser årets varmekøb til CTR's interessenter fordelt på de forskellige produktionskategorier.

Varmekøb til kommunerne	Budget 2015	Realiseret 2015	Realiseret 2014
TJ=Terajoule	TJ	TJ	TJ
Affaldsvarme	3.511	3.815	3.930
Geotermisk varme	108	10	45
Kraftvarme	13.253	12.264	11.324
Spidslast	1.393	993	757
I alt	18.265	17.082	16.057

Tabel 3: Fordeling af varmekøb til CTR's interessenter



Varmeleverancerne er lavere end budgetteret på grund af et lavere varmebehov i kommunerne. Der er lavere leverancer fra kraftvarme, spidslast og geotermi end forventet på budgettidspunktet, mens affaldsforbrændingsanlæggene leverede mere til CTR end budgetteret.

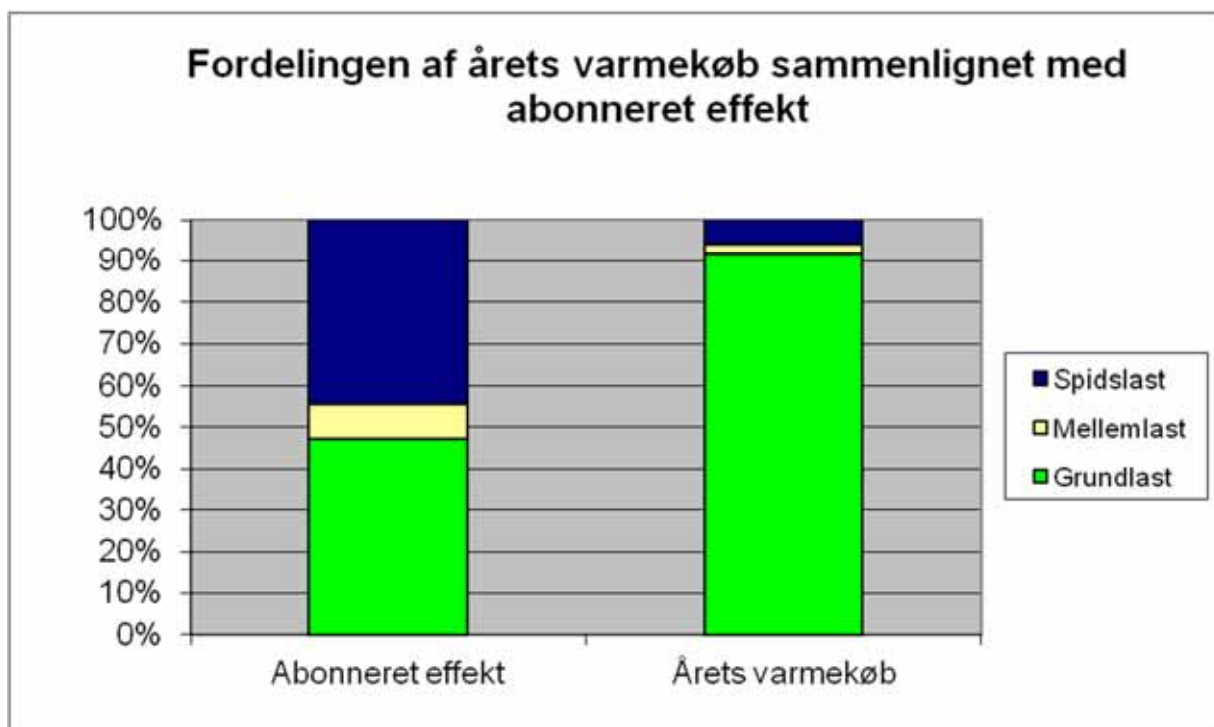
CTR har mulighed for at udveksle varme til kostpris med VEKS og HOFOR, hvorved den samlede varmeproduktion til CTR, VEKS og HOFOR løbende optimeres. Varmeudvekslingen har i 2015 medført en afregningsmæssig udveksling af varme på 2.677 TJ fra CTR til VEKS og HOFOR og på 2.273 TJ fra VEKS og HOFOR til CTR.

Det geotermiske demonstrationsanlæg har, ligesom i 2013 og 2014, produceret mindre varme end budgetteret.

Den angivne leverance fra geotermianlægget er den del, der er hentet op fra undergrunden, mens leverance af drivvarme i form af damp fra Amagerværket eller HOFOR's dampsystem er indregnet som kraftvarme. En tredjedel af varmen fra geotermianlægget videresælges til VEKS og en tredjedel videresælges til HOFOR.

Årets leverancer fra grundlastanlæggene (affaldsforbrænding, geotermianlæg og kraftvarme) udgjorde i alt 94 % af den samlede produktion. I 2014 udgjorde grundlastanlæggene 95 % af produktionen. Spids- og reservelastanlæggene, som udgør 44 % af den installerede kapacitet, udgjorde 6 % af de samlede leverancer til CTR's interessenter i 2015.

Nedenstående figur viser fordelingen på henholdsvis grundlast, mellemlast og spidslast for årets varmekøb sammenlignet med den abonnerede effekt, som udgør den installerede kapacitet til rådighed i CTR's system.



Årets varmesalg

CTR's totale salg af varme (inklusive videresalg til VEKS & HOFOR) var i 2015 på i alt 19.670 TJ mod 18.211 TJ i 2014.

Varmesalget til CTR's fem interessentkommuner blev på 16.993 TJ mod 15.993 TJ i 2015 svarende til et mersalg på 6 %. Dette skal sammenholdes med antallet af graddage, som i 2015 var 7 % højere end i 2014. Antallet af graddage var i 2015 15 % lavere end normalåret. Det klimakorrigerede salg i tabel 4 svarer til det forventede salg i et såkaldt normalår.

Årets varmesalg var fordelt på de enkelte aftagere som følger:

Aftager	Udbygningsplan 2015 TJ	Budget 2015 TJ	Realiseret varmesalg 2015 TJ	Klimakorrige- ret 2015 TJ
Frederiksberg	2.849	3.144	2.718	3.131
Gentofte	1.159	1.571	1.552	1.877
Gladsaxe	426	753	659	805
København	12.132	11.907	11.426	13.954
Tårnby	681	710	637	721
Kommuner i alt	17.247	18.085	16.993	20.489
VEKS & HOFOR			2.677	2.677
Salg i alt	17.247	18.085	19.670	23.166

Tabel 4: Varmesalg

Driftsforhold

Nedenfor beskrives en række driftsmæssige forhold i CTR's system, og 2014-tallene sammenlignes med de foregående års data.

Varmetab

Sammenholdes det realiserede varmekøb med det realiserede varmesalg til interessentkommunerne, fremgår det, at varmetabet i CTR's transmissionssystem udgjorde 89 TJ.

Fra tabet på 89 TJ skal der trækkes et egetforbrug til stilstandsvarme på selskabets varme-centraler samt tillægges et bidrag for den varmeenergi, som pumperne afsætter i systemet i forbindelse med cirkulationen af fjernvarmevandet. Derved bliver tabet i 2015 på 220 TJ svarende til 1,3 % af det samlede salg til interessentkommunerne, hvilket er på samme niveau som i 2014. Nedenstående tabel viser udviklingen i det beregnede varmetab gennem de sidste fem år.

		2011	2012	2013	2014	2015
Varmetab	TJ	209	268	220	201	220
Varmetab	%	1,1	1,5	1,3	1,3	1,3

Vandtab

Det samlede vandtab i CTR- og VEKS transmissionssystemet i 2015 ligger forholdsvis højt i forhold til niveauet de seneste fem år. Vandtab fra CTR sker altovervejende til vandsystemerne hos distributionsselskaber og kraftværker. I 2014 var det højere vandtab dog især begrundet i et stort pumpehavari, mens det endnu ikke er konstateret, hvad baggrunden for et næsten lige så stort vandtab i 2015 kan være.

Nedenstående tabel viser det årlige vandtab gennem de sidste fem år i m³ og i procent af den samlede cirkulerede vandmængde i systemet.

		2011	2012	2013	2014	2015
Vandtab	m ³	43.634	42.935	40.249	95.942	85.180
Vandtab i % af cirkuleret mængde	%	0,05	0,05	0,04	0,11	0,09

Afkøling

Afkølingen af vandet, der cirkulerer i systemet, har betydning for optimeringen af det samlede system. Resultatet er afhængigt af forbrugernes adfærd samt af den fremløbstemperatur, der benyttes i transmissionssystemet. En reduceret afkøling er således ikke kun udtryk for uøkonomisk brugeradfærd, men i høj grad også, at fremløbstemperaturen i transmissionsnettet generelt er mindre, når varmebehovet er lille.

Nedenstående tabel viser den gennemsnitlige afkøling de sidste fem år samt forskellen i forhold til 1995, der er året før afkølingstariffens indførelse.

