

Til CTR's bestyrelse
Udsendt elektronisk

22-05-2018
J.nr.: 200202/92224
BE18-2 - KEH/ck

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

30. maj 2018 kl. 08.00 – 11.30
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. 21. marts 2018

2. Beretning og regnskab 2017

- | | |
|------------|------------------------------|
| Bilag 2. | Indstilling |
| Bilag 2.1. | Regnskab 2017 |
| Bilag 2.2. | Revisionsprotokollat, Udkast |
| Bilag 2.3. | Ledelseserklæring |
| Bilag 2.4. | Driftsberetning 2017 |

3. Forrentning af indskudskapital

- | | |
|------------|---|
| Bilag 3. | Indstilling |
| Bilag 3.1. | Brev til Energi-, Forsynings- og Klimaministeriet |
| Bilag 3.2. | Svar fra Energi-, Forsynings- og Klimaministeriet |

Centralkommunernes
Transmissionsselskab I/S

4. Varmepris 2018

- | | |
|------------|-------------|
| Bilag 4. | Orientering |
| Bilag 4.1. | Redegørelse |

Stæhr Johansens Vej 38
2000 Frederiksberg

5. Orientering om øvrige aftaler med producenterne

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

Tlf. 3818 5777
Fax 3818 5799
E-mail: ctr@ctr.dk
www.ctr.dk

6. Orientering fra CTR's direktion

- Bilag 6. Orientering
- Bilag 6.1. Orientering om HGS
- Bilag 6.1.1. Orientering fra HOFOR vedr. blyforekomst

7. Fortroligt materiale

8. Eventuelt

9. CTR's strategiske grundlag

- Bilag 9. Orientering om CTR's aktuelle strategiske rammer

Orientering om CTR's aktuelle strategiske rammer

- Bestyrelsesbeslutning om CO₂ neutralitet i 2025
- Energi på Tværs
- FN's 17 bæredygtighedsmål

Aktuelle forhold om rammebetingelser (Dansk Fjernvarme)

- Regulering
- Energiforlig
- Regionalt/Kommunalt

Drøftelse af videre arbejde og ønsker til aktiviteter i bestyrelsen (KEH)

- Bestyrelsesarbejde (kompetencer, roller og ansvar)
- Møde med energipolitiske ordførere og andre (efterspurgt ved konstituerende bestyrelsesmøde)
- Faglige oplæg (juridiske, tekniske eller økonomiske emner)
- CTR's profil (hjemmeside, logo mv)

- Bilag 9.1. Oplæg om fælles bestyrelseskursus

10. Næste møde

Næste møde er fastlagt til d. 3. oktober 2018 kl. 08.00 hos CTR.

Venlig hilsen

Kamma Eilschou Holm

CTR's bestyrelsesmøde nr.:	2018/2	Dato:	22-05-2018
Bilag	2.0	J.nr.:	200206/94560
		Til dagsordenens punkt	2
Til:	BESLUTNING	Web	J

EMNE:
REGNSKAB 2017

CTR's administration indstiller, at bestyrelsen godkender regnskabet for 2017 sammen med revisionsprotokollat, ledelseserklæring og notat om driftsvirksomheden.

PROBLEMSTILLING

Materialet omfatter årsregnskabet for 2017 sammen med revisionens erklæring vedrørende dette, den administrerende direktørs erklæring afgivet til revisionen samt et notat om driftsvirksomheden.

Kontaktudvalget har tiltrådt indstillingen på møde 18-05-2018.

ØKONOMI

I 2017 blev CTR's driftsøkonomi forringet i forhold til det budgetterede bl.a. på grund af stigende brændselspriser.

Budgettet for 2017 forventede en underdækning på 51,7 mio. kr. mens årets resultat er en underdækning på 89,9 mio. kr. Det forringede resultat i forhold til budgettet skyldes primært øgede omkostninger til varmekøb pga. et højere nationalt prisloft for affaldsvarme, generel stigning i brændselspriserne og større omkostninger til drift og vedligeholdelse på kraftvarmeværkerne. En del af disse øgede omkostninger blev balanceret ved, at CTR satte puljeprisen op pr. 1. juli 2017.

Når overdækningen fra 2016 er tillagt årets resultat for 2017, fås en akkumuleret underdækning ved udgangen af 2017 på 55,5 mio. kr. Underdækningen skal efter varmemforsyningslovens regler indregnes i kommende års varmepriser og optræder således i balancen som et aktiv. Regulering af varmepriserne i 2018 er uddybende beskrevet i pkt. 4.

Der er i løbet af året optaget to fast forrentede lån i KommuneKredit på i alt 130 mio. kr. Ved udgangen af 2017 udgjorde CTR's samlede langfristede låneforpligtelser 2.381 mio. kr. Heraf udgjorde træk på byggekredit vedrørende AMV4 1.055 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, 2016, 2017 og 2018. Der er modtaget godkendelse for 2011-17 men først efter regnskabsårets afslutning (se pkt. 3). Der er endnu ikke modtaget for 2018.

