

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

26-09-2017
J.nr.: 200202/88019
BE17-3/KEH/ck

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

4. oktober 2017 kl. 08.00 – 09.30 hos CTR

Følgende dagsorden foreslås:

- 1. Godkendelse og underskrift af referat fra bestyrelsesmøde d. 31. maj 2017**
- 2. Regnskabsprognose 2 for 2017**
 - Bilag 2. Indstilling
 - Bilag 2.1. Redegørelse
- 3. Budget 2018 og budgetoverslag 2019 - 2021**
 - Bilag 3. Indstilling
 - Bilag 3.1. Redegørelse
 - Bilag 3.2. Prisscenarier – Forudsætninger & figurer
- 4. Puljepris 2018**
 - Bilag 4. Indstilling
 - Bilag 4.1. Prisudvikling og virkning for forbrugere
 - Bilag 4.2. Orientering om ændring af interessentkommunernes årlige effektbetaling
 - Bilag 4.3. CTR's udbygningsplan
- 5. Rammebevilling for anlægssager og immaterielle anlægsaktiver**
 - Bilag 5. Indstilling
 - Bilag 5.1. Redegørelse, Rammebevilling for anlægssager
 - Bilag 5.2. Redegørelse, Rammebevilling for immaterielle anlægsaktiver
- 6. Luftforurening fra tunge køretøjer**
 - Bilag 6. Indstilling
- 7. Orientering om aftaler**
 - Bilag 7. 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

8. **Orientering fra CTR's direktion**
 Bilag 8. Orientering
9. **Forslag til mødekalender 2018**
 Bilag 9. Udkast til mødekalender 2018
10. **CTR-halvårsstatus 1. halvår 2017**
 Bilag 10. CTR halvårsstatus
11. **Fortroligt materiale**
12. **Eventuelt**
13. **Næste møde**
 Næste møde er fastlagt til d. 6. december 2017 kl. 08.00 hos CTR.

Med venlig hilsen

Kamma Eilschou Holm

CTR's bestyrelsesmøde nr.: 2017/3

Dato: 26-09-2017

Bilag 2.0

J.nr.: 200206/91842

Til dagsordenens punkt

2

Til: **BESLUTNING**

Web ☐ J ☐

EMNE:
REGNSKABSPROGNOSE 2 FOR 2017

INDSTILLING

CTR's administration indstiller, at bestyrelsen godkender regnskabsprognose 2 for budgetåret 2017.

SAGENS BEHANDLING

Budget for 2017 blev godkendt af bestyrelsen 5. oktober 2016. Regnskabsprognose 2 for 2017 sammenstiller forventningen for 2017 med det oprindelige budget.

Kontaktudvalget har tiltrådt indstillingen d. 20. september 2017.

PROBLEMSTILLING

Regnskabsprognose 2 for 2017 viser øgede omkostninger i forhold til det oprindelige budget. De væsentligste ændringer er højere pris for affaldsvarme og merbetaling til vedligeholdelse af produktionsanlæg hos kraftvarmeproducenterne.

I maj blev det vedtaget at hæve CTR puljeprisen i andet halvår 2017, dog ikke med hele det forventede underskud, idet der fortsat var – og er – betydelig usikkerhed om lastfordeling og prisbevægelser i andet halvår, som kan påvirke resultatet i både positivt og negativ retning. Forventningen til resultat 2017 er pt. med prognose 2 i store træk som i maj, dog er de forventede omkostninger øget lidt yderligere.

Prognose 2 udviser et akkumuleret underskud i 2017 på 45,6 mio. kr. Hvis puljeprisen ikke var blevet sat op, ville det forventede underskud være på 122,0 mio. kr.

ØKONOMI

Det forventede akkumulerede underskud ultimo 2017 på 45,6 mio. kr. overføres til 2018-prisen og svarer til ca. 2,5 kr. pr. GJ i 2018 eller knap 150 kr. for en slutbruger i en 75 m³ lejlighed. Ændringer i resultatforventningerne siden budgettidspunktet kan ses i skemaet herunder.

Forventning		Akkumuleret resultat	Resultat	Akkumuleret resultat
Prognosetidspunkt		2016	2017	2017
Sept. 2016	B-17	51,7	-51,7	0,0
Marts 2017	RP17-1	34,5	-144,4	-110,0
Maj 2017 +10 kr.	Ny pris	34,5	-67,4	-33,0
Sept. 2017	RP17-2	34,5	-80,0	-45,6

Der forventes en finansafgang i 2017 på 128,0 mio. kr., hvor der i budgettet var regnet med en afgang på 28,2 mio. kr. Ændringen skyldes dels forringet driftsresultat vedrørende køb og salg af varme og dels ændringer i immaterielle anlægsinvesteringer og låntagning til især Amagerværkets nye blok 4.

TIDLIGERE BESLUTNINGER

Budget 2017 som vedtaget på BE16-3.

Regnskabsprognose 1 2017 som vedtaget på BE17-1

Varmepris 2017 forhøjelse 2. halvår som vedtaget på BE 17-2

BILAG

2.1 Redegørelse for Regnskabsprognose 2 for 2017

CTR's bestyrelsesmøde nr.: 2017/3

Dato: 26-09-2017

Bilag 2.1

J.nr.: 200206/91843

Til dagsordenens punkt
2

REDEGØRELSE

Web ☐ J

REGNSKABSPROGNOSE 2 FOR 2017

Regnskabsprognose 2 for 2017 har til formål at sammenholde budgettet for 2017, som blev tiltrådt af bestyrelsen 5. oktober 2016, med en ny vurdering af den samlede økonomi for CTR nu medio 2017. Vurderingen tager dels højde for det realiserede årsresultat 2016 og dels diverse ændringer vedrørende varmekøbet i 2017 samt konsekvenser af CTR's styring af driftsomkostninger og anlægsinvesteringer.

Revurderingen af økonomien for 2017 omfatter både en stillingtagen til driftsresultatet i henhold til varmemforsyningslovens regler, herunder det akkumulerede resultat i et flerårigt perspektiv, og en stillingtagen til selskabets økonomi i henhold til den kommunale opstillingsform, som sigter på at belyse selskabets betalingsevne i forhold til de forventede finansforskydninger i resten af 2017

Regnskabsprognose 2 for 2017 viser højere omkostninger til især varmekøb end budgettet. Prisen for affaldsvarme er højere end i budgettet, men også øgede faste betalinger til produktionsanlæg hos producenterne og generelt højere brændselspriser spiller ind.

CTR's puljepris til interessentkommunerne blev pr. 1. juli 2017 sat op med 10 kr./GJ for delvist at modsvare disse højere omkostninger.

Regnskabsprognose 2 for 2017 udviser et underskud svarende til 4,4 kr./GJ for hele 2017. Derudover betød det endelige resultat for 2016 et akkumuleret overskud på 1,9 kr./GJ. Samlet betyder disse bevægelser, at den nuværende prognose for akkumuleret resultat 2017 er på minus 2,5 kr./GJ svarende til ca. 2 procent af CTR's omsætning.

Regnskabsprognose 2017 i henhold til varmemforsyningsloven ses i tabel 1 side 2. Herefter beskrives de ændringer, der er sket i forhold til det oprindelige budget. På side 6 ses regnskabsprognose efter kommunal opstillingsform.

Resultat i henhold til varmemforsyningsloven

Det forventede resultat for 2017 i prognose 2 er et underskud på 80,0 mio. kr. Det akkumulerede resultat ultimo 2016 blev et overskud på 34,5 mio. kr. Sammenholdes disse tal, fås et forventet akkumuleret underskud ultimo 2017 på 45,6 mio. kr., som indregnes i 2018 prisen.

Tabel 1 – Regnskabsprognose 2 for 2017

REGNSKABSPROGNOSE - september 2017					
Resultatopgørelse i henhold til varmeforsyningsloven					
	maj-17	sep-16	feb-17	sep-17	
	Regnskab	Budget	Progn.1	Progn.2	P2-B17
Mio. kr.	2016	2017	2017	2017	2017
INDTÆGTER	2.202,4	2.145,0	2.148,7	2.201,5	56,5
Varmesalg til IK - CTR's pulje	1.957,3	1.919,8	1.919,8	1.972,6	52,8
Varmesalg til VEKS og HOFOR	245,0	225,2	228,9	228,9	3,7
Salg af CO2-kvoter	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
DRIFTSOMKOSTNINGER	2.115,6	2.123,6	2.222,1	2.212,2	88,6
Varmekøb til IK - CTR's pulje*	1.727,9	1.746,7	1.837,1	1.836,3	89,6
Varmekøb til videresalg til VEKS og HOFOR	245,0	225,2	228,9	228,9	3,7
El til pumper	47,8	47,0	47,0	45,0	-2,0
Afskrivninger materielle aktiver	17,3	22,3	21,6	21,2	-1,1
Forrentning af indskud	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Drift og vedligehold	77,6	82,4	87,5	80,7	-1,6
ADMINISTRATION	33,8	39,7	38,3	37,9	-1,8
Personaleomkostninger	21,1	22,7	22,6	22,6	-0,1
Fremmede tjenesteydelser	7,2	10,7	10,5	10,5	-0,2
Øvrige administrationsomkostninger	5,5	6,3	5,2	4,8	-1,5
FINANSIERINGSOMKOSTNINGER	29,9	33,5	32,7	31,4	-2,0
Renter af lån mv.	31,5	33,5	32,8	31,5	-2,0
Renter af likvide aktiver mv.	-1,6	-0,1	-0,1	-0,1	0,0
RESULTAT TIL SENERE					
INDREGNING I VARMEPRISEN	23,0	-51,7	-144,4	-80,0	-28,3
AKKUMULERET RESULTAT	34,5	0,0	-110,0	-45,6	-45,6
* Inkl. afskrivninger immaterielle anlægsaktiver					
NØGLETAL					
	Regnskab	Budget	Progn 1	Progn.2	P2-B17
	2016	2017	2017	2017	2017
Varmesalg til IK (1000 GJ)	17.786	18.531	18.531	18.231	-300
Variabel puljepris (Kr. pr. GJ)	84,03	78,62	78,62	82,81	4,19
Fast betaling IK	463	463	463	463	0
Likvide aktiver, ultimo	184	102	3	99	-3
Langfristet gæld	1.514	2.748	2.620	2.613	-136
Aktiver = Passiver	1.999	3.157	3.049	3.042	-115

Køb og salg af varme regnskabsprognose 2 - 2017

Varmesalget 2017 udviser i alt en merindtægt på 56,5 mio. kr. i forhold til forventningen på budgettidspunktet:

Heraf udgør indtægt fra salg i CTR's pulje til interessentkommunerne de 52,8 mio. kr. Der er i første halvår er solgt 300 TJ mindre varme til CTR's interessenter end forventet, hvilket isoleret set giver en mindreindtægt på 23,6 mio. kr., mens prisstigningen i andet halvår bevirker en merindtægt for året på 76,4 mio. kr.

Derudover ses et mersalg til VEKS og HOFOR via udvekslingsaftaler på 3,7 mio. kr. Dette mersalg påvirker dog ikke CTR's resultat, da det modsvares af et helt tilsvarende mindrekøb fra værker.

Varmekøbet til CTR's pulje i 2017 udviser en meromkostning på 89,6 mio. kr. Derudover ses en meromkostning på 3,7 mio. kr. til varmekøb, som videresælges til VEKS og HOFOR til kostpris som beskrevet ovenfor.

Årsagerne til meromkostningen på 89,6 mio. kr. til varmekøb i CTR's pulje er herunder nævnt efter økonomisk betydning:

1. Højere pris affaldsvarme 2017	41 mio. kr.
2. Højere fast betaling til produktionsanlæg	25 mio. kr.
3. Mindre varmebehov	-23 mio. kr.
4. Større reguleringer vedr. 2016	18 mio. kr.
5. Højere variabel pris Avedøreværket	13 mio. kr.
6. Højere kul- og gaspriser	8 mio. kr.
7. Ændret aftale Avedøreværkets blok 2	8 mio. kr.
8. Mere gunstig lastfordeling	-3 mio. kr.
9. Højere træpillepris Amagerværket	2 mio. kr.
I alt	90 mio. kr.

I boksen nedenfor og næste side er givet en nærmere beskrivelse af ændringerne.

Ændrede omkostninger varmekøb 2017 i forhold til det oprindelige budget

1. Højere pris på affaldsvarme +41 mio. kr.: Affaldsprisloft 2017 blev endeligt udmeldt sidst i oktober 2016 og ligger 10 kr. højere pr. GJ end prisloftet for 2016, som var anvendt som estimat i det oprindelige budget 2017. Der er tale om et nationalt prisloft, som årligt beregnes af Energitilsynet, og som er baseret på indberettede produktionsomkostninger for danske kraftværker. Langt den største andel af den affaldsbaserede varme til CTR afregnes pt. til prisloftet.

2. Højere fast betaling til produktionsanlæg hos producenterne +25 mio. kr.:

De højere faste betalinger til produktionsanlæg udgøres især af højere betaling til drift og vedligeholdelse på Amagerværket samt en lavere forventet overskudsdeling end budgetteret.

3. Mindre indkøbt varmemængde – 23 mio. kr.: Der er indkøbt en mindre varmemængde end budgetteret, idet varmebehovet har været mindre i første halvår.

4. Reguleringer for 2016 +18 mio. kr.: Årsreguleringer til varmeleverandører vedrørende 2016 er blevet netto 18 mio. kr. højere end de bud fra leverandørerne, der blev indregnet i regnskab 2016.

5. Højere variabel pris på Avedøreværket +13 mio. kr.: DONG udmeldte medio 2016 et fald i træpilleprisen. Træpilleprisen ligger fortsat lavere end de foregående år, men ikke helt så lavt som DONG's forventning til 2017 pr. september 2016. Derudover er den forventede betaling til variabel drift og vedligehold på Avedøreværket forøget, ligesom afregningsprisen på den halmfyrede kedel aftalemæssigt følger prisstigningen på den træpillebaserede leverance.

6. Højere kul- og gaspriser +8 mio. kr.: Siden budgettidspunktet september 2016 er priserne for både kul og naturgas steget. De forventede brændselspriser på kraftværkerne, både til budget og til den nuværende prognose, er oplyst til CTR fra producenterne ud fra deres aftaler om brændselskøb og forventninger til markedet.

7. Ændret aftale om afregningsparametre for Avedøreværkets blok 2 +8 mio. kr.: Ændringen følger dagsordenens punkt 8 om aftaleændring pga. ændret driftsform efter etablering af 4. mølle. Den øgede leverance i GJ baseret på træpiller, og deraf følgende besparelse, var indregnet for 2017 allerede på budgettidspunktet, mens den efterfølgende ændring af beregningsparametre betyder en meromkostning i forhold til budgettet.

8. Mere gunstig lastfordeling - 3 mio. kr.: Fordelingen mellem produktionsanlæg i første del af 2017 blev væsentligt anderledes end forventningen på budgettidspunktet. Først og fremmest betød forsinkelsen af ARC en lavere leverance af affaldsvarme. Varmen skulle i stedet produceres på andre anlæg, men da varmebehovet har været lavere, og nogle af de billigste anlæg har leveret mere end forventet, blev virkningen heraf begrænset. Den begrænsede prismæssige effekt af den senere idriftsættelse skyldes også, at en lavere leverance fra ARC i 2017 betyder mindre betaling til bl.a. afskrivninger på ARC i året, fordi disse bliver betalt over affaldsprisloftet og dermed afhænger af størrelsen på leverancen.

9. Højere træpillepris på Amagerværket +2 mio. kr.: Brændselsprisen på Amagerværkets blok 1 blev lidt højere end forventet på budgettidspunktet.

Køb af el

Omkostninger til køb af el forventes med regnskabsprognose 2 at blive 45 mio.kr, hvilket er 2 mio. kr. lavere end det oprindelige budget. Siden budgettidspunktet er PSO afgiften faldet, idet der politisk er vedtaget en gradvis lempelse af denne afgift frem mod 2021. Det har medvirket til, at enhedsprisen pr. kWh er lavere end budgettet. Samtidig blev den indkøbte el-mængde i første halvår 2017 lidt lavere end forventet bl.a. pga. lavere varmebehov.

Salg af CO₂-kvoter

I regnskabsprognose 2 er det fastholdt, at der ikke sælges CO₂-kvoter i 2017 i tråd med CTR's risikopolitik for CO₂-kvoter i 2017 tiltrådt af CTR's kontaktudvalg i marts 2017.

Afskrivninger

Afskrivningerne på egne anlæg forventes at blive 1,1 mio. kr. lavere end budget som følge af ændret planlægningsoverslag og ændrede tidspunkter for idriftsættelse af anlæg.

Drift og vedligeholdelse af anlæg

De forventede omkostninger til drift og vedligeholdelse i regnskabsprognose 2 udgør 80,7 mio. kr., hvilket er 1,6 mio. kr. lavere end budgettet.

Administration

Den samlede prognose for administrationsomkostninger ligger 1,8 mio. kr. under budgettet.

Finansieringsomkostninger

Renteudgifterne forventes at blive 2,0 mio. kr. lavere end i det oprindelige budget. Renteindtægterne forventes uændrede i forhold til budgettet.

Finansforskydninger i henhold til den kommunale opstillingsform

Regnskabsprognose efter kommunal opstillingsform ses næste side i tabel 2:

Regnskabsprognosen for 2017 viser, at CTR's samlede finansforskydninger ved udgangen af året vil medføre en finansafgang på 128,0 mio. kr. Der var i det oprindelige budget for 2017 forudsat en afgang på 28,2 mio. kr. Forskellen på minus 99,8 mio. kr. skyldes opdaterede forudsætninger vedrørende anlægsaktiviteter, låntagning og drift.

Den primære drift i form af varmekøb og -salg mv. ventes at medføre en finanstilgang, som er 36,0 mio. kr. lavere end forventet som følge af højere omkostninger til varmekøb end forudsat på budgettidspunktet

Finansafgang som følge af anlægsinvesteringer forventes at blive 217,0 mio. kr. højere end antaget i budgettet. Heraf vedrører de 211,4 mio. kr. immaterielle aktiver og de 5,6 mio. kr. øvrige anlægsinvesteringer. Forøgelsen vedrørende immaterielle aktiviteter skyldes ændringer i anlægsforløbet for AMV4 projektet. Forventningen til anlægsinvesteringerne følger af dagsordenens punkt 6.