		1995	2011	2012	2013	2014	2015
Afkøling	°C	51,7	54,8	54,6	56,9	56,2	60,1
Forskel 1995	°C		3,1	2,9	5,2	4,5	8,4

Elforbrug

Elforbruget afhænger af de vandmængder, der skal transporteres, dvs. af de årlige varmeleverancer og af temperaturforhold i fjernvarmesystemet.

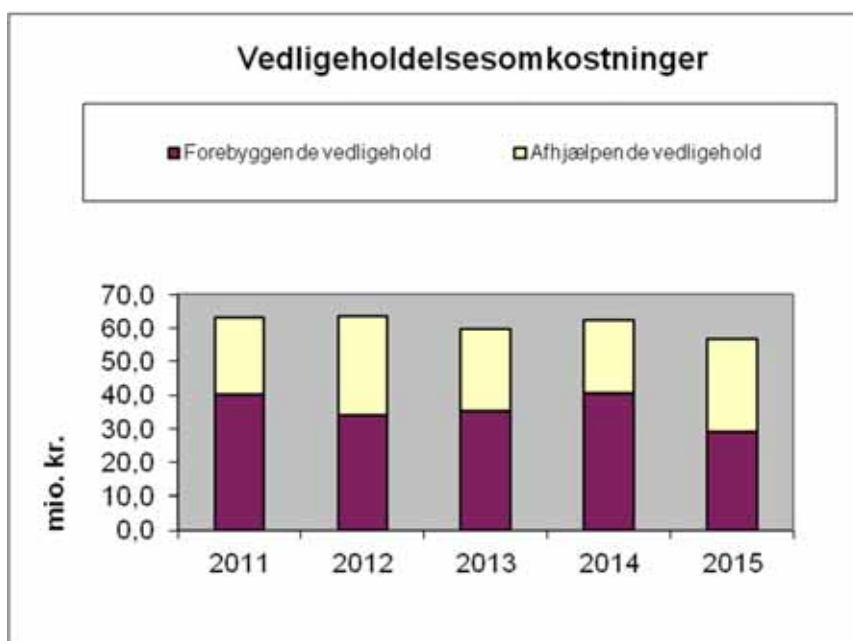
Nedenstående tabel viser det årlige elforbrug for de sidste fem år eksklusiv elkøb fra VEKS som følge af varmeudveksling. Desuden vises det specifikke elforbrug i forhold til CTR's varmekøb til interessentkommunerne. I 2015 har elforbruget været lidt lavere end i 2014.

		2011	2012	2013	2014	2015
Elforbrug	GWh	49,89	54,24	52,70	51,56	50,46
Specifikt elforbrug	KWh/GJ	2,71	2,97	3,03	3,22	2,97

CTR arbejder løbende på at gennemføre energibesparende tiltag i transmissionssystemet. Det samlede afregnede el-forbrug til CTR, som fremgår af tabellen ovenfor, består af både el til transmissionsnettet og til distributionsnettene.

Vedligeholdelse

Omkostningerne til vedligeholdelse af systemet i de sidste fem år fremgår af nedenstående figur. Den samlede udgift til vedligehold af transmissionssystemet udgjorde i 2015 56,7 mio. kr.

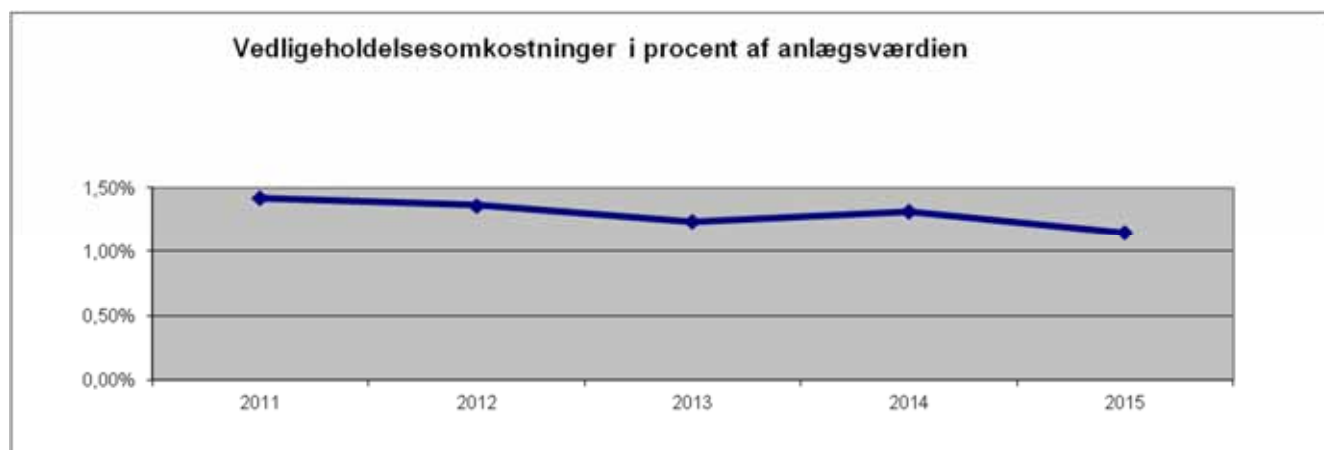


Aktiviteter i forbindelse med det forebyggende vedligehold beløb sig i 2015 til 29,2 mio. kr., hvilket er 11 % lavere end i 2014.

Derudover er der i 2015 udført afhjælpende vedligehold, dvs. egentlige reparationsarbejder, for i alt 27,5 mio. kr., hvilket er 6 % højere end i 2014.

Samlet set er omkostningerne lidt lavere end i 2014. Set i forhold til systemets værdi og den generelle prisudvikling er der over de sidste fem år tale om et stabilt omkostningsniveau.

På følgende figur er de årlige omkostninger til vedligehold vist som procentdel af de idriftsatte anlægs værdi.



Værdien af de idriftsatte anlæg er med udgangspunkt i 1996 årligt reguleret med inflationen samt med værdien af nye anlæg. I 2015 lå vedligeholdelsesomkostningerne på 1,15 % af værdien af de idriftsatte anlæg mod 1,31 % i 2014.

Miljødeklaration

VEKS, HOFOR og CTR udarbejder en fælles miljødeklaration for den varme, som leveres til de lokale fjernvarmedistributionsselskaber i området. Der er opgjort en samlet deklaration for fjernvarmevand- og damp. Deklarationen er baseret på emissioner fra de brændsler, der medgår til produktion af varmen samt emissionen fra produktion af den el, der benyttes til pumpning i systemet.

Emissionen pr. leveret varmeeenhed til interessentkommunerne fra transmissionssystemet ses i nedenstående tabel.

Emissioner		2011	2012	2013	2014	2015
CO ₂	kg/GJ	26	26	25	23	23
SO ₂	g/GJ	4	5	5	3	4
NO _x	g/GJ	27	26	25	24	26

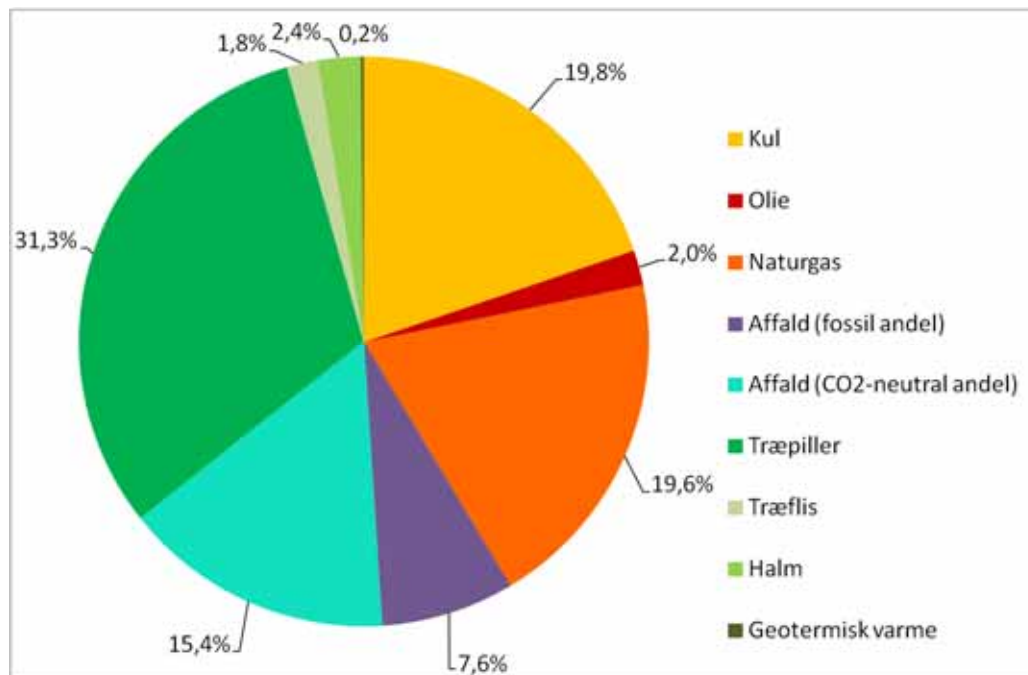
Miljødeklaration. Udledning pr. leveret varmeeenhed fra transmissionssystemet.
Deklarationen er baseret på det samlede varmekøb til CTR, HOFOR og VEKS.

