

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

23-05-2017
J.nr.: 200202/88018
BE17-2 - ITM/ck

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

31. maj 2017 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. 29. marts 2017**
- 2. Beretning og regnskab 2016**

Bilag 2.	Indstilling
Bilag 2.1.	Regnskab 2016
Bilag 2.2.	Revisionsprotokollat, Udkast
Bilag 2.3.	Ledelseserklæring
Bilag 2.4.	Driftsberetning 2016
- 3. Varmepris 2017**

Bilag 3.	Indstilling
Bilag 3.1.	Redegørelse
- 4. Fortroligt**
- 5. Fortroligt**
- 6. Fortroligt**
- 7. Orientering om øvrige aftaler med producenterne**

Bilag 4.	Orientering
----------	-------------
- 8. Orientering fra CTR's direktion**

Bilag 5.	Orientering
----------	-------------

Centralkommunernes
Transmissionsselskab I/S

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

9. Orientering om gældende retningslinjer for repræsentation mv.

Bilag 6. Orientering

10. Fortroligt materiale

11. Eventuelt

12. Næste møde

Næste møde er fastlagt til d. 4. oktober 2017 kl. 08.00 hos CTR.

Med venlig hilsen

Kamma Holm Jonassen

CTR's bestyrelsesmøde nr.:	2017/2	Dato:	23-05-17
Bilag	2.0	J.nr.:	200406/90517
		Til dagsordenens punkt	2
Til:	BESLUTNING	Web	☒ J

**EMNE:
REGNSKAB 2016**

CTR's administration indstiller, at bestyrelsen godkender regnskabet for 2016 sammen med revisionsprotokollat, ledelseserklæring og notat om driftsvirksomheden.

SAGENS BEHANDLING

Materialet omfatter årsregnskabet for 2016 sammen med revisionens erklæring vedrørende dette, den administrerende direktørs erklæring afgivet til revisionen samt et notat om driftsvirksomheden. Kontaktudvalget har tiltrådt indstillingen d. 18. maj 2017.

ØKONOMI

Både i 2015 og 2016 blev CTR's driftsøkonomi samlet set forbedret i forhold til det budgetterede bl.a. pga. faldende brændselspriser, som dog steg ultimo 2016.

Budgettet for 2016 forventede en underdækning på 57,2 mio. kr. mens årets resultat er et overdækning på 23 mio. kr. Det skyldes, at selvom de variable omkostninger til drift og vedligehold på produktionsanlæggene steg endda mere end forventet på budgettidspunktet, blev dette mere end opvejet af et større prisfald end forventet på biomasse, fossile brændsler og affaldsbaseret varme.

Når overdækningen fra 2015 er tillagt årets resultat for 2016, fås en akkumuleret overdækning ved udgangen af 2016 på 34,5 mio. kr. Overdækningen skal efter varmemforsyningslovens regler indregnes i kommende års varmepriser og optræder således i balancen som et passiv. Regulering af varmepriserne i 2017 er uddybende beskrevet i pkt. 3.

Der er i løbet af året optaget to fast forrentede lån i KommuneKredit på i alt 110 mio. kr. Endvidere er der aftalt en byggekredit på 3.063 mio. kr. til finansiering af CTR's andel af Amagerværk4 samt lån til delvis endelig finansiering af værket primo 2020 på 2.757 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, 2015 og 2016, men der er endnu ikke modtaget godkendelser fra tilsynet.

VIDERE PROCES

Efter bestyrelsens godkendelse og underskrifter bliver regnskabet anmeldt til Energitilsynet og indsendt til Statsforvaltningen.

Årsberetningen bliver udgivet på www.ctr.dk.

BILAG

- 2.1 Regnskab 2016
- 2.2 Revisionsprotokollat
- 2.3 Ledelseserklæring
- 2.4 Driftsberetning

CTR's bestyrelsesmøde nr.: 2017/2

Dato: 23-05-2017

Bilag 2.1

J.nr.: 200206/90500

Til dagsordenens punkt
2

Til ORIENTERING

Web ☐ J

EMNE:

ÅRSREGNSKAB 2016

DM#86193

ÅRSREGNSKAB 2016
CTR I/S

Indholdsfortegnelse

INTERESSENTSKABSOPLYSNINGER	3
INTERESSENTSKAB.....	3
DIREKTION.....	3
REVISION	3
CTR'S BESTYRELSE, KONTAKTUDVALG OG TEKNIKERUDVALG	4
LEDELSESBERETNING 2016.....	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
REGNSKAB 2016 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 2016	23
BALANCE PR. 31. DECEMBER 2016.....	24
NOTER TIL REGNSKABET	26
REGNSKAB 2016 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.....	38
ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS FOR UDARBEJDELSE AF DET OMKOSTNINGSBASEREDE REGNSKAB EFTER KOMMUNALE REGNSKABSPRINCIPPER.....	39
RESULTATOPGØRELSE FOR PERIODEN 1. JANUAR – 31. DECEMBER 2016	41
OMREGNINGSTABEL FOR 2016.....	42
BALANCE PR. 31. DECEMBER 2016.....	43
PENGESTRØMSOPGØRELSE FOR 2016	44
ANLÆGSOVERSIGT	45
PERSONALEOVERSIGT	46
REGNSKABSOVERSIGT 2016.....	47
FINANSIERINGSOVERSIGT 2016 (UDGIFTSBASERET).....	48
BEMÆRKNINGER TIL REGNSKABSOVERSIGT	49

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

Kamma Holm Jonassen, 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 Karen Riis Kjølbye
Gladsaxe Kommune:	Kommunalbestyrelsesmedlem Eva Nielsen
Tårnby Kommune:	Borgmester Henrik Zimino

Kontaktudvalg

Københavns Kommune:	Centerchef Lene Mårtensson Enhedschef Merete Kristoffersen 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:	Driftschef John H. Christensen Sektionsleder Erna Nyvang
Frederiksberg Kommune:	Energichef Anna Svemark
Gentofte Kommune:	Gruppeleder Johan Sølvhøj Heinesen
Gladsaxe Kommune:	Ingeniør Thomas Engell
Tårnby Kommune:	Civilingeniør Hasmik Margaryan

LEDELSESBERETNING 2016

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 og løbende vurdere, 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 formandskabet 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 bæredygtig biomasse med fokus på at begrænse biomasseanvendelsen over tid og at udvikle andre vedvarende teknologier 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 særskilte 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, blev gennemført i perioden november 2012 til oktober 2014. Dette arbejde tog udgangspunkt i perspektivscenarier for fjernvarmeforsyningen frem mod 2050 og byggede 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 2014. Denne omstilling skal allerede igangsættes, så biomassen om nogle år gradvis kan suppleres og erstattes af mere kollektiv 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 varmelagere. 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

CTR er med i projektet Energi På Tværs, hvor Region Hovedstaden samt kommuner og forsyningsselskaber arbejder sammen om tværgående strategisk energiplanlægning. I første fase af projektet definerede parterne en fælles vision for en bæredygtig omstilling af energi- og transportsystemet, og CTR var bl.a. medinitiativtager til en 'Regional Fjernvarmeanalyse' om potentiale for sammenkobling af fjernvarmenet, der blev anvendt i projektet. Anden fase af Energi På Tværs gik i gang i 2016 og løber til medio 2018, og CTR er medfinansierende og deltager ligesom i første fase i styregruppe og diverse arbejdsgrupper.

Udvikling og innovation

CTR leverer ca. 15 % af den samlede danske fjernvarme. I en fremtid hvor fossilt produceret energi er uønsket, vil udfordringen for så stor en varmeleverandør som CTR være at dække varmebehovet med CO₂-neutral varme. Biobrændsler er et godt alternativ til fossile brændsler, men må på længere sigt betragtes som et overgangsbrændsel, dels fordi træ ikke er en ubegrænset ressource, dels fordi prisen må antages at stige i takt med, at efterspørgslen øges. Derfor er løsninger med brændselsfri energiproduktion – dvs. med sol, vind og geotermi – afgørende for at fremtidssikre varmeforsyningen. Samtidig er det et andet vigtigt mål for CTR også i fremtiden at letningsudvikling ift. et energisystem med mere fluktuerende energikilder.

At deltage i projekter som udvikler og afprøver løsninger, der gør det muligt at bruge sol, vind, geotermi mv. er derfor en fremtidsinvestering for CTR. Udfordringen er at finde løsninger, der kan implementeres i stor skala. Aktuelt er der ingen løsninger, der gør det muligt, at etablere solenergianlæg i en størrelsesorden, der reelt kan levere i stor skala med de begrænsninger i arealudnyttelse, CTR er underlagt. Som alternativ er det geotermiske demonstrationsanlæg, som CTR ejer sammen med HOFOR og VEKS, netop et udtryk for en investering i en fremtidig

løsning, som vil kunne levere et reelt bidrag til varmeleverancerne i forsyningsområdet. På nuværende tidspunkt har projektet ikke været økonomisk rentabelt, men det er fortsat håbet, at de tekniske og økonomiske udfordringer med denne type anlæg kan blive løst og dermed bane vejen for en fremtidig billig og CO₂-neutral varmeleverance til glæde for varmekunderne i hovedstadsområdet. På samme måde har CTR fokus på at kunne udnytte el fra vindenergi både i forbindelse med etablering og omstilling af spids- og reservelastproduktion og i store varmepumper. CTR står pt. foran etablering af en 40 MW el-kedel til spids- og reservelastproduktion, ligesom der samarbejdes med HOFOR om etablering af en demonstrations varmepumpe i stor skala.

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, som efterfølgende har solgt sine aktiver, til HOFOR Energiproduktion. 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 døgnns varmebehov og for hver dag at afgive ordrer på varmeleverancer fra DONG Energys og HOFOR Energiproduktions kraftvarmeværker efter aftalte kriterier. Kriterierne sikrer en optimering af værkerens 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.

Der er i 2016 blevet ansat yderligere en medarbejder i Varmelast.dk for at kunne udføre flere analyser og øge fleksibiliteten i vagtplanlægningen.

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 2015 og 2016 blev CTR's driftsøkonomi samlet set forbedret i forhold til det budgetterede bl.a. pga. faldende brændselspriser. Ultimo 2016 og primo 2017 er udviklingen gået mod et højere brændselsprinsniveau, som vil påvirke driftsøkonomien i 2017.

CTR's resultat i 2016 udgør et overskud på 23,0 mio. kr. (s. 23) opgjort efter varmemforsyningslovens bestemmelser. Forventningen i budgettet for 2016 var et underskud på 57,2 mio. kr. Det forbedrede resultat i forhold til budgettet skyldes primært lavere omkostninger til varmekøb end forventet. Årets faste varmekøbsomkostninger til bl.a. drift og vedligeholdelse af produktionsanlæg på kraftvarmeværkerne blev højere end forventet, men dette blev mere end opvejet af lavere variable omkostninger til varmekøb pga. prisfald på både biomasse, fossile brændsler og affaldsbaseret varme.

Ved indgangen til 2016, jf. balancen s. 24 og 25, havde CTR et akkumuleret overskud på 11,4 mio. kr. Overskuddet i 2016 medfører et akkumuleret overskud på 34,5 mio. kr. ved udgangen af 2016.

Kapitalindeståendet i selskabet er uændret ift. 2015, og kan ved årets udgang opgøres til en værdi på 42,9 mio. kr.

Driftsvirksomheden efter de kommunale regnskabsprincipper udviste i 2016, jf. regnskabsoversigt efter de kommunale regnskabsprincipper, s. 47, et resultat på 144 mio. kr., hvor det oprindelige budget forudsatte et positivt resultat på 75 mio. kr. Resultatet af driftsvirksomheden er 170 mio. kr. højere end i 2015.

Pengestrømme og finansiering

CTR's likvide beholdninger pr. 31. december 2016 udgjorde 184,1 mio. kr. (s. 24). Der er indgået aftale om en trækningsret på op til 100 mio. kr. i henhold til Økonomi- og Indenrigsministeriets regler. Trækningsretten, 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 2016 optog CTR to fast forrentede lån hhv. på 40 mio. kr. til finansiering af CTR's immaterielle investeringer og på 70 mio. kr. til finansiering af CTR's materielle investeringer. Lånet på 40 mio. kr. er 10-årigt og lånet på 70 mio. kr. er 25-årigt. Derudover er der aftalt en variabelt forrentet byggekredit til løbende finansiering af CTR's andel af AMV4-byggeriet frem til planlagt idriftsættelse ved årsskiftet 2019/20. Der var ved årsskiftet trukket 233 mio. kr. på byggekrediten. Endeligt er der aftalt et lån på 2.757 mio. kr. til delvis endelig finansiering af AMV4-byggeriet. Dette lån er 30-årigt fast forrentet og udbetales d. 2. januar 2020.

Ved årets udgang udgjorde CTR's samlede langfristede låneforpligtelser 1.514 mio. kr. (Note A s. 31). Lånene er alle i danske kroner, finansieret gennem KommuneKredit og, bortset fra byg-

gekreditten, forrentet med fast rente indtil udløb. Den faste forrentning er for de fleste lån etableret via renteswaps i Nordea og Danske Bank. Lånene 2016 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 finansiel 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 regnskabet 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 varmeudvekslingen mellem VEKS, HOFOR og CTR. De forventede forskelle mellem værdien og årets løbende betalinger er indlagt som periodiseringer i regnskabet.

Et betalingsspørgsmål på godt 25 mio. kr. imellem CTR og Metroselskabet om et projekt ved Østerport Station, hvor CTR's ledninger er blevet omlagt af hensyn til metrobyggeriet, er endeligt afgjort i Højesteret i februar 2017, med at CTR skal betale for omlægning af egne ledninger.

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 af bogført indskudskapital for årene 2011 - 2016, 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 2016 på 1.893 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 2016, hvor CTR havde den maksimale leverance til interessentkommunerne, var den samlede produktion til CTR-systemet 1.519 MJ/s. I forhold til den disponible kapacitet på 1.893 MJ/s var der dermed en reserve på 374 MJ/s til rådighed på tidspunktet for den maksimale leverance.

Varmekøb

I 2016 var CTR's bruttovarmekøb 20.642 terajoule (TJ), hvoraf 17.942 TJ var til dækning af interessentkommunernes varmebehov. Forskellen på 2.700 TJ udgøres af videresalg af varme fra produktionsanlæg til VEKS og HOFOR som følge af varmeudvekslingsaftaler mellem selskaberne. Nettabet kan opgøres til 157 TJ.

Sammenholdt med 2015 er der tale om en stigning i varmekøbet til interessentkommunerne på 860 TJ svarende til en stigning på 5 %. Dette skyldes bl.a., at der var ca. 3 % flere graddage i 2016 end i 2015. Andelen af varme produceret på de billigste anlæg som kraftvarme og affaldsvarme var samlet set lidt lavere i 2016 end i 2015. 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 2016		Budget 2016		Realiseret 2015	
	TJ	Andel	TJ	Andel	TJ	Andel
Affaldsvarme	3.575	20 %	4.533	25 %	3.815	22 %
Geotermisk varme	74	0 %	50	0 %	10	0 %
Kraftvarme	12.932	72 %	12.759	70 %	12.264	72 %
Spids- & reservelast	1.361	8 %	898	5 %	993	6 %
I alt	17.942	100 %	18.240	100 %	17.082	100 %

Mængden af kilowatttimer el forbrugt blev på 74,06 GWh i 2016 til pumpning. Elforbrug til pumper pr. GJ varmekøb til interessentkommunerne blev på 4,16 kWh el pr. GJ i 2016, hvilket er et lidt højere niveau end i 2015.