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 2017
- 2.2 Revisionsprotokollat
- 2.3 Ledelseserklæring
- 2.4 Driftsberetning

CTR's bestyrelsesmøde nr.: 2018/2

Dato: 22-05-2018

Bilag 2.1

J.nr.: 200206/94561

Til dagsordenens punkt
2

Til ORIENTERING

Web J

EMNE:

ÅRSREGNSKAB 2017

DM#94562

ÅRSREGNSKAB 2017
CTR I/S

Indholdsfortegnelse

INTERESSENTSKABSOPLYSNINGER	3
INTERESSENTSKAB	3
DIREKTION	3
REVISION	3
CTR'S BESTYRELSE, KONTAKTUDVALG OG TEKNIKERUDVALG	4
LEDELSESBERETNING 2017	5
1. CTR'S OPGAVE	5
2. MÅL OG PERSPEKTIVER	5
3. ØKONOMISK UDVIKLING	8
4. DRIFTSVIRKSOMHED	10
5. ANLÆGSINVESTERINGER	13
6. LEDELSE OG ORGANISATION	14
7. UDENLANDSK KONTAKT OG VIDENSFORMIDLING	15
8. FORVENTNINGER TIL DE KOMMENDE ÅR	15
REGNSKAB 2017 EFTER VARMEFORSYNINGSLØVENS REGLER	18
LEDELSESPÅTEGNING FOR ÅRSREGNSKABET EFTER VARMEFORSYNINGSLØVEN	19
DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING FOR ÅRSREGNSKABET EFTER VARMEFORSYNINGSLØVEN	20
ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS FOR UDARBEJDELSE AF REGNSKAB AFLAGT EFTER VARMEFORSYNINGSLØVENS BESTEMMELSER	23
RESULTATOPGØRELSE FOR PERIODEN 1. JANUAR – 31. DECEMBER 2017	25
BALANCE PR. 31. DECEMBER 2017	26
NOTER TIL REGNSKABET	28
REGNSKAB 2017 EFTER KOMMUNALE REGNSKABSPRINCIPPER	35
LEDELSESPÅTEGNING FOR ÅRSREGNSKAB EFTER KOMMUNALE REGNSKABSPRINCIPPER	36
DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING FOR ÅRSREGNSKAB EFTER KOMMUNALE REGNSKABSPRINCIPPER	37
ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS FOR UDARBEJDELSE AF DET UDGIFTSBASEREDE REGNSKAB EFTER KOMMUNALE REGNSKABSPRINCIPPER	42
ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS FOR UDARBEJDELSE AF DET OMKOSTNINGSBASEREDE REGNSKAB EFTER KOMMUNALE REGNSKABSPRINCIPPER	43
RESULTATOPGØRELSE FOR PERIODEN 1. JANUAR – 31. DECEMBER 2017	45
OMREGNINGSTABEL FOR 2017	46
BALANCE PR. 31. DECEMBER 2017	47
PENGESTRØMSOPGØRELSE FOR 2017	48
ANLÆGSOVERSIGT	49
PERSONALEOVERSIGT	50
REGNSKABSOVERSIGT 2017	51
FINANSIERINGSOVERSIGT 2017 (UDGIFTSBASERET)	52
BEMÆRKNINGER TIL REGNSKABSOVERSIGT	53

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 Eilschou Holm, administrerende direktør

Jan Elleriis, vicedirektør

Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CTR's bestyrelse, kontaktudvalg og teknikerudvalg

Bestyrelse 2017

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:	Udvalgsformand Karen Riis Kjølbye
Gladsaxe Kommune:	Kommunalbestyrelsesmedlem Eva Nielsen
Tårnby Kommune:	Borgmester Henrik Zimino

Bestyrelse 2018

Københavns Kommune:	Borgmester Ninna Hedeager Olsen (formand) Borgerrepræsentationsmedlem Jakob Gorm Andreassen (orlov) Borgerrepræsentationsmedlem Franciska Rosenkilde (suppleant) Geograf Jan Salling Kristensen Leankonsulent Rasmus Steenberger
Frederiksberg Kommune:	Rådmand Flemming Brank (næstformand)
Gentofte Kommune:	Kommunalbestyrelsesmedlem Karen Riis Kjølbye
Gladsaxe Kommune:	Kommunalbestyrelsesmedlem Jakob Skovgaard Koed
Tårnby Kommune:	Borgmester Allan S. Andersen

Kontaktudvalg 2017

Københavns Kommune:	Centerchef Lene Mårtensson Enhedschef Charlotte Korsgaard Chefkonsulent Jesper Svensson Teknisk direktør Bjarne Korshøj
Frederiksberg Kommune:	By- & Miljødirektør Ulrik Winge Adm. direktør Søren Krøigaard
Gentofte Kommune:	Kommunaldirektør Frank E. Andersen Teknisk direktør Lis Bjerremann
Gladsaxe Kommune:	Kommunaldirektør Bo Rasmussen By- & Miljødirektør Maj Green
Tårnby Kommune:	Kommunaldirektør Klavs Gross Direktør Raymond Skaarup

Teknikerudvalg 2017

Københavns Kommune:	Driftschef John H. Christensen Sektionsleder Erna Nyvang
Frederiksberg Kommune:	Planchef Søren Berg Lorentzen
Gentofte Kommune:	Leder Johan Sølvhøj Heinesen
Gladsaxe Kommune:	Ingeniør Thomas Engell
Tårnby Kommune:	Civilingeniør Hasmik Margaryan

LEDELSESBERETNING 2017

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

Formålet med CTR er i medfør af vedtægterne "til fordel for de enkelte forbrugere af fjernvarme i forsyningsområdet og samfundet som helhed i egne ledningsnet at transportere og supplere den til rådighed værende varme fra varmeproducerende værker til de enkelte aftagende kommuner eller lokale varmforsyningsselskaber".

På den baggrund er CTR først og fremmest en driftsvirksomhed, der skal sikre forsyning af stabil fjernvarme på en måde, som interessenterne vurderer er til fordel for forbrugerne og samfundet som helhed.