De største forbedringer i udledningen pr. GJ sker ved større ændringer i anlæg og brændsler, f.eks. når ældre værker bliver nedlagt, eller opstart af nye værker baseret på biomasse. I de år, hvor der ikke sker den slags større ændringer, vil udledningen pr. GJ ikke foretage de store spring, men bevæge sig lidt op og ned fra år til år afhængig af årenes drift og kombination af produktionsanlæg, også selvom den overordnede tendens over en længere årrække er et fald i udledningerne. Den seneste ændring er ombygningen af fjerde mølle på Avedøreværkets blok 2 til at køre på træpiller i 2014.

I 2015 var CO₂-udledningen pr. GJ fjernvarme fra transmissionssystemet på niveau med i 2014. Ændringer i forhold til 2014 er, at en lidt større andel af produktionen i 2015 er sket på spidslastanlæg, som anvender olie og naturgas, og som ikke har fordelene af samproduktion med el. Dette øger isoleret set CO₂-udledningen pr. GJ. Derudover anvendte kraftvarmeværkerne samlet set en lidt mindre andel biomasse til varmeproduktionen i 2015 end i 2014 og dermed en større andel fossile brændsler. I modsat retning trækker, at Energinet.dk's deklaration for el var meget lav i 2015, og det har forbedret deklarationen for fjernvarmen, hvor Energinet.dk's deklaration anvendes til at beregne CO₂-belastningen fra elforbrug til pumperne i fjernvarmesystemet.

Både andelen af spidslast i fjernvarmen og brændselssammensætning for kraftvarmeproduktionen varierer en del fra år til år. Variationen er en følge af bl.a. vejrforhold, og hvor godt de enkelte kraftvarmeanlæg kører. I 2015 var der længere perioder, hvor nogle kraftvarmeanlæg ikke var til rådighed, og det har betydet øget drift på spidslastanlæggene og på fossilt baserede kraftvarmeanlæg. Varmebehovet i 2015 var en smule højere end i 2014.

I figuren nedenfor ses brændselsfordelingen i 2015, hvoraf de fossile brændsler udgjorde 51 %.



CO₂-kvoteforbrug

Varmeproduktion indgår i EU's CO₂-kvotesystem, og CTR skal derfor hvert år returnere kvoter svarende til årets CO₂-udledning. Samtidig bliver der dog tildelt en vis mængde gratis kvoter til varmereproduktion, og CTR har siden kvoteordningens start haft et overskud af kvoter. Fra 2013 har EU gradvist nedtrappet tildelingen af gratis kvoter til varmereproduktion, og CTR forventer fra 2017 eller 2018 at forbruge flere kvoter end selskabet får tildelt. CTR har derfor ikke solgt overskydende CO₂-kvoter i 2015.

I 2015 har CTR fået tildelt 8.594 CO₂-kvoter til egne spidslastanlæg, mens forbruget var på 12.781 kvoter. Forbruget af kvoter til egne anlæg var ca. på niveau med forbruget i 2014.

Den største del af varmereproduktionen til CTR købes fra eksterne producenter, og overskydende eller manglende kvoter til denne produktion tilfalder CTR henholdsvis overføres til producenten fra CTR. I 2015 er der tildelt ca. 610.000 kvoter og forbrugt ca. 490.000 kvoter på de værker, der producerer varme til CTR.

Fem år i tal

Økonomi (mio. DKK)

	2011	2012	2013	2014	2015
Varmesalg inkl. salg af CO ₂ -kvoter	1.918,4	1.987,4	2.349,0	2.493,3	2.085,5
Varmekøb inkl. el til pumper	1.823,7	2.001,2	2.142,3	2.036,3	2.015,1
Resultat af primær drift	94,7	-13,8	206,7	457,0	70,4
Dækningsgrad	4,9%	-0,7%	8,8%	18,3%	3,4%
Driftsudgifter i øvrigt	104,8	99,1	102,3	100,4	96,9
Anlægsudgifter	62,3	87,0	309,2	396,2	63,5
Renteudgifter (netto)	23,5	25,5	28,8	33,6	35,1
Resultat før afskrivninger, henlæggelser og forrentning	-10,1	-112,9	104,4	356,6	-26,5
Afskrivninger, henlæggelser, afkast geotermi og forrentning	-62,3	-64,7	-78,9	-110,2	-119,0
Årets resultat	-72,4	-177,6	25,5	246,4	-145,5
Variabel puljepris (kr./GJ solgt varme)	73,00	73,50	93,33	104,31	78,79
Fast puljepris (kr./GJ udbygningsplan)	28,00	28,00	28,00	25,10	26,84
Udviklingen i akkumuleret underskud	-112,4	115,0	89,5	-156,9	-11,4
Udviklingen i balancen	1.262,6	1.198,5	1.398,9	2.043,5	1.827,7
Udviklingen i langfristet gæld	796,1	876,9	1.065,0	1.327,1	1.397,4

Statistik

	2011	2012	2013	2014	2015
Varmesalg (TJ/år)	17.863	18.659	18.596	18.211	19.670
Heraf:					
• Salg til Interessentkommuner	17.613	18.283	17.394	15.993	16.993
• Salg til VEKS & HOFOR	250	375	1.202	2.218	2.677
Varmekøb i alt (inkl. til VEKS & HOFOR) (TJ/år)	17.944	18.786	18.678	18.274	19.759
Heraf:					
• Affaldsforbrænding	3.976	3.855	3.210	4.077	4.073
• Geotermi	118	141	109	45	30
• Kraftvarme	13.038	13.532	14.041	13.149	13.553
• Varmekedler	813	1.258	1.318	1.003	1.331
Varmetab (nettab og stilstandsvarme) (TJ/år)	81	127	82	64	89
Vandtab (m ³ /år)	43.634	42.935	40.249	95.942	85.180
Afkøling (°C)	55	55	57	56	60
Elforbrug (GWh)	50	54	53	52	50
Akkumulatorer på Avedøre og Amagerværket					
• Leverance til akkumulatorer i alt (TJ/år)	703	708	962	1.100	1.154
• CTR modtaget fra akkumulatorer (TJ/år)	626	645	572	764	751
Tilsluttet produktionskapacitet (MJ/s)	2.035	2.035	1.901	1.901	1.934
Heraf:					
• Grundlast	918	918	918	918	918
• Mellemlast	302	302	161	161	161
• Spids- & reservelast	815	815	822	822	855
Maksimal belastning (MJ/s)	1.530	1.625	1.511	1.511	1.456
Transmissionsnet i drift (km)	54	54	54	54	54
Stationer i drift, antal	34	34	35	35	36
Antal medarbejdere (gns.)	30	29	30	30	30

EMNE:

Ændring af CTR's afregning med varmeaftagere (salg), 1. behandling

INDSTILLING

CTR's administration indstiller, at CTR's bestyrelse ved en 1. behandling vedtager et ændret afregningsprincip, der skaber mulighed for kunne inkorporere relativt små mængder VE-/overskudsvarme-produktion, samtidig med at forsyningssikkerheden opretholdes på et ønsket niveau samt godkender forslaget til den konkrete udmøntning af princippet i regler for 'CTR's afregning med varmeaftagere (salg)'.

SAGENS BEHANDLING

Det er CTR's målsætning, at varme fra CTR skal være CO₂-neutral i 2025. På den baggrund er det ønskeligt at fremme muligheder for VE-(Vedvarende Energi) / overskudsvarme-produktioner i forsyningen.

Der er mulighed for at få overskudsvarme fra mindre kilder ind på distributionsnettet, og VarmeDistributionsSelskaberne (VDS'erne) modtager en del henvendelser med interesse herfor. CTR ønsker med den foreslåede ændring af CTR's afregning med varmeaftagere at muliggøre sådanne løsninger. Sagen har været behandlet på TU16-1 og KU16-2, og udvalgene tilslutter sig de anbefalede ændringer.

PROBLEMSTILLING/REDEGØRELSE

Der ønskes en motivation for de enkelte VDS'ere til at udvikle projekter med VE-/overskudsvarme-produktion, som ikke kommer de øvrige VDS'er til økonomisk ulempe. VE-/overskudsvarme-produktion kan kun gennemføres, når de samfundsøkonomiske og selskabsmæssige beregninger viser en positiv økonomi for både CTR (minimum omkostningsneutral) og den projektejende VDS, og aftalerne skal afspejle en kostægte betaling, herunder for forsyningssikkerheden.