Finansafgang som følge af renter er i prognosen 2,0 mio. kr. lavere end i budgettet.

I det oprindelige budget var forudsat optagelse af lån i 2017 på 1.040,2 mio. kr. I prognose 2 er det antaget, at der optages lån for 1.184,3 mio.kr i året.

CTR's likvide midler forudsættes ud fra ovenstående finansbevægelser at udgøre 99 mio. kr. ved udgangen af 2016.

Tabel 2

[illegible]

Afdrag på den langfristede gæld forventes i 2016 at være 5,3 mio. kr. lavere end forudsat i budgettet. I tabellen næste side ses CTR's langfristede lån.

CTR's langfristede ultimo 2017:				
	Løbetid	Oprinde- ligt beløb mio. kr.	Rest- gæld mio. kr.	Forrent- ning pro anno
KOM 4	20-årigt fastforrentet kontantlån i KommuneKredit (2010-30)	575	373	3,6550 %
KOM 5	25-årigt fastforrentet kontantlån i KommuneKredit (2011-36)	100	74	3,2575 %
KOM 6	25-årigt fastforrentet kontantlån i KommuneKredit (2012-37)	100	83	2,5020 %
KOM 7	25-årigt fastforrentet kontantlån i KommuneKredit (2013-38)	100	86	2,1470 %
KOM 8	15-årigt fastforrentet kontantlån i KommuneKredit (2013-28)	130	94	1,7110 %
KOM 9	25-årigt fastforrentet kontantlån i KommuneKredit (2013-38)	75	62	2,3375 %
KOM 10	13-årigt fastforrentet kontantlån i KommuneKredit (2014-27)	75	54	1,8890 %
KOM 11	15-årigt fastforrentet kontantlån i KommuneKredit (2014-29)	150	113	2,0495 %
KOM 12	10-årigt fastforrentet kontantlån i KommuneKredit (2015-25)	60	44	0,4800 %
KOM 13	25-årigt fastforrentet kontantlån i KommuneKredit (2015-40)	130	117	0,9500 %
KOM 14	10-årigt fastforrentet kontantlån i KommuneKredit (2016-26)	40	34	0,4200 %
KOM15	25-årigt fastforrentet kontantlån i KommuneKredit (2016-41)	70	66	1,1000 %
KREDIT	ByggeKredit AMV4		1.064	0,0500 %
KOM16	10-årigt fastforrentet kontantlån i KommuneKredit (2017-27)	90	86	0,6200 %
KOM17	25-årigt fastforrentet kontantlån i KommuneKredit (2017-42)	40	39	1,3800 %

CTR's bestyrelsesmøde nr.:	2017/3	Dato:	26-09-2017
Bilag	3.0	J.nr.:	200206/91844
		Til dagsordenens punkt	3
Til:	BESLUTNING	Web	☐ J

EMNE:
BUDGET 2018 OG BUDGETOVERSLAG 2019-2021

INDSTILLING

CTR's administration indstiller, at bestyrelsen godkender budget for 2018.

SAGENS BEHANDLING

CTR's budget for det kommende år bliver fremlagt på bestyrelsesmødet i oktober måned sammen med regnskabsprognose for indeværende år og den deraf følgende fastsættelse af det kommende års puljepris. Kontaktudvalget har tiltrådt indstillingen d. 20. september 2017.

PROBLEMSTILLING

Budget 2018 og budgetoverslag for årene 2019-2021 er baseret på regnskabsprognose 2 for 2017, behandlet under dagsordenens punkt 3, og opdaterede forventninger for 2018 - 2021. Herunder forudsættes investeringer og låntagning i henhold til foreliggende planlægningsoverslag.

En væsentlig ændring i CTR's økonomi i 2018 er, at ARC's nye affaldsforbrændingsanlæg er i drift hele året. Det betyder en større leverance af affaldsvarme i CTR's pulje. Samtidig skal CTR's nye aftale med ARC udmøntes, og her sigtes mod en afregning, som afspejler den reelle omkostningsfordeling på anlægget med lave variable – og høje faste omkostninger. Varmepriis fra ARC i 2018 er dog fortsat usikker, da det nationale prisloft for affaldsvarme først offentliggøres til oktober, og der skal høstes konkrete driftserfaringer med anlægget. Lander prisloftet eksempelvis på +/- 5 kr./GJ i forhold til antagelsen, påvirker det CTR's faste omkostninger og dermed resultat med estimeret +/- 20 mio. kr.

I budget 2018 og de efterfølgende overslagsår indgår løbende optagelse af byggekredit til den nye blok 4 på Amagerværket og idriftsættelse af blokken i slutningen af 2019. I 2020 forventes de faste omkostninger som følge heraf forøget yderligere, mens de variable omkostninger til varmekøb mindskes, og der forventes samlet set prisfald på varmen fra CTR.

ØKONOMI

Budgettet for 2018 er fastlagt ud fra varmemforsyningslovens regler om, at indtægterne skal svare til omkostningerne inklusiv indregning af over- eller underdækning fra det foregående år.

Den samlede puljepris (variabel og fast) i 2018 er på 115 kr./pr. leveret GJ. Det er 7 kr. mere end den gennemsnitlige puljepris pr. leveret GJ i 2017.

Den resulterende varmempris behandles under dagsordenens punkt 4, herunder er virksomheden af prisudviklingen på slutbrugerniveau beskrevet i bilag 5.1 og indstilling til ændring af interessentkommunernes årlige effektbetaling ses i bilag 4.2.

VIDERE PROCES

Forslag til budget for 2018 og budgetoverslag for 2019-2021 forelægges bestyrelsen på mødet den 4. oktober 2017.

BILAG

- 3.1 Redegørelse for budget 2018 og budgetoverslag 2019-21.
- 3.2 Prisscenarier – Forudsætninger og figurer

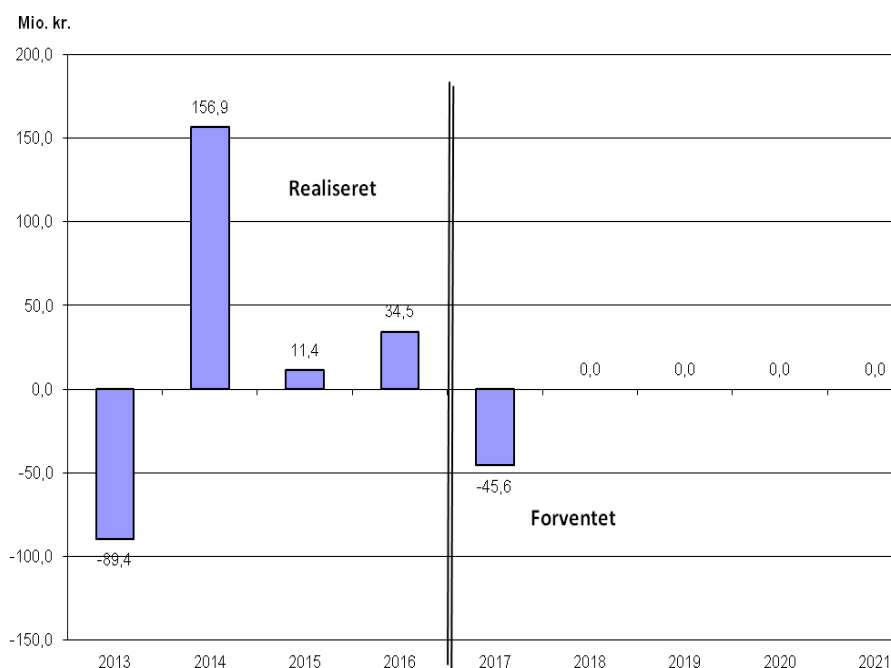
BUDGET 2018 OG BUDGETOVERSLAG FOR ÅRENE 2019-2021

Budget 2018 fremlægges ud fra både den opstillingsform, som er fastlagt i varmeforsyningsloven, Tabel 1 side 2, og den kommunale opstillingsform, Tabel 2 side 6.

Budgettet i henhold til varmeforsyningsloven har til formål at sikre, at de planlagte aktiviteter og de økonomiske konsekvenser heraf ligger inden for lovgivningens rammer, herunder at selskabet ikke akkumulerer overskud.

Budgettet efter den kommunale opstillingsform har til formål at sikre, at der foreligger godkendte økonomiske udgiftsrammer med relevante sammenligningstal for de foregående år. Det viser samtidig finansieringsmæssig dækning for disse udgiftsrammer.

For 2017 forventes et akkumuleret underskud på 45,6 mio. kr., hvorfor der i 2018 budgetteres med et overskud på 45,6 mio. kr. for at sigte mod et akkumuleret resultat på nul i 2018. For 2019 og de følgende år budgetteres ligeledes med akkumuleret resultat på nul ud fra varmeforsyningslovens regler. I figur 1 nedenfor ses udviklingen i realiseret og forventet akkumuleret resultat 2013-2021:



Figur 1. Akkumuleret resultat 2013-21

Tabel 1

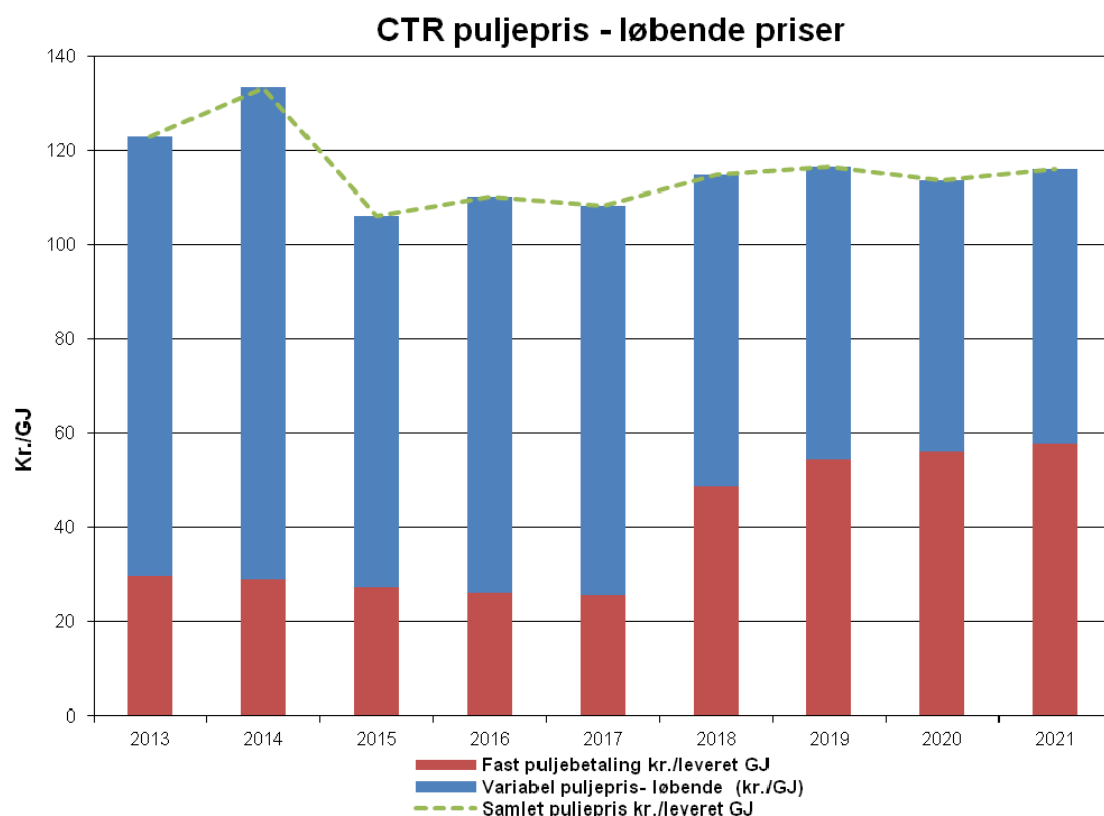
RESULTATDANNELSE 2018-2021 EFTER VARMEFORSYNINGSLØVEN - September 2017						
	<i>R-2016</i>	<i>RP-2</i>	<i>B-18</i>	<i>Overslag</i>	<i>Overslag</i>	<i>Overslag</i>
<i>Mio. kr.</i>	<i>2016</i>	<i>2017</i>	<i>2018</i>	<i>2019</i>	<i>2020</i>	<i>2021</i>
INDTÆGTER	2.202,4	2.201,5	2.369,0	2.376,2	2.303,2	2.314,8
Varmesalg til IK - CTR's pulje	1.957,3	1.972,6	2.120,0	2.134,9	2.079,6	2.091,3
Varmesalg til VEKS og HOFOR	245,0	228,9	249,0	241,3	223,6	223,5
Køb/salg af CO2-kvoter	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
DRIFTSOMKOSTNINGER	2.115,6	2.212,2	2.253,0	2.296,5	2.200,6	2.213,3
Varmekøb til IK - CTR's pulje*	1.727,9	1.836,3	1.852,5	1.898,0	1.813,0	1.818,9
Varmekøb til videresalg til VEKS og HOFOR	245,0	228,9	249,0	241,3	223,6	223,5
El til pumper	47,8	45,0	45,0	45,0	45,0	45,0
Afskrivninger	17,3	21,2	24,9	28,8	33,9	38,9
Forrentning af indskud	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Drift og vedligehold	77,6	80,7	81,6	83,4	85,2	87,0
Henlæggelser	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
ADMINISTRATION	33,8	37,9	38,5	39,3	40,2	41,0
Personaleomkostninger	21,1	22,6	23,0	23,5	24,0	24,5
Fremmede tjenesteydelser	7,2	10,5	10,6	10,8	11,1	11,3
Øvrige administrationsomkostninger	5,5	4,8	4,9	5,0	5,1	5,2
FINANSIERINGSOMKOSTNINGER	29,9	31,4	31,9	40,4	62,3	60,6
Renter af lån mv.	31,5	31,5	32,0	40,4	62,4	60,7
Valutakurstab på afdrag	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Renter af likvide aktiver mv.	-1,6	-0,1	0,0	0,0	-0,1	-0,1
RESULTAT TIL SENERE						
INDREGNING I VARMEPRISEN	23,0	-80,0	45,6	0,0	0,0	0,0
AKKUMULERET RESULTAT	34,5	-45,6	0,0	0,0	0,0	0,0
* Inkl. afskrivninger immaterielle anlægsaktiver						
NØGLETAL						
	<i>R-2016</i>	<i>RP-2</i>	<i>B-18</i>	<i>Overslag</i>	<i>Overslag</i>	<i>Overslag</i>
	<i>2016</i>	<i>2017</i>	<i>2018</i>	<i>2019</i>	<i>2020</i>	<i>2021</i>
Variabel puljepris- løbende (kr./GJ)	84,03	82,81	65,97	62,01	57,43	58,29
Variabel puljepris - faste 2017 priser (kr./GJ)	85,33	82,81	64,68	59,54	53,91	53,65
Fast betaling fra IK (mio. kr.)	463	463	900	998	1.027	1.040
Varmesalg (1000 GJ)	17.786	18.231	18.494	18.337	18.328	18.040
Likvide aktiver, ultimo (mio. kr.)	184	99	77	179	196	198
Langfristet gæld ultimo (mio. kr.)	1.514	2.613	3.856	4.372	4.261	4.119
Aktiver = Passiver (mio. kr.)	1.999	3.042	4.286	4.806	4.660	4.521

Udvikling i puljeprisen

Der budgetteres i 2018 med en gennemsnitlig samlet puljepris pr. leveret GJ, som er højere end i 2017. Det skyldes dels, at omkostningsniveauet forventes at stige bl.a. pga. højere affaldsprisloft, og dels at der afvikles underskud i 2018.

Derudover er der lagt op til en forskydning mellem fast og variabel puljebetaling i 2018, idet den nye ARC aftale gør det muligt for CTR at kontere ud fra den reelle omkostningsfordeling for varme på ARC, dvs. lave variable – og høje faste - omkostninger. Denne ændring er alene en forskydning mellem fast og variabel andel og påvirker ikke CTR's samlede omkostningsniveau. Den budgetterede puljepris, som afspejler ændringen, er vist i figuren herunder sammen med realiseret puljepris 2013-2016.

Beskrivelse af ændringerne i puljepris 2018 i forhold til puljepris 2017 i forbrugerpriser findes under dagsordenens punkt 5.



I løbet af 2019 forventes Amagerværkets blok 4 idriftsat. Det skubber CTR's omkostningsfordeling yderligere i retning af højere fast andel og lavere variabel andel pga. afskrivning og forrentning på den nye blok kombineret med lavere afgifter. Forudsætninger for overslagsår samt diverse supplerende figurer og tabeller, inklusiv en sammenligning med individuel naturgas, er vist i bilag 4.2

Bemærkninger til opstilling efter varmemforsyningsloven

Varmesalg

Varmesalget følger af den senest opdaterede varmebehovsprognose for interessentkommunernes varmekøb fra CTR samt den forudsatte puljepris, som er sat efter at ramme et akkumuleret resultat på nul ved årets udgang.

Køb og salg af CO₂-kvoter

CTR har haft et kvoteoverskud til rådighed indtil nu, men med udsigt til underskud fremadrettet er der i de seneste år sparet kvoter op. I 2016 havde CTR for første gang brug for flere kvoter, end der var tildelt for året, men da CTR har sparet kvoter op hertil, bliver der ikke behov for at købe kvoter i de førstkomende år.

Køb af varme

Brændselspriser og øvrige omkostningselementer, herunder faste betalinger til de varmeproducerende anlæg, er opdateret med den aktuelle forventede prisudvikling og udmeldinger i september fra producenterne om deres forventninger til 2018.

En væsentlig usikkerhed omkring varmekøbet er lastfordelingen og særligt spidslastforbruget, som afhænger af den aktuelle drift, varmebehov og hvorvidt de store kraftværksblokke har perioder med udfald. Til budgettet er anvendt anslåede havariprocenter for værkerne baseret på erfaringstal, men det enkelte år kan variere betydeligt fra dette.

Betydning af nyt ARC anlæg

I løbet af 2017 gik ARC's nye affaldsforbrændingsanlæg i drift, og leverancen fra ARC forventes i 2018 at komme op på ca. 25 % af CTR's varmekøb i TJ mod 15 % i 2016 og knap 20 % i 2017.