Det strategiske grundlag for CTR's virksomhed findes i dag i følgende overordnede beslutninger på hhv. virksomhedsniveau, regionsniveau og lands- og verdensniveau:

1. Bestyrelsens beslutning fra 2010 om CO₂-neutral varme i 2025.
2. Regionsrådets og KKR-Hovedstadens vision vedtaget i 2016 om, at Hovedstadsregionen skal være en førende region inden for grøn omstilling og vækst, og at hovedstadsregionens el- og varmforsyning skal være fossilfri i 2035. Visionen realiseres gennem Energi på Tværs.
3. FN's vedtagelse i 2015 af 17 verdensmål for en bæredygtig udvikling i verden og regeringens vedtagelse af en handlingsplan marts 2017, hvoraf det fremgår, at handlingsplanen også skal udgøre et afsæt for handling og partnerskaber på tværs af det danske samfund.

CO₂-neutral varme 2025

CTR's bestyrelse vedtog i 2010 en strategi, som sigter på, 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 at omstille de store kraftværker til fyring med biomasse. Samtidig skal CTR være med til at forøge andelen af vedvarende energiteknologier i det omfang, som det er muligt inden for selskabets formålsparagraffer samt reguleringsmæssige og økonomiske rammer. Omstillingen på kraftværkerne er tæt på at være gennemført, mens arbejdet med vedvarende teknologier fortsætter som beskrevet i afsnit om udvikling og innovation nedenfor.

Energiplanlægning på tværs af selskaber

Grundlaget for CTR's CO₂-målsætning er et varmeplansamarbejde, Varmeplan Hovedstaden (VPH), som CTR gennemførte i tre faser i årene 2009 – 2014 sammen med HOFOR Varme og Vestegnens Kraftvarmeselskab I/S (VEKS). Planerne understøtter, at de 3 selskaber arbejder for en omlægning af kraftvarmeværkerne til bæredygtig biomasse, men samtidig sigter på at begrænse biomasseanvendelsen over tid og har fokus på at udvikle andre vedvarende teknologier til at tage over.

CTR er også deltager i projektet Energi På Tværs, hvor Region Hovedstaden samt kommuner og forsyningsselskaber i regionen samarbejder om tværgående strategisk energiplanlægning. I første fase af projektet definerede parterne en fælles vision for en bæredygtig omstilling af energi- og transportsystemet. Anden fase af Energi På Tværs løber frem til efteråret 2018, og CTR er medfinansierende og deltager ligesom i første fase i styregruppe og i diverse arbejdsgrupper. Anden fase af Energi På Tværs skal understøtte realiseringen af den fælles vision for grøn omstilling gennem en tværgående strategisk energiplan, et samlet investeringsoverblik over energiforsyningen og en række business cases for projekter og initiativer. De fleste projekter for grøn omstilling vil typisk fortsat være forankret i de enkelte energiselskaber, kommuner, eller mindre samarbejdskredse mellem disse, men et stort tværgående samarbejdsprojekt som Energi På Tværs skaber en platform for videndeling, inspiration og synergieffekter i et større forum og en drøftelse af de forskellige prioriteringer og værktøjer, som de enkelte aktører kan trække på.

FN's mål for bæredygtighed

FN vedtog i 2015 de 17 verdensmål for en bæredygtig udvikling i verden. Målene har både en national og en international dimension, og deres universelle karakter gør dem velegnede som en ramme for at vurdere aktørers samfundsbidrag, både på den store klinge og for en – i denne sammenhæng – mindre spiller som CTR. Verdensmålene sigter på at balancere de tre dimensioner af bæredygtig udvikling – den sociale, økonomiske og miljømæssige dimension. En balancering, der også er en grundstamme i det rationale, som CTR er skabt ud fra og agerer i forhold til. CTR's aktiviteter taler ind i flere af nøgletemaerne for FN's verdensmål, fx: Bæredygtig energi, sundhed, trivsel, bæredygtige byer og lokalsamfund, partnerskaber for handling, innovation og infrastruktur.

CTR vil i 2018 arbejde for at synliggøre sit bidrag til disse overordnede mål, herunder initiativer og samarbejder for grøn omstilling og økonomisk og miljømæssig optimering.

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 varmelieferandør som CTR, være at dække varmebehovet med CO₂-neutral varme. Biobrændsler er på nuværende tidspunkt et godt alternativ til fossile brændsler, men må på længere sigt betragtes som et overgangsbrændsel, dels fordi træ ikke er en ubegrænset ressource i en global kontekst, 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 levere stabil og omkostningseffektiv varme til borgerne i hovedstadsområdet, og det kræver forretningsudvikling, når vi ser ind i et energisystem med mere fluktuerende energikilder.

Kraftvarme baseret på bæredygtig biomasse er fortsat den økonomisk realistiske første fase frem mod målet om CO₂-neutralitet. Herefter skal den anden omstillingsfase gøre fjernvarmen mindre afhængig af kraftvarme og biomasse. Denne omstilling skal allerede sættes i gang, så biomassen gradvist bliver suppleret og erstattet af dels store varmepumper, der kan nyttiggøre geotermi og lavværdige energikilder, og dels af teknologier, der øger fleksibiliteten i systemet såsom varmelagre. Denne omstilling byder på en række tekniske, økonomiske og driftsmæssige udfordringer, og derfor skal udvikling og afprøvning af teknologierne intensiveres allerede nu.

Projekter, som udvikler og afprøver løsninger til brug af strøm, geotermi, sol, overskudsvarme mv., er derfor en fremtidsinvestering for CTR. Udfordringen er at finde løsninger, der lader sig implementere i stor skala med de begrænsninger i arealudnyttelse, som CTR er underlagt.