LØSNING/VURDERING

Der anbefales et princip, hvor VDS'erne kan stå som ansvarlige for aftaler med overskudsvarme-producenter. Det indebærer, at VDS'erne står 100% for investering, myndighedsbehandling og tekniske bestemmelser; varmen afsættes i distributionsnettet, og VDS'erne realiserer energibesparelsen og økonomien. VDS'erne vælger selv i hvilket omfang, de deler ansvar og økonomi med overskudsvarmeproducenten. Arbejdsindsats og risiko følger gevinst og indflydelse.

Aftalens formål er fastlæggelse af principper og vilkår for leverance af VE-/overskudsvarme-produktion i CTR's forsyningsområde på distributionssiden. Aftalen gælder alle VE-/overskudsvarme-produktioner under 10MW, som en VDS'er gennemfører i eget forsyningsområde, og som kan gennemføres kostægte, så det ikke har en negativ konsekvens for andre VDS'ere. VE-/overskudsvarme-produktioner med en effekt over 10MW eller ved leverance ind i transmissionsnettet skal behandles individuelt.

VDS'ere betaler jf. aftale om 'CTR's afregning med Varmeaftagere (salg)' et fast effektbidrag til dækning af CTR's faste omkostninger. Grundlaget for fordelingen af effektbidraget er de enkelte VDS'eres samlede varmebehov uanset producent (veksler, overskudsvarme, produceret varme m.m.) I aftalens § 2.3 står: "CTR's faste omkostninger fordeles mellem VDS'ere i forhold til det dimensionerende bruttovarmebehov, der er fastlagt i den til enhver tid gældende Udbygningsplan for Centralkommunernes Transmissionsselskab."

Videre fra § 2.4: "Udbygningsplan for Centralkommunernes Transmissionsselskab fastsættes ultimo året for det følgende år baseret på de enkelte varmeaftageres varmesalg i de foregående tre afsluttede kalenderår. Første gang ultimo 2014 baseres udbygningsplanens værdier for 2015 således på varmesalg i 2011, 2012 og 2013."

Det bemærkes særskilt, at når der i § 2.4 står varmesalg, så er det CTR-salg til VDS'ere, der menes, og ikke VDS-salg til slutbrugerne. Af forståelsesgrunde anbefales i nærværende ændringsforslag også, at varmesalg fra CTR i stedet omtales som VDS'ernes køb fra CTR. (§2 stk. 4, 5 og 7)

Et VDS-køb af VE-/overskudsvarme-produktion vil erstatte et køb af varme fra CTR, og uden den foreslåede ændring i afregningsreglen vil den aktuelle VDS-andel af CTR's faste omkostninger dermed reduceres på bekostning af de andre VDS'ere. Det anbefales derfor, at det CTR varmekøb af pågældende VDS, der lægges til grund for udbygningsplanens værdier, tillægges VDS-købet af VE-/overskudsvarme-produktion.

Det indstilles således, at § 2 stk.4 fremover vil lyde:

*"Udbygningsplan for Centralkommunernes Transmissionsselskab" fastsættes ultimo året for det følgende år baseret på **summen af de enkelte varmeaftageres varmekøb fra CTR og fra lokal VE-/overskudsvarme produktion** i de foregående tre afsluttede kalenderår. Første gang ultimo 2014 baseres udbygningsplanens værdier for 2015 således på varmekøbet i 2011, 2012 og 2013."*

Ændringen betyder, at VDS'erne frit, efter at have orienteret CTR, kan indgå aftaler om leverance af op til 10 MW overskudsvarme ind i CTR's forsyningsområde. Leverancen af VE-/overskudsvarmeproduktion vil skulle indgå på lige fod med andre leverancer i Varmelast's prioritering, og der vil være krav om varmemåling til CTR. VDS/projektet skal betale disse omkostninger.

ØKONOMI

Forslagets formål er at fastholde en neutral økonomisk fordeling mellem VDS'erne af CTR's faste omkostninger, samtidig med at lokale projekter for VE-/overskudsvarme kan gennemføres.

VIDERE BEHANDLING

I henhold til vedtægternes § 14 kræver ændringer af interne afregningsprincipper, at mindst 7 bestyrelsesmedlemmer stemmer for ved 2 behandlinger med mindst 6 ugers mellemrum.

Parallelt med behandling i bestyrelsen vil CTR overveje, hvilken sæsonvarierende variabel pris-sætning fra CTR, der vil give det bedste styringssignal til VDS'erne for driften af varmepumperne.

BILAG

3.1 CTR's afregning med varmeaftagere (salg)

EMNE:

Revision af CTR's afregning med varmeaftagere (salg).

GÆLDENDE
AFREGNING
MED VARMEAFTAGERE (SALG)

(Godkendt på møde i bestyrelsen den 25.
maj 2011)

GENERELT

§ 1.

stk. 1. I overensstemmelse med vedtægternes § 3, stk. 1 og 2 er CTR's formål at transportere og supplere den til rådighed værende varme fra varmeproducerende værker til de enkelte varmeaftagende fjernvarmeselskaber i interessentkommunerne i det følgende kaldet varmeaftagerne. Varmen forudsættes aftaget fra kraftvarmeværker, anlæg der udelukkende producerer varme, affaldsforbrændingsanlæg, større industrivirksomheder og private kedelcentraler samt fra geotermiske anlæg m.v.

stk. 2. CTR indkøber den i de under pkt. 1 nævnte anlæg producerede varme i den udstrækning, det er nødvendigt for at dække varmebehovet hos varmeaftagerne, og til udveksling med andre varmeforsyningsselskaber i området

stk. 3. Varmeaftagerne aftager deres

FORSLAG TIL ÆNDRING AF
AFREGNING
MED VARMEAFTAGERE (SALG)

(Forslag til ændringer er markeret med understreget, fed skrift. Slettet tekst markeres med gennemstregning.)

GENERELT

§ 1.

Ingen ændringer

Ingen ændring

Ingen ændring

varmeforbrug af varmevekslere i deres forsyningsområder og/eller af produktionsanlæg i deres forsyningsområder.

stk. 4 CTR's omkostninger omfatter:

Ingen ændring

Drift Varmekøb
(energi og effekt), el til pumper, afskrivninger, henlæggelser, forrentning af indskudskapital, afkast fra geotermianlæg samt drifts- og vedligeholdelsesomkostninger af egne anlæg tillagt/fratrullet henholdsvis køb/salg af CO₂-kvoter.

Administration Lønninger,
fremmede tjenesteydelser og øvrige administrationsomkostninger.

Finansomkostninger Renter af lån,
andre renter, kurstab-/gevinst vedr. afdrag på lån og renter af likvide aktiver.

stk. 5. CTR's omkostninger deles i variable og faste omkostninger.

Ingen ændring

Variable omkostninger omfatter

Varmekøb (variable omkostninger fra anlæg, der ikke ejes af CTR samt energi fra egne anlæg)

El til pumper

Køb/salg af CO₂-kvoter

Faste omkostninger omfatter

Varmekøb (faste omkostninger fra anlæg, der ikke ejes af CTR)

Afskrivninger

Henlæggelser

Afkast geotermi

Forrentning af indskudskapital

Drift og vedligehold

Lønninger

Fremmede tjenesteydelser

Øvrige administrationsomkostninger

Renter af lån

Andre renter

Kurstab/-gevinst vedr. afdrag på lån

Renter af likvide aktiver

Stk. 6. Til dækning af CTR's omkostninger, jf. pkt. 4 og 5, med tillæg eller fradrag af udgifter eller indtægter ved udveksling med andre varmforsyningsselskaber, betaler varmeaftagerne effekt- og energibetalinger, jf. vedtægternes § 20 som en fælles puljeafregning, dvs. at selskabets totale nettoudgifter fordeles mellem varmeaftagerne til ensartede priser uanset, hvor på ledningsnettet varmen aftages.

Ingen ændring

VARMEAFTAGERNES EFFEKTBETALING

§ 2.

stk. 1 Effektbetaling jf. § 1 pkt. 6 modsvarer CTR's faste omkostninger.

stk. 2. Den årlige effektbetalings størrelse – omregnet til kr./GJ på grundlag af den til enhver tid gældende "Udbygningsplan for Centralkommunernes Transmissionsselskab" – fastsættes for en 5 års periode ud fra en gennemsnitsberegning af de budgetterede faste omkostninger. 1. periode er årene 2009-2013. Ved væsentlige ændringer i de budgetterede faste omkostninger inden de 5 år er gået, kan den årlige effektbetalings størrelse ændres.

stk. 3. CTR's faste omkostninger fordeles mellem varmeaftagerne i forhold til det dimensionerede bruttovarmebehov, der er fastlagt i den til enhver tid gældende "Udbygningsplan for Centralkommunernes Transmissionsselskab".