Varmesalg

I forhold til i 2015 udviser årets varmesalg på 17.785 TJ til de fem interessentkommuner en stigning på 5 %. Alle kommuner har købt mere varme end i 2015. Gentofte og Gladsaxe har haft den forholdsmæssige største stigning, hvilket skyldes udbygning af fjernvarmenettet i disse kommuner. Det totale salg på 20.485 TJ er inklusiv videresalg til VEKS og HOFOR, svarende til opgørelsen af indtægterne i regnskabsopstillingerne.

Varmesalg til kommunerne	Realiseret 2016	Budget 2016	Realiseret 2015
	TJ	TJ	TJ
Frederiksberg	2.799	3.140	2.718
Gentofte	1.689	1.569	1.552
Gladsaxe	733	752	659
København	11.921	11.891	11.426
Tårnby	643	709	637
Kommuner i alt	17.785	18.060	16.993
VEKS og HOFOR	2.700	2.990	2.677
Salg i alt	20.485	21.050	19.670

CTR's puljepris er sammensat af et fast bidrag og et variabelt bidrag. Det variable bidrag er ens for alt varmeaftag fra CTR i en given måned. En månedsbaseret variabel pris har den fordel, at den 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 2016 84,03 kr./GJ varmeleverance. Den samlede totale puljepris, hvor de faste betalinger for året er fordelt på det realiserede varmesalg, blev på 110,05 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		2016	2015
CO ₂	kg/GJ	22	23
SO ₂	g/GJ	3	4
NO _x	g/GJ	23	23

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, at Avedøreværkets blok 1 i løbet af 2016 blev ombygget til primært at køre på træpiller. Da blokken først kom i drift på træpiller i slutningen af 2016 vil denne omlægning dog først for alvor påvirke miljødeklarationen fra 2017.

I 2016 var CO₂-udledningen pr. GJ fjernvarme fra transmissionssystemet lidt mindre end i 2015 svarende til et fald på ca. 5 %. Ændringer i forhold til 2015 er, at en lidt større andel af kraftvarmen i 2016 var baseret på naturgas og biomasse og en mindre andel var baseret på kul. Dette mindsker isoleret set CO₂-udledningen pr. GJ. I modsat retning trækker et lidt større nettab i transmissionsnettet, og at Energinet.dk's deklaration for el, som var meget lav i 2015, var lidt højere i 2016. Det påvirker deklarationen for fjernvarmen en smule, fordi Energinet.dk's deklaration anvendes til at beregne CO₂-belastningen fra elforbrug til pumperne i fjernvarmesystemet.

Fjernvarmen bliver produceret på en række forskellige brændsler. I 2016 var 56 % af varmeleverancerne fra CTR, VEKS og HOFOR baseret på fossile brændsler, hvilket er på niveau med

2015. Når miljødeklarationen er forbedret, selvom den fossilfrie andel er stort set uændret i forhold til i 2015, skyldes det, at naturgas har en lavere CO₂-udledning end kul, men indgår i brændselsfordelingen som et fossilt brændsel.

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 forbrugte i 2016 for første gang flere kvoter, end selskabet fik tildelt. CTR har derfor ikke solgt overskydende CO₂-kvoter i 2016.

I 2016 har CTR fået tildelt 8.201 CO₂-kvoter til egne spidslastanlæg, mens forbruget var på 17.490 kvoter. Forbruget af kvoter til egne anlæg var højere end i 2015 pga. øget drift på de naturgasfyrede spidslastanlæg på CTR's nordring. Den største del af varmereproduktionen til CTR købes fra eksterne producenter, og overskydende eller manglende kvoter til denne produktion tilfalder CTR henholdsvis overføres til producenterne fra CTR. I 2016 blev der tildelt ca. 560.000 kvoter og forbrugt ca. 600.000 kvoter på de værker, der sælger 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 77,6 mio. kr. (jf. s. 26), hvoraf omkostninger til areal- og antenneleje (netto) udgør 4,3 mio. kr. og driftslager 3,1 mio. kr. Årets primære drifts- og vedligeholdelsesomkostninger udgør 70,2 mio. kr., hvilket er i overensstemmelse med budgettet, men ca. 13,5 mio. kr. mere end i 2015. Dette skyldes bl.a. opsamlet bygningsvedligehold og reparationer af muffer (samlinger) i ledningsnettet samt omkostninger til et nyt drifts- og vedligeholdelsessystem, som skal sikre driftspålideligheden for fremtiden.

Både forebyggende og afhjælpende vedligehold udføres af underleverandører til CTR. CTR har indgået opdaterede serviceaftaler blandt andet med interessentkommunernes varmedistributionselskaber, 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 370 mio. kr. og immaterielle anlæg 804 mio. kr. ved udgangen af 2016 (jf. s. 24). Benyttes Økonomi- og Indenrigsministeriets regler for kommunernes regnskabsaflæggelse er værdien i alt 2.305 mio. kr. (jf. s. 43).

Der er ved udgangen af 2016 igangværende anlægsarbejder, som er opgjort til 350 mio. kr. (jf. s. 24) hvoraf AMV4-arbejderne udgør 300 mio. kr.

Afsluttede aktiviteter i 2016

I 2016 er idriftsat anlæg for 82 mio. kr. (jf. s. 27). Heraf vedrører 36 mio. kr. CTR's veksler- og pumpestationer. Vekslerstationerne sikrer, at varmen overføres fra CTR's transmissionsnet til interessentkommunernes distributionsnet. Veksler- og pumpestationerne 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.

Idriftsatte investeringer på 15 mio. kr. er CTR's andel af renoveringen af geotermianlægget og 4 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. Også på dette område er der opgraderet ventilationsanlæg.

CTR har i 2016 desuden idriftsat investeringer i immaterielle anlægsaktiver for 26 mio. kr., hvilket udgør betaling for ønskede forbedringer udført af Dong Energy på Avedøreværket.

6. Ledelse og organisation

CTR's direktion udgøres af en administrerende direktør og en vicedirektør. Pr. 1. januar 2017 er der gennemført personskifte på direktørposten. CTR havde i 2016 et samlet medarbejderantal på 33, svarende til 31,8 årsværk (jf. s. 46). 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. Hvert 3. år deltager CTR i Great Place To Work's arbejdspladsvurderinger.

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

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 2016 haft besøg af 13 delegationer der kom fra Mongoliet, Spanien, Canada, Japan, Kina, Holland, England, Alaska og Tyskland samt fra EU administrationen.

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

Resultatet for 2016 blev bedre end forventet på budgetteringstidspunktet i 2015 pga. fald i brændselspriserne. Til gengæld forventes den oprindeligt fastsatte CTR puljepris for 2017 at være sat for lavt, idet varmeprisen for flere af produktionsanlæggene er steget væsentligt i forhold til budgettet. Derfor forventer CTR at justere puljeprisen medio 2017, ligesom et evt. underskud kan smitte videre af på prisen i 2018.

I CO₂-målsætningens milepæl for 2015 (fastlagt i 2010) 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 blev der indgået en varmel leveringsaftale for den nye blok, som pt. forventes idriftsat i 2019. 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 hen over forår og sommer 2017, ligesom der skal indgås en aftale i 2017 om leverancer fra det nye anlæg til CTR.

I 2016 gennemførte DONG Energy en konvertering og levetidsforlængelse af Avedøreværkets blok 1. Den konverterede blok er nu idriftsat og kører primært på biomasse, men kan også producere på kul i visse driftssituationer. DONG Energy har i starten af 2017 meddelt, at koncernen vil være helt kulfri i 2023, hvorfor Avedøreværkets blok 1 vil blive omlagt fuldt ud til biomasse, dog med kul som en forsyningssikkerhedsmæssig reserve.

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 CTR i gang med at udvide spidslastkapaciteten 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 vil skulle flyttes eller beskyttes. Projektet med Nordhavnvejens forlængelse er ved sin afslutning, så CTR's ledning igen bliver jordlagt. Et klimatilpasningsprojekt i Gentofte og andre byggeprojekter vil også kunne få indflydelse på CTR's ledningsnet.

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 Økonomi- og Indenrigsministeriets bekendtgørelse om kommunernes budget- og regnskabsvæsen, revision m.v. med tilhørende regelsæt/konteringsregler.

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

Regnskab 2016 efter varmemforsyningslovens regler

Ledelsespåtegning for årsregnskabet efter varmeforsyningsloven

Vi har dags dato aflagt årsregnskabet for 2016 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 2016 samt af resultatet af interessentskabets aktiviteter for regnskabsåret 2016.

København, den 31. maj 2017

DIREKTION

Kamma Holm Jonassen
Administrerende direktør

Jan Elleriis
Vicedirektør

BESTYRELSE

Morten Kabell
Formand

Ruben Kidde
Næstformand

Tue Hækkerup

Jonas Bjørn Jensen

Jakob Næsager

Karen Riis Kjølbye

Eva Nielsen

Henrik Zimino

Den uafhængige revisors erklæring for årsregnskabet efter varmeforsyningsloven

Til interessenterne i CTR I/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for CTR I/S for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om varmeforsyning.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af interessentskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af interessentskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 i overensstemmelse med de krav til regnskabsaflæggelsen, som følge af lov om varmeforsyning og de principper, der er beskrevet på siderne 21-22 (anvendt regnskabspraksis).

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af interessentskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Fremhævelse af forhold vedrørende revisionen

CTR I/S har i overensstemmelse med kravene i bekendtgørelse om kommuners budget- og regnskabsvæsen, revision m.v. enkelte steder i regnskabet anført det af bestyrelsen godkendte budget for 2016 som sammenligningstal i årsregnskabet for 2016. Disse sammenligningstal har ikke været underlagt revision.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lov om varmeforsyning. 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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere interessentskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere interessentskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af interessentskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om interessentskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at interessentskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 31. maj 2017

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 2016

(efter varmeforsyningslovens bestemmelser)

Note	1.000 DKK	2016	2015
	INDTÆGTER		
	Varmesalg	2.202.354	2.085.539
	Salg af overskydende CO ₂ -kvoter	0	0
		2.202.354	2.085.539
	OMKOSTNINGER		
	<u>Drift</u>		
	Varmekøb	-1.899.657	-1.970.113
	El til pumper	-47.823	-45.008
	Køb af CO ₂ -kvoter	0	0
1	Afskrivninger	-90.553	-83.914
2	Forrentning af indskudskapital	0	0
3	Drift og vedligeholdelse	-77.587	-62.875
	Henlæggelser	0	0
		-2.115.620	-2.161.910
	<u>Administration</u>		
4	Personaleomkostninger	-21.121	-20.102
5	Fremmede tjenesteydelser	-7.195	-8.111
6	Øvrige administrationsomkostninger	-5.462	-5.804
		-33.778	-34.017
	<u>Finansieringsomkostninger</u>		
	Renter af lån	-31.637	-33.013
	Andre finansielle omkostninger	145	-5.424
		-31.492	-38.436
	Renter af likvider mv.	1.559	3.336
		-29.932	-35.100
	<u>OVER-/UNDERDÆKNING</u>	23.024	-145.488

Balance pr. 31. december 2016
(efter varmeforsyningslovens bestemmelser)

Note	1.000 DKK	2016	2015
	AKTIVER		
7	IGANGVÆRENDE ANLÆGSARBEJDER		
	Immaterielle anlægsaktiver	312.190	17.838
	Varmeledninger	30.259	2.355
	Veksler- og pumpestationer	4.884	10.881
	Produktions- og spidslastanlæg	2.266	15.597
	Styrings- og overvågningsanlæg	0	0
	CTR-bygninger	340	371
		349.940	47.042
8	IDRIFTSATTE ANLÆG		
	Immaterielle anlægsaktiver	804.409	851.704
	Grunde	1.555	1.640
	CTR-bygninger	2.272	2.397
	Varmeledninger	44.832	47.513
	Veksler- og pumpestationer	157.330	127.514
	Spidslastanlæg	65.377	64.116
	Produktionsfaciliteter	44.810	33.063
	Biler	485	121
	Styrings- og overvågningsanlæg	53.012	54.896
		1.174.082	1.182.965
	FINANSIELLE AKTIVER		
	Dansk Fjernvarme Geotermi	0	25
		0	25
	ANLÆGSAKTIVER I ALT	1.524.022	1.230.031
	LIKVIDE BEHOLDNINGER		
	Kasse	9	10
	Banker	184.106	232.462
		184.115	232.472
	ANDRE TILGODEHAVENDER		
	Kortfristede tilgodehavender	290.787	366.233
		290.787	366.233
11	Underdækning til indregning i varmepriserne	0	0
		1.998.923	1.828.736

Balance pr. 31. december 2016
(efter varmeforsyningslovens bestemmelser)

Note	1.000 DKK	2016	2015
	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	3.040	2.843
		3.040	2.843
	<u>GÆLD</u>		
10	Kortfristet del af langfristede gæld	80.332	83.220
	Kortfristet gæld	404.682	514.314
		485.014	597.533
	<u>LÅN</u>		
	Bygge kredit AMV4	233.000	0
10	Langfristede lån	1.200.517	1.174.031
11	Overdækning til indregning i varmepriserne	34.453	11.430
		1.998.923	1.828.736

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 vedr. forrentning af indskudskapital for årene 2011, 2012, 2013, 2014, 2015 & 2016.