Det geotermiske demonstrationsanlæg, som CTR ejer sammen med HOFOR og VEKS i Hovedstadens Geotermiske Samarbejde (HGS), er netop et udtryk for en investering i en fremtidig løsning, som potentielt vil kunne levere et reelt bidrag til varmeforsyningen i hovedstadsområdet. CTR kan, jf. sine vedtægter, også deltage i evt. nye geotermianlæg. Det nuværende demonstrationsanlæg er pt. ikke økonomisk rentabelt, men det er fortsat håbet, at de tekniske og økonomiske udfordringer med denne type anlæg kan blive løst med billig og CO₂-fri varme til følge. HGS gør sig pt. overvejelser om dels samarbejde med kommercielle aktører indenfor geotermi og dels test af geotermiproduktion fra højereliggende jordlag på det eksisterende geotermianlæg ved Amagerværket. Det kan betyde lavere omkostninger til borerier for fremtidige anlæg og muligvis færre udfordringer med fx håndtering af miljøskadelige stoffer fra undergrunden.

På samme måde har CTR fokus på at udnytte el fra vindenergi både til spids- og reservelastproduktion og i store varmepumper.

CTR er pt. i gang med at etablere en 40 MW el-kedel til udbygning af spidslastkapaciteten på CTR's nordring i Gentofte med idriftsættelse 2018 og planlægger yderligere en 80 MW elkedel i Gladsaxe.

Derudover deltager HOFOR, CTR og VEKS lige nu, sammen med en række andre aktører, i et demonstrationsprojekt støttet af Energistyrelsens EUDP program om udvikling af to store el-drevne varmepumper på hver 5 MJ/s varmekapacitet ved Sjællandsbroen.

Varmelast.dk

Den 11. december 2017 havde Varmelast.dk 10 års fødselsdag. Historien bag Varmelast.dk er, at samarbejdet blev etableret for at sikre en samlet økonomisk optimering af el- og varmeproduktion i Hovedstadsområdet. Kraftvarmeproducenterne kunne ikke længere selv foretage en samlet optimering på grund af hensyn til konkurrencen på elmarkedet, og derfor blev Varmelast.dk etableret med medarbejdere fra CTR, HOFOR og VEKS. Den første varmeplan blev sendt ud den 7. januar 2008, og siden da har Varmelast.dk hver dag året rundt bestilt fjernvarme fra kraftvarmeværkerne til at dække forbruget i Hovedstadsområdet i det næste døgn.

I 2017 er Varmelast.dk gået fra at planlægge ét døgn frem til at planlægge 2 døgn frem, og har udvidet fra 3 til 6 reguleringer i døgnet for at kunne udnytte varmeakkumulatorerne endnu bedre. Der er i 2017 blandt varmeselskaberne og Varmelast.dk udført en række analyser vedrørende opdatering af lastfordelingsaftalen for at få affald og lokal overskudsvarme med i lastfordelingen. Resultaterne af analyserne forventes at blive diskuteret med kraftvarmeværker og forbrændingsanlæg i 2018.

3. Økonomisk udvikling

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

CTR's resultat i 2017 udgør et underskud på 89,9 mio. kr. (s. 25) opgjort efter varmeforsyningslovens bestemmelser. Forventningen i budgettet for 2017 var et underskud på 51,7 mio. kr. Det forringede resultat i forhold til budgettet skyldes især øgede omkostninger til varmekøb pga. et højere nationalt prisloft for affaldsvarme, generel stigning i brændselspriserne og større omkostninger til drift og vedligeholdelse på kraftvarmeværkerne. En del af disse øgede omkostninger blev balanceret ved, at CTR satte puljeprisen op pr. 1. juli 2017.

Ved indgangen til 2017, jf. balancen s. 26 og 27, havde CTR et akkumuleret overskud på 34,5 mio. kr. Underskuddet i 2017 medfører et akkumuleret underskud på 55,5 mio. kr. ved udgangen af 2017.

Kapitalindeståendet i selskabet er uændret ift. 2016, og kan ved årets udgang opgøres til en værdi på 42,9 mio. kr. Kapitalindestående svarer til selskabets samlede indskudskapital og er det beløb, som kan blive forrentet efter varmeforsyningslovens regler.

Driftsvirksomheden efter de kommunale regnskabsprincipper udviste i 2017, jf. regnskabsoversigt efter de kommunale regnskabsprincipper s. 51, et resultat på 38 mio. kr., hvor det oprindelige budget forudsatte et positivt resultat på 88 mio. kr. Resultatet af driftsvirksomheden er 106 mio. kr. mindre end i 2016.

Pengestrømme og finansiering

CTR's likvide beholdninger pr. 31. december 2017 udgjorde 76,3 mio. kr. (s. 26). 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.*

CTR investerer i såkaldte immaterielle anlægsaktiver. Der er tale om investeringer i anlæg, som CTR ikke selv er juridisk ejer af, men hvor CTR ejer en brugsret til varmeproduktionen. Det betyder i praksis, at CTR foretager en engangsbetaling for en given anlægsinvestering til anlæggets ejer, og at CTR derefter selv optager lån til investeringen og afskriver investeringen. Alternativet er, at CTR løbende betaler for afskrivning og forrentning til anlæggets ejer i anlæggets levetid. Fordelen ved denne type investering er, at CTR kan opnå en lavere forrentning, end varmeproducenten kan tilbyde, og at CTR selv kan styre afskrivningsperioden indenfor varmeforsyningslovens rammer. Samlet giver investeringen i immaterielle rettigheder således CTR en væsentligt lavere finansieringsomkostning og dermed en lavere varmepris.