De enkelte varmeaftagere kan desuden skulle svare en yderligere individuel effektbetaling, hvis kun en eller nogle af varmeaftagerne er blevet enige om at udføre givne projekter i samarbejde med CTR. Projekterne skal i givet fald godkendes af CTR's bestyrelse efter vedtægterne § 14.

Ved regnskabsårets afslutning sammenholdes CTR's budgetterede omkostninger med de tilsvarende realiserede omkostninger. Eventuel over- eller underdækning overføres til det efterfølgende regnskabsår.

VARMEAFTAGERNES EFFEKTBETALING

§ 2.

Ingen ændring

Ingen ændring

Ingen ændring

Ingen ændring

stk. 4. "Udbygningsplan for Centralkommunernes Transmissionsselskab" fastsættes ultimo året for det følgende år baseret på de enkelte varmeaftageres varmesalg i de foregående tre afsluttede kalenderår. Første gang ultimo 2014 baseres udbygningsplanens værdier for 2015 således på varmesalget i 2011, 2012 og 2013.

stk. 5. Varmeraftageres opgørelse af varmesalg til brug for udbygningsplanens værdier sker med reduktion for varmesalg til nye kunder i 4 kalenderår efter, at den enkelte nye kunde er tilsluttet.

stk. 6. Hvis et udbygningsprojekt kræver CTR-investeringer, forudsætter en varmeraftageres reduktion for varmesalg til nye kunder, der tilsluttes det pågældende projekt, at der er opnået godkendelse i CTR.

stk. 7. CTR anmoder hvert år, første gang i 2012, varmeraftagerne om at få fremsendt oplysninger om registreret varmesalg til de kunder, hvis forbrug skal danne baggrund for varmeraftagerens reduktion af det registrerede køb fra CTR. Varmeraftageren skal fremkomme med oplysningen inden for den i anmodningen angivne svarfrist for at opnå reduktionen i varmekøbet som grundlag for Udbygningsplanen for CTR's værdier.

stk. 8. Varmeraftagerne betaler den i pkt. 1 omtalte effektbetaling månedsvis med 1/12 af afgiften for kalenderåret. Denne fastsættes på grundlag af budgetterede omkostninger.

"Udbygningsplan for Centralkommunernes Transmissionsselskab" fastsættes ultimo året for det følgende år baseret på summen af de enkelte varmeraftageres varmesalgkøb fra CTR og fra lokal VE-loverskudsvarmeproduktion i de foregående tre afsluttede kalenderår. Første gang ultimo 2014 baseres udbygningsplanens værdier for 2015 således på varmekøbet i 2011, 2012 og 2013.

"Varmeraftageres opgørelse af varmesalgkøb til brug for udbygningsplanens værdier sker med reduktion for varmesalg til nye kunder i 4 kalenderår efter, at den enkelte nye kunde er tilsluttet."

Ingen ændring

Ingen ændring

Ingen ændring

VARMEAFTAGERNES ENERGIBETALING

§ 3.

stk. 1. Energibetaling jf. § 1 pkt. 6 modsvarende CTR's variable omkostninger.

stk. 2. CTR's variable omkostninger fordeles mellem varmeaftagerne i forhold til deres varmeaftag.

stk. 3. Varmeaftagernes varmeaftag måles af varmevekslere og/eller af produktionsanlæg i deres forsyningsområder.

stk. 4. Varmeaftagerne betaler den i pkt. 1 omtalte energibetaling månedsvist bagud baseret på konstaterede månedsvise varmeaftag for varmeaftagerne.

stk. 5. CTR kan opkræve afholdelse af energiregningerne. Når afhandlingen med kommunerne om målingen af månedens faktisk leverede varmemængde er tilendebragt, fremsendes en efterfølgende slutopgørelse. Afholdelse af regningen for den enkelte måned vil blive fastlagt på grundlag af SRO-værdier for varmelevering, som CTR i givne tilfælde har mulighed for at korrigere i forhold til kommunernes budgetværdier.

stk. 6. De opkrævede afgifter for foregående år, som meddeles varmeaftagerne i marts eller april, opgøres på baggrund af de realiserede afgifter for året betalt for brændselsanvendelsen på de enkelte produktionsanlæg samt den foreløbige udvekslingsberegning med VEKS.

Når den endelige udvekslingsberegning for året med VEKS foreligger, foretages en regulering svarende til differencen mellem afgiftsbetalinger ifølge opgørelsen fra

VARMEAFTAGERNES ENERGIBETALING

§ 3.

Ingen ændring

Ingen ændring

Ingen ændring

Ingen ændring

Ingen ændring

Ingen ændring

marts/april og den endelige opgørelse.

Reguleringen vil blive fratrasket/tillagt opgørelsen af realiserede afgifter i marts/april det følgende år.

stk. 7. Ved regnskabsårets afslutning sammenholdes CTR's budgetterede omkostninger med de realiserede, tilsvarende omkostninger. Eventuel over- eller underdækning overføres til det efterfølgende regnskabsår.

Ingen ændring

AFREGNING AF SPÆDEVAND

§ 4

stk. 1. Spædevand til distributionsselskabernes ledningsnet kan leveres fra CTR's transmissionsnet via spædevandsinstallationer på vekslestationerne.

stk. 2. Spædevandet benyttes på distributionssiden dels til fyldning af systemerne ved udvidelser, dels til efterfyldning på grund af lækager og mindre tab i forbindelse med vedligeholdelsesarbejder og lignende.

stk. 3. Varmeaftagerne betaler en gennemsnitlig CTR-pris for leveret spædevand til varmeaftagernes ledningsnet.

AFREGNING AF SPÆDEVAND

§ 4

Ingen ændring

Ingen ændring

Ingen ændring

AFKØLINGSTARIF

§ 5

stk. 1. Varmeaftagerne forpligter sig til at afkøle returvandet mest muligt, og både CTR og varmeaftagerne forpligter sig til igennem fælles bestræbelser at drive systemet så økonomisk optimalt som muligt. Returtemperaturen på primærsiden må maksimalt være 60° C af hensyn til kraftværkerne.

stk. 2. Som incitament til størst mulig afkøling, jf. stk. 1, beregnes en fremløbs-temperaturkorrigeret afkølingstarif ud fra den rullende afkøling for 12 måneder for kommunerne. De kommuner, som ligger over gennemsnittet, betaler til de kommuner, som ligger under gennemsnittet.

Afkølingstariffen beregnes for hver kommune ved følgende formel:

$$\text{Energi}_{\text{kommune}} \cdot \text{afaktor} \cdot (\text{rdT}_{\text{CTR}} - \text{rdT}_{\text{kommune}})$$

$\text{Energi}_{\text{kommune}}$ er den årlige varmemængde for den enkelte kommune [GJ]

Afaktor er en omkostningsfaktor, der er sat til 0,5 % af CTR's energibetaling [kr/GJ/°C]

rdT_{CTR} er CTR's rullende afkøling for 12 måneder [°C]

$\text{rdT}_{\text{kommune}}$ er de enkelte kommuners rullende afkøling for 12 måneder [°C]

Afkølingstariffen er omkostningsneutral for CTR.

AFKØLINGSTARIF

§ 5

Ingen ændring

Ingen ændring

MÅLING

§ 6

stk. 1. Måling af leveret varme foretages generelt med måleudstyr, der ejes og vedligeholdes af CTR. Enkelte steder ejes og vedligeholdes måleudstyret af den pågældende kommune eller af producenten af varme.

stk. 2. Generelt placeres energimåleren på transmissionssiden. Lokale forhold kan betyde, at målingen foretages på distributionsiden. Placering af målere skal godkendes af CTR.

stk. 3. Måling af spædevand til varmeaftagerne foretages af CTR.

stk. 4. Der sigtes mod en målenøjagtighed for energimåling på $\pm 2\%$ for den del af målerområdet som benyttes ved måling af 95 % af varmeleverancer.

stk. 5. CTR foretager månedligt aflæsning af målerne. Aflæsningen kan være manuel eller via automatisk fjernaflæsning.

stk. 6. Konstateres der fejl ved målesystemet underretter henholdsvis CTR og den pågældende kommune hinanden gensidigt. CTR beregner, hvad energileverancen skal korrigeres med i fejlperioden og afklarar dette med kommunen, inden korrektionen indgår i afregningen.

stk. 7. CTR eller varmeaftagerne kan stille krav om, at målesystemet kalibreres af anerkendt instans. I målesystemet indgår typisk flowmåler, temperaturfølere og energigreenhed.