Afregningsprisen for varmen fra ARC i 2018 er behæftet med usikkerhed, fordi det nationale prisloft for affaldsvarme først offentliggøres til oktober. Betydningen af denne usikkerhed for CTR's økonomi er øget, fordi leverancen afregnet ud fra prisloft er højere end de foregående år. I budgettet er der antaget et prisloft, som ligger 7 kr./GJ over prisloftet i 2016. Antagelsen er baseret på et groft skøn ud fra CTR's viden om den del af baggrundsdata for prisloftet, som angår værkerne i hovedstadsområdet. Dette er inklusiv forøgelse af prisloftet pga. nye regler om indregning af straksbetalinger.

Beregningstekniske regler for prisloftet og manglende indregning af øvrige danske værker gør dog budtet usikkert, da bare selve værkernes prismæssige rækkefølge kan betyde anslået 5-10 kr. på prisloftet. Lander prisloftet eksempelvis på +/- 5 kr. i forhold til antagelsen, påvirker det CTR's resultat med estimeret +/- 20 mio. kr. Denne usikkerhed angår CTR's faste betaling til afskrivninger på ARC, da disse fastsættes ud fra, hvad der er "plads til" under prisloftet i forhold til de øvrige omkostninger på anlægget.

Køb af el

Omkostningen til køb af el forventes i 2018 at blive på niveau med i 2017. Der er budgetteret med en højere varmemængde, der skal pumpes rundt i systemet, men samtidig falder PSO-afgiften, idet det er politisk vedtaget gradvist at lempe af denne afgift frem mod 2021.

Drift og vedligehold

Omkostningerne til drift og vedligehold forventes i budget 2018 at være 0,9 mio. højere end i 2017 som følge af almindelig prisfremskrivning

Afskrivninger

Konsekvenserne af de opdaterede planlægningsoverslag for anlægsinvesteringer i budgetperioden under dagsordenens punkt 6 er indarbejdet i forventningerne til lån og afskrivninger i 2018 og frem.

Administration

Omkostningerne til administration er øget med 0,6 mio. kr. i budget 2018 i forhold til 2017. Stigningen skyldes generel prisfremskrivning.

Bemærkninger til budgettet efter den kommunale opstillingsform

Budgetoversigt efter den kommunale opstillingsform fremgår af Tabel 2 næste side. Hovedtalene viser, at CTR's finansforskydninger ved udgangen af 2018 vil være en tilgang i året på 67,5 mio. kr. Låntagningen er forudsat at udgøre 1.344,4 mio. kr. i 2018. Låntagning udgøres af byggekredit til de forventede udgifter til AMV4 projektet i 2018 samt omkostninger til øvrige anlægsinvesteringerne, hvor der optages lån til de realiserede anlægsinvesteringer det foregående år.

Driftsvirksomheden forventes i 2018 at medføre en finanstilgang på 191,9 mio. kr.

Anlægsinvesteringer forventes i 2018 at udgøre 1.335,3 mio. kr., hvoraf de immaterielle investeringer udgør 1.226,9 mio. kr. Hovedparten af de immaterielle anlægsinvesteringer udgøres af AMV4 projektet.

Renter på lån forventes i 2018 at medføre en nettoomkostning på 31,9. mio. kr.

Tabel 2

BUDGET 2018 OG BUDGETOVERSLAG 2019-2021 september 2017							
Kommunal opstillingsform - udgiftsbaseret							
		<i>Regnskab</i>	<i>Progn.2</i>	<i>Budget</i>	<i>Overslag</i>	<i>Overslag</i>	<i>Overslag</i>
	<i>Mio. kr.</i>	<i>2016</i>	<i>2017</i>	<i>2018</i>	<i>2019</i>	<i>2020</i>	<i>2021</i>
A.	ADMINISTRATION	33,8	37,9	38,5	39,3	40,2	41,0
	Personaleomkostninger	21,1	22,6	23,0	23,5	24,0	24,5
	Fremmede tjenesteydelser	7,2	10,5	10,6	10,8	11,1	11,3
	Øvrige adm. udgifter	5,5	4,8	4,9	5,0	5,1	5,2
B.	ØVRIG DRIFTSVIRKSOMHED:	-177,3	-91,5	-230,4	-229,2	-328,8	-329,3
	Køb og salg af varme	-254,9	-172,2	-312,0	-312,5	-414,0	-416,2
	Tilsyn med og vedligeholdelse af anlæg	77,6	80,7	81,6	83,4	85,2	87,0
A.-B.	Driftsvirksomhed	-143,5	-53,6	-191,9	-189,9	-288,6	-288,3
C.	ANLÆG:	384,6	1.249,1	1.335,3	564,3	72,5	83,7
	Heraf immaterielle	320,3	1.144,9	1.226,9	486,3	0,5	0,0
D.	RENTER	29,9	31,4	31,9	40,4	62,3	60,6
	Renteindtægter	-1,6	-0,1	0,0	0,0	-0,1	-0,1
	Renteudgifter	31,5	31,5	32,0	40,4	62,4	60,7
E.	FINANSFORSKYDNINGER	-14,4	-128,0	67,5	101,5	42,8	2,4
F.	AFDRAG PÅ LÅN	86,4	85,4	101,5	136,3	208,3	214,1
	Afdrag på lån	86,4	85,4	101,5	136,3	208,3	214,1
A.-F.	BALANCE	343,0	1.184,3	1.344,4	652,6	97,4	72,5
G.	FINANSIERING	-343,0	-1.184,3	-1.344,4	-652,6	-97,4	-72,5

EMNE:**PRISFORVENTNINGER – FORUDSÆTNINGER OG FIGURER****RESUMÉ**

I dette bilag er figurer for CTR's prisprognose vist, og de anvendte forudsætninger beskrives.

REDEGØRELSE - FORUDSÆTNINGER

Varmebehov: Alle forventede udbygninger af fjernvarmeområder meddelt fra interessentkommunerne til CTR er medregnet i varmebehovet. For VEKS' og HOFOR's områder anvendes den senest meddelte varmebehovsprognose.

Anlægsændringer:

- 2018: Første hele år med det nye ARC anlæg. Ny damp/vand veksler på HCV. Ny elkedel på NYC.
- 2019: AMV4 i drift 4. kvartal og AMV3 udgår. Ny 5 MW varmepumpe ved Sjællandsbroen.
- 2020: Første hele år med AMV4. Ny elkedel på GLC.
- 2021: HCV7 taget ud af drift efter varmesæsonens afslutning.
- 2022: Første hele år uden HCV7
- 2025: HCV8 taget ud. Der er antaget nyt geotermianlæg i Nordhavn og varmepumper - i alt 155 MJ/s. Dette afspejler Varmeplan Hovedstaden 3's alternativ 1 og er ikke udtryk for konkrete anlæg pt. under projektering, men skal ses som udtryk for en retning og for at indikere en prisstigning, når HCV8 udgår.

Brændselspriser og CO₂-kvotepris: Der er for de enkelte anlæg anvendt brændselspriser fra producenterne nye prisprognoser for 2018. Brændselspriser for efterfølgende år beregnet ved frem skrivning med real-stigningstakten for de respektive brændsler ifølge Energistyrelsens nyeste samfundsøkonomiske beregningsforudsætninger fra 2017.

CO₂-kvoteprisen følger Energistyrelsens samfundsøkonomiske beregningsforudsætninger.

Grunden til at anvende producenterne prisprognose som udgangspunkt er, at de afspejler producenterne forventninger til kontrakter for brændselskøb til de respektive anlæg det kommende år. Dette anses som et bedre bud end Energistyrelsens prisforudsætninger, som har mere generel karakter, og som for nogle af brændslerne adskiller sig fra de priser, som CTR ser fra producenterne i dag.

Afgifter: Det er forudsat, at de nuværende afgifter stiger med den generelle inflation.

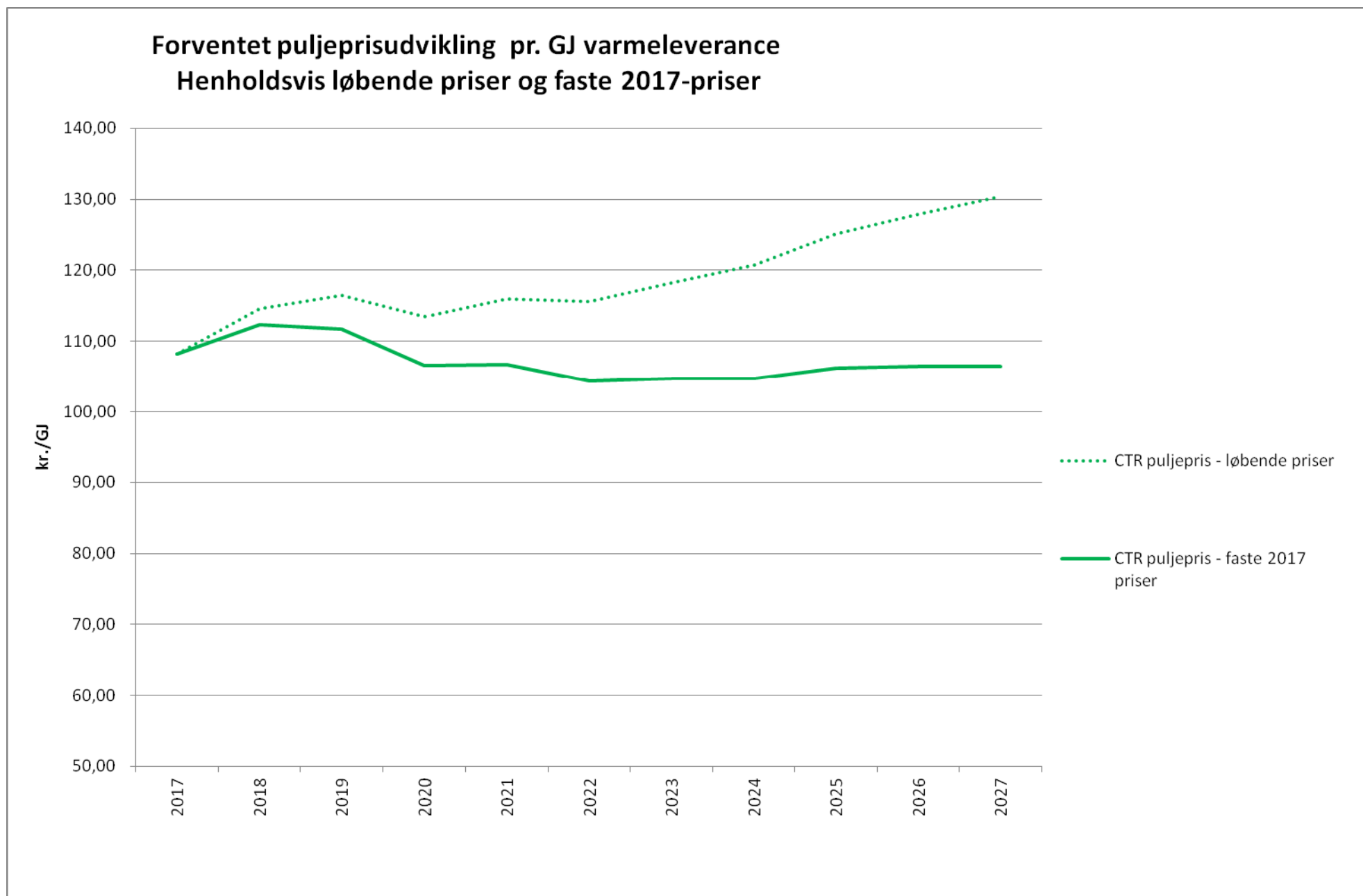
Gratis tildeling af CO₂-kvoter: Det er antaget, at gratistildeling af CO₂-kvoter til varmeproduktion ophører ved udløbet af indeværende kvoteperiode i 2020.

Generel fremskrivning og inflation: Til omregningen mellem faste og løbende priser er anvendt nettoprisindeks angivet i Energistyrelsens samfundsøkonomiske beregningsforudsætninger.

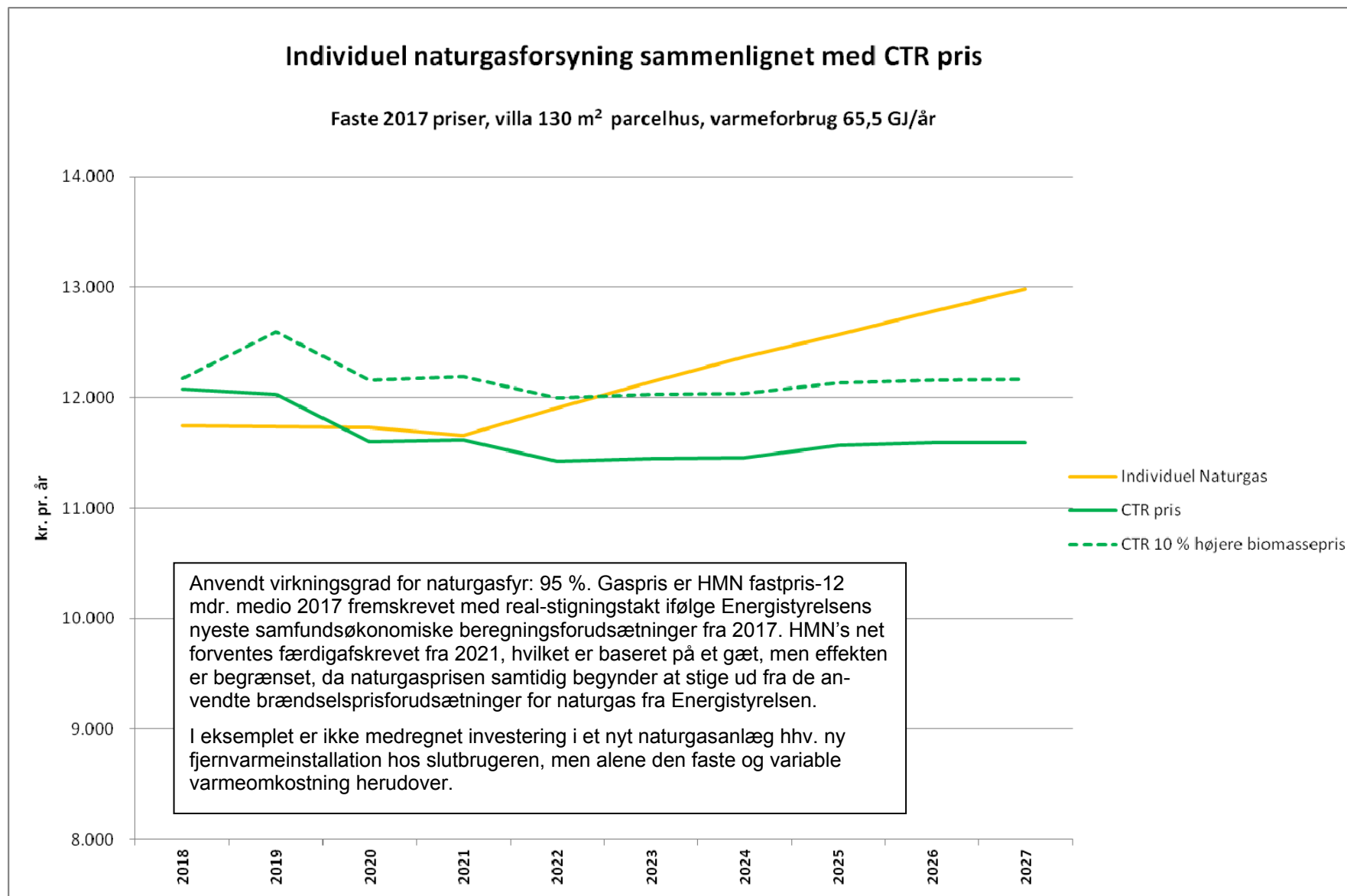
Figuroversigt:

- Figur 1 side 3: CTR puljepris faste 2017-priser og løbende priser
- Figur 2 side 4: Individuel naturgasforsyning sammenlignet med CTR-pris
- Figur 3 side 5: Følsomhedsberegning for hhv. biomassepris + 10 kr. og affaldsprisloft minus 5 kr.
- Figur 4 side 6: CTR omkostningsfordeling
- Tabel 1 side 7: CTR puljepris faste 2017-priser og løbende priser