I 2017 optog CTR to fast forrentede lån hhv. på 90 mio. kr. til finansiering af CTR's immaterielle investeringer og på 40 mio. kr. til finansiering af CTR's materielle investeringer. Lånet på 90 mio. kr. er 10-årigt og lånet på 40 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 1.055 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 2.381 mio. kr. (Note A s. 33). Lånene er alle i danske kroner, finansieret gennem KommuneKredit og, bortset fra byggekrediten, forrentet med fast rente indtil udløb. Den faste forrentning er for de fleste lån etableret via renteswaps i Nordea og Danske Bank. Lånene optaget de seneste år 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 regnskabets afslutning opgjort omkostningerne til deres varmeproduktion endeligt. Der er derfor i samarbejde med producenterne foretaget et skøn over forventet efterregulering af omkostningen til varmekøb på produktionsanlæggene. Tilsvarende er der foretaget skøn over efterreguleringer for varmeudvekslingen mellem VEKS, HOFOR og CTR. De forventede reguleringer er opgjort som forskellen mellem forventningen til endelig værdi af varmekøbet og årets løbende betalinger, og er indlagt som periodiseringer i regnskabet.

Forrentning af indskudskapital

Energitilsynet har i 2011 godkendt forrentning for årene 2008 til og med 2010. Ultimo 2017 har tilsynet godkendt forrentning for årene 2011 – 2017 på i alt 10,3 mio. kr. Godkendelsen er modtaget så sent, at budgettet for 2018 var vedtaget og anmeldt til tilsynet. Den nu godkendte forrentning er derfor endnu ikke indregnet i CTR's budgetter og varmepris.

4. Driftsvirksomhed

Forsyningssikkerhed

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

Den samlede abonnerede kapacitet på de tilsluttede produktionsanlæg er i slutningen af 2017 på 1.978 megajoule pr. sekund (MJ/s). Det er en lidt større kapacitet end året før, fordi Amager Ressourcecenter nu leverer fra et nyt og større affaldsforbrændingsanlæg. CTR's fjernvarmesystem er designet sådan, at den overskydende reservekapacitet ved en timemiddeltemperatur på minus 12 grader skal svare til den største produktionsenhed, som er Amagerværkets blok 3 på 330 MJ/s. Det betyder, at CTR i den situation kan levere varme, også selvom et anlæg med kapacitet svarende til 330 MJ/s skulle være ude af drift.

I den time i 2017, hvor CTR havde den største leverance til interessentkommunerne, var den samlede produktion til CTR-systemet 1.649 MJ/s. I forhold til den disponible kapacitet på 1.978 MJ/s var der dermed en reserve på 329 MJ/s til rådighed på tidspunktet for den maksimale leverance svarende stort set til den største produktionsenhed.

Varmekøb

I 2017 var CTR's bruttovarmekøb 20.723 terajoule (TJ), hvoraf 18.353 TJ var til dækning af interessentkommunernes varmebehov. Forskellen på 2.370 TJ udgøres af varme, som købes fra produktionsanlæg og videresælges til VEKS og HOFOR som følge af varmeudvekslingsaftaler mellem selskaberne. Nettabet kan opgøres til 107 TJ.

Sammenholdt med 2016 er der tale om en stigning i varmekøbet til interessentkommunerne på 411 TJ svarende til en stigning på 2 %. Antal graddage i 2017 var på niveau med antal graddage i 2016, så årsagen til stigningen skal derfor findes i øget varmebehov hos interessenterne. Andelen af varme produceret på de billigste anlæg som kraftvarme og affaldsvarme var samlet set en smule højere i 2017 end i 2016. Der er modtaget markant mindre affaldsvarme end forventet i budgettet pga. forsinket idriftsættelse af det nye anlæg hos Amager Ressourcecenter, og tilsvarende modtaget mere kraftvarme. 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 2017		Budget 2017		Realiseret 2016	
	TJ	Andel	TJ	Andel	TJ	Andel
Affaldsvarme	3.877	21 %	5.135	27 %	3.575	20 %
Geotermisk varme	11	0 %	52	0 %	34	0 %
Kraftvarme	13.317	73 %	12.686	68 %	12.971	72 %
Spids- & reservelast	1.148	6 %	838	5 %	1.361	8 %
I alt	18.353	100 %	18.711	100 %	17.942	100 %

Mængden af kilowatt timer el forbrugt til pumpning blev på 75 GWh i 2017. Elforbrug til pumper pr. GJ varmekøb til interessentkommunerne blev på 4,11 kWh el pr. GJ i 2017, hvilket er et lidt lavere niveau end i 2016.

Varmesalg

Årets varmesalg i TJ til de fem interessentkommuner er på 18.246 TJ, hvilket er 3 % højere end i 2016. Gentofte og Gladsaxe har haft den forholdsmæssige største stigning, hvilket skyldes udbygning af fjernvarmenettet i disse kommuner. Det totale salg på 20.615 TJ er inklusiv videresalg af varme til VEKS og HOFOR.

Varmesalg til kommunerne	Realiseret 2017	Budget 2017	Realiseret 2016
	TJ	TJ	TJ
Frederiksberg	2.815	3.150	2.799
Gentofte	1.778	1.700	1.689
Gladsaxe	803	783	733
København	12.217	12.238	11.921
Tårnby	633	660	643
Kommuner i alt	18.246	18.531	17.785
VEKS og HOFOR	2.370	2.984	2.700
Salg i alt	20.615	21.515	20.485

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 højere produktionsomkostninger for varmen i de kolde måneder, hvor der er mere brug for de dyrere produktionsanlæg. Den realiserede gennemsnitlige variable puljepris blev i 2017 på 82,87 kr./GJ varmeløse. Den samlede totale puljepris, hvor de variable og faste betalinger for året er fordelt på den realiserede varmesalg, blev på 108,24 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		2017	2016
CO ₂	kg/GJ	19	22
SO ₂	g/GJ	2	3
NO _x	g/GJ	22	23

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

CO₂-udledningen er faldet med ca. 16 % pr. GJ fjernvarme leveret fra transmissionssystemet fra 2016 til 2017.