MÅLING

§ 6

Ingen ændring

Ingen ændring

Ingen ændring

Ingen ændring

Ingen ændring

Ingen ændring

Ingen ændring

For flowmåleren gælder, at hvis fejlen er mindre end $\pm 5\%$, skal den part, der kræver kalibreringen, afholde udgiften til kalibreringen. For temperaturfølerne skal fejlen være mindre end $\pm 2\%$ og for energiregneheden skal fejlen være mindre end $\pm 1\%$. Er fejlen under de ovennævnte grænser, korrigeres ikke i afregningen – i modsat fald korrigeres med den påviste fejl over en periode tilbage, hvilket afklares med den pågældende kommune, inden korrektionen indgår i afregningen.

BETALINGSBETINGELSER

§ 7

stk. 1. Terminer for varmeaftagernes betalinger

1. CTR fremsender forud for hver måned en faktura til varmeaftagerne på effektbetaling i henhold til de i § 2 forfaldne beløb.
2. CTR fremsender inden for en uge efter hver måneds udløb faktura til a'contobetaling af energimængde inkl. statsafgifter, jf. § 3, til varmeaftagerne. Efterfølgende faktura/kreditnota på slutopgørelse fremsendes senest i første uge af den næste måned. På fakturaen oplyses CTR's løbende udgifter pr. GJ til energibetaling og statsafgifter opdelt på brændsler.
3. CTR fremsender 1 gang årligt for det foregående år en faktura til varmeaftagerne på spædevand i henhold til de i § 4 forfaldne beløb.

BETALINGSBETINGELSER

§ 7

Ingen ændring

4. CTR fremsender 1 gang årligt for det foregående år en faktura til varmeaftagere på afkølingstariffen i henhold til de i § 5 forfaldne beløb.

stk. 2. Fakturering og betaling

Ingen ændring

1. Faktura forfalder til betaling 2 uger efter fakturadato.
2. Betaling skal ske ved bankoverførsel til en af CTR angivet konto i Danmark. CTR kan med 30 dages varsel angive en anden konto, hvortil betaling skal ske.
3. Betaler varmeaftageren ikke fremsendte fakturaer rettidigt, forrentes fakturabeløbet fra forfaldsdagen til betalingsdagen med en årlig rente svarende til den af Danmarks Nationalbank til enhver tid fastsatte diskonto med tillæg af 5 procentpoint. Morarenter skal betales omgående.
4. Det materiale, der tjener som grundlag for udarbejdelsen af fakturaen herunder regnskabsbøger, bilag, optegnelser, måleresultater og diagrammer skal opbevares i mindst 5 år fra tidspunktet for fakturaens udstedelse. Har en part begæret voldgift, forlænges pligten til opbevaring af det ovenfor nævnte materiale, indtil sagen er afsluttet.

EMNE:

RAMMEBEVILLING FOR PROJEKTER PÅ H.C. Ørsted Værket, (HCV) og Svanemølleværket, (SMV).

- **Ny damp/vand vekslerkapacitet på HCV**
- **Ventilprojekt i pumpe-/vekslerbygning, HCW**
- **Genetablering af naturgas MR-station på HCV**
- **Etablering af el-spidslastkedler på SMV**

INDSTILLING

CTR's administration indstiller, at bestyrelsen tilslutter sig, at rammen for immaterielle anlægsprojekter udvides med 32 mio. kr.

SAGENS BEHANDLING

Den eksisterende ramme på 3.117,4 mio. kr. blev godkendt af bestyrelsen på møde BE 16-1. Der har efterfølgende vist sig behov for hurtigere at igangsætte nogle anlægsarbejder på HCV og SMV, som ikke alle var omfattet af denne ramme.

Kontaktudvalget har tiltrådt indstillingen på sit møde d. 12. maj 2016. Kontaktudvalget har yderligere tiltrådt, at CTR umiddelbart kan disponere de nødvendige omkostninger fra rammen til de angivne projekter på HCV og SMV.

PROBLEMSTILLING/REDEGØRELSE**Ny damp/vand vekslerkapacitet på HCV**

HCV7 har gennem en årrække af DONG Energy, i det flg. DONG, været planlagt taget ud af drift med udgangen af 2015 på grund af nye skærpede miljøkrav fra EU. Da CTR og HOFOR har brug for kapaciteten til spids- og reservelast, er forskellige løsninger analyseret, og det er besluttet at køre videre med HCV7, men med reduceret kapacitet. DONG har af myndighederne fået dispensation til denne driftsform.

DONG har efterfølgende vurderet, at der som et engangsbetrag skal ofres i størrelsesordenen 100 mio. kr., for at HCV7 kan fortsætte frem til 2022, og muligvis vil en renovering af turbinen til yderligere ca. 30 mio. kr. blive nødvendig inden for nogle få år. Da det er effekten og ikke kraftvarmeproduktionen på HCV7, der har værdi for CTR og HOFOR, er alternative løsninger vurderet. CTR og HOFOR er blevet enige om, at det vil være en bedre løsning at foretage en mindre opgradering af HCV7 til ca. 21 mio. kr., så den kan køre til og med sæson 2017/2018, suppleret med etableringen af ny damp/vand vekslerkapacitet til ca. 35 mio. kr. Den umiddelbare fordel vil være en økonomisk besparelse ift. en levetidsforlængelse på 44 til 74 mio. kr. samt implementering af et koncept med større forsyningssikkerhed end at satse ensidigt på en levetidsforlængelse.

At ny damp/vand vekslerkapacitet er en god løsning skyldes, at der er indespærret dampbaseret kedelkapacitet på HCV, som vil kunne udnyttes. Den indespærrede dampkapacitet bliver et problem, hvis HCV7 tages ud af drift, samt med tiden i forbindelse med HOFOR's konvertering af dampbaseret varmebehov til vandbaseret varmebehov. Den ny damp/vand vekslerkapacitet vil blive tilsluttet CTR's net, hvorefter den via HOFOR's vekslerstation på HCV også kan udnyttes til forsyning af de vandbaserede net, HOFOR har tilsluttet på HCV.

Da HCV7 er et gammelt anlæg og driften derfor usikker, er der af hensyn til den overordnede forsyningssikkerhed behov for at få installeret den ny damp/vandvekslerkapacitet hurtigst muligt. Oprindeligt har parterne arbejdet med en tidsplan, hvor der skulle træffes endelig FID beslutning ultimo juli 2016.

CTR og HOFOR har igangsat DONG med en forceret modning af projektet, og det forventes, at der vil være behov for at igangsætte anlægsprojektet i løbet af maj måned umiddelbart efter afslutning af modningsfasen.

CTR vurderer, at det vil være en fordel for CTR at håndtere begge projekter som immaterielle anlægsaktiver. Det samlede budget er på ca. $35 + 21 = 56$ mio. kr. Det er mellem CTR og HOFOR aftalt, at CTR dækker 40 % af omkostningerne til den nye vekslerkapacitet, og omkostninger til vedligehold på HCV7 dækkes af CTR med 50,4 % i henhold til den indgåede varmekøbsaftale. CTR's samlede andel vil således udgøre ca. 25 mio. kr. Da der er tale om foreløbige overslag før modningsfasen er afsluttet, kan der komme korrektioner, hvorfor det indstilles, at CTR kan disponere op til 27 mio. kr. under immaterielle anlægsaktiver til de to projekter. I eksisterende ramme fra BE 16-1 var indregnet 26 mio. kr. til den nye damp/vand veksler og 10 mio. kr. til HCV7.

For at kunne installere de nye damp/vand-vekslere, vil det blive nødvendigt at skrotte nogle gamle kedler som ikke benyttes mere. DONG er forpligtet til at betale for skrotningen, men den var først planlagt at skulle foretages i 2035. For at kunne gennemføre projektet med de nye damp/vand-vekslere har varmesiden derfor indvilliget i at kompensere DONG for skrotningen efter en af DONG foreslået model, der skal kunne indpasses under varmemforsyningslovens bestemmelser. Forslaget er, at CTR betaler husleje på forskud frem til det år (kalkuleret til 2030), der beløbsmæssigt svarer til DONG's skrotningsomkostninger. Da der således er tale om en fremrykket huslejebetaling, vil disse omkostninger blive bogført over driften og holdes ude af CTR's ramme for immaterielle anlægsaktiver.

Ventilprojekt i pumpe/veksler bygning, HCW

CTR's eksisterende veksler/pumpestation på HCW (det er den station, hvor CTR nu køber grunden) indeholder nogle koblingsmuligheder, så der kan leveres varme fra transmissionsnettet til installationerne på HCV og fra HCV mod transmissionsnettet. Samtidig er der også mulighed for at udveksle varme mellem CTR's transmissionsnet og HOFOR's lokale ledningsnet i Valby og til HOFOR veksler/pumpestation Elværksvej, (ELW).