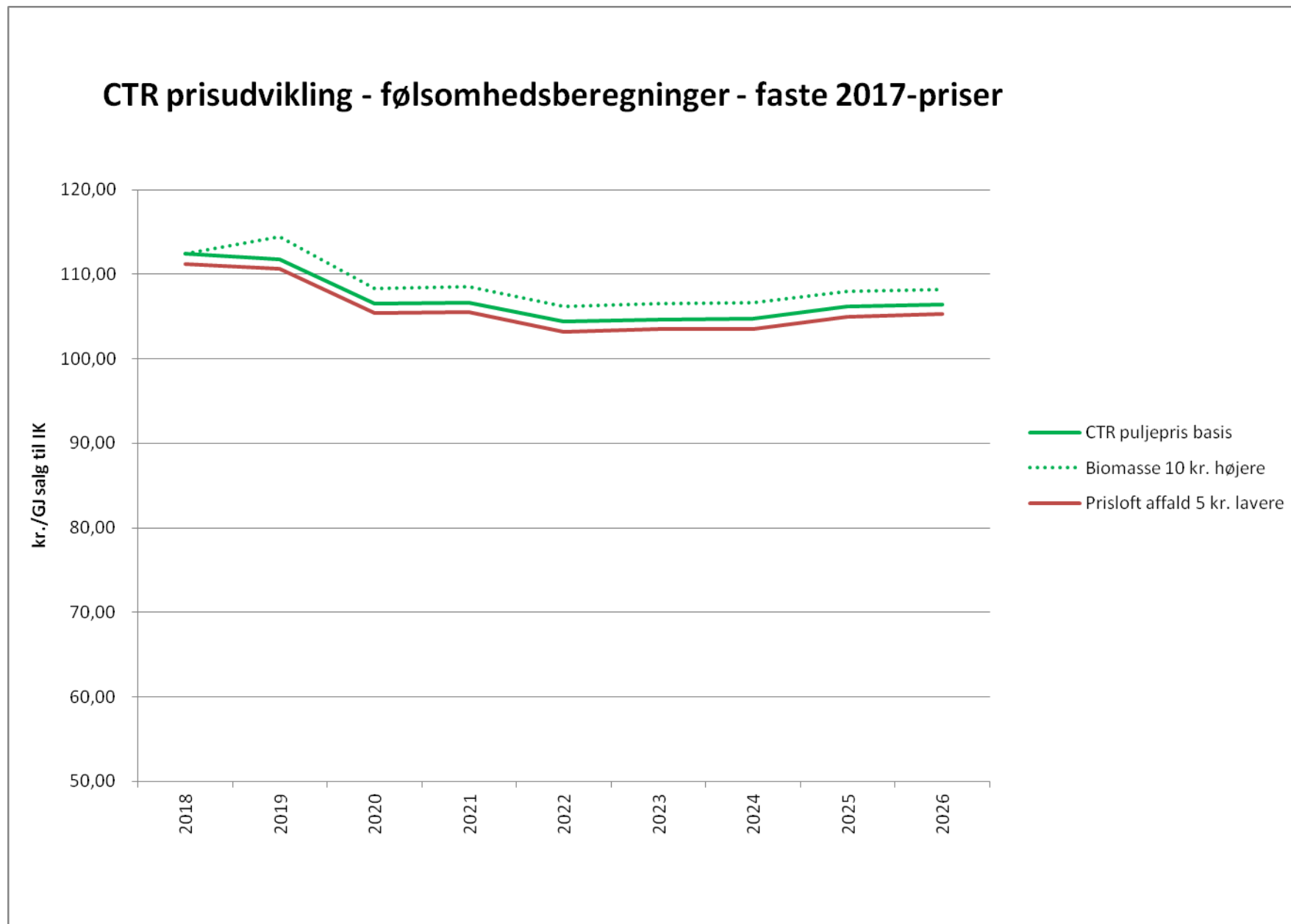
Figur 1



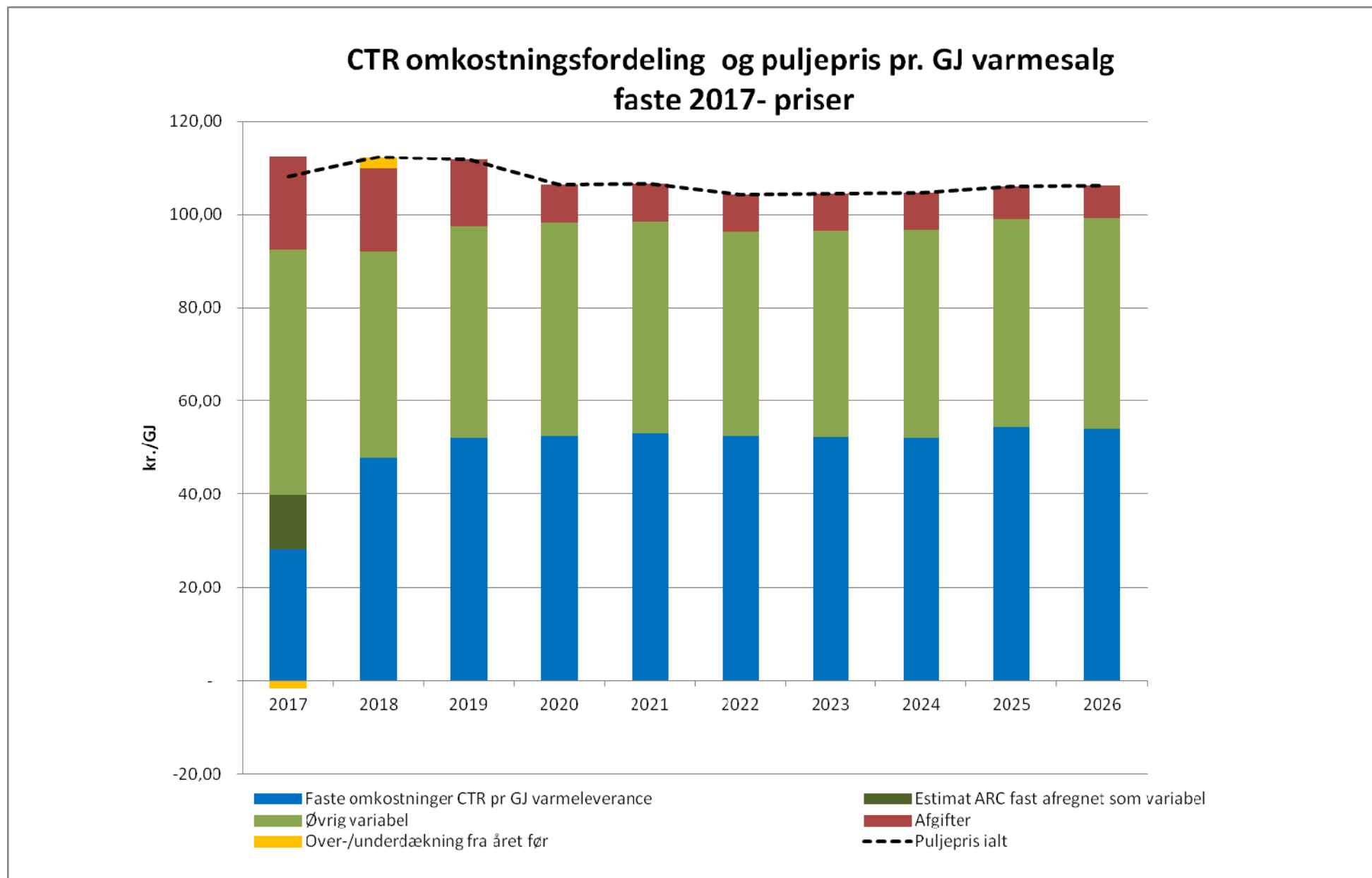
Figur 2



Figur 3



Figur 4



Tabel 1 – CTR puljeprisprognose

CTR puljepris - løbende priser		2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Varmesalg iflg. varmebehovsprognose	TJ	18.231	18.494	18.337	18.328	18.040	18.015	17.984	17.914	17.859	17.841	17.821
Variabel	kr./GJ varmeleverance	82,81	65,97	62,01	57,43	58,29	57,34	59,20	60,49	60,91	62,82	64,86
Fast	kr./GJ varmeleverance	25,39	48,66	54,41	56,04	57,64	58,23	59,05	60,23	64,16	65,01	65,51
I alt	kr./GJ varmeleverance	108,20	114,63	116,42	113,47	115,93	115,58	118,24	120,72	125,07	127,83	130,37
Fast ift. udbygningsplan	kr./GJ udbygningsplan	28,62	55,86									
CTR puljepris - faste 2017 priser		2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Varmesalg iflg. varmebehovsprognose	TJ	18.231	18.494	18.337	18.328	18.040	18.015	17.984	17.914	17.859	17.841	17.821
Variabel	kr./GJ varmeleverance	82,81	64,68	59,54	53,91	53,65	51,78	52,40	52,48	51,71	52,30	52,93
Fast	kr./GJ varmeleverance	25,39	47,71	52,24	52,61	53,05	52,58	52,27	52,25	54,47	54,12	53,47
I alt	kr./GJ varmeleverance	108,20	112,39	111,78	106,52	106,69	104,36	104,68	104,73	106,19	106,42	106,40
Fast ift. udbygningsplan	kr./GJ udbygningsplan	28,62	54,77									

CTR's bestyrelsesmøde nr.: 2017/3

Dato: 26-09-2017

Bilag

4.0

J.nr.: 200206/91867

Til dagsordenens punkt

4

Til:

BESLUTNING

Web ☐ J ☐

EMNE:

PULJEPRIS 2018

INDSTILLING

CTR's administration indstiller, at CTR's bestyrelse godkender en variabel puljepris i 2018 med et gennemsnitligt niveau på 65,97 kr. pr. GJ leveret varme, hvor den variable puljepris for den enkelte måned fremgår af skemaet "månedsfordeling" nedenfor. Dertil kommer en fast betaling på til fordeling på 900 mio. kr.

SAGENS BEHANDLING

CTR's puljepris for det kommende år bliver fremlagt på bestyrelsesmødet i oktober sammen med regnskabsprognose for indeværende år og budget for det kommende år.

Kontaktudvalget har tiltrådt indstillingen d. 20. september 2017.

PROBLEMSTILLING

Bestyrelsen har under dagsordenens punkt 3 fået præsenteret de økonomiske forventninger til 2018. Puljeprisen for 2018 er fastsat ud fra at opnå et akkumuleret resultat på nul. Det betyder, at prisen er fastsat ca. 2,5 kr./GJ over det reelle omkostningsniveau i 2018 for at afvikle underskud fra 2017. Dette er beskrevet nærmere i bilag 4.1. Hvor godt puljeprisen i realiteten kommer til at afspejle de faktiske omkostninger i 2018 afhænger bl.a. af afvigelser fra det forventede varmebehov og prisudviklingen på brændsler.

Puljeprisen er desuden fastsat, så den afspejler CTR's fordeling af henholdsvis faste og variable omkostninger. Her er der sket en stor ændring i 2018 ift. tidligere, fordi CTR med den nye ARC aftale kan opdele betalingen til ARC i en (høj) fast og en (lav) variabel andel, som afspejler den reelle omkostningsfordeling på ARC. Denne ændring har en række implikationer, som er beskrevet i bilag 4.2

Variabel pris: Den angivne pris på 65,97 kr./GJ i indstillingen ovenfor er den forventede gennemsnitlige variable puljepris for 2018 baseret på en forventet fordeling af CTR's variable omkostninger på årets tolv måneder. Månedsværdier for den variable puljepris, som vil blive benyttet til CTR's afregning af varmesalg til interessenterne, fremgår af tabellen nedenfor:

Månedsfordeling CTR's variable puljepris 2018

Måned	Jan	feb	marts	april	maj	juni
kr./GJ	73,35	77,41	70,81	68,27	55,90	40,90
Måned	juli	aug	sept	okt	nov	dec
kr./GJ	40,52	40,53	47,31	56,12	65,50	72,78

Fast pris: Den faste betaling udgør i 2018 i alt 900 mio. kr. og fordeles mellem interessentkommunerne ud fra udbygningsplan 2018, som fremgår af bilag 4.3.

VIDERE PROCES

Varmepris 2018 forelægges på bestyrelsesmødet d. 4. oktober 2017.

BILAG

- 4.1 Varmepris 2018 – Prisudvikling og virkning for forbruger
- 4.2 Ændring af interessentkommunernes årlige effektbetaling
- 4.3 CTR's udbygningsplan

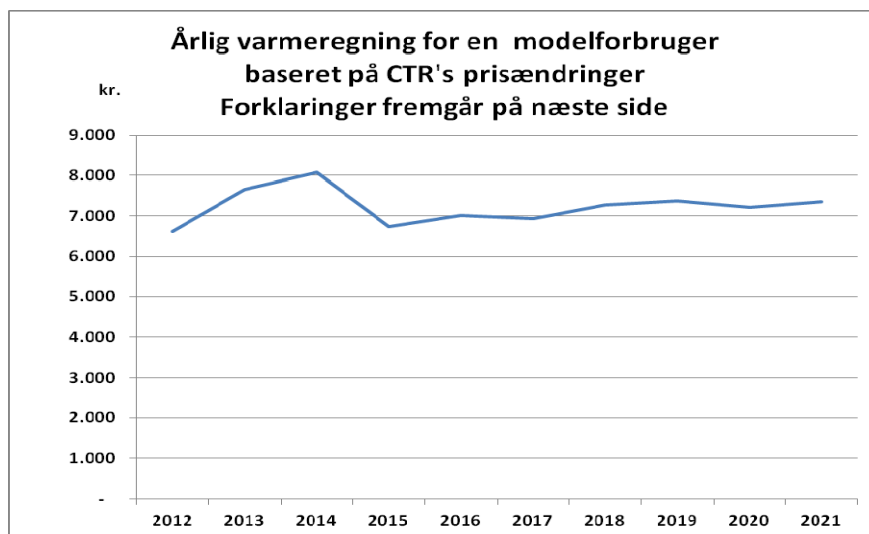
EMNE:**CTR PRISUDVIKLING OG VIRKNING FOR FORBRUGER**

Dette notat beskriver udviklingen i prisniveauet for CTR's puljepris, herunder stigningen fra 2017 til 2018 og betydningen på forbrugerniveau.

Prisudvikling CTR puljepris 2013-2021

CTR's puljepris består af a) en fast betaling, som fordeles mellem interessentkommunerne ud fra den for året gældende udbygningsplan og b) en variabel betaling, som afregnes pr. GJ varmeleverance til varmeaftagerne. I tabellen nedenfor ses udviklingen i fast og variabel betaling 2013 til 2021, hvor de ikke realiserede år er baseret på det nuværende estimat fra henholdsvis prognose 2 2017 og budget 2018. Under tabellen ses figur med årlig varmeregning for en modelforbruger

År	Status	Fast afregning lalt mio. kr.	Gennemsnitlig variabel pris pr. GJ varmesalg
2013	Realiseret	516	93,33
2014	Realiseret	463	104,31
2015	Realiseret	463	78,79
2016	Realiseret	463	84,03
2017	Prognose 2	463	82,81
2018	Budget	900	65,97
2019	Overslag	998	62,01
2020	Overslag	1.027	57,43
2021	Overslag	1.040	58,29



Prisudviklingens betydning for slutbruger

I tabellen nedenfor ses prisudviklingens betydning for en CTR modelforbruger. Virkningen er alene beregnet ud fra ændringer i CTR's pris og tager ikke højde for kommunernes individuelle forhold. F.eks. køber HOFOR også varme via egne kontrakter med andre leverandører, ligesom kommunerne har deres individuelle forløb for afvikling af over- og underskud og sammensætning af fast vs. variabel betaling.

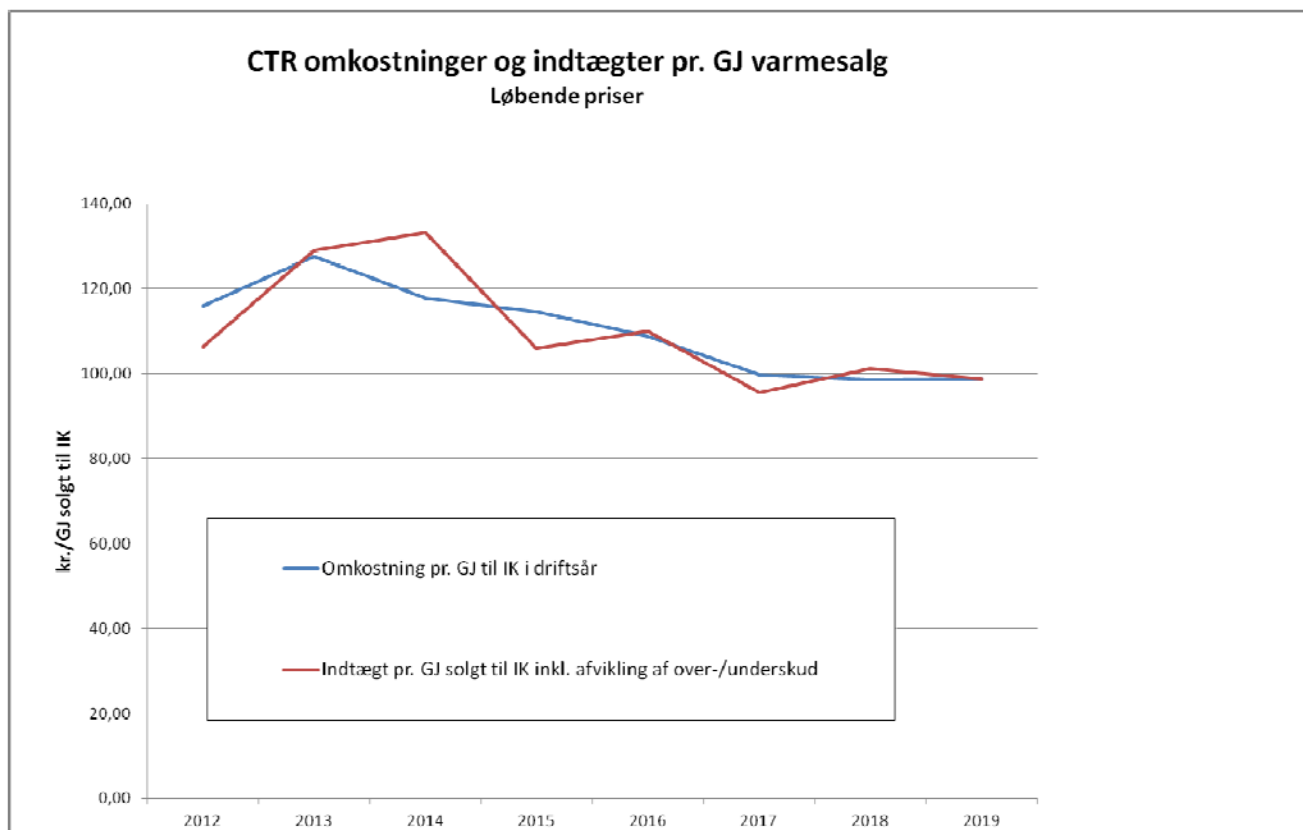
Virkning af prisudvikling fra 2012 til 2018, modelforbruger med 75 m2 bolig, varmemeforbrug 39,6 GJ/11 MWH pr. år, 7 % nettab i distribution, varmeregning 2012 på 6600 kr. Forbrugerpriser løbende inklusiv moms				
	Stigning ift. året før			Forbrugerregning pr. år kr.
	Stigning kr./GJ til IK	Ca. kr./år forbruger	%	
2012				6.600
2013	20	1.050	13%	7.650
2014	8	428	4%	8.078
2015	-26	-1.352	-13%	6.727
2016	5	278	3%	7.004
2017 prognose	-1	-65	-1%	6.940
2018 budget	6	341	4%	7.280
2019 overslag	2	95	1%	7.375
2020 overslag	-3	-157	-2%	7.219
2021 overslag	2	130	1%	7.349

Forklaring af prisudviklingen for slutbruger

- Varmeregningen for en CTR modelforbruger forventes i 2018 at være på ca. 7.300 pr. år.
- Fra 2017 til 2018 stiger regningen med ca. 350 kr. Heraf skyldes ca. 150 kr. tilbagebetaling af forventet underskud fra 2017, og de resterende 200 kr. skyldes primært et højere prisniveau for varmeproduktionen til CTR, herunder et højere nationalt prisloft for affaldsvarme.
- Den viste forbrugerregning for 2018 ligger dermed ca. 150 kr. over det reelle omkostningsniveau i 2018 pga. tilbagebetaling af underskud fra året før via varmeprisen.
- Fra 2018 til 2019 stiger forbrugerregningen med ca. 100 kr. Det skyldes især, at der i 2019 fortsat betales for kapaciteten på Amagerværkets blok 3, samtidig med den nye blok 4 forventes idriftsat og dermed aktiveret i 4. kvartal. De præcises forhold omkring hhv. afvikling og idriftsættelse af de to blokke må dog fortsat anses for usikre.
- Som det ses af tabellen side 1, falder den variable pris på varme fra CTR til IK fra 2018 til 2019 og den faste stiger. Det skyldes forventet idriftsættelse af den nye blok 4 på Amagerværket. Dette bliver endnu mere udtalt i 2020, hvor forbrugerregningen samtidig forventes at falde med ca. 150 kr.
- Den højere forbrugerregning i 2013 og 2014 skyldtes dels forsyningssikkerhedsafgift på varmen og dels afvikling af underskud fra tidligere år.
- Prisfaldet fra 2014 til 2015 skyldtes bl.a. en stor afgiftslettelse på fossile brændsler, el og affaldsvarme.