De største forbedringer i udledningen pr. GJ sker ved større ændringer i anlæg og brændsler, fx når ældre værker bliver nedlagt, eller når kraftvarmeblokke bliver omlagt fra kul til biomasse. I 2017 slog en større ændring igennem, fordi Avedøreværkets blok 1 blev ombygget til primært at køre på træpiller i 2016. Det betyder, at en større andel af fjernvarmeproduktionen nu er baseret på biomassekraftvarme frem for kul.

Derudover spiller det ind, at en mindre andel af fjernvarmen var baseret på fossil produktion på rene varmekedler (naturgas og olie) i 2017, fordi de store værker, hvor el og varme samproduceres, i højere grad kunne dække varmebehovet.

Fjernvarmen bliver produceret på en række forskellige brændsler. I 2017 var 65 % af varmeløserne fra CTR, VEKS og HOFOR baseret på fossile frie brændsler mod 56% i 2016.

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.

Fra 2013 har EU gradvist nedtrappet tildelingen af gratis kvoter til varmeproduktion, og efter flere år med kvoteoverskud forbruger CTR nu årligt flere kvoter, end selskabet får tildelt.

I 2017 har CTR fået tildelt 5.675 CO₂-kvoter til egne spidslastanlæg, mens forbruget var på 12.907 kvoter. Forbruget af kvoter til egne anlæg var lavere end i 2016 pga. mindre drift på CTR's oliefyrede spidslastanlæg. Den største del af varmeproduktionen til CTR købes fra eksterne producenter, og overskydende eller manglende kvoter til denne produktion tilfalder CTR henholdsvis overføres til producenterne fra CTR. I 2017 blev der tildelt ca. 461.000 kvoter og forbrugt ca. 491.000 kvoter på de værker, der sælger varme til CTR.

Underskuddet af kvoter dækker CTR på nuværende tidspunkt med opsparede kvoter fra år med kvoteoverskud. Med den nuværende prognose for driften rækker de opsparede kvoter 2-4 år mere.

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 vekslersplader, sliddele mv.

De samlede drifts- og vedligeholdelsesomkostninger udgjorde i regnskabsåret 69,1 mio. kr. (jf. s. 28), hvoraf omkostninger til areal- og antenneleje (netto) udgør 5,5 mio. kr. og driftslager 3,1 mio. kr. Årets primære drifts- og vedligeholdelsesomkostninger udgør 60,5 mio. kr., hvilket er mindre end budgettet, og ca. 9,7 mio. kr. mindre end i 2016. Afvigelsen skyldes primært et mindre behov for renovering af vekslere og ventiler efter inspektion af udstyret.

Både forebyggende og afhjælpende vedligehold udføres af underleverandører til CTR. CTR har bl.a. indgået opdaterede serviceaftaler 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 403 mio. kr. og immaterielle anlæg 757 mio. kr. ved udgangen af 2017, i alt 1.160 mio. kr. (jf. s. 30). Benyttes Økonomi- og Indenrigsministeriets regler for kommunernes regnskabsaflæggelse er værdien af idriftsatte anlæg i alt 1.887 mio. kr. (jf. s. 49).

Der er ved udgangen af 2017 igangværende anlægsarbejder, som er opgjort til 1.424 mio. kr. (jf. s. 29) hvoraf AMV4-arbejderne udgør 1.373 mio. kr.

Afsluttede aktiviteter i 2017

I 2017 er idriftsat anlæg for 82 mio. kr. (jf. s. 30). Heraf vedrører 33 mio. kr. CTR's varmeledninger, dels en omlægning ved Østerport som følge af Metrobyggeriet og dels en udskiftning af en ledning under Åboulevarden.

10 mio. kr. vedrører 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 3 mio. kr. er CTR's andel af fortsat renovering af geotermianlægget og 6 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 2017 desuden idriftsat investeringer i immaterielle anlægsaktiver for 28 mio. kr., hvilket udgør betaling for ønskede forbedringer udført af Ørsted (tidl. Dong Energy) på Avedøreværket og H.C. Ørsted Værket og udført af HOFOR Energiproduktion på Amagerværket.

6. Ledelse og organisation

CTR's direktion udgøres af en administrerende direktør og en vicedirektør. CTR havde i 2017 et samlet medarbejderantal på 33, svarende til 31,7 årsværk (jf. s. 50). Deloitte er revisor 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. I 2017 tiltrådte ny direktør og fra efteråret 2017 har CTR's ledelse dels arbejdet med fokus på opgavestyring, prioritering og kompetenceudvikling dels med generel ledelsesudvikling. Arbejdet tager udgangspunkt i, at CTR er den virksomhed, som forudser fremtidens varmesystem, løbende optimerer virksomheden og dermed er garant for, at opgaverne håndteres professionelt, ansvarligt og effektivt til gavn for interessenterne. Hvert 3. år deltager CTR i Great Place To Work's arbejdspladsvurderinger.

CTR var i 2017 medlem af flg. organisationer og udviklingsarbejder:

- Dansk Fjernvarme, hvor CTR deltager aktivt i relevante erfa-grupper
- World Energy Council (WEC), hvor CTR's vicedirektør sad i præsidiet (nedlagt april 2018)

- 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 (afsluttes i 2018)
- Den danske normgruppe for fjernvarmerørsystemer under Dansk Standard (DS)
- TC (Technical Committee) 107, en international komité under det europæiske standardiseringsarbejde (CEN) inden for fjernvarmeområdet.