Driften af det designede koncept har imidlertid aldrig levet fuld op til intentionerne, så i praksis foretages der kun få omlægninger, da der opstår uhensigtsmæssige driftsforhold med koldt returvand i fremledning, som har resulteret i mange kundeklager. I takt med at HCV generelt har ændret status fra at være et kraftvarmeverk med høj prioritet til at være et spids- og reservelastanlæg, er denne problemstilling blevet forværret. Det er derfor besluttet at gennemføre et ventilprojekt, så installationens funktionalitet svarer til det behov, som driften har.

Formelt set er der tale om en installation, hvor CTR er delejer, men har betalt for alle omkostninger, som er beliggende på en grund som DONG ejer, og som er vedligeholdt og driftet af DONG for CTR's regning. Da salg af grund til CTR ikke er endeligt effektueret, er projektet kørt som et DONG projekt på HCV. Projektfinansieringen vil derfor køre som et immaterielt anlægsaktiv, hvor CTR straksbetaler, dog vil der ikke være behov for at trække på den moderselskabsgaranti DONG har udstedt, da det er CTR, der fremover ejer anlægget.

Modning af projektet kører sammen med de andre fjernvarmeprojekter på HCV. Der er opstillet et foreløbigt budget på ca. 13 mio.kr. Det er med HOFOR aftalt, at CTR skal dække 40 % eller ca. 5,2 mio. kr. Det indstilles, at CTR kan igangsætte projektet til 7 mio. kr. under immaterielle anlægsaktiver, som er indeholdt i godkendt ramme på 12,4 mio. kr.

Genetablering af naturgas MR-station på HCV

Alle produktionsanlæggene på HCV er naturgasforsynede via en MR-station (måler- og regulatorstation), som er placeret på lejet grund (By og Havn).

I forbindelse med Københavns Kommunes planlagte byudvikling omkring HCV, er Energinet.dk blevet pålagt at flytte naturgasstikledning samt MR-station. Omkostninger til omlægning af stikledningen pålignes Energinet.dk, mens omkostninger til at genetablere MR-stationen vil blive pålagt brugeren DONG Energy. Da HCV i dag udelukkende benyttes til fjernvarmeformål, vil omkostningerne til MR-station blive ført videre til varmeselskaberne. Den nye MR station og tilhørende stikledning vil blive placeret på grund tilhørende DONG Energy.

Projektet er ved at blive modnet af Energinet.dk, og der er opstillet et foreløbigt budget på ca. 37 mio. kr. Det er mellem CTR og HOFOR aftalt at dele omkostningerne ligeligt mellem de to selskaber med ca. 18,5 mio. kr. til hver. Det indstilles, at CTR kan disponere op til 20 mio.kr. under immaterielle anlægsaktiver til projektet, hvoraf de 11 mio. kr. er godkendt i rammen for immaterielle anlægsaktiver

Etablering af el-spidslastkedler på SMV

Efter at SMV7 blev taget ud af drift i 2015 har CTR og HOFOR manglet kapacitet generelt og specielt ved SMV, som udgør en vigtig placering for CTR's forøgede udbygning af fjernvarmesystemerne i Gentofte og Gladsaxe kommune, samt HOFOR's etablering af et helt nyt fjernvarmenet i Nordhavnen og på Østerbro til erstatning for det eksisterende dampsystem, som er ved at blive udfaset. DONG har gennem et stykke tid arbejdet på modning af et projekt for etablering af to el-spidslastkedler. Denne modning afsluttes ultimo juni, hvorefter der vil blive behov for en hurtig anlægsbeslutning, hvis varmeselskabernes ønske om at have den nye spids- og reservelastkapacitet klar til varmesæson 2017/2018 skal kunne opfyldes.

CTR vil derfor sammen med HOFOR inden næste møde i kontaktudvalget have behov for at kunne indgå aftale med DONG om at sætte anlægsarbejderne i gang. Da modningen ikke er afsluttet, foreligger der på nuværende tidspunkt ikke noget gennemarbejdet prisoverslag, men der opereres med et samlet anlægsbudget på ca. 50 mio. kr. Fordeling af omkostningerne mellem CTR og HOFOR er ikke forhandlet på plads, men CTR forventer en ligelig fordeling. Det indstilles, at CTR kan disponere op til 25 mio.kr. under immaterielle anlægsaktiver til projektet

Tillæg til rammebevilling immaterielle anlægsaktiver

Da CTR udarbejdede oplæg til ny ramme for immaterielle anlægsaktiver i forbindelse med mødet KU16-1 var modningen langt fra afsluttet og de nødvendige omkostninger derfor baseret på et groft skøn.

Da der vil blive behov for at disponere omkostninger på de angivne projekter inden den planlagte revision af rammen til efteråret, ønsker CTR godkendt allerede nu at få udvidet rammen samt at kunne disponere de angivne beløb. Projekterne er som angivet ikke modnet endeligt fra DONG's side, hvorfor der er tale om nogle foreløbige angivelser, som DONG vil udmelde bedre bud på lige før afholdelsen af mødet i kontaktudvalget.

Der er behov for at disponere følgende beløb:

• Ny damp/vand veksler/HCV	27 mio. kr.
• Ventilprojekt HCW	7 mio. kr.
• Ny MR-station HCV	20 mio. kr.
• Nye el-spidslastkedler SMV	25 mio. kr.
I alt	79 mio. kr.

Heraf er der total 47 mio. kr. godkendt med rammen på BE16-1, således at rammen skal udvides med 32 mio. kr.

Der er ikke udarbejdet en egentlig aftale med DONG på nuværende tidspunkt, kun forhandlet de overordnede principper. De 79 mio. kr. som der er tale om, vil skulle betales i takt med at projekterne implementeres på HCV og SMV i perioden frem til ultimo 2017.

CTR's bestyrelsesmøde nr.:	2016/2	Dato:	17-05-2016
Bilag	6	J.nr.:	200206/85252
		Til dagsordenens punkt	6
Til:	ORIENTERING	web	☐ J

EMNE:

ORIENTERING OM STATUS PÅ AFTALER

BAGGRUND

Nedenfor gives en kort status for de igangværende forhandlingsforløb, CTR har med de forskellige samarbejdspartnere.

DONG Energy (DONG)

H.C. Ørsted Værket (HCV) og Svanemølleværket (SMV)

DONG arbejder med modningen af dels en 2x40 MW el-kedelløsning på SMV (reduceret fra 2x50 MW grundet kapacitetsmangel i elnettet) og dels en 50-100 MW gasfyrte kedelløsning på HCV. I forbindelse med projekterne på HCV er der blotlagt en række følgeprojekter samt anden forebyggende vedligehold, som bør foretages samtidig.

På grund af varmforsyningslovens regler om, at det kun er faktiske omkostninger, der kan kontrolleres videre til varmemeforbrugerne, og at der ikke må optjenes profit, har det været nødvendigt for at få DONG til at gå med på varmeselskabernes ønsker, at definere en ny alternativ betaling til DONG, for at stille deres bygninger til rådighed for ren varmeproduktion. Parterne er blevet enige om, at varmeselskaberne fremover skal betale for husleje for de nye installationer, der udelukkende vedrører varmeproduktion. Der er i forbindelse med de eksisterende aftaler, som primært dækker kraftvarmeproduktion, ikke opkrævet betaling for husleje.

HOFOR Energiproduktion (HEP)

Amagerværkets kommende blok 4 (AMV4)

HEP's bestyrelse har truffet endelig beslutning om FID (Final Investment Decision) for det nye AMV4 projekt, og der er underskrevet varmekøbsaftale med CTR og HOFOR Varme. Der er yderligere indgået aftaler med de første leverandører omkring de tekniske installationer til kedler, turbiner, røgrensning m.m. Efter at leverandører af de tekniske installationer er fastlagt, kan der arbejdes videre med bygningsentrepriserne.

Der er ingen ændringer i det udarbejdede budget.

Aftaler omkring straksbetaling og moderselskabsgaranti

I forbindelse med underskrift af varmekøbsaftalen for AMV4 blev aftale om straksbetaling samt tilhørende aftale om moderselskabsgaranti for alle installationer på AMV også underskrevet.

Amagerværket blok 1

Det er aftalt, at der foretages nogle mindre administrative ændringer i afregningen af varme fra AMV1, så opbygningen passer til de ændringer, der er aftalt i forbindelse med forhandlingerne om AMV3 aftalen. Oplæg fra HOFOR diskuteres.

Hovedstadens Geotermiske Samarbejde (HGS)

Intet nyt.

HOFOR Varme

Som supplement til den aftale om varmeudveksling, som CTR og HOFOR Varme har indgået, er der administrativt aftalt endelig afregning for 2014 og 2015. Der arbejdes på en ny aftale, som tager hånd om forholdet fremadrettet.

VEKS

Som supplement til den aftale om varmeudveksling, som CTR og VEKS har indgået, er der administrativt aftalt endelig afregning for 2014 og 2015. Der arbejdes på en ny aftale, som tager hånd om forholdet fremadrettet.