Generelt om mekanismer i CTR's prissætning af puljepris:

- Varmekøbet udgør ca. 90 % af CTR's omkostninger.
- CTR's realiserede varmekøb afviger altid i større eller mindre grad fra budgettet i to dimensioner: Dels fordeling mellem de dyre og billige produktionsanlæg og dels realiserede produktionspriser på anlæggene. I de år, hvor begge dimensioner afviger væsentligt i enten gunstig eller ugunstig retning, vil der optræde store afvigelser fra budgettet.
- Afvigelser fra det budgetterede resultat betyder som udgangspunkt akkumuleret over- eller underskud, som dog evt. kan reduceres ved puljeprisændring i driftsåret.
- Når CTR har overskud eller underskud påvirker det næste års pris, fordi over- eller underskud skal betales tilbage til varmeaftagerne året efter.
- Når der afvikles overskud eller underskud over puljeprisen, betyder det, at puljeprisen afviger fra det reelle omkostningsniveau i det givne år. Det er vist i figuren nedenfor.
- Udsving i puljeprisen opstår dels som konsekvens af mekanismen for afvikling af over- og underskud og dels som konsekvens af større ændringer i f.eks. afgiftspåligning eller prissætning af varmen.



EMNE:

Ændring af interessentkommunernes årlige effektbetaling – Højere effektbetaling og lavere variabel betaling

Resumé:

I CTR's indstilling til puljepris 2018 er interessentkommunernes effektbetaling sat op i forhold til de foregående år og den variable puljepris tilsvarende sat ned. Den årlige effektbetaling fastsættes efter CTR's vedtægter som udgangspunkt for 5 år ad gangen. Ved væsentlig ændringer kan dette dog fraviges. CTR's faste omkostninger er steget mere end forventet i den indeværende periode. Derudover gør udmøntningen af den nye ARC aftale det muligt for CTR at kontere ud fra den reelle omkostningsfordeling for varme på ARC, dvs. lave variable – og høje faste - omkostninger. Når denne ændring afspejles i puljeprisen, medfører det en betydelig forskydning i retning af øget effektbetaling og lavere variabel betaling. En sådan ændring har en række implikationer for distributionsselskaberne i forhold til bl.a. årsvariation, varmebesparelser, afkøling, udbygning mv., hvilket drøftes nedenfor og alternative modeller vises.

Baggrund

Det fremgår af "Regler for CTR's afregning med varmtvandsaftagere (salg)" at, § 1:

6. CTR's omkostninger deles i variable og faste omkostninger.

Variable omkostninger omfatter:

Varmekøb (variable omkostninger fra anlæg, der ikke ejes af CTR samt energi fra egne anlæg), el til pumper, køb/salg af CO₂-kvoter

Faste omkostninger omfatter:

Varmekøb (faste omkostninger fra anlæg, der ikke ejes af CTR)
Afskrivninger
Henlæggelser
Afkast geotermi
Forrentning af indskudskapital
Drift og vedligehold
Lønninger
Fremmede tjenesteydelser
Øvrige administrationsomkostninger
Renter af lån
Andre renter
Kurstab/-gevinst vedr. afdrag på lån
Renter af likvide aktiver"

og at, § 2:

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

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

Den seneste ændring af interessentkommunernes effektbetaling skete i 2014, hvor en samlet effektbetaling på 462,844. mio. kr./år blev fastsat ud fra CTR's gennemsnitlige budgetterede faste omkostninger i perioden 2014-2018 som forventet september 2013.

2018 er det sidste år i den indeværende periode, men da den nye ARC aftales opdeling i henholdsvis faste og variable omkostninger betyder en væsentlig ændring i CTR's omkostningsfordeling, lægger CTR op til at hæve effektbetalingen allerede i 2018. Effektbetalingerne i forhold til CTR's omkostningsfordeling er vist i figuren side 5

Nyt princip for CTR's betaling til ARC – betydning for CTR's omkostningsfordeling

CTR's betaling til ARC omlægges med den nye aftale, så der indgår både en fast betaling og en variabel betaling. Dermed afspejler betalingen den faktiske omkostningsfordeling mellem fast og variabel andel ved at producere varme på affaldsforbrændingsanlægget. CTR's viderefakturering af faste omkostninger til interessentkommunerne skal ifølge vedtægterne § 2 stk. 1 modsvare de faktiske faste omkostninger, som CTR betaler.

Den nye aftale mellem CTR og ARC er bygget op, så den faste betaling dækker CTR's andel af afskrivninger mv. og den variable betaling dækker CTR's andel af de variable produktionsomkostninger og indtægter ved elproduktionen. Tidligere blev al varme fra ARC til CTR afregnet som variabel betaling, selvom betalingen dækker såvel faste som variable omkostninger hos ARC, og selvom det nationalt fastsatte affaldsprisloft afspejler både faste og variable omkostninger.

I realiteten er de faktiske omkostninger ved varmeproduktion på et affaldsforbrændingsanlæg som ARC's kendetegnet ved meget lave variable omkostninger og høje faste omkostninger. Dertil kommer, at prisloftreglerne giver affaldsforbrændingsselskaber mulighed for at afskrive anlæg hurtigt og dermed afregne en højere andel faste omkostninger i den første del af anlæggets levetid. På grund af ARC's økonomiske situation, ønsker ARC at afskrive anlægget hurtigst muligt inden for de regulatoriske rammer.

Hvad betyder ændringen for varmedistributionsselskaberne i interessentkommunerne?

Når interessentkommunernes betaling til CTR fastlægges i forhold til den ændrede kontering af ARC betalinger, fremkommer et mere retvisende prissignal, som tydeligere kommunikerer den reelle omkostningsstruktur gennem de forskellige led fra produktion til varmedistributionsselskab: Der er gjort nogle store investeringer, som skal betales hjem, og til gengæld er den variable pris faldet.

Dette har imidlertid en række konsekvenser, som drøftes herunder.

Distributionsselskabernes prissætning overfor slutbrugerne vil afhænge af distributionsselskabernes egne bestemmelser. Der er ikke f.eks. lovkrav om, at forbrugerpriser skal afspejle den nøjagtige omkostningsfordeling mellem fast og variabel andel. Af Rambøll's rapport "Konkurrencedygtige fjernvarmetariffer" (2013) fremgår det, at: *"Energitilsynet har tidligere udmeldt, at den faste tarif bør udgøre mindst 20 % for bl.a. at opnå en vis prisstabilitet i budgetlægningen og for at afspejle omkostningsstrukturen. Der er også almindelig enighed om, at den variable tarif mindst bør svare til de variable omkostninger"*.

Fordeling af den faste betaling mellem interessentkommunerne: CTR's udbygningsplan fastsætter fordelingen af de faste betalinger mellem de 5 interessentkommuner. I det varmebehov, som ligger til grund for udbygningsplanen, indgår en reduktion for varmesalg til nytilsluttede kunder i 4 år efter tilslutningen. Når det samlede beløb for effektbetaling hæves, så øges også effekten af denne reduktion, hvilket er til fordel for de kommuner, der udbygger mest, og til ulempe for de kommuner, der ikke udbygger.

Varmebesparelser: Når niveauet for den variable betaling falder, så bliver varmebesparelser ikke nær så attraktive, og det vil tage længere tid for varmedistributionsselskaberne at tjene investeringer i varmebesparelser hjem.

Investeringer i varmepumper: Hvis distributionsselskaberne investerer i varmepumper, så erstatter produktionen fra varmepumpen leverancer fra CTR, og værdien heraf mindskes, når den variable pris sænkes. På samme måde som for varmebesparelser vil ændringen derfor påvirke projektøkonomien for varmepumper hos distributionsselskaberne negativt.

Variation over året i den variable puljepris: Hidtil er varme fra ARC afregnet til prisloftet med en variabel pris i kr./GJ, som reelt også går ind og dækker faste omkostninger på affaldsforbrændingsanlægget. Den variable pris for ARC har derfor ligget over flere af kraftværkernes variable pris, og afspejler dermed ikke, at affaldsvarme reelt har en meget lav variabel pris.

Ser man på variationen over året i CTR's puljepris, så betyder denne afregningsmetode, at der ikke bliver den store prisvariation over året. Det er illustreret i figuren side 6, hvor man kan se, at den variable 2017- puljepris og en 2018 puljepris med ARC viderefaktureret efter gammel model stort set ligger på samme niveau sommer og vinter. Viderefaktureres ARC omkostningerne efter den nye model, så fås en større årsvariation, der afspejler at varmen har lavere værdi om sommeren end om vinteren.

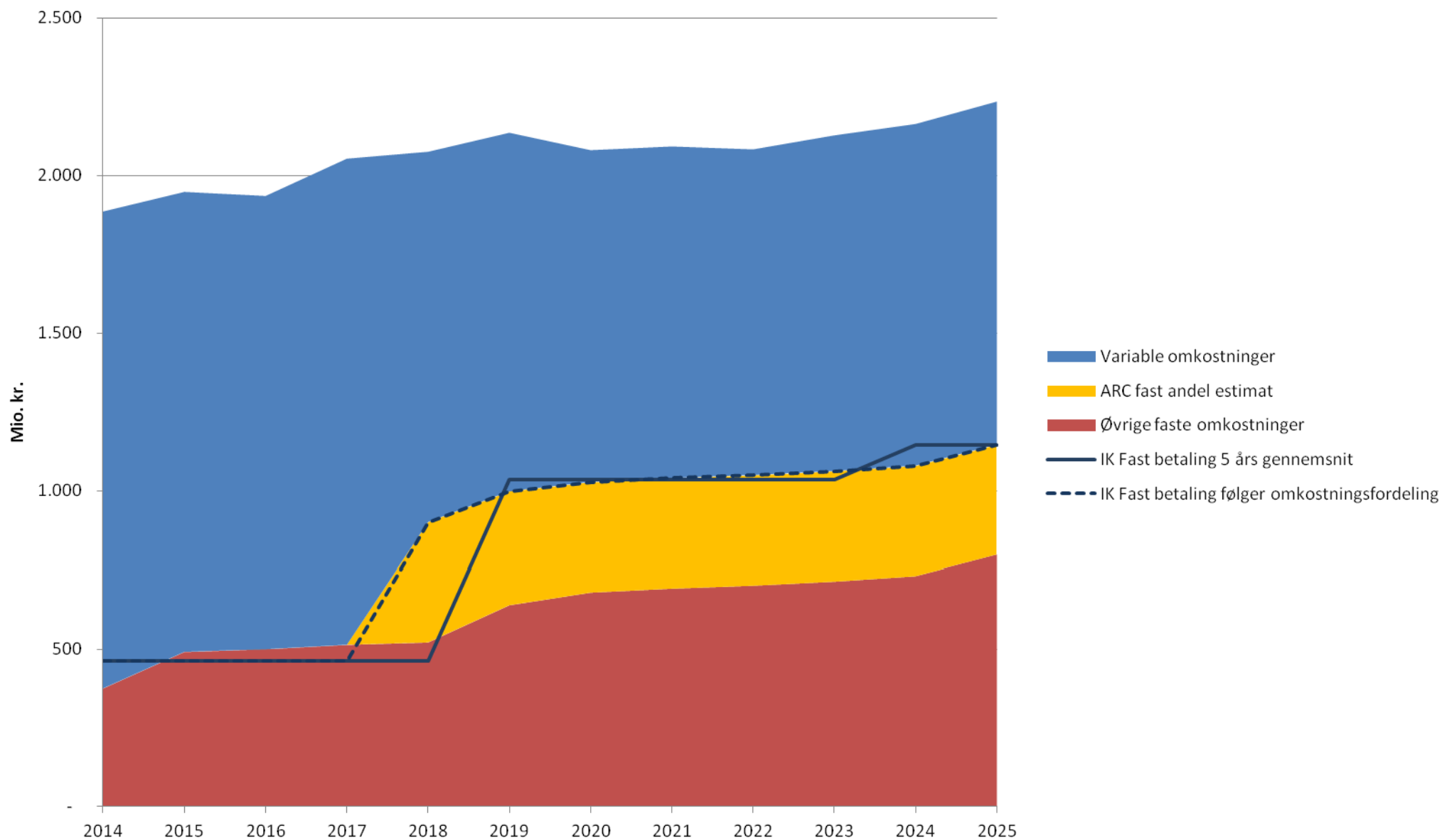
Afkølingstarif: Afkølingstariffen er koblet til CTR's variable månedspris. En lavere variabel betaling betyder en lavere regulering pr. °C afkøling. Samtidig betyder en mere varierende månedstarif, at de varmedistributionsselskaber, der afkøler dårligt om vinteren, får en større andel af afkølingsbetalingen, ikke nødvendigvis i absolutte tal, men i forhold til de øvrige selskaber.

Effektbetaling i den efterfølgende periode 2019-2020

På baggrund af større anlægsændringer i 2019 lægger CTR op til, at ny effektbetaling foreløbig blot fastlægges for 2018. Om et år kan der så tages stilling til, om der skal fastsættes en jævn fast betaling 2019-2023 ud fra en gennemsnitsbetragtning, eller om forventede omkostningsændringer i perioden taler for en anden fremgangsmåde.

CTR's faste omkostninger i 2019 er fortsat behæftet med nogen usikkerhed. Det skyldes, at den nye blok 4 på Amagerværket idriftsættes i løbet af året. Erfaringen med så store anlægsprojekter er dog, at tidsplanen kan ændre sig. Når det nye anlæg sættes i drift, påbegynder CTR afskrivning og forrentning af investeringen. Det giver en forøgelse af CTR's faste omkostninger, samtidig med at billigere produktion sænker CTR's variable omkostninger. Derudover udestår en restafskrivning på Amagerværkets blok 3, som pt. er budgetsat til 2019.

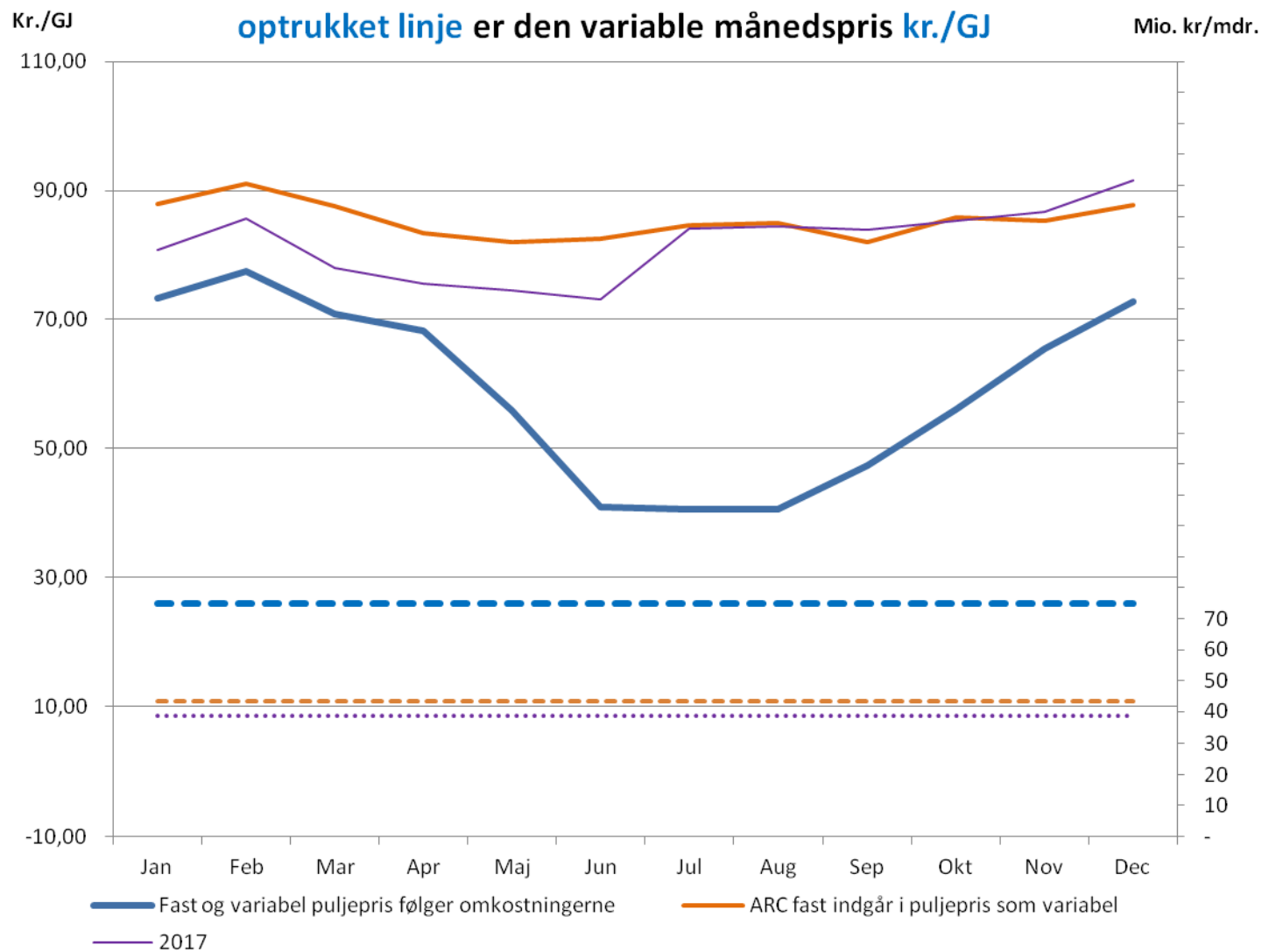
Interessentkommunernes faste varmebetaling ift. CTR's faste omkostninger



CTR puljepris 2018 - forskelligt niveau fast betaling

stiplet linje er fastbetaling pr. mdr. mio. kr.

optrukket linje er den variable månedspris kr./GJ



CTR's bestyrelsesmøde nr.: 2017/3

Dato: 26-09-2017

Bilag 4.3

J.nr.: 200206/91866

Til dagsordenens punkt
4

Til: ORIENTERING

Web ☒ J

EMNE:

CTR'S UDBYGNINGSPLAN

SAGENS BEHANDLING

CTR's udbygningsplan danner grundlag for det faste element i CTR's tarif.