Nedenstående tabel viser beregninger af forrentning af indskudskapital for årene 2011 – 2016 baseret på det enkelte års lange byggerente + 1 %:

År	2011	2012	2013	2014	2015	2016
1.000 kr.	1.606	1.379	1.383	1.318	1.251	1.243

Note	1.000 kr.	Regnskab	Oprindeligt budget	Budget inkl. tillægsbevillinger	Regnskab 2015
		2016	2016	2016	
3	<u>Drift og vedligeholdelse</u>				
	Forebyggende vedligehold	30.774	40.300	39.100	29.175
	Afhjælpende vedligehold	34.581	28.600	32.000	27.540
	Driftsbistand	4.830	5.500	6.400	-
	Areal- & antenneleje	4.339	3.800	4.500	4.621
	Driftslager	3.062	0	0	1.538
		<u>77.587</u>	<u>78.200</u>	<u>82.000</u>	<u>62.875</u>
4	<u>Personaleomkostninger</u>				
	Lønninger	17.424	18.400	18.185	16.991
	Pensionsbidrag	2.890	2.800	2.900	2.667
	ATP & andre bidrag	228	250	225	280
	Hensat til feriepenge	197	150	100	75
	Diverse personaleomkostninger	1.131	1.000	1.035	806
	Refusion kontrolrumsydelse	-1.022	-1.000	-1.020	-992
	Vikarer og konsulenter	-	200	100	-
	Vederlag til bestyrelse	275	300	275	275
		<u>21.121</u>	<u>22.100</u>	<u>21.800</u>	<u>20.102</u>
	Antal medarbejdere gns.	31,8	32,0		30,4
5	<u>Fremmede tjenesteydelser</u>				
	Systemopgaver	2.385	3.300	3.500	3.069
	Diverse assistancer	3.407	5.200	4.350	3.929
	Revision og erklærings assistance	216	300	250	98
	Årsberetning og juridisk assistance	1.187	1.000	1.300	1.015
		<u>7.195</u>	<u>9.800</u>	<u>9.400</u>	<u>8.111</u>

Noter til regnskabet

Note	1.000 kr.	Regnskab	Oprindeligt budget	Budget inkl. tillægsbevillinger	Regnskab
		2016	2016	2016	2015
6	<u>Øvrige administrationsomkostninger</u>				
	Husleje, lys og varme mv.	3.157	3.300	3.200	3.178
	Kontorhold	1.627	1.700	1.900	1.857
	Kørsel, møder og repræsentation	281	600	450	392
	Telefon og porto	182	200	200	168
	Annoncer, reklame mv.	2	100	50	-
	Diverse	212	200	200	209
		<u>5.462</u>	<u>6.100</u>	<u>6.000</u>	<u>5.804</u>
7	<u>Igangværende anlægsarbejder</u>	Saldo	Årets	Idriftsatte	Saldo
		1/1 2016	tilgang	anlæg	31/12 2016
	Immaterielle anlægsaktiver	17.838	320.338	25.987	312.190
	Varmeledninger	2.355	27.505	-399	30.259
	Veksler- og pumpestationer	10.880	29.404	35.906	4.377
	Spidlæsteanlæg	3.472	3.460	4.159	2.773
	Biler	-	405	405	-
	Styring og overvågning, SRO	-	659	659	-
	Produktionsfaciliteter	12.126	2.827	14.952	-
	CTR Bygninger & grunde	371	-30	-	340
	Igangværende anlægsarbejder i alt	<u>47.042</u>	<u>384.568</u>	<u>81.670</u>	<u>349.940</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											
Primo	1.919	18.718	507.166	654.530	1.720.321	152	95.948	37.801	10.999	1.122.003	4.169.558
Årets tilgang	-	-	4.159	35.906	-399	405	659	14.952	-	25.987	81.670
1 Årets afgang	-	-	-4.713	-17.147	-	-	-	-	-	-	-21.859
Ultimo	1.919	18.718	506.613	673.290	1.719.923	557	96.607	52.753	10.999	1.147.990	4.229.369
Afskrivninger											
Primo	-279	-16.321	-443.050	-526.883	-1.672.809	-31	-41.185	-4.738	-10.999	-270.299	-2.986.593
Årets straksafskrivning	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Årets afskrivninger	-86	-125	-2.899	-6.090	-2.282	-41	-2.543	-3.206	-	-73.282	-90.553
1 Årets tilbageførsler	-	-	4.713	17.147	-	-	-	-	-	-	21.859
Ultimo	-365	-16.446	-441.236	-515.827	-1.675.091	-72	-43.728	-7.943	-10.999	-343.581	-3.055.287
Bogført værdi											
Ultimo	1.555	2.272	65.377	157.463	44.832	485	52.879	44.810	-	804.409	1.174.082
Primo	1.640	2.397	64.116	127.647	47.513	121	54.763	33.063	-	851.704	1.182.965

1	Anlæg	Anlægssum	Afskrivning	Restafskrivning tilbageførte anlæg
	Følgende fuldt afskrevne anlæg er tilbageført i 2016:			
	• Diverse vekslere- & pumpestationer	17.147	17.147	-
	• Diverse spidslastanlæg	4.713	4.713	-

Følgende delvist afskrevne anlæg er tilbageført i 2016:

				-
I alt		21.859	21.859	-

Noter til regnskabet

Note 1.000 DKK
9 Kapitalindestående

Kapitalindestående i alt (Interessenter)

	Indskud	Akkumuleret forrentning indskudskapital	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 saldo
København	10.350	-96.717	-13.893	-110.610
Frederiksberg	2.400	-22.427	-3.222	-25.649
Gentofte	975	-9.111	-1.309	-10.420
Tårnby	750	-7.009	-1.007	-8.015
Gladsaxe	525	-4.906	-705	-5.611
	<u>15.000</u>	<u>-140.170</u>	<u>-20.135</u>	<u>-160.305</u>

Noter til regnskabet

Note 1.000 DKK 10 Langfristet gæld

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	VÆRDI AF RENTE- SWAP
KOM4	400.397	27.448	114.123	258.827	400.397	85.078
KOM5	77.450	3.175	13.520	60.756	77.450	16.661
KOM6	86.271	3.147	13.573	69.551	86.271	14.065
KOM7	89.441	3.028	13.088	73.325	89.441	11.239
KOM8	101.905	7.946	33.841	60.117	101.905	7.524
KOM9	64.769	2.939	11.827	50.003	64.769	9.031
KOM10	59.329	5.724	23.035	30.570	59.329	4.850
KOM11	122.903	9.898	39.830	73.174	122.903	11.857
KOM12	49.703	5.922	23.970	19.811	49.703	-
KOM13	121.862	4.711	19.293	97.858	121.862	-
KOM14	38.040	3.933	15.899	18.208	38.040	-
KOM15	68.779	2.461	10.119	56.200	68.779	-
Byggekredit AMV4	233.000	0	233.000	0	233.000	-
I ALT	<u>1.513.849</u>	<u>80.332</u>	<u>565.116</u>	<u>868.401</u>	<u>1.513.849</u>	<u>160.305</u>
I alt inkl. renteswap						<u>1.674.154</u>

11 Akkumuleret resultat til senere indregning i varmepriser:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo pr. 1. januar	-11.430	-156.918
Iflg. Resultatopgørelse	-23.024	145.488
Underdækning til indregning i varmepriser	<u>-34.453</u>	<u>-11.430</u>

Yderligere noter

Note 1.000 DKK

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

Investeringer i 2016

Anlægsinvesteringer:	384.568
----------------------	---------

Låne optagelser i 2016

Optaget lån	3.173.200
-------------	-----------

Gældsforpligtelse pr. 31/12 2016

Diverse kreditorer	485.014
--------------------	---------

Langfristede lån	1.200.517
------------------	-----------

	1.685.531
--	-----------

<u>Indbyrdes fordeling</u>	<u>Ejerandel %</u>	<u>Årets investeringer</u>	<u>Låne optagelse</u>	<u>Gælds- forpligtelse</u>
København	69,0	265.352	2.189.508	1.163.016
Frederiksberg	16,0	61.531	507.712	269.685
Gentofte	6,5	24.997	206.258	109.559
Tårnby	5,0	19.228	158.660	84.277
Gladsaxe	3,5	13.460	111.062	58.994
	100,0	384.568	3.173.200	1.685.531

<u>Lån</u>	<u>Løbetid år</u>	<u>Hovedstol lån</u>	<u>Udløbs- dato</u>	<u>Saldo lån pr. 31/12 2016</u>	<u>Renteswap Saldo lån pr. 31/12 2016</u>
KOM 4	20	575.000	25.01.2030	400.397	85.078
KOM 5	25	100.000	29.03.2036	77.450	16.661
KOM 6	25	100.000	29.03.2037	86.271	14.065
KOM 7	25	100.000	26.02.2038	89.441	11.239
KOM 8	15	130.000	28.02.2028	101.905	7.524
KOM 9	25	75.000	24.06.2038	64.769	9.031
KOM 10	13	75.000	13.01.2027	59.329	4.850
KOM 11	15	150.000	16.01.2029	122.903	11.857
KOM 12	10	60.000	24.03.2025	49.703	-
KOM 13	25	130.000	26.03.2040	121.862	-
KOM 14	10	40.000	12.04.2026	38.040	-
KOM 15	25	70.000	12.04.2041	68.779	-
Bygge kredit	3	3.063.200	01.01.2020	233.000	-
		4.668.200		1.513.849	160.305

Lån i alt	1.674.154
-----------	-----------

Alle lån er optaget med solidarisk hæftelse.

B Tildelte CO₂-kvoter samt handel med CO₂-kvoter

CTR har ikke handlet CO₂-kvoter i 2016.

Ved årsskiftet 2016 havde CTR en CO₂-kvotebeholdning på 866.000 kvoter. Med et prisniveau på ca. 5 Euro/kvote repræsenterede CTR's kvotebeholdning en værdi på ca. 32 mio. kr.

Der forventes et underskud på ca. 35.000 kvoter fra produktionen i 2016 på både de eksterne værker og CTR's egne spidslastanlæg. De underskydende kvoter fra produktionen i 2016 ville, ved køb til ultimo 2016-pris, udgøre en omkostning på ca. 1,5 mio. kr.

REGNSKAB 2016 EFTER KOMMUNALE REGNSKABSPRINCIPPER

Ledelsespåtegning for årsregnskab efter kommunale regnskabsprincipper

Vi har dags dato aflagt årsregnskabet for 2016 for Centralkommunernes Transmissionsselskab I/S.

Årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med styrelsesloven og Økonomi- 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 2016 samt af resultatet af interessentskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2016.

København, den 31. maj 2017

DIREKTION

Kamma Holm Jonassen
Administrerende direktør

Jan Elleriis
Vicedirektør

BESTYRELSE

Morten Kabell
Formand

Ruben Kidde
Næstformand

Tue Hækkerup

Jonas Bjørn Jensen

Jakob Næsager

Karen Riis Kjølbye

Eva Nielsen

Henrik Zimino

Den uafhængige revisors erklæring for årsregnskab efter kommunale regnskabsprincipper

Til interessenterne i CTR I/S

Revisionspåtegning på årsregnskabet **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for CTR I/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, jf. siderne 38-40 i årsregnskabet 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, regnskabsopgørelse, balance og obligatoriske oversigter og noter med følgende hovedtal:

• Driftsresultat på (underskud)	46.959 t.kr.
• Aktiver i alt på	2.798.575 t.kr.
• Egenkapital i alt på	716.699 t.kr.

Årsregnskabet udarbejdes efter kravene i bekendtgørelse om kommuners budget og regnskabsvæsen, revision mv.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet i alle væsentlige henseender er rigtigt, dvs. udarbejdet i overensstemmelse med bekendtgørelse om kommuners budget og regnskabsvæsen, revision mv.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, samt god offentlig revisionsskik, idet revisionen udføres på grundlag af bestemmelserne i lov om kommunernes styrelse. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af CTR I/S i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Fremhævelse af forhold vedrørende revisionen

CTR I/S har i overensstemmelse med kravene i bekendtgørelse om kommuners budget- og regnskabsvæsen, revision m.v. enkelte steder i regnskabet anført det af bestyrelsen godkendte budget for 2016 som sammenligningstal i årsregnskabet for 2016. Disse sammenligningstal har ikke været underlagt revision.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der i alle væsentlige henseender er rigtigt, dvs. udarbejdet i overensstemmelse med bekendtgørelse om kommuners budget- og regnskabsvæsen, revision mv. 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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere CTR I/S evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere CTR I/S, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, samt god offentlig revisionsskik, jf. bekendtgørelse om kommuners budget- og regnskabsvæsen, revision mv., altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, samt god offentlig revisionsskik, jf. bekendtgørelse om kommuners budget- og regnskabsvæsen, revision mv., foretager vi faglige vurderinger og oprettholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandling som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandling, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af CTR I/S interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om CTR I/S evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at CTR I/S ikke længere kan fortsætte driften.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Udtalelse om juridisk-kritisk revision og forvaltningsrevision

Ledelsen er ansvarlig for, at de dispositioner, der er omfattet af regnskabsaflæggelsen, er i overensstemmelse med meddelte bevillinger, love og andre forskrifter samt med indgåede aftaler og sædvanlig praksis; og at der er taget skyldige økonomiske hensyn ved forvaltningen af de midler og driften af de aktiviteter, der er omfattet af årsregnskabet.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det i overensstemmelse med god offentlig revisionskik vores ansvar at udvælge relevante emner til såvel juridisk-kritisk revision som forvaltningsrevision. Ved juridisk-kritisk revision efterprøver vi med høj grad af sikkerhed for de udvalgte emner, om de dispositioner, der er omfattet af regnskabsaflæggelsen, er i overensstemmelse med meddelte bevillinger, love og andre forskrifter samt med indgåede aftaler og sædvanlig praksis. Ved forvaltningsrevision vurderer vi med høj grad af sikkerhed, om de undersøgte systemer, processer eller dispositioner understøtter skyldige økonomiske hensyn ved forvaltningen af de midler og driften af de aktiviteter, der er omfattet af årsregnskabet.

Hvis vi på grundlag af det udførte arbejde konkluderer, at der er anledning til væsentlige kritiske bemærkninger, skal vi rapportere herom.

Vi har ingen væsentlige kritiske bemærkninger at rapportere i den forbindelse.

København, den 31. maj 2017

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 Økonomi- 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 Økonomi- 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 middelfskrivnings-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 2016

(efter de kommunale regnskabsprincipper)

1.000 DKK	Udgiftsbaseret		Omkostningsbaseret	
	2016	2015	2016	2015
INDTÆGTER				
Varmesalg	2.202.354	2.085.539	2.202.354	2.085.539
Salg af overskydende CO ₂ -kvoter	0	0	0	0
	2.202.354	2.085.539	2.202.354	2.085.539
DRIFTSUDGIFTER				
<u>Varmedrift</u>				
Varmekøb	-1.899.657	-1.970.113	-1.899.657	-1.970.113
El til pumper	-47.823	-45.008	-47.823	-45.008
Afskrivninger	-	0	-156.557	-160.735
Regulering udgåede aktiver	-	0	-2.527	-1.603
Drift og vedligeholdelse ekskl. lager	-79.038	-63.838	-79.038	-63.838
Drift og vedligeholdelse lager	1.451	963	0	0
Omkostninger varmedrift i alt	-2.025.067	-2.077.996	-2.185.603	-2.241.298
<u>Administration</u>				
Personaleomkostninger	-21.121	-20.102	-21.121	-20.102
Fremmede tjenesteydelser	-7.195	-8.111	-7.195	-8.111
Øvrige administrationsomkostninger	-5.462	-5.804	-5.462	-5.804
Administrationsomkostninger i alt	-33.778	-34.017	-33.778	-34.017
DRIFTSUDGIFTER I ALT	-2.058.846	-2.112.013	-2.219.381	-2.275.315
ANLÆGSUDGIFTER				
Immaterielle aktiver	-25.987	-47.699	-	-
Bygninger	0	0	-	-
Spidslastanlæg	-4.159	-40.202	-	-
Veksler- og pumpestationer	-35.906	-20.855	-	-
Varmeledninger	399	-3.974	-	-
Transportmidler	-405	0	-	-
Styrings- og overvågningsanlæg	-659	-2.618	-	-
Øvrige anlægsaktiver	-14.952	0	-	-
Inventar og udstyr	0	0	-	-
Igangværende arbejder	-302.898	51.844	-	-
ANLÆGSUDGIFTER I ALT	-384.568	-63.504	-	-
FINANSIERINGSOMKOSTNINGER				
Renter af lån	-31.637	-33.013	-31.637	-33.013
Andre renter	145	-5.424	145	-5.424
Renter af likvide aktiver mv.	1.559	3.336	1.559	3.336
FINANSIERINGSOMKOSTNINGER I ALT	-29.932	-35.100	-29.932	-35.100
DRIFTSRESULTAT	-270.992	-125.078	-46.959	-224.876

Omregningstabel for 2016

1.000 DKK

ÅRETS DRIFTSRESULTAT - OMKOSTNINGSBASERET

fratrullet aktiverede anskaffelser i året (anlægsudgifter)

med tillæg af foretagne afskrivninger i året

Driftslagertilgang/-afgang

ÅRETS DRIFTSRESULTAT - UDGIFTSBASERET

	2016	2015
	-46.959	-224.876
	-384.568	-63.504
	159.085	162.338
	1.451	963
	-270.992	-125.078

Balance pr. 31. december 2016

(efter de kommunale regnskabsprincipper)