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 2017 haft besøg af 6 delegationer der kom fra England, Holland, Japan, Rusland & Schweiz

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

CTR deltager også i internationale konferencer eller eksportfremstød for på den måde at formidle viden om dansk energipolitik, fjernvarme og CTR-projektet. CTR har i 2017 været repræsenteret i Finland og Skotland med en enkelt medarbejder.

8. Forventninger til de kommende år

CTR puljepris for 2018 forventes pt. at være sat for lavt i forhold til årets omkostninger. Det skyldes primært, at starten af 2018 har budt på højere omkostninger til varmeproduktion, fordi Amagerværkets blok 3 har været ude en stor del af vinteren, og der har været behov for at køre mere varme på de olie- og naturgasfyrede spidslastkedler. Derudover blev resultatet for 2017 en smule ringere, end hvad der blev indregnet i puljeprisen 2018, pga. en lidt større andel varme fra dyrere anlæg i 4. kvartal 2017. Det er endnu ikke endeligt besluttet, om CTR justerer puljeprisen i 2018, eller om det forventede underskud i stedet skal indregnes fuldt i puljeprisen for 2019.

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, men den nuværende ejer, HOFOR Energiproduktion, er nu i gang med at anlægge en ny blok 4 til endelig afløsning af den kulfyrede blok 3. Den nye blok 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. Den endelige idriftsættelse af anlægget har været ramt af flere forsinkelser, men det forventes, at testkørsler er endeligt afsluttede i 2018, ligesom der i 2018 skal indgås en aftale om leverancer fra det nye anlæg til CTR. I 2018 forhandler CTR også en ny varmekøbsaftale med Biofos.

Udvidelsen af de fjernvarmeforsynede områder i Gentofte og Gladsaxe er godt på vej, og det betyder øget behov for spids- og reservelastforsyning på CTR's nordring. CTR i gang med at anlægge en el-drevet kedel i Gentofte, og der planlægges ligeledes en el-drevet kedel i Gladsaxe.

CTR har løbende fokus på, hvilke investeringer der er nødvendige for at sikre 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 CTR i gang med 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. Af større vedligeholdelsesarbejder på CTR's ledningsnet i 2018 kan nævnes renovering af det kammer, hvor tunnellen fra Amagerværket er tilsluttet transmissionsnettet på Amager. Arbejdet gør det nødvendigt at lukke for CTR's tunnel under havnen i en længere periode i sommeren 2018, hvilket medfører omfattende koordinering med de selskaber, der berøres af arbejdet.

Regnskabspraksis generelt

Regnskabet aflægges ved en opstilling af resultatopgørelse og balance med tilhørende noter efter driftsøkonomiske principper i overensstemmelse med varmemforsyningslovens bestemmelser. Disse bestemmelser indebærer bl.a. stillingtagen til det akkumulerede resultat i et flerårigt perspektiv, idet et eventuelt overskud skal betales tilbage til aftagerne.

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.

I forhold til regnskabet efter varmemforsyningsloven sigter opstillingen efter det kommunale regnskabssystem i højere grad på at belyse selskabets finansforskydninger og betalingsevne, herunder optagelse af lån. I det kommunale regnskab udgiftsføres anlægsudgifter således i resultatopgørelsen, hvor det i regnskab efter varmemforsyningsloven kun er afskrivninger på anlæg, der indgår i resultatopgørelsen. Afskrivningsreglerne er forskellige efter henholdsvis varmemforsyningsloven og de kommunale principper, hvor der efter varmemforsyningsloven kan afskrives over 5-30 år, og ikke nødvendigvis lineært, mens der efter kommunale principper skal afskrives lineært over anlæggenes forventede levetid. CTR afskriver anlægsaktiver lineært i begge opgørelser, men med lidt forskellige afskrivningsperioder.

Regnskab 2017 efter varmemforsyningslovens regler

Ledelsespåtegning for årsregnskabet efter varmeforsyningsloven

Vi har dags dato aflagt årsregnskabet for 2017 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 2017 samt af resultatet af interessentskabets aktiviteter for regnskabsåret 2017. Ledelsesberetningen side 5 - 16 indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

København, den 30. maj 2018

DIREKTION

Kamma Eilschou Holm
Administrerende direktør

Jan Elleriis
Vicedirektør

BESTYRELSE

Ninna Hedeager Olsen
Formand

Flemming Brank
Næstformand

f./Jakob Gorm Andreasen
Franciska Rosenkilde

Jan Salling Kristensen

Rasmus Steenberger

Karen Riis Kjølbye

Jakob Skovgaard Koed

Allan S. Andersen

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 01.01.2017 - 31.12.2017, 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. 31.12.2017 samt af resultatet af interessentskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 i overensstemmelse med de krav til regnskabsaflæggelsen, som følge af lov om varmeforsyning og de principper, der er beskrevet på siderne 23 - 24 (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 2017 som sammenligningstal i årsregnskabet for 2017. 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 fejl-information, 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 30. maj 2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Jens Sejer Pedersen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 14986

Preben Bøgeskov Eriksen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 23370

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 og opkræves via varmeprisen. Forrentningen indregnes i priseftersvisning og regnskab, når denne er opkrævet.