Den 25. maj 2011 besluttede CTR's bestyrelse et ændret princip for fastsættelse af Udbygningsplanen for CTR, således at der skabes incitament til tilslutning af nye kunder.

Ændringen blev foretaget ved, at der i 'Afregning med Varmeaftagere (SALG)' § 2 blev indføjet ny stk.4 til stk. 7.

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

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

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

Stk. 7. CTR anmoder hvert år, første gang i 2012, varmeaftagerne om at få fremsendt oplysninger om registreret varmesalg til de kunder, hvis forbrug skal danne baggrund for varmeaftagerens reduktion af det registrerede salg. Varmeaftageren skal fremkomme med oplysningen inden for den i anmodningen angivne svarfrist for at opnå reduktionen i varmesalget som grundlag for Udbygningsplanen for CTR's værdier.

PROBLEMSTILLING/REDEGØRELSE

Af stk. 4 og stk. 5 fremgår det, hvordan Udbygningsplanen for CTR skal fastsættes for år 2015 og frem. Kommunerne har løbende fremsendt oplysninger om deres varmesalg til nye kunder til CTR. CTR har opgjort varmesalget til de enkelte kommuner reduceret for varmesalg til nye kunder.

LØSNING/VURDERING

Resultatet af udbygningsplanen for CTR for 2018, svarende til de fem kommuners varmeaftag fra CTR i årene 2014 til 2016 korrigeret for salg til nye kunder, giver følgende værdier:

Kommune	TJ	%
Frederiksberg	2.645	16,4
Gentofte	1.224	7,6
Gladsaxe	422	2,7
København	11.174	69,4
Tårnby	626	3,9
I alt	16.111	100,0

ØKONOMI

Summen af de faste betalinger er for 2018 er fastsat til kr. 900.000.000,-

Med den nye Udbygningsplan giver det følgende fordeling mellem kommunerne for 2018.

KOMMUNE	Varmebehov iflg. udbygningsplan TJ	Tarif 2017 KR/GJ	Effektbetaling 2017 KR.
FREDERIKSBERG	2.645	55,86	147.756.191
GENTOFTE	1.224	55,86	68.375.644
GLADSAXE	442	55,86	24.691.205
KØBENHAVN	11.174	55,86	624.207.063
TAARNBY	626	55,86	34.969.896
SUM	16.111	55,86	900.000.000

CTR's bestyrelsesmøde nr.: 2017/3

Dato: 26-09-2017

Bilag 5

J.nr.: 200206/91856

Til dagsordenens punkt
5

Til: **BESLUTNING**

Web ☐ J ☐

EMNE:

RAMMEBEVILLING FOR ANLÆGSSAGER OG IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER

INDSTILLING

CTR's administration indstiller, at bestyrelsen godkender det reviderede planlægningsoverslag samt den reviderede ramme for immaterielle anlægsaktiver som værende den rammebevilling, CTR's direktion arbejder indenfor.

SAGENS BEHANDLING

Planlægningsoverslaget bliver forelagt hvert år i marts og september. De detaljerede opgørelser, angivet i bilag 5.1 og 5.2, har været forelagt CTR's teknikerudvalg på mødet den 5. september. Udvalget havde ingen kommentarer til materialet. Kontaktudvalget har tiltrådt indstillingen d. 20. september 2017.

ØKONOMI

Dette planlægningsoverslag - som dækker perioden 2017 til og med 2021 samt omkostninger afholdt før 2017 på endnu ikke afsluttede projekter - udgør 500,0 mio. kr., hvilket er uændret ift. behandlingen i marts 2017.

Siden marts 2017 er der foretaget en række tilpasninger af eksisterende projekter på 8,2 mio. kr., konkretiseret nye projekter for 55,8 mio. kr., afsluttede projekter til en værdi af 12,8 mio. kr. er fjernet, og der er foretaget en forøgelse af reserveerne på 10,3 mio. kr.

Rammen for immaterielle aktiver udgør 3.496,1 mio. kr. svarende til en forøgelse på 21,9 mio. kr. Forøgelsen dækker over en række mindre justeringer af afsluttede projekter og nye potentielle projekter på Svanemølleværket og Amagerværkets vandsystem. HEP's ankerbudget for Amagerværkets blok 4 er fortsat låst til 4,85 mia. kr.

BAGGRUND

Planlægningsoverslaget bliver opdateret 2 gange om året af hensyn til planlægning af flerårige anlægsaktiviteter og fastlæggelse af den langsigtede økonomiske disponering.

Planlægningsoverslaget dækker CTR's egne anlægsaktiviteter samt en ramme til projekter, som vedrører immaterielle anlægsaktiver. Det godkendte planlægningsoverslag og opgørelse af immaterielle anlægsaktiver udgør en samlet rammebevilling, som direktionen arbejder indenfor.

TIDLIGERE BESLUTNINGER

Seneste revision af planlægningsoverslaget på 500,0 mio. kr. samt ramme til immaterielle anlægsaktiver på 3.474,1 mio. kr. blev godkendt på bestyrelsesmødet den 29. marts 2017.

BILAG

- 5.1 Redegørelse, Rammebevilling for anlægssager, revision af planlægningsoverslag
- 5.2 Redegørelse, Rammebevilling for immaterielle anlægsaktiver

RAMMEBEVILLING FOR ANLÆGSSAGER, REVISION AF PLANLÆGNINGSOVERSLAG**RESUMÉ**

Seneste revision af planlægningsoverslaget, marts 2017, på 500,00 mio. kr. blev godkendt på bestyrelsesmødet den 29. marts 2017.

Dette planlægningsoverslag fra september 2017 (PO17-2) – som dækker perioden 2017 til og med 2021 samt omkostninger afholdt før 2017 på endnu ikke afsluttede projekter - udgør 500,00 mio. kr.

1. NYT SEPTEMBER 2017 PLANLÆGNINGSOVERSLAG

Planlægningsoverslagets projekter fordelt på hovedposter fremgår af tabel 1. Opdelingen på hovedposter svarer til den måde, CTR bogfører på, således at der er sammenhæng mellem planlægningsoverslag, budget og regnskab i oversigten.

	Afholdte omkostninger	Godkendt budget	Nyt PO17-2	Gammelt PO17-1	Difference PO17-2 - PO17-1
Grunde og bygninger	315	7.500	15.450	15.450	0
Ledninger	36.055	55.742	60.146	58.345	1.801
Produktionsanlæg	20.785	135.859	191.900	145.449	46.451
SRO	3.498	6.388	10.557	10.357	200
Stationer	31.231	63.549	126.863	185.617	-58.754
Rådighedsbeløb	0	0	95.083	84.781	10.302
Hovedtotal	91.885	269.038	500.000	500.000	0

Tabel 1. Alle beløb i hele 1.000 kr. løbende priser

Godkendte projekter (budgetterede) udgør 269 mio. kr. eller 54 % af omkostningerne, hvoraf 92 mio. kr. er afholdt. Reserven i form af rådighedsbeløb udgør 95 mio. kr. eller 19 %. Konkrete projekter, som endnu ikke er igangsat, udgør 136 mio. kr. svarende til 27 % af rammen.

I tabel 2 er projekterne grupperet efter den primære begrundelse for at gennemføre projekterne.

	Afholdte omkost.	Igangsatt aktiviteter	Fremtidige aktiviteter	Total
Driftssikkerhed	21.903	28.523	36.731	87.157
Kapacitet	11.375	94.285	95.778	201.438
Lovpligtig	31.112	7.005	0	38.117
Omkostnings reduktion	27.495	47.340	3.371	78.206
Arbejdsmiljø	0	0	0	0
Eksternt miljø	0	0	0	0
Rådighedsbeløb	0	0	95.083	95.083
Hovedtotal	91.885	177.153	230.962	500.000

Tabel 2. Alle beløb i hele 1.000 kr. løbende priser

En væsentlig del af projekterne – 210 mio. kr. - er motiveret i en bevarelse henholdsvis udvidelse af kapaciteten herunder opgradering af eksisterende produktionsanlæg, samt udbygning af vekslerstatio-

ner og større transmissions- og distributionspumper i forbindelse med implementeringen af de kommunale udbygningsplaner.

Herefter udgør opretholdelse af driftssikkerheden og omkostningsreduktion hhv. 87 mio. kr. og 78 mio. kr.

Af væsentlige projekter for opretholdelse af driftssikkerheden i systemet er konverteringen af drev til pumperne, hvor der ikke kan skaffes reservedele.

Projekter, der er motiveret i en samlet omkostningsreduktion, er hovedsagligt hovedsageligt renovering af ventilationsanlæg, hvor der spares el og omkostninger til vedligehold. Endelig er der en del projekter som gennemføres som følge af lovpligtige krav, hvor ledningsomlægninger grundet andre infrastrukturprojekter udgør langt den overvejende andel. Rådighedsbeløbet er naturligvis ikke kategoriseret endnu.

2. REVISION AF PLANLÆGNINGSOVERSLAGET RAMME

Dette planlægningsoverslag (PO17-2) har samme overordnet ramme som planlægningsoverslaget fra marts 2017 (PO17-1), hvilket dækker over en række justeringer, jf. tabel 3.

	Difference
Nye projekter	55.807
Revision overslag eksisterende projekter	-8.225
Delafskrivninger	0
Afsluttede projekter	-12.886
Udgåede projekter	-45.000
Justering rådighedsbeløb	10.302
Samlet revision af rammen	0

Tabel 3 Alle beløb i hele 1000 kr. løbende priser

De væsentligste ændringer (større end 3 mio. kr.) er som følger:

Nye projekter

- Der er indikeret en 80 MW elkedel i Gladsaxe kommune, som erstatning for de 80 MW spidslast som var overvejet på Svanemølleværket.
- Der er lagt enkelte nye konverteringer af drev ind i planen, så anlægget levetidsforlænges når der ikke mere kan skaffes reservedele.

Revision overslag eksisterende projekter

- Bl.a. grundet en noget mere blød bund ved Åboulevarden og udfordringer på stedet er overslaget for den nye ledning under Åboulevarden hævet til 7,6 mio. kr.
- I tidligere planlægningsoverslag indgik investeringer i GDA'en med 14 mio. hvilket dækkede alle parterers investeringer. Dette er faktureret og betalt hvorfor planlægningsoverslaget er nedjusteret til 6 mio. inkl. forventet investeringer til i år på 2 mio. til CTR.

Afsluttede og udgåede projekter

Siden sidste planlægningsoverslag er en række projekter afsluttet og sat til regnskabsmæssigt aktivering eller restafskrevet:

- Enkelte mindre ventilationsudskiftninger er afsluttet, sammen med AC/DC konverteringen på IRP.
- På grundlag af de nyeste varmebehovsprognoser fra kommunerne er en ny vekslerstation udskudt til efter 2021, som er efter planperioden.

Justering af rådighedsbeløb

De resterende 10,3 mio. kr. er justeret via planlægningsoverslagets rådighedsbeløb, så det udgør 19 % af planlægningsoverslaget.

3. IGANGSÆTTELSE AF PROJEKTER

Der søges ikke om igangsættelse af nye projekter.

4. ORDFORKLARING

Planlægningsoverslag	Ramme dækkende alle de anlægsprojekter, som vurderes som realistiske inden for den aktuelle femårs periode
Program	Samling af projekter som teknisk omhandler samme problemstilling, men som geografisk er fordelt ud på en række forskellige anlæg
Projekt	Budgetmæssig underopdeling af planlægningsoverslaget
Budget	Beløb der af KU frigives fra planlægningsoverslaget til at gennemføre de forskellige projekter

BILAG

Ingen bilag. I forbindelse med behandlingen af materialet i teknikerudvalget har der været vedlagt detaljeret oversigt over alle enkeltprojekterne.

EMNE:**RAMMEBEVILLING FOR IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER****FORMÅL**

At afsætte midler i CTR's budgetlægning til, at CTR kan indgå aftaler med eksterne parter om, at CTR selv finansierer omkostninger til:

- CTR's andel af investeringer i kraftvarmeanlæg og andre eksterne produktionsanlæg
- Større ombygninger og nyinstallationer af CTR-relaterede fjernvarmeinstallationer
- Mindre ombygninger og opgraderinger på CTR-relaterede fjernvarmeinstallationer

Betaling foretages kontant i takt med arbejdernes afslutning i henhold til indgået aftale, og omkostning bogføres hos CTR enten som et immaterielt anlægsaktiv, hvor der foretages løbende afskrivninger i henhold til CTR's gældende regler, eller som en vedligeholdelsomkostning over CTR's køb af varme. Generelt vil immaterielle investeringer under 5,0 mio. blive betalt som en omkostning til CTR køb af varme og over 5,0 mio. kr. ved løbende afskrivninger. Løbende afskrivninger kræver, at der etableres garantistillelse af moderselskabet, før Energitilsynets tilladelse til, at betalingerne kan aktiveres som en afskrivning, er gældende.

Ved flerårige projekter er der en rentefordel for CTR ved proceduren, og ved at finansiere mindre projekter ved en kontant betaling uden om værkernes almindelige D&V budgetter vil den administrative procedure med at få godkendt og igangsat fjernvarmeprojekter - som CTR ønsker fremmet - blive nemmere.

RESUMÉ

Bestyrelsen godkendte på sit møde den 29. marts 2017, at der dels kan arbejdes med en økonomisk ramme, som direktionen kan disponere inden for, dels at rammen på baggrund af en detaljeret opgørelse godkendt af kontaktudvalget, blev fastsat til 3.474,1 mio. kr.

Opgørelsen over relevante projekter som dækker perioden 2017 til og med 2021 samt omkostninger afholdt før 2017 på endnu ikke afsluttede projekter, er herefter blevet opdateret og udgør nu 3.496, mio. kr. svarende til en samlet forøgelse på 21,9 mio. kr. Forøgelsen dækker over en række mindre justeringer af afsluttede projekter og nye potentielle projekter på Svanemølleværket og Amagerværkets vandsystem. HEP's ankerbudget for Amagerværkets blok 4 er fortsat låst til 4,85 mia. kr.

REDEGØRELSE

Der er tale om forskellige typer af immaterielle anlægsaktiver jf. nedenstående oversigt (Regnskabsmæssigt opgjort pr. 9. aug. 2017).

	Marts 2017 (t.kr.)	Sep. 2017 (t.kr.)	Forskel
Forstudier - Ikke igangsatte projekter	44.253	56.197	11.944
Igangværende	3.423.331	3.390.708	-32.622
Idriftsat - Aktiverede projekter	1.221	48.560	47.339
Afsluttet	5.328	657	-4.670
Hovedtotal	3.474.132	3.496.122	21.990

Der er sket en række forskydninger mellem de forskellige typer af aktiver, idet nogle af projekterne er blevet godkendt og sat i gang, mens andre er afsluttet og blevet aktiveret. De enkelte projekters økonomiske status er relateret til forholdene på det aktuelle tidspunkt. Der er derfor ikke tale om en forskel for de samme projekter, men om en forskel for gruppen af projekter hørende til typen på det aktuelle tidspunkt.

I kategorien "Forstudie – Ikke igangsatte projekter" er der sket en forøgelse på 11,9 mio. kr. som bl.a. skyldes en forventet opgradering af trykhold og varmhold på Svanemølleværket efter nedlægelse af dampforsyningen på Østerbro, samt potentiel projekt for vandudnyttelse på Amagerværket.

I kategorien igangværende og idriftsatte projekter har der kun været mindre justeringer.

De altoverskyggende aktiviteter under igangværende projekter er forsat Amagerværkets Blok 4, samt en række projekter under fællesaftalen hvor fælles projekter for Amagerværkets blokke figurerer.

Alle projekter for levetidsforlængelsen af Amagerværkets blok 3 er idriftssat.

Listen med de forskellige projekter fremgår af nedenstående tabel.

Projekt navn	Anlæg	Ejer	Total budget (t.kr.)	CTR andel	Godkendt budget Marts 17 (t.kr.)	Udkast budget Sept 17 (t.kr.)	Faktiske omkostning. (t.kr.)	2017	2018	2019	2020	2021
AVV2 4. mølle §11.7.6 Flexlast	PROD-AVV2	DONG	134.761	33%	44.218	44.219	40.583	3.636	0	0	0	0
AVV Alternative brændsler	PROD-AVV2	DONG	14.665	33%	4.797	4.812	4.812	0	0	0	0	0
Rammebevilling for HCV og SMV projekter	PROD-HCV	DONG	197.803	47%	79.927	83.723	27.917	25.319	30.487	0	0	0
Udskiftning af motorer AVV pumpebygning	PROD-AVV2	DONG	2.325	66%	1.526	0	0	0	0	0	0	0
Udskiftning af frekvensomformere og transfor- matorer AVV pumper	PROD-AVV2	DONG	0	66%	3.802	0	0	0	0	0	0	0
Udskiftning af frekvensomformere på AVV VAK	PROD-AVV2	DONG	2.002	33%	657	657	657	0	0	0	0	0
Opgradering af brandkoncept på AVV	PROD-AVV2	DONG	31.056	33%	9.950	10.190	10.190	0	0	0	0	0
Genaktivering af langtidslagre Biomasse	PROD-AVV2	DONG	54.678	33%	17.942	17.941	14.462	3.479	0	0	0	0
AMV4 - Nyt flis KV.	PROD-AMV4	HEP	4.855.000	63%	3.063.157	3.066.315	866.788	583.317	1.149.474	466.737	0	0
AMV3 levetidforlængelse	PROD-AMV3	HEP	60.700	80%	51.820	48.560	43.707	21	0	4.832	0	0
Fælles anlægsaftale AMV	PROD-AMV1	HEP	222.670	28%	122.441	124.306	7.345	20.312	39.667	49.078	4.346	3.558
AMV1 Aftaler	PROD-AMV1	HEP	204.046	28%	53.936	56.143	27.100	12.746	5.722	4.846	3.897	1.832
Olietanksprojekt	PROD-AVV2	DONG	6.279	33%	2.000	2.093	2.093	0	0	0	0	0
HCV 7 EOLinvesteringer	PROD-HCV	DONG	42.200	40%	2.800	16.880	0	5.200	11.680	0	0	0
AMV11 Fælles fjernvarmeanlæg	PROD-AMV11	HEP	39.639	57%	15.160	20.284	11.032	4.297	4.404	0	550	0
			5.867.824		3.474.132	3.496.122	1.056.686	658.327	1.241.434	525.493	8.793	5.390

CTR's bestyrelsesmøde nr.: 2017/3

Dato: 26-09-2017

Bilag 6

J.nr.: 200206/91859

Til dagsordenens punkt
6

Til: **BESLUTNING**

Web ☐ J

EMNE:
LUFTFORURENING FRA TUNGE KØRETØJER

INDSTILLING

CTR's administration indstiller, at bestyrelsen tiltræder indstillingen om, at CTR til enhver tid vil overholde EU's senest normer for luftforurening, pt. Euro 6-normen, ifm. CTR's ny indkøb af køretøjer over 3,5 tons. Derudover indstilles det, at bestyrelsen tiltræder, at CTR fremadrettet i forbindelse med udbud af opgaver som direkte eller indirekte vedrører kørsel i udbudsmaterialet tager eksplicit stilling til anvendelsen af alternative drivmidler, herunder med hvilken vægt anvendelse af køretøj med alternative drivmidler skal indgå i den samlede prioritering.