1.000 DKK**AKTIVER****Omkostningsbaseret**

	2016	2015
<u>ANLÆGSAKTIVER</u>		
Bygninger	11.882	12.736
Spidslastanlæg	242.069	256.847
Veksler- og pumpestationer	235.576	225.890
Varmeledninger	536.830	579.999
Transportmidler	619	297
Styrings- og overvågningsanlæg	40.130	47.674
Øvrige anlægsaktiver	48.048	34.769
Inventar og udstyr	0	0
Igangværende arbejder	349.940	47.042
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	1.465.095	1.205.255
Systemer	0	0
Immaterielle anlæg	839.896	874.253
IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	839.896	874.253
Dansk Fjernvarme Geotermi	0	25
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	0	25
ANLÆGSAKTIVER I ALT	2.304.991	2.079.532
<u>OMSÆTNINGSAKTIVER</u>		
<u>TILGODEHAVENDER</u>		
Varebeholdninger	18.682	20.133
Kortfristede tilgodehavender	290.787	366.233
TILGODEHAVENDER I ALT	309.469	386.366
<u>LIKVIDE BEHOLDNINGER</u>		
Kasse	9	10
Banker	184.106	232.462
LIKVIDE BEHOLDNINGER I ALT	184.115	232.472
AKTIVER I ALT	2.798.575	2.698.370

PASSIVER**Omkostningsbaseret**

	2016	2015
<u>KAPITALINDESTÅENDE</u>		
Kapitalindestående primo	783.793	978.853
Værdiregulering renteswap	-20.135	29.817
Årets resultat	-46.959	-224.876
Kapitalindestående ultimo	716.699	783.793
<u>LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE</u>		
Langfristede lån	1.593.822	1.314.201
<u>KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE</u>		
Kortfristet del af langfristede gæld	80.332	83.220
Kortfristet gæld, i øvrigt	407.722	517.157
PASSIVER I ALT	2.798.575	2.698.370

Pengestrømsopgørelse for 2016

(efter de kommunale regnskabsprincipper)

1.000 DKK

	Omkostningsbaseret	
	2016	2015
Resultat ifølge resultatopgørelse	-46.959	-224.876
Tilbageførsel af anskaffelser/afskrivninger	159.085	162.338
Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	1.451	963
Ændring i varedebitorer	75.446	117.905
Ændring i leverandørgæld	-109.435	-169.352
Pengestrømme vedrørende drift	79.587	-113.021
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-25.987	-47.699
Køb af materielle anlægsaktiver	-55.683	-67.649
Køb af finansielle anlægsaktiver	25	0
Køb af igangværende anlægsaktiver	-302.898	51.844
Pengestrømme vedrørende investeringer	-384.543	-63.504
Afdrag på lån	-86.402	-89.907
Optagelse af lån	343.000	190.000
Pengestrømme vedrørende finansiering	256.598	100.093
PENGESTRØMME I ÅRET	-48.357	-76.433
Likvide midler primo året	232.472	308.905
LIKVIDE MIDLER 31.12	184.115	232.472
Kapitalindestående primo	783.793	
Værdiregulering renteswap	-20.135	
Årets resultat	-46.959	
Kapitalindestående ultimo	716.699	

Anlægsoversigt

Beregning af nedskrevet anlægsværdi

Opstilling efter Økonomi- og Indenrigsministeriets retningslinjer

1.000 DKK

i. Anlægsaktiver											ii Omsæt- nings- aktiver		I alt	
	Materielle								Immaterielle					
	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	Drifts- lager	
		0202 Spidslast- anlæg	0204 Veksler- stationer	0206 Lednings- anlæg	0207 Trans port- midler	0208 SRO anlæg	0209 Øvrige anlægs- aktiver							
Anskaffelser														
Primo	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
Årets tilgang	-	4.159	35.906	-399	405	659	14.952	-	302.898	358.581	-	25.987	-	384.567,956
Årets afgang	-	-4.713	-17.147	-	-	-	-	-	-	-21.859	-	-	-1.451	-23.310
Ultimo	20.637	506.613	673.290	1.719.923	1.039	96.607	52.753	1.306	349.940	3.422.108	10.999	1.147.990	18.682	4.599.779
Afskrivninger														
Primo	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
Årets straksafskrivning	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Årets afskrivninger	854	17.745	24.885	42.770	83	8.203	1.673	-	-	96.213	-	60.344	-	156.557
Årets tilbageførsler	-	-3.520	-15.812	-	-	-	-	-	-	-19.332	-	-	-	-19.332
Ultimo	8.755	264.544	437.714	1.183.093	420	56.476	4.705	1.306	-	1.957.013	10.999	308.095	-	2.276.106
Bogført værdi														
Ultimo	11.882	242.069	235.576	536.830	619	40.130	48.048	-	349.940	1.465.095	-	839.896	18.682	2.323.673
Primo	12.736	256.847	225.890	579.999	297	47.674	34.769	-	47.042	1.205.255	-	874.253	-	2.079.507

Personaleoversigt

Antal fuldtidsbeskæftigede 2016

	BUDGET	FAKTISK FORBRUG
Direktion	2,0	2,0
Regnskabschef	1,0	1,0
Ingeniører	6,9	7,3
Maskinmestre	5,0	5,3
Akademiske medarbejdere	4,0	3,0
Kontormedarbejdere	5,1	5,1
Kontrolrumsmestre	8,0	8,0
I ALT	32,0	31,8

Regnskabsoversigt 2016

(efter kommunale regnskabsprincipper)

1.000 DKK	Regnskab 2016	Budget inkl. tillægs- bevillinger	Afvigelse	Oprindeligt budget	Regnskab 2015
A. <u>DRIFTSVIRKSOMHED</u>	-143.509	-166.800	23.291	-75.400	26.474
Salg af varme	-2.202.354	-1.953.100	-249.254	-1.979.000	-2.085.539
Salg af CO ₂ -kvoter	0	0	0	0	0
Køb af varme	1.899.657	1.622.100	277.557	1.741.400	1.970.113
Køb af CO ₂ -kvoter	0	0	0	0	0
El til pumper	47.823	45.000	2.823	46.000	45.008
Resultat af primær drift	-254.874	-286.000	31.126	-191.600	-70.418
Øvrige administrationsudgifter	33.778	37.200	-3.422	38.000	34.017
Drift og vedligeholdelse	77.587	82.000	-4.413	78.200	62.875
Årets afskrivninger	156.557	0	156.557	0	160.735
Modregningskonto	-156.557	0	-156.557	0	-160.735
B. <u>ANLÆGSVIRKSOMHED</u>	384.568	774.700	-390.132	187.600	63.504
Immaterielle investeringer	320.338	677.300	-356.962	79.300	13.100
Grunde og bygninger	-30	4.600	-4.630	4.650	340
Varmeledninger	27.505	34.700	-7.195	31.900	5.097
Veksler- og pumpestationer	29.404	32.000	-2.596	46.950	20.548
Spidslastanlæg	3.460	8.200	-4.740	16.000	9.715
Produktionsfaciliteter	2.827	6.200	-3.373	0	12.086
Transportmidler	405	400	5	400	0
Styrings- og overvågningsanlæg	659	5.200	-4.541	8.400	2.618
Rådighedsbeløb	0	6.100	-6.100	0	0
C. <u>RENTER</u>	29.932	32.400	-2.468	34.000	35.100
Renter af likvide aktiver	-1.559	-100	-1.459	-100	-3.336
Renter af lån	31.637	32.500	-863	34.100	33.013
Andre finansielle omkostninger	-145	0	-145	0	5.424
D. <u>FINANSFORSKYDNINGER</u>	-14.393	-98.600	84.232	-71.200	-24.986
Ændring af likvide aktiver	-48.357	-98.600	50.243	-71.200	-76.433
Øvrige:					
Kortfristede tilgodehavender	-75.446	0	-75.446	0	-117.905
Kortfristet gæld	109.435	0	109.435	0	169.352
Finansielle anlægsaktiver	-25	0	0	0	0
E. <u>AFDRAG PÅ LÅN</u>	86.402	86.400	2	92.300	89.907
Afdrag på lån	86.402	86.400	2	92.300	89.907
A + B + C + D + E	343.000	628.100	-285.075	167.300	190.000
F. <u>FINANSIERING</u>	-343.000	-628.100	285.100	-167.300	-190.000
Låneoptagelse	-343.000	-628.100	285.100	-167.300	-190.000
<u>BALANCE</u>	0	0	0	0	0

Finansieringsoversigt 2016 (udgiftsbaseret)

(efter kommunale regnskabsprincipper)

1.000 DKK	Regnskab 2016	Budget inkl. tillægs- bevillinger	Afvigelse	Oprindeligt budget	Regnskab 2015
Likvid beholdning primo	232.472	232.472	0	72.874	308.905
Årets resultat	-270.992	-640.300	369.308	-146.200	-125.078
Lånoptagelse	343.000	628.100	285.100	167.300	190.000
Øvrige finansforskydninger	-33.964	0	-33.989	0	-51.447
Afdrag på lån	-86.402	-86.400	-2	-92.300	-89.907
Likvide beholdninger ultimo	184.115	133.872	620.418	1.674	232.472

Bemærkninger til regnskabsoversigt

(efter de kommunale regnskabsprincipper)

Regnskabsoversigt 2016 viser den kommunale opstillingsform og bruges til at sammenholde regnskabet for 2016 med regnskabet for 2015. Der sammenholdes desuden med det oprindelige budget for 2016 og budgettet inklusive tillægsbevillinger. De seneste tillægsbevillinger til budget 2016 blev besluttet på CTR's bestyrelsesmøde den 5. oktober 2016.

Regnskabsoversigten fremgår af side 47.

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 2016.

A. Driftsvirksomhed

Resultatet af driftsvirksomheden endte 68 mio. kr. højere end budgetteret og 23 mio. kr. under den seneste forventning. Længere perioder i den sidste del af året, hvor nogle grundlastanlæg ikke var til rådighed, betød øget drift på dyrere anlæg end forventet.

Primær drift (køb og salg af varme samt elforbrug til pumpning) medførte isoleret set et i forhold til budgettet højere resultat på 63 mio. kr. og et reduceret resultat i forhold til seneste forventning på 31 mio. kr. Administrationsomkostningerne blev 4 mio. kr. mindre end oprindeligt budgetteret, mens omkostningerne til drift og vedligehold blev 1 mio. kr. mindre.

B. Anlægsvirksomhed

Udgifter til anlægsvirksomheden blev totalt set 197 mio. kr. større end budgetteret. De mest markante afvigelser var mindreinvesteringer i veksler- og pumpestationer, spidslastanlæg og SRO-anlæg samt merinvesteringer i AMV4-værket (under immaterielle investeringer).

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.

C. Renter

Nettoudgiften til renter har været 4 mio. kr. mindre end budgetteret hvilket skyldes det generelle meget lave renteniveau.

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 57 mio. kr. Heraf er 23 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 ca. 6 mio. kr. mindre end budgetteret.

F. Finansiering

Der er optaget et 25-årigt på 70 mio. kr. og et 10-årigt på 40 mio. kr., begge fast forrentede obligationsbaserede lån i KommuneKredit. Derudover er der aftalt en variabelt forrentet byggekredit til løbende finansiering af CTR's andel af AMV4-byggeriet frem til planlagt idriftsættelse ved årsskiftet 2019/20. Der var ved årsskiftet trukket 233 mio. kr. på byggekreditten. Endeligt er der aftalt et lån på 2.757 mio. kr. til delvis endelig finansiering af AMV4-byggeriet. Dette lån er 30-årigt fast forrentet og udbetales d. 2. januar 2020.

CTR's bestyrelsesmøde nr.: 2017/2

Dato: 23-5-2017

Bilag 2.2

J.nr.: 200206/90587

Til dagsordenens punkt
2

Til ORIENTERING

Web J

EMNE:

REVISIONSPROTOKOLLAT 2016

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 Transmissionselskab I/S

Revisionsprotokollat til årsrapport 2016

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
1. Revision af årsregnskabet	400
1.1 Årsregnskabet	400
1.2 Drøftelser med direktionen om besvigelser	401
1.3 Risikovurdering og revisionsstrategi for 2016	402
1.3.1 It-anvendelse og forretningsgange	402
2. Revision i årets løb	402
3. Kommentarer til årsregnskabet	404
3.1 Resultatopgørelsen	404
3.2 Balancen	405
4. Forvaltningsrevision	409
4.1 Lovpligtig forvaltningsrevision	409
4.2 Dyberegående forvaltningsrevision	409
5. Øvrige oplysninger	409
5.1 Ledelsens regnskabserklæring og ikke-korrigerede fejl i årsregnskabet	409
5.2 Eftersyn af bestyrelsens protokoller og overholdelse af god bogføringsskik	410
5.3 Andre opgaver	410
6. Konklusion på den udførte revision	410
7. Revisionens formål og omfang samt ansvarsfordeling	410
8. Erklæring	410

Revisionsprotokollat til årsrapport 2016

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 2016, aflagt efter varmemforsyningslovens bestemmelser, som udviser følgende resultat, aktiver og egenkapital:

	2016 t.kr.	2015 t.kr.
Resultat	23.024	(145.488)
Aktiver	1.998.923	1.828.736
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 2016, aflagt efter disse regler, som udviser følgende resultat, aktiver og egenkapital:

	t.kr.
Årets resultat (omkostningsbaseret)	(46.959)
Aktiver (omkostningsbaseret)	2.798.575
Egenkapital (omkostningsbaseret)	716.699
Årets resultat (udgiftsbaseret)	(270.992)
Aktiver (udgiftsbaseret)	474.902
Egenkapital (udgiftsbaseret)	(1.606.974)

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. Der henvises til afsnit 3.2 side 406.

Forskellen i årets resultat og egenkapitalen pr. 31. december 2016 mellem regnskabet, aflagt efter varmeforsyningslovens bestemmelser samt det omkostningsbaserede regnskab, aflagt efter det kommunale regelsæt/konteringsregler, kan opstilles således:

	<u>mio.kr.</u>
Årets resultat efter varmeforsyningsloven	23
Afskrivninger efter varmeforsyningsloven, tilbageført	91
Afskrivninger efter de kommunale regler	(156)
Regulering vedrørende udgåede aktiver (udskiftede/udgåede aktiver)	(3)
Resultat efter ministeriets regler (omkostningsbaseret)	(47)
Egenkapital efter varmeforsyningsloven	43
Prismæssig over/underdækning til senere indregning i varmepris	34
Værdi af anlægsaktiver efter varmeforsyningsloven, tilbageført	(1.524)
Værdi af renteswap efter de kommunale regler (omkostningsbaseret), indregnet	(160)
Værdi af anlægsaktiver efter de kommunale regler (omkostningsbaseret), indregnet	2.305
Varebeholdninger efter de kommunale regler (omkostningsbaseret), indregnet	19
Egenkapital efter de kommunale regler (omkostningsbaseret)	717

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 2016

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
- Lånoptagelse, med særlig vægt opfyldelse af bestemmelser i ”Bekendtgørelse om kommunernes låntagning og meddelelse af garantier m.v.”

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 2016 har vi foretaget uanmeldt eftersyn af de likvide beholdninger den 7. november 2016, 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, faktureret til priser anmeldt til Energitilsynet.