Amager Ressource Center (ARC)

Der arbejdes med at få etableret en aftale for det nye anlæg Amager Bakke. Der skal i første omgang indgås en aftale, der dækker perioden med prøvedrift, som vil løbe fra juni og året ud. På grund af ombygning på AVV1 i samme periode, har der været et større arbejde med at koordinere de mange planer.

I forbindelse med den langsigtede aftale, der skal dække situationen fra 2017 og frem, diskuteres det, hvordan ARC i den daglige drift kan tilpasse sine driftsmæssige disponeringer, så de tilpasses bedst til de forhold omkring optimering af varmeproduktionen i Hovedstaden, som Varmelast.dk varetager på vegne af de tre varmeselskaber CTR, HOFOR og VEKS og de to kraftvarmeselskaber DONG Energy og HOFOR Energiproduktion.

Det er intentionen, at produktionen af varme på Amager Bakke skal sikre den største værdi for det samlede system, samtidig med at afregningen skal sikre såvel varmeselskaberne som ARC en økonomisk fordel ved en sådan optimering.

Store eldrevne varmepumper til fjernvarme (SVAF)

CTR har sammen med HOFOR og VEKS opnået støtte fra EUDP til at teste store eldrevne varmepumper til fjernvarme også betegnet SVAF projektet. Første fase af dette projekt, som omhandler definering af nogle demonstrationsprojekter er afsluttet, og parterne diskuterer i øjeblikket hvordan og hvornår man bør gå videre med den næste fase, hvor varmepumper skal demonstreres i praksis.

Der arbejdes med to projekter, et hvor eldrevne varmepumper benyttes i forbindelse med geotermi som varmekilde, og et hvor eldrevne varmepumper benyttes i forbindelse med havvand eller kloakvand som varmekilde. Parterne har besluttet at udskyde beslutningen om etableringen af den første varmepumpe, som skulle være etableret i forbindelse med geotermianlægget.

EMNE: ORIENTERING FRA CTR'S DIREKTION

Landsretsdom vedr. Østerport Station

Østre Landsret afgav d. 17. maj kendelse med frifindelse af Metroselskabet overfor Frederiksberg forsyningsselskabers og CTR's påstande. CTR skal dermed betale for ledningsomlægninger ved Østerport på ca. 25 mio. kr. samt sin andel af sagens samlede omkostninger, der efter aftale fordeles med 1/3 til CTR og 2/3 til Frederiksberg forsyninger.

Kendelsen er afsagt samme dag som dette notats udsendelse, og CTR har endnu ikke modtaget en redegørelse fra advokaten. Helt kort kan refereres, at vores påstand om, at sagen burde afgøres efter MetroCityringlovens daværende praksis og ikke efter det til enhver tid værende gæstprincip blev afvist, og det samme gjorde påstanden om, at hele CTR's ledningsomlægning er sket aht. baneformål med vejændringer alene knyttet til dette formål, hvorfor projektet ikke burde takseres som et sammensat projekt. Taksationskommissionens kendelse blev således stadfæstet i sin helhed.

Forespørgsler fra ejerkommuner om forhold vedr. CTR

CTR's administration har hidtil haft den praksis at besvare spørgsmål fra kommunernes forvaltninger om forhold vedr. CTR samt generelle spørgsmål – typisk vedr. CO₂-udslip eller garantiforpligtelser - uden at dette konfereres med eller bliver refereret for kontaktudvalg hhv. bestyrelse.

Københavns Kommune har en strategi om aktivt ejerskab til de selskaber, som kommunen deltager i. I den forbindelse har CTR jf. ovenstående igennem det seneste år på kommunens anmodning givet kvartalsvise oplysninger om CTR's økonomiske stade for det indeværende år. Der er givet oplysninger om flg.: Forventet resultat af primær drift. Forventet varmesalg, heraf fra affaldsforbrænding, grundlast og spidslast. Status for realisering af klimamål.

I forbindelse med ønsket om disse oplysninger har CTR ved nogle møder orienteret Københavns Kommunes administrerende direktør sammen med en direktør fra Teknik- og miljøforvaltningen mfl. generelt om CTR.

For nylig har CTR endvidere kommenteret på Kbh's Økonomiforvaltnings ejerstrategi for CTR, en forespørgsel, der desuden er gået til KU, som også har fået CTR's besvarelse i kopi. I CTR's svar fremhæves det, at Varmelast.dk bør bibeholdes uanset fremtidige omstruktureringer, og at et nærområde for konsolidering bør omfatte CTR's såvel som VEKS' samlede forsyningsområde, enten transmissionsvirksomheden eller både transmission og distribution. Konsolidering i 2 blokke på hver sin side af Damhussøens pumpestation vurderes at indebære en svækkelse af varmeoptimeringen på tværs af selskaberne. Det bemærkes endvidere i svaret, at sammenlægning af CTR og HOFOR vil udfordre den nødvendige adskillelse imellem kraftværksdrift og Varmelast.dk.

Det konkluderes, at den reneste konsolideringsmodel ift. CTR vil være, at transmissionsnet fra VEKS, CTR samt evt. HOFORs overordnede distributionsledninger samles i et varmelastselskab, som samtidig driver og planlægger et samlet overordnet fjernvarmetransmissionsnet. Vedr. CTR's varmekøb bemærkes, at dette sker på langsigtede kontrakter pga. de store investeringer og varmemeforbrugernes afhængighed af en blivende forsyning. Nye varmekøb til ejerkommunerne tager udgangspunkt i forhandling af ny kapacitet, der skal stå til rådighed, når de allerede besluttede anlæg er udtjent. Pt. er der efter aftalen om AMV4 ikke ny kraftvarmekapacitet i den nærmeste planlægningshorisont.

CTR's direktion har ikke hidtil vurderet noget behov for, at måden hvorpå oplysninger om CTR gives til ejerkommuner drøftes i bestyrelsen. Omfanget har været meget beskedent og oplysningerne af opslagsmæssig karakter. Det samme gør sig ikke gældende vedr. ARC-analyserne, hvor bestyrelse og kontaktudvalg informeres og inddrages i fuldt omfang.

Indtil videre forudsætter direktionen, at den gældende praksis fortsættes, dog således at alle skriftlige besvarelser, der ikke kun drejer sig om den spørgende kommunes forhold, fremover vil blive sendt i kopi til alle kommuner.

Energi på Tværs

Projektoplæg for videreførelse af det regionale projekt Energi på Tværs blev godkendt af KKR d. 12. februar og af Regionsrådet d. 19. april. KKR og regionen ønskede i forbindelse med beslutningen, at der udnyttedes synergier bl.a. ved et tættere samarbejde mellem Gate 21 og Energi-klyngecenter Sjælland, hvilket nu er blevet en realitet. Ved et møde i den samlede kreds er styregruppen nedsat med Frederikssunds kommunaldirektør Ole Jacobsen som formand og Inga Thorup Madsen som næstformand for styregruppen. Næstformandsposten blev forhåndsdrøftet imellem forsyningsselskaberne, og der er tilstræbt en ligevægt imellem vestegn og centrale Københavns-kommuner, også set i lyset af, at Gate21 er stærkt forbundet til vestegnen. De deltagende 7 forsyningsselskaber ønskede alle at deltage i styregruppen, og det overvejes pt. hvordan dette vil kunne lade sig gøre ift. Region/KKR-beslutningen, der forudsætter 5.

Forsyningsselskabernes fordeling af den lovede finansieringsandel udestår, men alle selskaberne har givet tilsagn om at deltage på en måde, så den aftalte finansiering kommer på plads.

Afgiftsanalyse

Regeringen har længe lovet at fremkomme med en energifgiftsanalyse, der skal danne grundlag for nogle stærkt efterspurgte justeringer i energifgifterne.

Generelt vurderes incitamenterne i nuværende afgifter ikke at være tidssvarende. Fjernvarmeverker efterspørger bl.a. lavere afgift på el til varmepumper, industrien vil gerne af med den såkaldte PSO-afgift, som desuden efter EU-regler skal ydes til udenlandsk såvel som dansk vedvarende energi i Danmark, og decentrale kraftvarmeverker, som modtager støtte fra PSO-ordningen ønsker, at denne støtte ikke afvikles, men omlægges for ikke at blive udfordret af disse EU konkurrenceregler.

Regeringen er nu kommet med et udspil om helt at fjerne PSO-ordningen og lægge støtteomkostningerne over på indkomstskatten. Det er uvist, om der kan indgås et energiforlig på denne baggrund og hvis ikke, så hvordan det nuværende energiforlig derefter kan forvaltes. Pt. har regeringen også spillet ud med at aflyse udbuddet for kystnære havvindmøller, hvor behovet for støtte er steget med de meget lave elpriser pt.