BAGGRUND

Borgerrepræsentationen i København har på møde d. 15-12-2016 besluttet at anmode bestyrelsesmedlemmer, som sidder i de selskaber, som kommunen er medejer af, om på et bestyrelsesmøde i 2017 at stille forslag om, at selskabet til enhver tid skal overholde EU's seneste normer for luftforurening (pt. Euro 6-normen) når selskabet køber nye køretøjer over 3,5 tons og derudover hvis det er muligt at købe tunge køretøjer baseret på alternative drivmidler.

Kontaktudvalget har tiltrådt indstillingen på sit møde d. 20. september 2017, men bad om at indstillingen omfatter forhold omkring udbud, fx at det af udbudsmaterialet fremgår, at det kan give ekstra point hvis køretøjer er baseret på alternative drivmidler.

PROBLEMSTILLING/REDEGØRELSE

Sagen behandles efter ønske fra formanden.

LØSNING/VURDERING

CTR ejer ikke køretøjer over 3,5 tons og påtænker heller ikke at anskaffe et. CTR vil fremadrettet i forbindelse med udbud af opgaver, som direkte eller indirekte vedrører kørsel i udbudsmaterialet tage eksplicit stilling til anvendelsen af alternative drivmidler, herunder med hvilken vægt anvendelse af køretøj med alternative drivmidler skal indgå i den samlede prioritering.

CTR's bestyrelsesmøde nr.:	2017/3	Dato:	12609-2017
Bilag	7	J.nr.:	200206/91860
		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)

De på matriklen tinglyste aftaler om beskyttelse af CTR's installationer indeholder en passus om, at vejlovens regler om gæsteprincippet ikke er gældende. CTR's installationer er derfor godt beskyttet og nødvendigheden af, at CTR køber grund derfor mindre vigtigt, dog vil CTR på den lange bane altid være bedre sikret hvis CTR ejer grunden hvorpå de vitale tekniske installationer er placeret. Der foreligger ikke noget nyt tilbud fra DONG i sagen, men der er blevet sat nye folk på fra DONG, så der er håb om et bedre forhandlingsmiljø.

Støjdæmpning af HCV

Budget for omkostningerne til oprindelig støjdæmpning projekt på HCV, forelagt på KU17-1, er efter modning vokset fra 5,0 mio. kr. til 11,5 mio. kr. Da der er tale om et myndighedspålæg, er der ikke så meget at gøre, og der var kun én entreprenør, der ville byde på opgaven.

Københavns kommunes planer om at udlægge et område ved HCV til park er ikke endelig afklaret, men DONG er i positiv dialog med kommunen, som har udtrykt forståelse for problemstillingen. Resultat af disse forhandlinger ventes med spænding, da det vil have stor betydning for HCV's fortsatte status som et spids- og reservelastanlæg for fjernvarmesystemet i hovedstaden.

Varmholdning og trygholdning på SMV

I forbindelse med at HOFOR nedlægger dampforsyningen i det område der bliver forsynet fra SMV, er der behov for at foretage en renovering/ombygning af dampinstallationerne på værket, herunder at der skal etableres et nyt trykholdeanlæg, og at anlæg til varmholdning af spidslastkedlerne skal bygges om. Der er tale om et fælles CTR og HOFOR projekt, da SMV forsyner til såvel CTR transmissionsnet og CTR forsyningsområde på Østerbro som til det nye konverteringsområde som, HOFOR er ved at opbygge i forbindelse med udfasningen af dampnettet. Der er tale om et projekt, som etableres i perioden fra november 2017 til april 2018. Aftalemæssig ligger projektet inden for rammerne af den eksisterende varmekøbsaftale, og CTR's andel af omkostningerne udgør 18,6 mio. kr., som er indeholdt i den rammebevilling for immaterielle anlægsaktiver, der er fo-

relagt under dagsordenen pkt. 6. Tillæg til aftalen har været forelagt kontaktudvalget på mødet den 5. september. Udvalget kunne tilslutte sig indstillingen om at indgå den forelagte aftale, som herefter kan sendes til underskrift hos formanden når underskrevet udgave modtages fra DONG.

Nye variable afregningsparametre AVV2

Tidligere beslutning om at tilpasse de variable afregningsparametre, så de tager hensyn for ændret driftsmønster på AVV2 efter installation af 4. træpille mølle på AVV2, er udmøntet i et tillæg til den eksisterende afregningsaftale, som CTR og VEKS har med DONG Energy. Tillæg til aftalen har været forelagt kontaktudvalget på mødet den 5. september. Udvalget kunne tilslutte sig indstillingen om at indgå den forelagte aftale, som herefter kan sendes til underskrift hos formanden når underskrevet udgave modtages fra DONG.

Levetidsforlængelse af HCV7

CTR og HOFOR har besluttet at benytte sig af et tilbud fra DONG Energy på en levetidsforlængelse frem til 2021. Eksisterende aftale udløber med udgangen af 1. kvartal 2018. Aftalen forlænges af hensyn til den overordnede forsyningssikkerhed i varmesystemerne. Tillæg til aftalen har været forelagt kontaktudvalget på mødet den 5. september. Udvalget kunne tilslutte sig indstillingen om at indgå den forelagte aftale, som herefter kan sendes til underskrift hos formanden når underskrevet udgave modtages fra DONG.

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 61 % disponeret, mens der er realiseret 29 %. HEP har oplyst, at de forventer idriftsættelse af den nye blok 1. april 2019.

Ombygning elkedel på AMV3

Analyser har klargjort, at den ønskede effekt ikke opnås, hvorfor projektet er droppet igen.

Afregning ved bypass produktion på AMV1

HEP ønsker at benytte bypass på AMV1 på en anden måde af hensyn til elmarkedet, hvilket kræver en ændring i den afregningsaftale, der foreligger med CTR. Analyser og forhandling pågår.

HOFOR Varme

Udvekslingsaftale

HOFOR er efter lang tid kommet tilbage, og der er udarbejdet endelig udgave af aftalen. Tillæg til aftalen har været forelagt kontaktudvalget på mødet den 5. september. Udvalget kunne med en enkelt redaktionel bemærkning tilslutte sig indstillingen om at indgå den forelagte aftale, som herefter kan sendes til underskrift hos formanden.

VEKS

Der er arbejdet på at lave en helt ny udvekslingsaftale med VEKS, som indeholder alle de forskellige tillæg, der er lavet gennem årene. Der er ikke tale om nogen principielle ændringer, men kun om en tilpasning til de processer, der følges i dag. Aftaleudkast er færdig forhandlet.

Den nye aftale har været forelagt kontaktudvalget på mødet den 5. september. Udvalget kunne tilslutte sig indstillingen om at indgå den forelagte aftale, som herefter kan sendes til underskrift hos formanden.

Amager Ressource Center (ARC)

Der er forhandlet videre med ARC om konkretisering af betingelserne om anlæggets indlemmelse i Varmelast.dk procedurerne. I den forbindelse forhandler CTR og VEKS samlet med alle de tre affaldsforbrændingsselskaber, således at der kan opnås konsensus om forholdet. Dette hænger fint sammen med det fælles analysearbejde, som varmeselskaberne under Varmelast.dk (CTR, HOF-OR og VEKS) har kørende i øjeblikket. På baggrund af ønske fra kontaktudvalget, har CTR fremsendt tilbud til ARC om at afholde CTRs andel af investeringen i form af en straksbetaling på lige fod med aftaler med DONG og HEP. Fordelen for CTR vil her ikke være på rentefordelen, da ARC umiddelbart er underlagt tilsvarende kommunegarantier, og derfor kan låne på samme vilkår som CTR. Fordelen for CTR vil være, at hvis CTR selv optager lån, kan CTR selv fastlægge afskrivningstiden, og derved reducere den økonomiske belastning i den første periode, hvor ARC har til hensigt at afskrive maksimalt. ARC har modtaget ønsket, og vil vurdere forholdet.

Elkedler ved GLC (2x40 MW)

Forhandlinger med Energinet.dk er afsluttet, og det vil være muligt for en rimelig omkostning, at få etableret den nødvendige elforsyning til anlægget. Dialog med Gladsaxe Kommune om byggetilladelse til at etablere de 2x40 MW elkedel kapacitet pågår stadig. Fordelen ved den aktuelle placering er anlægges tætte placering ved højspændingsforsyningen, samt at anlægget, lige som kedel ved NYC, er placeret uden for den ring, der ligger uden om København, hvor der indenfor er problemer med at sikre den fornødne elkapacitet.

Elkedel ved NYC

Projektet har været i udbud, og der er indgået aftale med Enopower om etablering af den nye elkedel på CTR's varmecentral NYC på Nybrovej. Elkedlen vil være klar til drift 2. kvartal 2018. For at undgå at betale PSO afgift af det elforbrug, der vil komme på anlægget, skal der indgås en driftsaftale med en operatør, som kan levere kraftvarme til det sammenhængende fjernvarmesystem i hovedstaden. Det er planen at indgå en et årig aftale med Copenhagen Commodities, som ejer og drifter kraftvarmeanlægget på DTU i Lundtofte, som via forbindelsen til Vestforbrænding hænger sammen med fjernvarmesystemet i Hovedstaden.

EMNE: ORIENTERING FRA CTR'S DIREKTION**Test og idriftsættelse af ARC**

Den planlagte idriftsættelse af det nye forbrændingsanlæg Amager Bakke har givet – og giver stadig – anledning til en del problemer. Efter en række tekniske komplikationer under indkøring og test af det nye anlæg, er anlægget reelt først begyndt at producere varme til systemet i begyndelsen af juni – et år efter planlagt start. Drift med begge ovne var først muligt fra slutningen af august, og med meget ustabil drift. Den meget svingende drift har givet store problemer for lastfordelingen, og derved ikke mindst for de andre producenter der leverer varme til CTR. Når ARC dagen før oplyser, at de regner med at køre maks. last med 180 MJ/s, for derefter om morgenen at meddele, at de kun kan levere det halve eller slet ikke, så er det for sent at starte en kraftværksblok op, hvorved spidslastanlæg i flere situationer kommer til at dække de manglende varmeleverancer. Det medfører højere varmepriser, tabt el provenu for kraftværkerne og øget CO² emission. Der forventes at gå flere måneder, før ARC kan klarmelde anlægget til kommerciel drift.

Ny ledning under Åboulevarden

Den styrede underboring under Åboulevarden nærmer sig sin ende. Selve boringen tog lidt længere tid en forventet, pga. uforudsete besværlig jordlag selv om der var taget boreprøver. Hovedstadens undergrund bærer jo på lidt historie. Det har betydet en justering af budgettet til 7,6 mio.kr. Rørene blev dog efterfølgende trukket igennem, og indskæringen kunne påbegyndes. I uge 35 blev rørene varme sat, og der forventes idriftsættelse i uge 36. Overordnet set har vi holdt tidsplanen, og vi skal takke både Frederiksberg og HOFOR fjernvarme for samarbejdet.

CTR-dage

Vi afholder ekstraordinært medarbejderseminar i september, hvor vi gennemgår de udfordringer, CTR forventes at stå overfor de kommende år, og hvilke tiltag vi på den baggrund vil iværksætte for også fremadrettet at kunne levere en effektiv og bæredygtig ydelse til gavn for vores interesser.

Energisager i pressen

Hen over sommeren har navnlig Jyllands-Posten skrevet en del om den nu tidligere direktør i Energiselskabet Ewii (Kolding) Knud Steen Larsen samt virksomhedens nu tidligere formand Borgmester i Middelfart, Steen Dalstrøm. Sagerne har handlet om, at selskabet, der både har monopolaktiviteter og kommercielle aktiviteter i koncernen, er mistænkt for, at have misbrugt midler tjent på monopolaktiviteter. Sagerne har over sommeren medført, at både direktør og formand har måtte trække sig tilbage.

I kølvandet på denne afdækning kom også en rapport fra Copenhagen Economics om, at direktører i forsyningssektoren var aflønnet væsentligt over sammenlignelige brancher. Dansk Fjernvarme har tidligere på året på baggrund af samme data fået lavet en lignende undersøgelse, men den sonderer mellem el, gas og varmesektoren, hvoraf det fremgår, at direktørlønninger i fjernvarmesektoren ligger på niveau eller under sammenlignelige brancher. Det er således el- og gassektoren, der trækker forsyningssektoren op i niveau. Alligevel er omtalen uheldig også for fjernvarmesektoren, da indtrykket af en grådig sektor hurtigt hænger ved alle på trods af de faktuelle forskelle.

CTR's bestyrelsesmøde nr.: 2017/3

Dato: 26-09-2017

Bilag 9

J.nr.: 200206/91866

Til dagsordenens punkt
9

Til: **BESLUTNING**

Web ☐ J

EMNE:

FORSLAG TIL MØDEKALENDER 2018

CTR's administration indstiller, at bestyrelsen godkender mødekalender for 2018.

PROBLEMSTILLING

Mødekalenderen forelægges bestyrelsen, men pga. nyvalgt bestyrelse ifm. kommunalvalget, er det med forbehold for ændringer.

Kontaktudvalget har, efter ændring af 3 mødedatoer, tiltrådt indstillingen.

Følgende datoer foreslås:

Bestyrelsesmøder

Konstituerende bestyrelsesmøde foreslås til d. 18. januar 2018 kl. 10.00 – 11.00.

Ons.	21-03-18	kl. 08.00 – 11.00	CTR*
Ons.	30-05-18	kl. 08.00 – 09.30	CTR
Ons.	03-10-18	kl. 08.00 – 11.00	CTR*
Ons.	05-12-18	kl. 08.00 – 09.30	CTR

*) Marts og oktober møderne har afsat ekstra tid til eventuelle strategiske drøftelser.

Kontaktudvalgsmøder

Ons.	07-03-18	kl. 09.00 – 11.00	CTR
Tors.	18-05-18	kl. 09.00 – 11.00	CTR
Tors.	19-09-18	kl. 09.00 – 11.00	CTR
Tors.	16-11-18	kl. 10.30 – 12.00**	CTR

**) Efterfølgende frokost

CTR's bestyrelsesmøde nr.: 2017/3

Dato: 26-09-2017

Bilag 10

J.nr.: 200206/91863

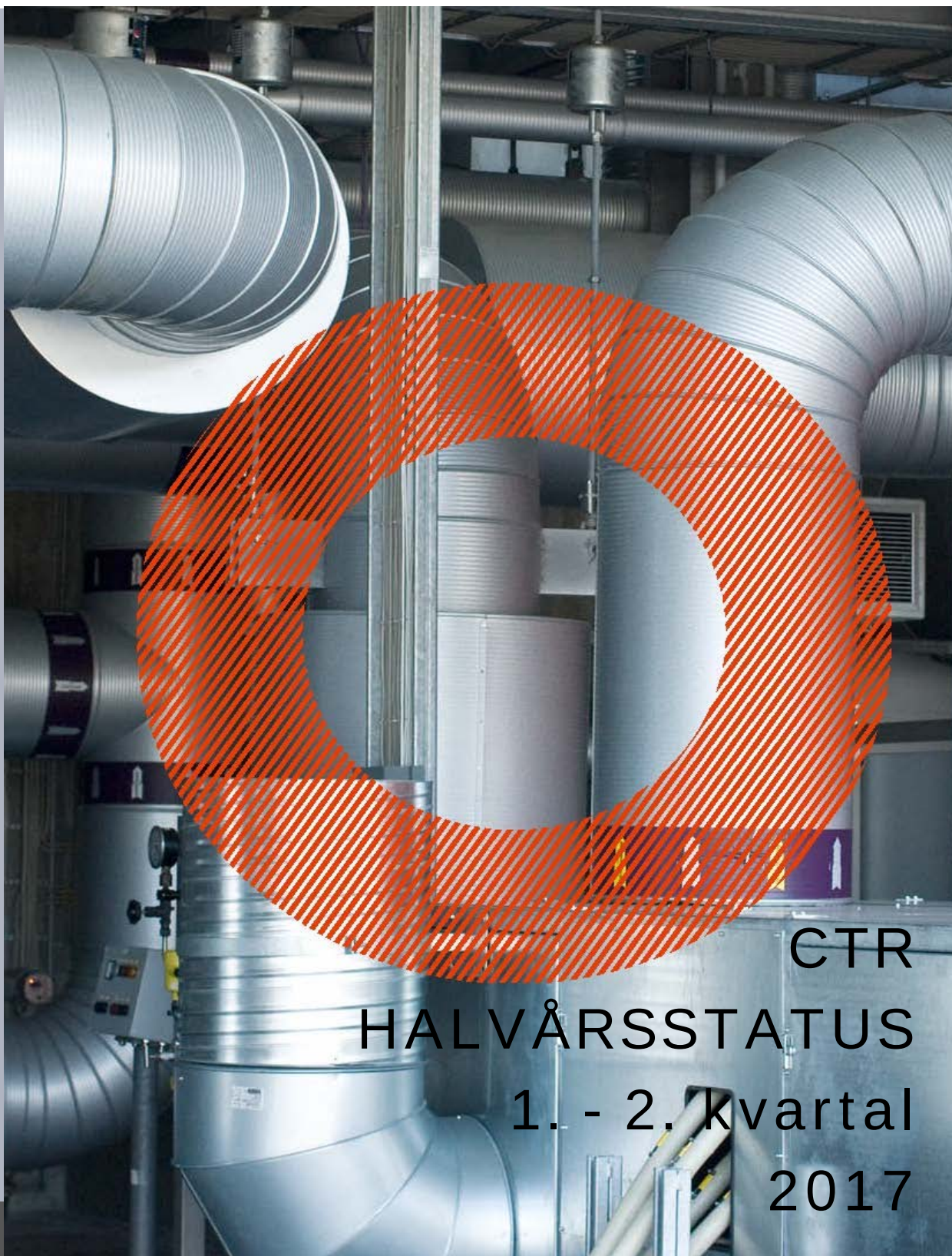
Til dagsordenens punkt
10

Til: ORIENTERING

Web ☐ J

EMNE:

CTR-HALVÅRSSTATUS 2017



CTR
HALVÅRSSTATUS
1. - 2. kvartal
2017



CTR
CENTRAKKOMMUNERNES
TRANSMISSIONSSELSKAB I/S

Halvårsstatus 2017

Indledning

Indhold

Denne statusrapport omhandler CTR's aktiviteter på drifts- og anlægsområdet for 1. halvår 2017.