Der er for aftagerkommunerne fuld indsigt i vekslerdriften, det vil sige, aftagerkommunerne kan foretage kontrolaflæsninger. 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 fakturering (varmeafregningerne) med registreringerne i selskabets økonomisystem, ligesom varmeafregningerne er sammenholdt med CTR I/S kontrolmodel for varmesalg og varmekøb, med henblik på at kontrollere at faktureringerne er baseret på leverede mængder, faktureret til anmeldte priser.

Udover varmesalg til interessentkommunerne til CTR I/S anmeldte puljepriser, omfatter CTR I/S varmesalg til VEKS I/S og HOFOR baseret på udvekslingsaftaler, hvor salgsprisen afregnes til produktionspriser for de værker der har produceret leveringerne.

Varmekøb

CTR I/S' foretager en detaljeret kontering af varmekøb, således at varmekøbstransaktioner indeholder driftstekniske oplysninger herunder angivelse om leveringsperiode. 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, 303 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 at der er foretaget realistiske skøn over endelige varmekøbsafregninger i forhold til årets aconto afregninger. 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, korrigeret for reguleringer vedrørende tidligere år, er faldet 8% i forhold til 2015. CTR I/S' salgspris er steget 1,4%. Udviklingen i priserne betyder, at indtjening på den primære drift, set i forhold til det samlede varmesalg (bruttoavance), er steget fra 3,4% i 2015 til 11,6% i 2016. Dette har medvirket til en overdækning for regnskabsåret 2016. Som følge af Varmeforsyningslovens "hvile-i-sig-selv", er der pr. 31. december 2016 under gæld indregnet en samlet overdækning til indregning i varmepriser i efterfølgende periode på 34,5 mio. kr.

Det beregnede "ledningstab" for 2016 er opgjort til 0,75% af varmekøbet, svarende til en stigning på 0,25% point i forhold til 2015. Ledningstabet ligger på et af interessentskabets ledelse vurderet acceptabelt niveau, og udviklingen heri følges løbende.

Driftslager og pladelager

I regnskabet aflagt efter varmemforsyningsloven omkostningsføres køb af driftslager på købstidspunktet. Årets indkøb udgør 3 mio.kr. CTR I/S har opgjort værdien af de omkostningsførte driftslagerbeholdninger pr. 31. december 2016 til 18,1 mio.kr. Værdien er indregnet som aktiv i det omkostningsbaserede regnskab efter kommunal regnskabspraksis.

Drift og vedligeholdelse, 78 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 14,7 mio.kr. større end sidste år, men 4,4 mio.kr. mindre end budgetteret. Der er foretaget en regnskabsanalytisk kontrol af specifikation af regnskabsposten, herunder sammenholdelse med tidligere år.

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

Personaleomkostninger, 21,1 mio.kr.

De budgetterede lønomkostninger i 2016 andrager 21,8 mio.kr., mens de faktiske udgifter har udgjort 21,1 mio.kr. mod 20,1 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 385 mio.kr., heraf vedrører 320 mio. kr. immaterielle anlægsaktiver primært omfattende investering i Amagerværk Bio 4.

Den samlede historiske anskaffelsessum for immaterielle anlægsaktiver udgør 1.460 mio.kr (Bogført værdi pr. 31. december 2016 1.117 mio. kr., hvoraf 312 mio. kr. vedrører rettigheder for ikke ibrugtagne anlæg). Immaterielle anlægsaktiver 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 ved fremtidige varmeleverancer 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.

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. CTR I/S har via retssag søgt at forpligte Metroselskabet til at afholde omkostningen. Ekspropriationskommissionen har afsagt kendelse i sagen, der indebærer, at CTR I/S skal afholde omkostningen. Kendelsen blev indbragt i sagen for Østre Landsret der fastholdt ekspropriationskommissionens kendelse. Højesteret har den 16. februar 2017 stadfæstet kendelsen. Beløbet udgør 25.780 t.kr og er indregnet i årsregnskabet for regnskabsåret 2016 som igangværende arbejde, idet flytningen af varmeledningen er foretaget før 31. december 2016.

Konsulenthonorarer mv. omfatter dels direkte henfør bare 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 (2016: 21,8 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 2016 er der idriftsat anlæg for et beløb af 4.229 mio.kr.

Den bogførte værdi af anlægsaktiver udgør 1.524.022 pr. 31.12.2016 opgjort efter varmforsyningslovens regler. Efter de kommunale regnskabsprincipper (omkostningsbaseret) udgør anlægsaktiverne 2.304.991 t.kr. pr. 31.12.2016. Forskellen på 780.969 t.kr skyldes forskelle i beregning af afskrivninger efter de to regelsæt.

Afskrivninger, 91 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 varmetafte, 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 98.700 t.kr. for 2016. De faktiske afskrivninger for 2016 udgør 90.553 t.kr.

Vores revision har ikke givet anledning til bemærkninger.

Likvide beholdninger, 184 mio.kr.

Likvide beholdninger er afstemt til opgørelse fra banker.

Kortfristede tilgodehavender, 291 mio.kr.

	<u>mio.kr.</u>
HOFOR A/S	-10
Veks	31
Periodisering af varmesalg	252
Tilgodehavende moms	17
Periodisering af renter, deposita mv.	<u>1</u>
	<u>366</u>

Tilgodehavender fra faktureret varmesalg pr. 31. december 2016 udgør 0 kr., idet afregning og fakturering heraf er foretaget i januar 2017. Der er til bekræftelse heraf udsendt saldomeddelelser.

Varmemæssige reguleringer (Akkumuleret overskud), 34 mio.kr.

Den akkumulerede overdækning efter modregning af årets overskud udgør 34 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. Der er ikke indregnet forrentning af indskudskapital og Geotermiafkast for 2016.

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 2016 ikke foretaget henlæggelser til budgetterede anlægsudgifter på anlæg, som forventes idriftsat inden for de kommende 5 år.

Kortfristet gæld i øvrigt, 485 mio.kr.

Fordeler sig med:

	<u>mio.kr.</u>
Leverandørgæld mv.	153
Afsatte varmekøbsomkostninger vedrørende 2016	226
Metro-selskabet (Højesterets-kendelse)	26
Kortfristet del af langfristet gæld	<u>80</u>
	<u>485</u>

Der er udsendt saldomeddelelser i forbindelse med vores revision. Vi har udsendt i alt 5 saldomeddelelser til kreditorer, svarende til i alt 90 mio.kr. Der er modtaget 4 svar omfattende 39 mio.kr. uden bemærkninger. Der mangler fortsat 1 bekræftelse. Der vil blive fulgt op herpå i forbindelse med revisionen for 2017.

Langfristede lån, 1.200 mio.kr.

Langfristede lån er afstemt til engagementsforespørgsler pr. 31. december 2016. Der er i 2016 optaget nye lån på i alt 110 mio.kr. i Kommunekredit med fast forretning, ligesom der er optaget en byggekredit på 233 mio. kr. til dækning af CTR's andel i ARC.

CTR I/S har ved tidligere lånoptagelser hos Kommunekredit, indgået renteswapaftaler med henblik på at sikre en fast forrentning af lånene. Renteswapaftalerne har totalt set på statusdagen en negativ værdi på 160 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:

	Regnskab t.kr.	Budget t.kr.	Afvigelse t.kr.
A. Driftsvirksomhed	143.509	166.800	(23.291)
B. Anlægsvirksomhed	(384.568)	(774.700)	390.132
C. Renter	(29.932)	(32.400)	2.468
D. Finansforskydninger	14.393	98.600	(84.207)
E. Afdrag på lån	(86.402)	(86.400)	(2)
F. Finansiering	343.000	628.100	(285.100)

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 2016. 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 2016 har vi udført følgende rådgivnings- og assistanceopgaver for interessentskabet:

- Notat vedrørende overdragelse af varmeledning til Tårnby Fjernvarme
- Assistance i forbindelse med finansiering og lånoptagelser

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 budgетtal 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 2015 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 31. maj 2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jens Sejer Pedersen
statsautoriseret revisor

Preben Bøgeskov Eriksen
statsautoriseret revisor

CTR's bestyrelsesmøde nr.: 2017/2

Dato: 23-05-2017

Bilag 2.3

J.nr.: 200206/90504

Til dagsordenens punkt
2

Til ORIENTERING

Web ☐ J

EMNE:

LEDELSESERKLÆRING 2016

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

11-05-2017
J.nr.: 290402/90266
NIT

Regnskabserklæring om årsregnskabet for 2016

Denne regnskabserklæring er afgivet i forbindelse med revisionen af årsregnskabet for 2016, der udviser et resultat på 23,0 mio. kr., en balancesum på 1.998,9 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

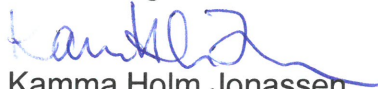
Stæhr Johansens Vej 38
2000 Frederiksberg
Tlf. 3818 5777
Fax 3818 5799
E-mail: ctr@ctr.dk
www.ctr.dk

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 jeres kendskab.

Med venlig hilsen



Kamma Holm Jonassen
Adm. direktør

CTR's bestyrelsesmøde nr.: 2017/2
Bilag 2.4
Til: ORIENTERING

Dato: 23-05-2017
J.nr.: 200206/90506
Til dagsordenens punkt
2

Web ☐ J ☐

EMNE:

DRIFTSBERETNING 2016

BAGGRUND

Driftsberetningen er en redegørelse med driftsmæssige nøgletal for 2016, 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 fra 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 2016 samt udbygningsplanens værdier for de enkelte kommuner er:

Forsyningsområde	Varmebehov	
	Realiseret 2016	Udbygningsplan 2016
	TJ	TJ
Frederiksberg	2.799	2.754
Gentofte	1.689	1.174
Gladsaxe	733	427
København	11.921	11.543
Tårnby	643	663
I alt	17.785	16.561

Tabel 1: Realiseret varmebehov 2016 og udbygningsplan 2016

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

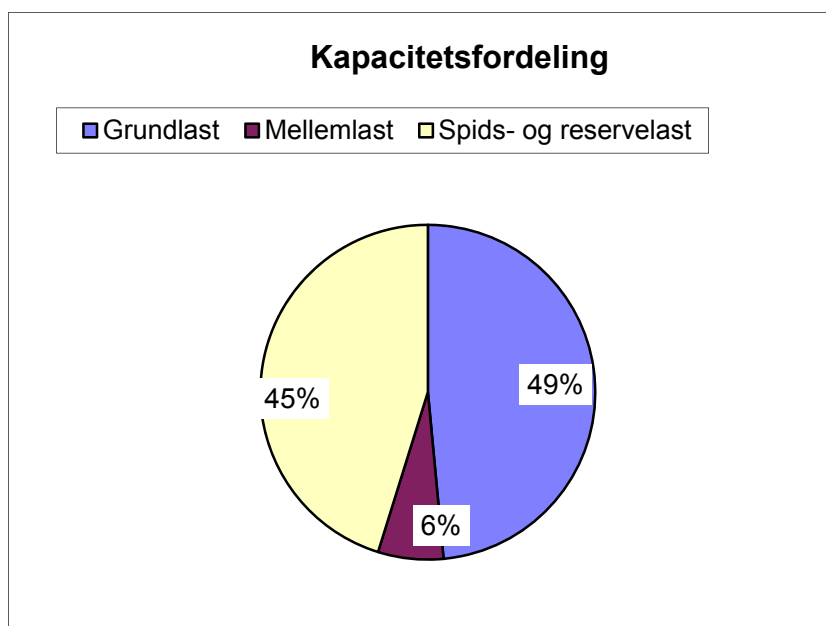
Kapacitetsfordeling ved udgangen af 2016 i henhold til de aftaler, CTR har indgået:

Anlæg	Ultimo 2016	
	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>		119
Kraftvarme HCV	119	
<i>Spids- og reservelast:</i>		855
Spidslast SMV	134	
Spidslast HCV	69	
Egen spidslast & abonnement	653	
Varmeakkumulatorer	0	0
I alt		1.893

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 2016 og reservekapacitet:

I den time i 2016, hvor CTR havde den maksimale leverance til interessentkommunerne, var den samlede produktion til CTR-systemet på 1.519 MJ/s. I forhold til den disponible kapacitet på 1.893 MJ/s var der dermed en reserve på 374 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 2016 blev der i alt indkøbt 20.642 TJ, hvoraf 17.942 TJ var til dækning af interessentkommunernes varmebehov, hvilket var 860 TJ mere end i 2015.

Årets varmekøb kan opdeles på følgende produktionskategorier. Købet sammenholdes med det budgetterede køb for 2016 og det realiserede varmekøb i 2015:

Produktionsanlæg	Budget	Realiseret	Realiseret
	2016	2016	2015
	TJ	TJ	TJ
Affaldsvarme	4.533	3.645	3.803
Geotermianlæg	50	103	30
Kraftvarme	12.759	13.619	12.503
Spidslast	898	1.486	1.149
Køb fra CTR anlæg	18.240	18.854	17.486
Køb fra VEKS & HOFOR	0	1.788	2.273
Alt i alt køb	18.240	20.642	19.759
Salg til VEKS & HOFOR		2.700	2.677
Køb til Interessenter	18.240	17.942	17.082

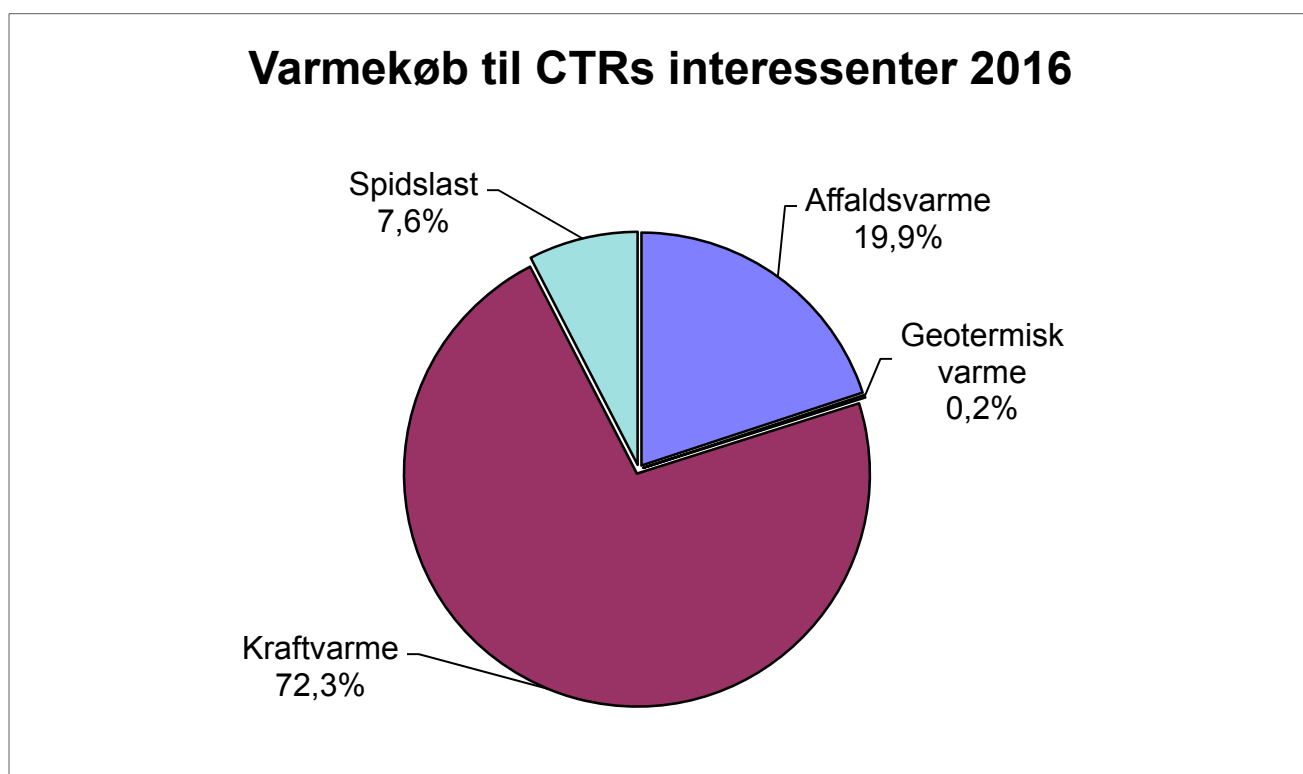
Tabel 2: Varmekøb fra CTR anlæg samt udveksling med VEKS & HOFOR

Det realiserede køb i 2016 var 5 % højere end købet i 2015, men 2 % lavere end forventningen i budget 2016.

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

Varmekøb til kommunerne	Budget 2016	Realiseret 2016	Realiseret 2015
TJ=Terajoule	TJ	TJ	TJ
Affaldsvarme	4.533	3.575	3.815
Geotermisk varme	50	34	10
Kraftvarme	12.759	12.971	12.264
Spidslast	898	1.361	993
I alt	18.240	17.942	17.082

Tabel 3: Fordeling af varmekøb til CTR's interessenter



Varmeleverancerne er lavere end budgetteret på grund af et lavere varmebehov i kommunerne. Der er højere leverancer fra kraftvarme, spidslast og geotermi end forventet på budgettidspunktet, mens affaldsforbrændingsanlæggene leverede mindre 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. Varmedudvekslingen har i 2016 medført en afregningsmæssig udveksling af varme på 2.700 TJ fra CTR til VEKS og HOFOR og på 1.788 TJ fra VEKS og HOFOR til CTR.

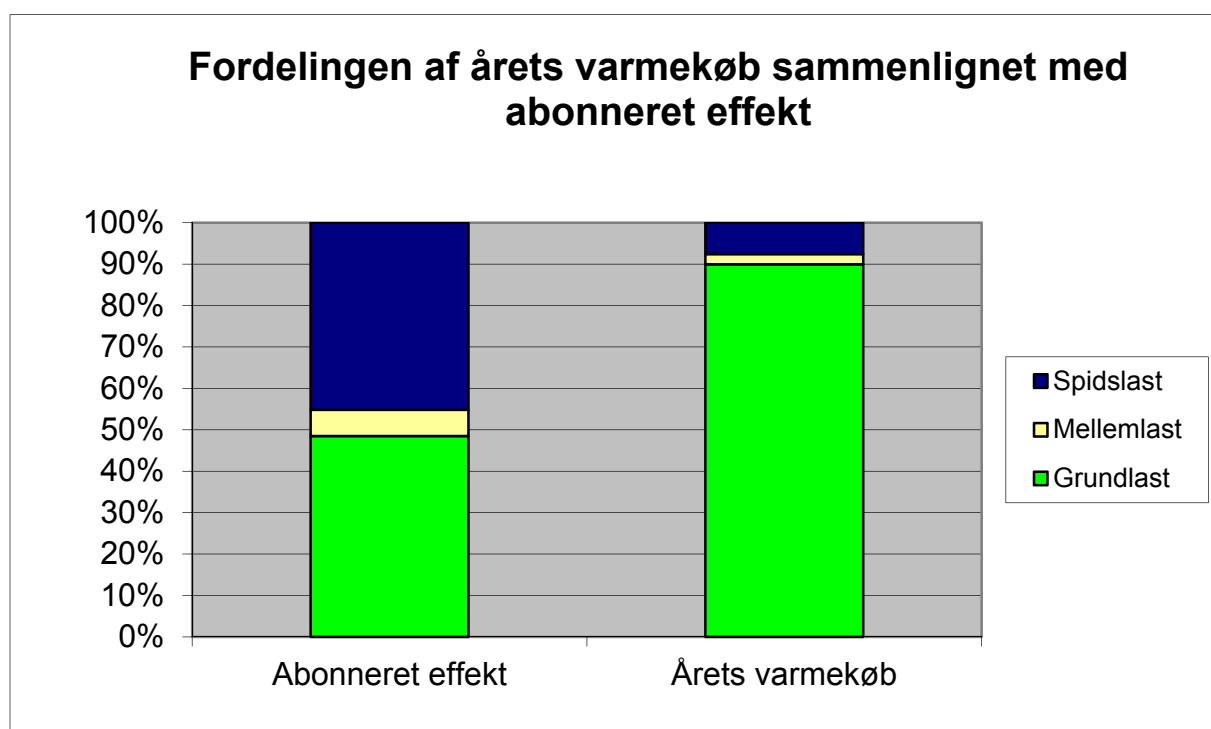
Det geotermiske demonstrationsanlæg har, produceret mere varme end budgetteret.

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 92,5 % af den samlede produktion. I 2015 udgjorde grundlastanlæggene 94 % af produktionen. Spids- og reservelastanlæggene, som udgør 45 % af den installerede kapacitet, udgjorde 7,5 % af de samlede leverancer til CTR's interessenter i 2016.

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 2016 på i alt 20.485 TJ mod 19.670 TJ i 2015.

Varmesalget til CTR's fem interessentkommuner blev på 17.785 TJ mod 16.993 TJ i 2015 svarende til et mersalg på 5 %. Dette skal sammenholdes med antallet af graddage, som i 2016 var 3 % højere end i 2015. Antallet af graddage var i 2016 13 % 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 2016 TJ	Budget 2016 TJ	Realiseret varmesalg 2016 TJ	Klimakorrige- ret 2016 TJ
Frederiksberg	2.754	3.140	2.799	3.102
Gentofte	1.174	1.569	1.689	1.959
Gladsaxe	427	752	733	858
København	11.543	11.891	11.921	13.197
Tårnby	663	709	643	689
Kommuner i alt	16.561	18.060	17.785	19.804
VEKS & HOFOR		2.990	2.700	2.700
Salg i alt	16.561	21.050	20.485	22.504

Tabel 4: Varmesalg

Driftsforhold

Nedenfor beskrives en række driftsmæssige forhold i CTR's system, og 2016-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 157 TJ.

Fra tabet på 157 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 293 TJ svarende til 1,6 % af det samlede salg til interessentkommunerne, hvilket er på samme niveau som i 2015. Nedenstående tabel viser udviklingen i det beregnede varmetab gennem de sidste fem år.

		2012	2013	2014	2015	2016
Varmetab	TJ	268	220	201	220	293
Varmetab	%	1,5	1,3	1,3	1,3	1,6

Vandtab

Det samlede vandtab i CTR- og VEKS transmissionssystemet i 2016 ligger tilbage på niveauet fra tidligere fem år. Vandtab fra CTR sker altovervejende til vandsystemerne hos distributionsselskaber og kraftværker. I 2014-15 var der et højere vandtab.

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

		2012	2013	2014	2015	2016
Vandtab	m ³	42.935	40.249	95.942	85.180	40.360
Vandtab i % af cirkuleret mængde	%	0,05	0,04	0,11	0,09	0,04

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	2012	2013	2014	2015	2016
Afkøling	°C	51,7	54,6	56,9	56,2	60,1	59,7
Forskel 1995	°C		2,9	5,2	4,5	8,4	8,0

Elforbrug

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

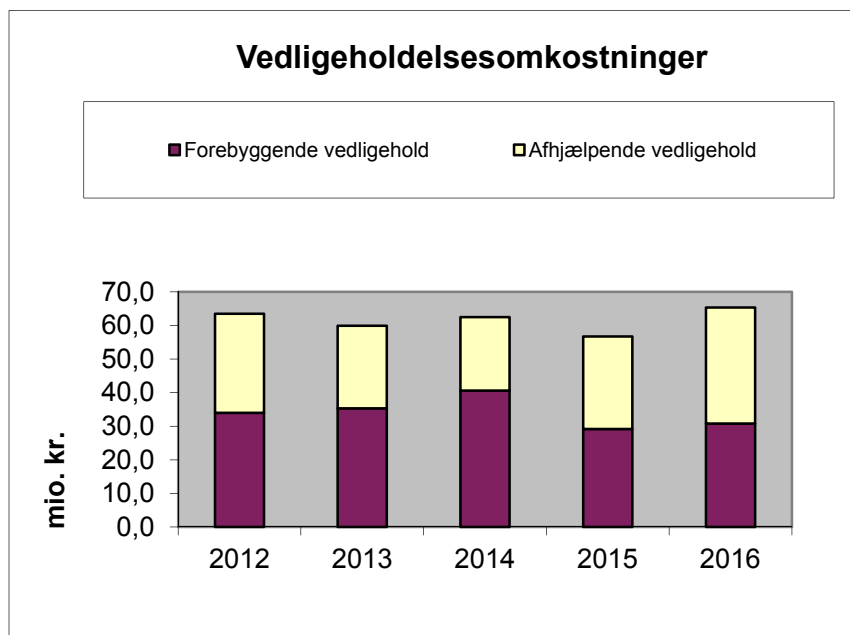
Nedenstående tabel viser det årlige elforbrug for de sidste fem år inklusiv elkøb fra VEKS som følge af varmeudveksling. Desuden vises det specifikke elforbrug i forhold til CTR's varmekøb til interessentkommunerne. I 2016 har elforbruget været lidt højere end i 2015.

		2012	2013	2014	2015	2016
Elforbrug	GWh	71,67	70,70	67,46	68,45	74,06
Specifikt elforbrug	KWh/GJ	3,92	4,06	4,22	4,03	4,16

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 2016 65,4 mio. kr.

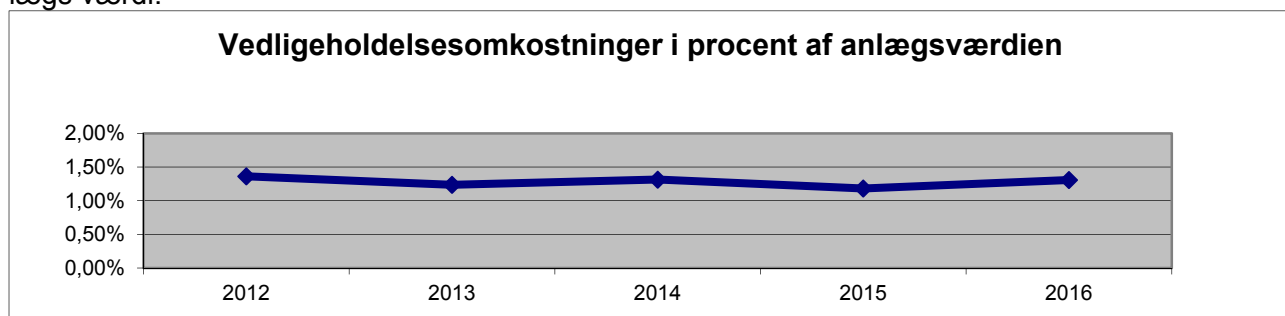


Aktiviteter i forbindelse med det forebyggende vedligehold beløb sig i 2016 til 30,8 mio. kr., hvilket er 1,6 % højere end i 2015.

Derudover er der i 2016 udført afhjælpende vedligehold, dvs. egentlige reparationsarbejder, for i alt 34,6 mio. kr., hvilket er 7 % højere end i 2015.

Samlet set er omkostningerne højere end i 2015. 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 2016 lå vedligeholdelsesomkostningerne på 1,31 % af værdien af de idriftsatte anlæg mod 1,18 % i 2015.

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		2012	2013	2014	2015	2016
CO ₂	kg/GJ	26	25	23	23	22
SO ₂	g/GJ	5	5	3	4	3
NO _x	g/GJ	26	25	21	23	23

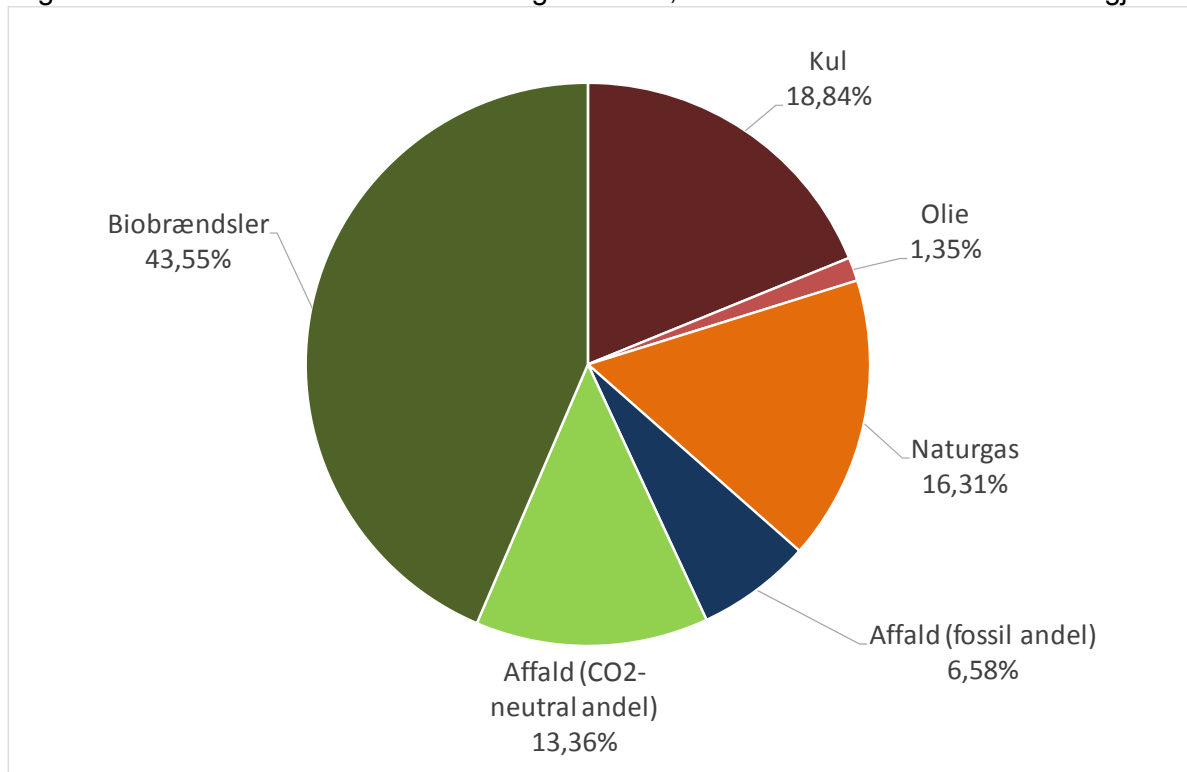
Miljødeklaration. Udledning pr. leveret varmeeenhed fra transmissionssystemet.
Deklarationen er baseret på det samlede varmekøb til CTR, HOFOR og VEKS.

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, at Avedøreværkets blok 1 i løbet af 2016 blev ombygget til primært at køre på træpiller. Da blokken først kom i drift på træpiller i slutningen af 2016 vil denne omlægning dog først for alvor påvirke miljødeklarationen fra 2017.