Aktiviteterne bliver sammenholdt med tilsvarende oplysninger fra foregående år, og de realiserede salgs- og købsmængder bliver sammenholdt med budgetterne for de omhandlede perioder. Både varmemængderne og de dertil knyttede indtægter og omkostninger relaterer sig kun til den realiserede drift i 2017, hvilket vil sige, at reguleringer for tidligere år ikke er inkluderet i denne status.

Varmesalg

Varmesalget i TJ til interessentkommunerne blev for perioden 4,1 % under det budgetterede salg. Indtægten ved periodens varmesalg lå 25 mio. kr. under det budgetterede svarende til 2,2 %. Varmesalget er korigeret for varmeudveksling med VEKS og HOFOR.

Varmekøb

Varmeleverancerne til CTRs transmissionsnet kommer fra affaldsforbrændingsanlæg, geotermi, kraftvarmeværker eller spidslastcentraler, enten direkte eller via akkumulatorerne på Avedøreværket og Amagerværket.

Det realiserede varmekøb i TJ for perioden lå 4,5 % under det budgetterede, mens udgiften til periodens varmekøb lå 37 mio. kr. over det budgetterede svarende til 3,8 %.

Varmekøbet er korigeret for varmeudveksling med VEKS og HOFOR.

Opgørelsen viser nettab på 57 TJ, hvilket er mindre end budgetteret, hvilket tilskrives forskel i beholdning i varmeakkumulatorer samt måleunøjagtighed.

Primær drift

Resultatet af den primære drift er opgjort til 44 mio. kr.

Indholdsfortegnelse

Indledning	1
Hovedtal	2
Driftsøkonomi salg	3
Driftsøkonomi køb	4
Produktionsfordeling	5
Anlægsaktiviteter	6

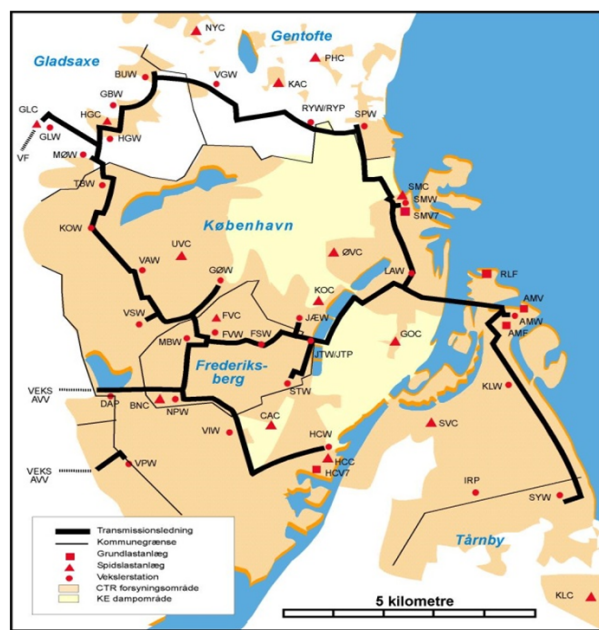


Fig. 1.1: CTR's transmissionssystem.

Hovedtal

STATISTIK	Realiseret 1. halvår 2017	Afvigelse 1. halvår 2017	Budget 1. halvår 2017	Realiseret 1. halvår 2016
Varmesalg til IK (TJ)	10.511	453	10.964	10.357
- Frederiksberg	1.637	269	1.906	1.618
- Gentofte	1.012	59	952	971
- Gladsaxe	456	0	456	418
- København	7.034	185	7.219	6.969
- Tårnby	372	59	430	382
Varmekøb til IK (TJ)	10.568	503	11.071	10.394
- affald	1.358	1.283	2.641	1.836
- geotermisk varme ekskl. drivvarme	23	3	26	18
- kraftvarme	8.340	548	7.792	7.692
- spidslast inkl. HCV SMV spids	847	235	611	848
Nettab og stilstandsvarme (TJ)	57	50	106	37
Skyggegraddage	1.698	274	1.972	1.794
ØKONOMI (mio. kr.)				
Varmesalg til IK	1.077	25	1.102	1.112
• fast betaling	231	0	231	231
• variabel betaling	846	25	871	881
Varmekøb netto	1.008	37	971	970
• fast betaling til producenter	113	4	117	130
• fast betaling immaterielle aktiver	41	1	42	38
• variabel betaling	855	0	855	802
El til pumper	25	3	28	26
Salg af CO₂ kvoter	0	0	0	0
Resultat af primær drift	44	59	103	117

Røde tal er negative tal

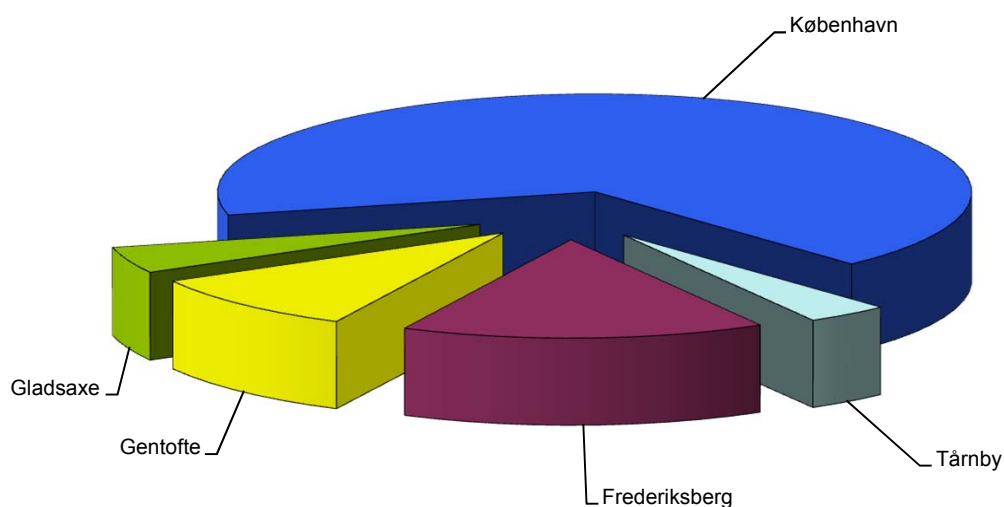
Halvårsstatus 2017

Driftsøkonomi

Varmesalget i 1. halvår 2017 blev realiseret som følger:

1. & 2. kvrt. 2017		Realiseret		
Interessentkommuner	Salg i TJ	Fast betaling mio. kr.	Variabel betaling mio. kr.	I alt salg mio. kr.
Frederiksberg	1.637	38	130	169
Gentofte	1.012	17	80	97
Gladsaxe	456	6	36	42
København	7.034	161	569	730
Tårnby	372	9	30	39
I alt	10.511	231	846	1.077

Realiseret salg i 1. halvår 2017



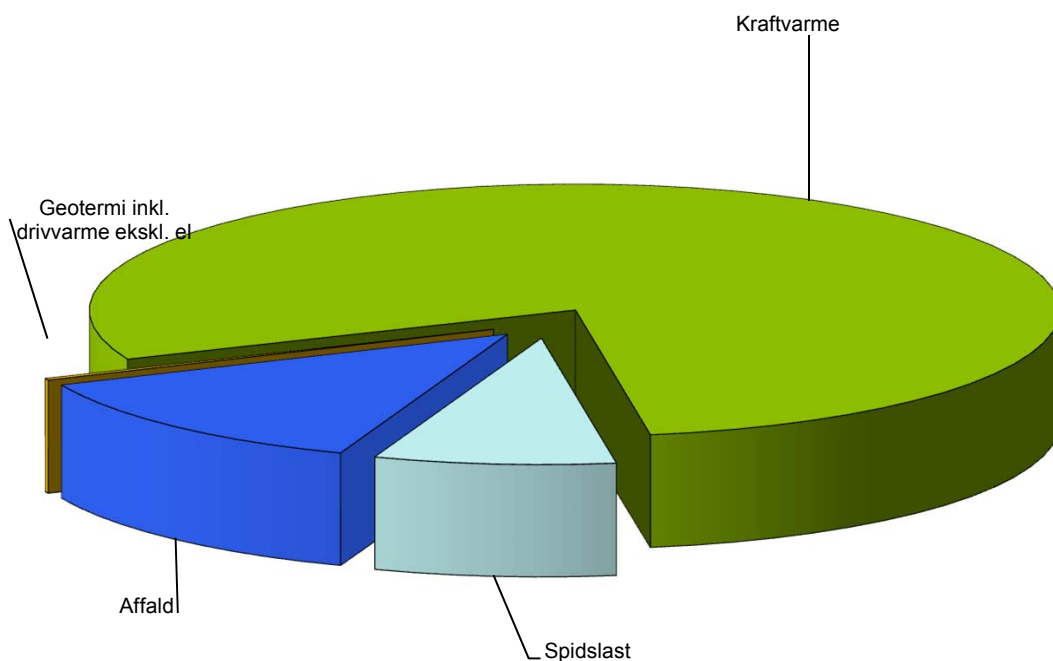
Halvårsstatus 2017

Driftsøkonomi

Varmekøbet i 1. halvår 2017 blev realiseret som følger:

1. & 2. kvrt. 2017		Realiseret					
Produktionsenhed	Produktion i TJ	Faste omkost. mio. kr.	Variable omkost. Mio. kr.	Samlede omkost. Mio. kr.	Faste omkost. Kr./GJ	Variable omkost. Kr./GJ	Samlede enhedsomkost. Kr./GJ
Affald	1.358	-	106	106	-	78	78
Geotermi inkl. drivvarme ekskl. el	23	-	1	1	-	52	52
Kraftvarme	8.340	107	646	753	13	77	90
Spidslast	847	10	102	112	12	120	132
I alt	10.568	117	855	972	11	81	92
El til pumper			25	25			

Realiseret køb i 1. halvår 2017



Halvårsstatus 2017

Produktionsfordeling

Varmekøbets fordeling

I første halvår 2017 er der procentvis aftaget mere kraftvarme og spidslast end budgetteret, mens der har været mindre produktion af affaldsvarme end budgetteret.

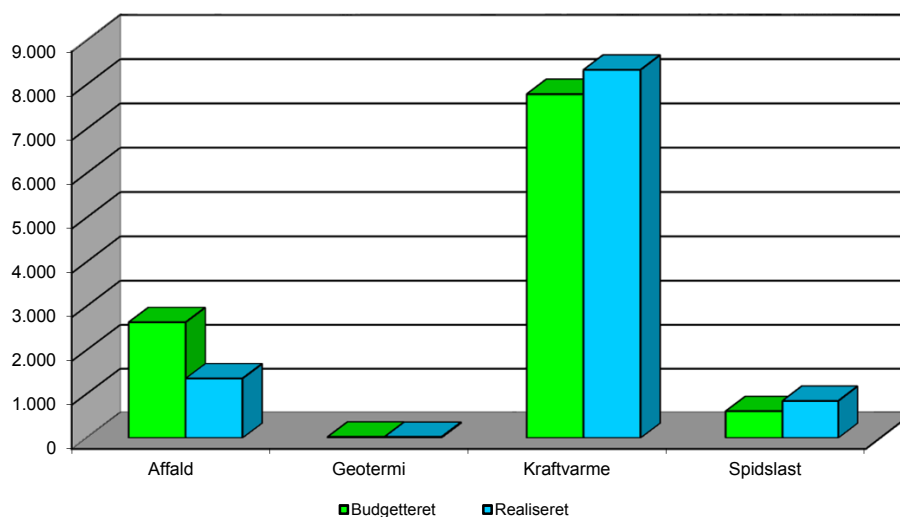
Ved udgangen af 2. kvartal 2017 kunne det akkumulerede køb af varme opgøres til i alt 10.568 TJ. 92 % af CTR's varmekøb var i første halvår baseret på affald, geotermi og kraftvarme. 8,0 % blev produceret som spidslast på rent varmeproducerende anlæg.

Til sammenligning udgjorde det samlede varmekøb til CTR's net i første halvdel af 2016 i alt 10.394 TJ med en produktionsfordeling, hvor 91,8 % var baseret på affaldsforbrænding, geotermi og kraftvarme.

1. halvår	2017	Budgetteret			
Periode (enhed: TJ)	Affald	Geotermi	Kraftvarme	Spidslast	Samtlige anlæg
I alt	2.641	26	7.792	611	11.071
I alt %	23,9%	0,2%	70,4%	5,5%	100,0%

1. halvår	2017	Realiseret			
Periode (enhed: TJ)	Affald	Geotermi	Kraftvarme	Spidslast	Samtlige anlæg
I alt	1.358	23	8.340	847	10.568
I alt %	12,8%	0,2%	78,9%	8,0%	100,0%

1. halvår	2016	Realiseret			
Periode (enhed: TJ)	Affald	Geotermi	Kraftvarme	Spidslast	Samtlige anlæg
I alt	1.836	18	7.692	848	10.394
I alt %	17,7%	0,2%	74,0%	8,2%	100,0%



Anlægsaktiviteter

Transmissionssystemet

CTR's transmissionssystem omfatter følgende idriftsatte anlæg:

- et 54 km langt ledningsnet,
- 27 varmeveksler-stationer,
- 3 pumpestationer og
- 14 spids- og reservelastanlæg, hvoraf CTR selv ejer de 7.

Den samlede abonnerede kapacitet på de tilsluttede produktionsanlæg udgør ca. 2.000 MJ/s.

Igangværende aktiviteter

CTR's arbejder med opgradering af drev til pumper, og kapacitet af pumper tilpasses løbende udbygningstakten i kommunerne.

Der foregår fortsat en del koordinering aht. byggeaktiviteten i københavnsområdet og følgerne for CTR's ledningsnet.

Bygning af en 40 MW EI-kedel, samt el-forsyning på en station i Gentofte pågår. CTR forventer, at de 40 MW er klar til andet kvartal 2018. EI-kedlen er motiveret af både økonomi, driftssikkerhed og CO₂-reduktion. Det optimale fremtidige brændselsmiks vurderes på øvrige spidslastcentraler.

Der arbejdes på myndighedsprojekt for en 80 MW EI-kedel på en Gladsaxe central (GLC)

Fjernvarmeinstallationer på kraftværker

Aktiviteterne på Amagerværket er fortsat omfattende, med en række opgraderinger af fjernvarme-installationerne og levetidsforlængelser af blok 3.

På Avedøreværket har DONG afsluttet konverteringen til træpiller, samt opgraderinger på fjernvarmesystemer.

Der arbejdes på aftaler for opgradering på Svanemøllen som følge af dampkonverteringen i HOFOR's net.

Fremtidige aktiviteter

Som opfølgning på den af bestyrelsen godkendte CO₂ strategi har CTR en række tiltag i gang.

Der ses sammen med VEKS og HOFOR på et større testprojekt med store eldrevne varmepumper, som støttes af EUDP.

Projekterne for EI-kedler er ligeledes en del af denne strategi.

Bygning af den nye flisfyrede Blok 4 på Amagerværket er i fuld gang. Der køres efter en ambitiøs tidsplan med opstart i varmesæsonen 2019/2020.

Nye samfundsøkonomiske beregningsforudsætninger med meget lave gaspriser lægger en dæmper på udbygningen i den nordlige del af CTR's forsyningsområde, hvilket bremser yderligere opgraderinger på dette system.

Økonomi

Planlægningsoverslaget præsenteres på tre måder: Anlægsopdelt, Faseopdelt og Kategoriopdelt, hvor rammen vises i forhold til begrundelsen for projekternes gennemførelse.

Anlægs- og kategoriopdelingen ses af nedenstående tabeller. Ud af det totale anlægsoverslag på 500 mio. udgør besluttede projekter 269,0 mio. kr. eller 54 % af overslaget, hvoraf 91,8 mio. kr. er afholdt. Reserven i form af rådighedsbeløb udgør 95 mio. kr. eller 19 %.

Konkrete projekter, som endnu ikke er sat i gang, udgør 135,8 mio. kr. svarende til 27 % af rammen.

	Afholdte omkost- ninger	Godkendt budget	Planlæg- nings- overslag
Aktuelt (1000 kr.)			
Grunde og bygninger	315	7.500	15.450
Ledninger	36.055	55.742	60.146
Produktionsanlæg	20.785	135.859	191.900
SRO	3.498	6.388	10.557
Stationer	31.231	63.549	126.863
Rådighedsbeløb	0	0	95.083
Hovedtotal	91.885	269.038	500.000

	Planlægnings- overslag	%
Driftssikkerhed	87.157	17%
Kapacitet	201.438	40%
Lovpligtig	38.117	8%
Omk.reduktion	78.206	16%
Arbejds miljø	0	0%
Eksternt Miljø	0	0%
Ingen	95.083	19%
Hovedtotal	500.000	100%