I 2016 var CO₂-udledningen pr. GJ fjernvarme fra transmissionssystemet lidt mindre end i 2015 svarende til et fald på ca. 5 %. Ændringer i forhold til 2015 er, at en lidt større andel af kraftvarmen i 2016 var baseret på naturgas og biomasse og en mindre andel var baseret på kul. Dette mindsker isoleret set CO₂-udledningen pr. GJ. I modsat retning trækker et lidt større nettab i transmissionsnettet, og at Energinet.dk's deklaration for el, som var meget lav i 2015, var lidt højere i 2016. Det påvirker deklarationen for fjernvarmen en smule, fordi Energinet.dk's deklaration anvendes til at beregne CO₂-belastningen fra elforbrug til pumperne i fjernvarmesystemet.

Fjernvarmen bliver produceret på en række forskellige brændsler. I 2016 var 56 % af varmeleverancerne fra CTR, VEKS og HOFOR baseret på fossilfrie brændsler, hvilket er på niveau med i 2015. Når miljødeklarationen er faldet, selvom den fossilfrie andel er stort set uændret i forhold til i 2015, skyldes det, at naturgas har en lavere CO₂-udledning end kul, men indgår i brændselsfordelingen som et fossilt brændsel.

I figuren nedenfor ses brændselsfordelingen i 2016, hvoraf de fossile brændsler udgjorde 56 %.



CO₂-kvoteforbrug

Varmerproduktion 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 varmerproduktion, og CTR har siden kvoteordningens start haft et overskud af kvoter. Fra 2013 har EU gradvist nedtrappet tildelingen af gratis kvoter til varmerproduktion, og CTR forbrugte i 2016 for første gang flere kvoter, end selskabet fik tildelt. CTR har derfor ikke solgt overskydende CO₂-kvoter i 2016.

I 2016 har CTR fået tildelt 8.201 CO₂-kvoter til egne spidslastanlæg, mens forbruget var på 17.490 kvoter. Forbruget af kvoter til egne anlæg var højere end i 2015 pga. øget forbrug af de naturgasfyrede spidslastanlæg på CTR's nordring. Den største del af varmerproduktionen til CTR købes fra eksterne producenter, og overskydende eller manglende kvoter til denne produktion tilfalder CTR henholdsvis overføres til producenterne fra CTR. I 2016 blev der tildelt ca. 560.000 kvoter og forbrugt ca. 600.000 kvoter på de værker, der sælger varme til CTR.

Fem år i tal

Økonomi (mio. DKK)

	2012	2013	2014	2015	2016
Varmesalg inkl. salg af CO ₂ -kvoter	1987,4	2.349,0	2.493,3	2.085,5	2.202,4
Varmekøb inkl. el til pumper	2.001,2	2.142,3	2.036,3	2.015,1	1.947,5
Resultat af primær drift	-13,8	206,7	457,0	70,4	254,9
Dækningsgrad	-0,7%	8,8%	18,3%	3,4%	11,6%
Driftsudgifter i øvrigt	99,1	102,3	100,4	96,9	111,4
Anlægsudgifter	87,0	309,2	396,2	63,5	384,6
Renteudgifter (netto)	25,5	28,8	33,6	35,1	29,9
Resultat før afskrivninger, henlæggelser og forrentning	-112,9	104,4	356,6	-26,5	143,5
Afskrivninger, henlæggelser, afkast geotermi og forrentning	-64,7	-78,9	-110,2	-119,0	-120,5
Årets resultat	-177,6	25,5	246,4	-145,5	23,0
Variabel puljepris (kr./GJ solgt varme)	73,50	93,33	104,31	78,79	84,03
Fast puljepris (kr./GJ udbygningsplan)	28,0	28,00	25,10	26,84	27,95
Udviklingen i akkumuleret underskud	115,0	89,5	-156,9	-11,4	-34,4
Udviklingen i balancen	1198,5	1.398,9	2.043,5	1.827,7	1.998,9
Udviklingen i langfristet gæld	876,9	1.065,0	1.327,1	1.397,4	1.674,2

Statistik

	2012	2013	2014	2015	2016
Varmesalg (TJ/år)	18.659	18.596	18.211	19.670	20.485
Heraf:					
• Salg til Interessentkommuner	18.283	17.394	15.993	16.993	17.785
• Salg til VEKS & HOFOR	375	1.202	2.218	2.677	2.700
Varmekøb i alt (inkl. til VEKS & HOFOR) (TJ/år)	18.786	18.678	18.274	19.759	20.642
Heraf:					
• Affaldsforbrænding	3.855	3.210	4.077	4.073	3.774
• Geotermi	141	109	45	30	103
• Kraftvarme	13.532	14.041	13.149	14.324	15.064
• Varmekedler	1.258	1.318	1.003	1.331	1.700
Varmetab (nettab og stilstandsvarme) (TJ/år)	127	82	64	89	157
Vandtab (m ³ /år)	42.935	40.249	95.942	85.180	40.360
Afkøling (°C)	55	57	56	60	60
Elforbrug (GWh)	72	71	67	68	74
Akkumulatorer på Avedøre og Amagerværket					
• Leverance til akkumulatorer i alt (TJ/år)	708	962	1.100	1.154	1.242
• CTR modtaget fra akkumulatorer (TJ/år)	645	572	764	751	886
Tilsluttet produktionskapacitet (MJ/s)	2.035	1.901	1.901	1.934	1.893
Heraf:					
• Grundlast	918	918	918	918	918
• Mellemlast	302	161	161	161	119
• Spids- & reservelast	815	822	822	855	855
Maksimal belastning (MJ/s)	1.625	1.511	1.511	1.456	1.519
Transmissionsnet i drift (km)	54	54	54	54	54
Stationer i drift, antal	34	35	35	35	35
Antal medarbejdere (gns.)	29	30	30	30	32

CTR's bestyrelsesmøde nr.:	2017/2	Dato:	23-05-2017
Bilag	3	J.nr.:	200206/90507
		Til dagsordenens punkt	3
Til:	Indstilling	Web	J

EMNE:
VARMEPRIS 2017

INDSTILLING

CTR's administration anbefaler, at bestyrelsen vedtager forhøjelse af CTR's variable puljepris med 10 kr./GJ i andet halvår 2017, hvilket svarer til en prisforhøjelse på 4,1 kr./GJ for 2017 som gennemsnit.

SAGENS BEHANDLING

Varmepris for 2017 blev godkendt af bestyrelsen 5. oktober 2016. På baggrund af regnskabsprognoser for 2016 og 2017 fremlagt på bestyrelsesmøde 29. marts 2017 adviserede CTR, at puljeprisen anbefales forhøjet pr. 1. juli 2017. Prisforhøjelsen fremlægges i nærværende dagsordenspunkt. Kontaktudvalget har tiltrådt indstillingen d. 18. maj 2017.

PROBLEMSTILLING

CTR's regnskab 2016, dagsordenens punkt 3, viser en akkumuleret overdækning på 34,5 mio. kr. Med den nuværende puljepris for 2017 forventes dette overskud afviklet og vendt til et underskud ultimo året på 110 mio. kr. Dette skyldes især højere pris for affaldsvarme og merbetaling til vedligeholdelse af produktionsanlæg hos kraftvarmeproducenterne. Det forventede underskud er efter CTR's vurdering af en sådan størrelse, at det er nødvendigt at forhøje 2017 puljeprisen medio året. Dermed bliver varmebetalingen i 2017 mere omkostningsægte, frem for at hele underskuddet optræder som prisforhøjelse i CTR i 2018. Der lægges om til at afvikle ca. 2/3 af det forventede underskud i 2017 og fremføre den resterende del til 2018.

Det foreslås på ovenstående baggrund, at den variable puljepris andet halvår fastsættes som følger:

Måned	juli	aug	sept	okt	nov	dec
kr./GJ	84,06	84,43	83,99	85,36	86,73	91,56

ØKONOMI

Den foreslåede prisnedsættelse forventes at mindske det akkumulerede underskud ultimo 2017 fra ca. 110 mio. kr. til ca. 35 mio. kr., hvor det resterende underskud vil blive fremført til puljeprisen i 2018. Prisforhøjelsen giver nedenstående forventede prisforløb for 2017-19, hvortil det dog skal bemærkes, at der stadig er betydelig usikkerhed om 2018- og 2019- prisen, som vil blive vurderet igen i forbindelse med ordinær budget- og prisfastsættelse for 2018 på KU17-3.

	2017	2018	2019
Årsgennemsnit for CTR variabel puljepris kr./GJ, løbende priser	82,72	90,00	88,00

BILAG

3.1 Redegørelse

CTR's bestyrelsesmøde nr.:	2017/2	Dato:	23-05-2015
Bilag	3.1	J.nr.:	200206/90508
		Til dagsordenens punkt	3
Til:	Redegørelse	Web	☐ J

EMNE:

REDEGØRELSE: FORHØJELSE AF CTR'S PULJEPRIS ANDET HALVÅR 2017

BAGGRUND OG FORMÅL

CTR's regnskab 2016 udviser et akkumuleret overskud på 34,5 mio. kr., som med den nuværende puljepris forventes vendt til et akkumuleret underskud på ca. 110 mio. kr. ultimo 2017. På den baggrund fremlægges et forslag til forhøjelse af CTR's puljepris pr. 1. juli 2017.

RESUMÉ/ANBEFALING

Det anbefales at forhøje CTR's puljepris 2. halvår 2017 med 10 kr./GJ, hvilket svarer til en prisforhøjelse på ca. 4,1 kr./GJ for 2017 som gennemsnit. Prisforhøjelsen forventes at nedbringe det akkumulerede underskud ultimo 2017 fra ca. 110 mio. kr. til ca. 35 mio. kr. Det er på den ene side ønskeligt at få bragt underskuddet endnu mere ned, men på den anden side er der fortsat usikkerhed om drift og varmepriser i den resterende del af 2017 med mulighed for, at prognosen forbedres.

REDEGØRELSE

Baggrund for den forventede udvikling i CTR's økonomi

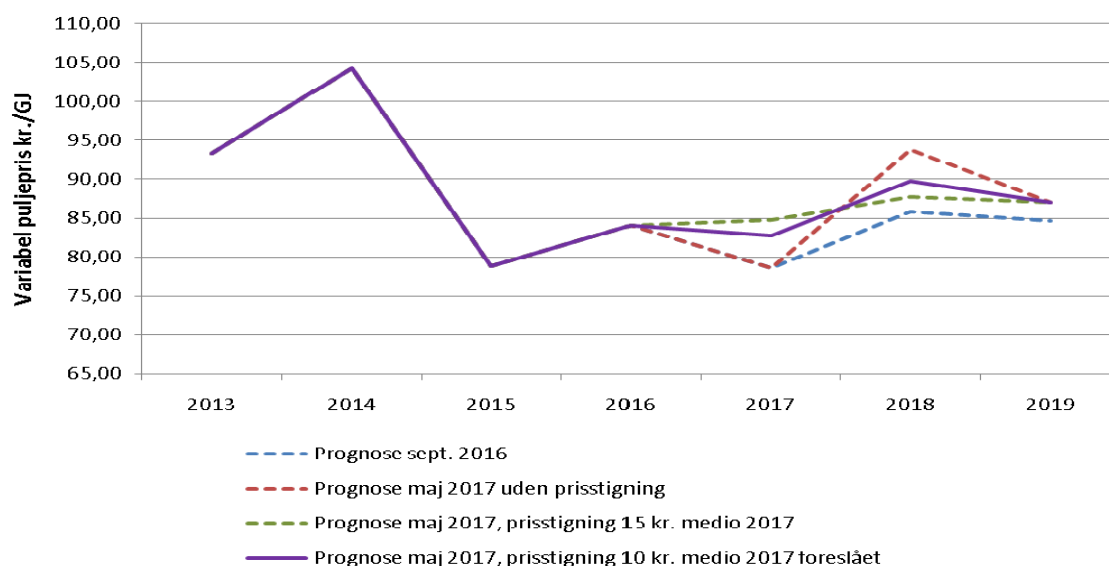
Forventning til 2017 viser højere omkostninger til især varmekøb end budgettet. Prisen for affaldsvarme er i 2017 blevet noget højere end prognosen på budgettidspunktet, og også øgede faste betalinger til produktionsanlæg hos producenterne, ændret lastfordeling pga. senere idriftsættelse af ARC's nye anlæg og højere brændselspriser spiller ind.

Strategi for prisforhøjelse 2017 og sammenhæng med forventet 2018- og 2019 pris

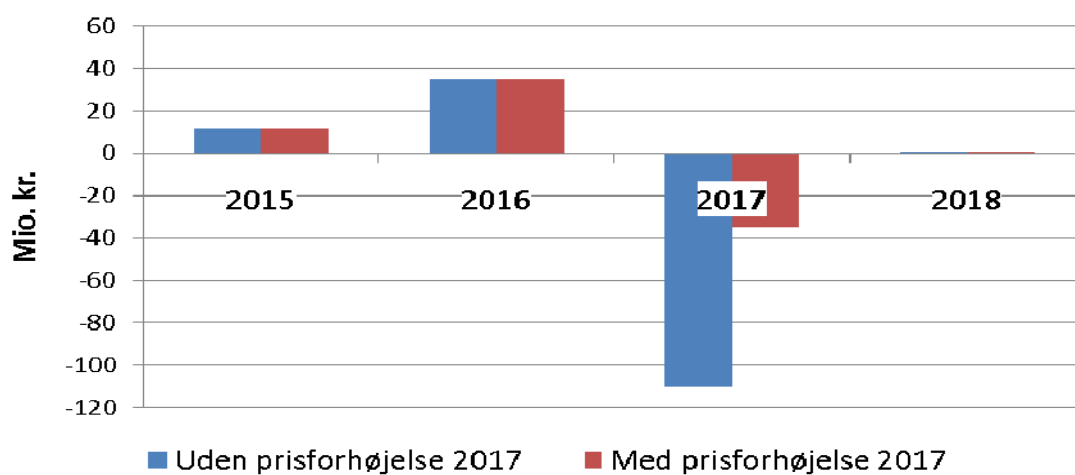
En prisforhøjelse pr. 1. juli 2017 skal ses i sammenhæng med den forventede pris i 2018 og 2019.

På næste side ses diagram med eksempler på prisforløb for den variable puljepris. Da CTR har en varierende pris hen over månederne, er eksemplerne baseret på et niveau svarende til års gennemsnit. Derudover er der vist et diagram med virkningen på CTR's akkumulerede overskud henholdsvis med og uden den foreslåede prisforhøjelse. Det ses, at med den foreslåede prisforhøjelse formindskes underskuddet i 2017, og derfor bliver 2018-prisen mindre påvirket af fremført underskud end ved fastholdelse af den nuværende 2017-pris.

CTR variabel gennemsnitlig puljepris



CTR akkumuleret resultat ultimo året



Månedsfordeling af puljeprisen og regnskabsprognose opstilling 2017 hhv. med og uden prisnedsættelse

Vedtagelse af den anbefalede prisnedsættelse vil betyde, at CTR anmelder ny pris og nyt budget 2017 til Energitilsynet. Nedenfor ses skema med den variable puljepris fordelt på måneder efter prissænkning

Månedsfordeling CTR's variable puljepris 2017, revideret BE 17-2

Måned	Jan	Feb.	Marts	April	Maj	Juni
kr./GJ	80,74	85,68	78,06	75,59	74,52	73,06
Måned	Juli	Aug.	Sep.	Okt.	Nov.	Dec.
kr./GJ	84,06	84,43	83,99	85,36	86,73	91,56

På næste side ses opdateret regnskabsprognose for 2017. Regnskabsprognosen for varmekøb- og salg er opdateret i forhold til prognose 1 fra marts:

- Solgt varmemængde er justeret ud fra realiseret salg i januar-marts
- Varmekøbet er opdateret med realiseret produktionsfordeling og udveksling med VEKS og HOFOR i første kvartal
- Varmepriser fra DONG er opjusteret for naturgas ud fra ny prisudmelding fra DONG.

Opdateringen har kun givet anledning til meget begrænsede ændringer i forventet resultat ift. prognosen fra marts 2017. Et lidt mindre nettab og marginalt gunstigere produktionsfordeling har forbedret prognosen, mens højere naturgaspris har trukket i den modsatte retning.

Ved vedtagelse af prisnedsættelsen vil prognosen i kolonne "*maj 2017 prognose 2, pris sat op*" i skemaet næste side danne baggrund for anmeldelse til Energitilsynet.

REGNSKABSPROGNOSE FOR 2017, maj 2017
Resultatopgørelse i henhold til varmemforsyningsloven

Prognosetidspunkt	Sep-16	Mar-17	Maj-17	Maj-17	
	Budget	Progn. 1	Progn. 2 puljepris fastholdt	Progn. 2 puljepris sat op	Ændring v. pris- forhøjelse
<i>Alle beløb i mio. kr.</i>					
INDTÆGTER	2.145,0	2.148,7	2.151,3	2.227,0	75,7
Varmesalg til IK - CTR's pulje	1.919,8	1.919,8	1.912,4	1.988,0	75,7
Varmesalg til VEKS og HOFOR	225,2	228,9	238,9	238,9	0,0
Salg af CO ₂ -kvoter	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
DRIFTSOMKOSTNINGER	2.123,6	2.222,1	2.223,4	2.223,4	0,0
Varmekøb til IK - CTR's pulje*	1.746,7	1.837,1	1.828,4	1.828,4	0,0
Varmekøb til videresalg til VEKS og HOFOR	225,2	228,9	238,9	238,9	0,0
El til pumper	47,0	47,0	47,0	47,0	0,0
Afskrivninger	22,3	21,6	21,6	21,6	0,0
Forrentning af indskud	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Drift og vedligehold	82,4	87,5	87,5	87,5	0,0
ADMINISTRATION	39,7	38,3	38,3	38,3	0,0
Personaleomkostninger	22,7	22,6	22,6	22,6	0,0
Fremmede tjenesteydelser	10,7	10,5	10,5	10,5	0,0
Øvrige administrationsomkostninger	6,3	5,2	5,2	5,2	0,0
FINANSIERINGSOMKOSTNINGER	33,5	32,7	32,7	32,7	0,0
Renter af lån mv.	33,5	32,8	32,8	32,8	0,0
Renter af likvide aktiver mv.	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	0,0
RESULTAT TIL SENERE					
INDREGNING I VARMEPRISEN	-51,7	-144,4	-143,1	-67,4	75,7
AKKUMULERET RESULTAT	0,0	-110,0	-108,7	-33,0	75,7

* Inkl. afskrivninger immaterielle anlægsaktiver

	sep-16	mar-17	maj-17	maj-17	
	Budget	Progn. 1	Progn. 2 puljepris fastholdt	Progn. 2 puljepris sat op	Ændring v. pris- forhøjelse
<i>NØGLETAL</i>					
Varmesalg (1000 GJ) til IK	18.531	18.531	18.437	18.437	0
Variabel puljepris (Kr. pr. GJ)	78,62	78,62	78,62	82,72	4,10
Fast betaling IK	463	463	463	463	0
Likvide aktiver, ultimo	102	3	3	68	64
Langfristet gæld	2.748	2.620	2.620	2.620	0
Aktiver = Passiver	3.157	3.049	3.047	3.047	0

CTR's bestyrelsesmøde nr.:	2017/2	Dato:	23-05-2017
Bilag	7	J.nr.:	200206/90514
		Til dagsordenens punkt	7
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)

KØB af grund H.C. Ørsted Værket (HCV)

Der er ikke noget nyt i sagen CTR og HOFOR Varme arbejder på at koordinere indsatsen.

Støjdæmpning af HCV

Københavns Kommune har planer om at udlægge nogle af områderne omkring værket som park. Da støjgrænser i relation til parker er mere strikse end for boliger, vil dette kunne medføre at fjernvarmeproduktion baseret på kedeldrift på sigt vil blive kompliceret yderligere. Forslag er i høring, men der er tvivl om det præcise omfang og konsekvens for CTR.

HOFOR Energiproduktion (HEP)

Amagerværkets kommende blok 4 (AMV4)

Projektet kører efter planen. HEP arbejder med et ankerbudget på 4,85 mia. kr. Af dette budget er 57 % disponeret, mens der er realiseret 20 %.

Flytning af skurby AMV

CTR og HEP er blevet enige om omkostningsfordelingen i forbindelse med projektet, CTR fik det som ønsket.

Ombygning elkedel på AMV3

CTR afventer udspil fra HEP.

HOFOR Varme

Nyt oplæg til en varmeudvekslingsaftale er stadig ikke endelig godkendt af HOFOR.

VEKS

Udarbejdelse af ny varmeudvekslingsaftale afventer endelig godkendelse af tilsvarende aftale med HOFOR.

Amager Ressource Center (ARC)

Ny aftale er forhandlet på plads på nær de sidste bilag. Aftalen behandles under selvstændigt punkt på dagsordenen.

Store eldrevne varmepumper til fjernvarme (SVAF)

Aktivering af projekt for den første varmepumpe, samt etablering af et samarbejde omkring etablering og drift af anlægget behandles under selvstændige punkter på dagsordenen.

Elkedel ved GLC

CTR er i dialog med Gladsaxe Kommune om byggetilladelse til at etablere 2x40 MW elkedel kapacitet som spids- og reservelast i forbindelse med det kedelanlæg (GLC) som CTR har på Transformervej. Samtidig er der også indledt forhandling med Energinet.dk om etablering af ny transformer samt højspændingsforsyning til anlægget.

Anlægget vil have en central funktion i relation til udfasning af kedelkapacitet på HCV.

Ledningsomlægninger

CTR har i øjeblikket en del verserende sager, hvor bygge- og infrastrukturprojekter i varmeoplandet medfører ønsker om omlægning af CTR ledninger. CTR benytter mange ressourcer på disse opgaver, og kan konstatere, at det generelt kræver større og større indsats, at beskytte CTR's interesser dette også i situationer, hvor der foreligger en aftale eller tinglyst servitut.

Der forhandles aftaler med respektive bygherrer under hensyntagen til evt. servitutter, bygherrernes ønsker og sikring af forsyningssikkerheden. På nuværende tidspunkt er der aftaler på vej ved TEC og CBS på Frederiksberg og SAB ved Tingbjerg i København. Samtidig er der aftalt projekter i gang ved Nordhavnsvejens forlængelse, Klimasikring i Gentofte, kontorhus ved Oslo plads og omlægning af fibre ved H.C. Ørsted Værket.

Både forhandling af nye aftaler og kørende projekter kræver væsentlige ressourcer både internt, men også juridisk assistance eksternt. Det er sjældent, at bygherrer har forståelse for fjernvarmens nødvendighed i Storkøbenhavn, og der skal lægges et væsentligt pres for at bygherrer overholder indgåede aftaler – bl.a. ved Nordhavnsvejens forlængelse.

EMNE: ORIENTERING FRA CTR'S DIREKTION**Forrentning af indskudskapital**

Regeringen har fremsat lovforslag, som ændrer reglerne for forrentning af indskudskapital. Ændringen er teknisk beskrevet i notatet "Hvad sker der netop nu", der blev udsendt til kontaktudvalget. Her orienteres derfor uddybende om betydningen konkret for CTR.

CTR's interessenter har en bogført indskudskapital i alt i 2016 på tkr. 42.899. For årene 2011-2016 har CTR, af hensyn til vedligeholdelse af kapitalværdien, ansøgt Energitilsynet om forrentning af indskudskapital jf. varmemforsyningslovens bestemmelser herom. CTR's ansøgning er endnu ikke behandlet, og forrentningen er derfor ikke indregnet i prisen. Energitilsynet anvender i dag en metode til beregning af forrentning, som i et vist omfang indebærer et konkret forvaltningsmæssigt skøn. Det er derfor ikke muligt at beregne den konkrete forrentning. Hvis den tidligere anvendte metode (Den lange byggerente + 1%) anvendes, ville det årlige forrentningsbeløb for CTR have været følgende:

År	2011	2012	2013	2014	2015	2016
1.000 kr.	1.606	1.379	1.383	1.318	1.251	1.243

Lovforslaget giver mulighed for, at godkendt forrentning samt effektiviseringsgevinster opnået på fjernvarmeaktiviteter kan anvendes på andre forsyningsaktiviteter, hvis fjernvarmeaktiviteten udføres koncernforbundet med andre aktiviteter.

Det betyder, at lovforslaget for CTR umiddelbart alene har betydning i relation til udlodning af kapital til ejerne, som med lovforslaget foreslås modregnet med 100% af udlodningen. På længere sigt, kan lovforslaget få en lidt mere vidtgående betydning, hvis CTR på et tidspunkt, enten som følge af vedtægtsændringer eller som følge af strukturforandringer, måtte igangsætte eller blive koncernforbunden med andre aktiviteter end fjernvarmeaktiviteter. I det tilfælde vil forrentning og eventuelle effektiviseringsgevinster efter lovforslaget kunne overføres og anvendes på sådanne andre aktiviteter.

Ny konstitueret direktør på ARC

Dan Fredskov er den 28. april konstitueret som direktør for Amager Ressourcecenter.

CTR's forsikringer

I efteråret 2012 blev der gennemført et udbud af alle CTR's forsikringer. Udbuddet gjaldt for den tre-årige periode 2013-2015 med option for yderligere to år. Optionen er udnyttet for 2016 og 2017. Der skal således være nyt udbud i 2017 gældende for 2018 og de følgende år.

CTR's forsikringer er sammensat af (2017-præmier, sundhedsforsikringen dog 2016-præmie, 1.000 kr.):

	Forsikrings- sum	Selvrisiko	Præmie	Selskab
All-risks erhverv	4.635.200	2.500	792	Tryg
Entreprise	80.000	100	102	Tryg
Erhvervs- og produktansvar	varierende	100	88	Tryg
Bestyrelses- og Direktionsansvar	20.000	-	24	AIG Europe
Arbejdsskade	iht. lov	-	28	First Marine
Rejse	varierende	varierende	1	Gauda
Kollektiv ulykke	1.886	-	45	AIG Europe
Sundhedsforsikring	-	-	51	Dansk Sundhedssikring
Biler (4 stk.)	-	5	28	Gjensidige
I alt			<u>1.159</u>	

EMNE:**RETNINGSLINJER FOR REPRÆSENTATION, REJSER, GAVER M.V.****BAGGRUND**

Økonomiforvaltningen i Københavns Kommune har d. 21. marts 2017 vedtaget at henstille til de bestyrelsesmedlemmer, der er udpeget af borgerrepræsentationen i Københavns Kommunes selskaber, at de på et bestyrelsesmøde i 2017 stiller forslag om vedtagelse eller underkaster gældende retningslinjer for repræsentation m.v. et eftersyn. På den baggrund har Morten Kabell anmodet om en redegørelse for reglerne vedrørende repræsentation mv.

CTR's personalehåndbog fastlægger en række retningslinjer for CTR som arbejdsplads, herunder regler om repræsentation mv.

REDEGØRELSE

CTR skal dels overholde reglerne for hvile-i-sig-selv- princippet, hvorefter kun nødvendige omkostninger kan indregnes i prisen, dels skal CTR være en attraktiv arbejdsplads præget af effektivitet og udvikling, og hvor medarbejdernes indsats værdsættes.

CTR har derfor for det første siden sin etablering som § 60 virksomhed lænet sig op ad Københavns Kommunes regler på følgende områder:

- Modtagelse af gaver, Cirkulære nr. 16/2012
- Gaver, repræsentation, interne arrangementer m.v., Cirkulære nr. 1/2015
- Personalegoder, Cirkulære nr. 60/2014

I rekrutteringsmæssige forhold mærker CTR, at virksomheden er i skarp konkurrence med energivirksomheder som DONG, HOFOR og Energinet.dk. For det andet må CTR derfor også skele til de løn og arbejdsvilkår, der er på sammenlignelige arbejdspladser for at sikre forholdsmæssig lige mulighed for at kunne tiltrække og fastholde kvalificerede medarbejdere.

På baggrund af disse hensyn sikrer CTR's direktion, at der er klare og økonomisk forsvarlige retningslinjer for CTR's udgifter til repræsentation, rejser, arrangementer m.v.

Nedenstående afsnit er beskrevet i CTR's personale- og administrationshåndbog:

Gaver:

CTR følger retningslinjerne fra Københavns Kommune for modtagelse af gaver m.v., Cirkulære nr. 16/2012.

Hovedreglen er at medarbejdere ikke må modtage gaver i forbindelse med deres arbejde. Undtagelsen er dog lejlighedsgaver, hvor cirkulæret siger:

Medarbejdere kan modtage

- Sædvanlige lejlighedsgaver i forbindelse med arrangementer af personlig karakter som fx runde fødselsdage, jubilæer eller afsked. Der skal være tale om gaver af forholdsvis beskeden værdi, fx vin, bøger og chokolade.
- Mindre gaver i forbindelse med højtider som fx jul eller nytår, og også her er det vigtigt, at der er tale om gaver af beskeden værdi

CTR giver medarbejderne en julegave af værdi 500 kr.

Afholdelse af mærkedage

CTR's direktion finder det værdifuldt for virksomheden, at der afholdes nogle arrangementer over året, der giver mulighed for fælles socialt samvær. Som udgangspunkt holdes 3 arrangementer om året i form af fælles skovtur/julefrokost og hvert andet år "CTR dage", som er to dage, hvor virksomheden afholder et fælles udviklingsarrangement med fokus på indsatsområder for virksomheder.

Medarbejderes runde fødselsdage fra 40 år og op markeres i forbindelse med et af de 3 ovennævnte arrangementer eller med fælles morgenmad efter direktionens nærmere planlægning. Derudover fejres jubilæer – 10 år - med fælles morgenmad og 25 år med en beskeden reception fra kl. 14.00-16.00, hvor jubilaren kan invitere eksterne samarbejdspartnere i begrænset omfang.

Gaver fra virksomheden til medarbejdere ved mærkedage gives svarende til et bestemt ensartet gavebeløb svarende til to flasker vin og en buket blomster.

CTR yder tilskud til arrangementer af social karakter, fx DHL-stafet og Vi cykler til arbejde. Succeser kan fejres med kage.

Rejse

CTR's medarbejdere deltager i tjenesterejser efter behov. Der skal fortrinsvis benytte billigste offentlige transportmiddel, og udgifter hertil refunderes mod dokumentation. CTR's egne biler skal i størst mulig udstrækning benyttes til transport i forbindelse med rejser, hvor biltransport er den fornuftigste løsning.

I de tilfælde hvor dette ikke kan lade sig gøre, udbetaler CTR en skattefri godtgørelse pr. km for kørsel i egen bil eller motorcykel.

Udgifter til flybillet og hotelophold samt forplejning holdes indenfor normal standard.

I forbindelse med tjenesterejser yder CTR godtgørelse i henhold til de for Københavns Kommune til enhver tid gældende regler og satser.

ANBEFALING

CTR's direktion vurderer ikke, at der er behov for stramning eller ændring af de nuværende retningslinjer for repræsentation, rejser, gaver m.v.