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 2017

(efter varmeforsyningslovens bestemmelser)

Note	1.000 DKK	2017	2016
	<u>INDTÆGTER:</u>		
	Varmesalg	2.185.907	2.202.354
	Salg af overskydende CO ₂ -kvoter	0	0
		2.185.907	2.202.354
	<u>OMKOSTNINGER</u>		
	<u>Drift</u>		
	Varmekøb	-1.999.255	-1.899.657
	El til pumper	-44.243	-47.823
	Køb af CO ₂ -kvoter	0	0
1	Afskrivninger	-95.391	-90.553
2	Forrentning af indskudskapital	0	0
3	Drift og vedligeholdelse	-69.084	-77.587
	Henlæggelser	0	0
		-2.207.972	-2.115.620
	<u>Administration</u>		
4	Personaleomkostninger	-21.226	-21.121
5	Fremmede tjenesteydelser	-10.347	-7.195
6	Øvrige administrationsomkostninger	-4.147	-5.462
		-35.720	-33.778
	<u>Finansieringsomkostninger</u>		
	Renter af lån	-31.960	-31.637
	Andre finansielle omkostninger	-1.535	145
		-33.496	-31.492
	Renter af likvider mv.	1.364	1.559
		-32.132	-29.932
	<u>OVER-/UNDERDÆKNING</u>	<u>-89.917</u>	<u>23.024</u>

Balance pr. 31. december 2017
(efter varmeforsyningslovens bestemmelser)

Note	1.000 DKK	2017	2016
	AKTIVER		
7	IGANGVÆRENDE ANLÆGSARBEJDER		
	Immaterielle anlægsaktiver	1.402.258	312.190
	Varmeledninger	4.884	30.259
	Veksler- og pumpestationer	4.950	4.884
	Produktions- og spidslastanlæg	11.516	2.266
	Styrings- og overvågningsanlæg	0	0
	CTR-bygninger	0	340
		1.423.609	349.940
8	IDRIFTSATTE ANLÆG		
	Immaterielle anlægsaktiver	757.322	804.409
	Grunde	1.469	1.555
	CTR-bygninger	2.148	2.272
	Varmeledninger	74.027	44.832
	Veksler- og pumpestationer	160.130	157.330
	Spidslastanlæg	68.921	65.377
	Produktionsfaciliteter	44.522	44.810
	Biler	406	485
	Styrings- og overvågningsanlæg	51.383	53.012
		1.160.326	1.174.082
	<u>ANLÆGSAKTIVER I ALT</u>	2.583.935	1.524.022
	<u>LIKVIDE BEHOLDNINGER</u>		
	Kasse	8	9
	Banker	76.305	184.106
		76.313	184.115
	<u>ANDRE TILGODEHAVENDER</u>		
	Kortfristede tilgodehavender	440.386	290.787
		440.386	290.787
11	Underdækning til indregning i varmepriserne	55.464	0
		3.156.098	1.998.923

Balance pr. 31. december 2017
(efter varmeforsyningslovens bestemmelser)

Note	1.000 DKK	2017	2016
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>HENSÆTTELSE</u>			
	Hensat til forrentning af egenkapital ultimo	0	0
	Hensat til immateriel rettighed	0	0
	Hensat til feriepenge	3.040	3.040
		3.040	3.040
<u>GÆLD</u>			
10	Kortfristet del af langfristede gæld	91.554	80.332
	Kortfristet gæld	729.402	404.682
		820.956	485.014
<u>LÅN</u>			
	Byggekredit AMV4	1.055.297	233.000
10	Langfristede lån	1.233.906	1.200.517
11	Overdækning til indregning i varmepriserne	0	34.453
		3.156.098	1.998.923

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

Energitilsynet har ved en afgørelse dateret 18. december 2017 godkendt forrentning af indskudskapital for årene 2011 - 2017 med i alt 10.340 t. kr.

Forrentningen forventes indregnet i 2019-budgettet.

Note	1.000 kr.	Regnskab 2017	Oprindeligt budget 2017	Budget inkl. tillægs- bevillinger 2017	Regnskab 2016
3	<u>Drift og vedligeholdelse</u>				
	Forebyggende vedligehold	24.402	42.500	37.200	30.774
	Afhjælpende vedligehold	31.251	29.100	31.600	34.581
	Driftsbistand	4.850	6.700	6.400	4.830
	Areal- & antenneleje	5.487	4.100	5.500	4.339
	Driftslager	3.094	0	0	3.062
		<u>69.084</u>	<u>82.400</u>	<u>80.700</u>	<u>77.587</u>
4	<u>Personaleomkostninger</u>				
	Lønninger	17.958	18.800	18.600	17.424
	Pensionsbidrag	2.978	3.100	3.100	2.890
	ATP & andre bidrag	225	300	300	228
	Hensat til feriepenge	0	150	150	197
	Diverse personaleomkostninger	849	900	1.100	1.131
	Refusion kontrolrumsydelser	-1.059	-1.050	-1.050	-1.022
	Vikarer og konsulenter	0	200	100	0
	Vederlag til bestyrelse	275	300	300	275
		<u>21.226</u>	<u>22.700</u>	<u>22.600</u>	<u>21.121</u>
	Antal medarbejdere gns.	31,7	33,0		31,8
5	<u>Fremmede tjenesteydelser</u>				
	Systemopgaver	4.412	4.100	4.300	2.385
	Diverse assistancer	4.361	4.700	4.300	3.407
	Revision og erklærings assistance	280	200	200	216
	Årsberetning og juridisk assistance	1.293	1.700	1.700	1.187
		<u>10.347</u>	<u>10.700</u>	<u>10.500</u>	<u>7.195</u>
	Lovpligtig revision	280			
	Ikke revisionsydelser	38			
	Honorar til ekstern revisor i alt	318			

Noter til regnskabet

Note	1.000 kr.	Regnskab 2017	Oprindeligt budget 2017	Budget inkl. tillægs- bevillinger 2017	Regnskab 2016
6	<u>Øvrige administrationsomkostninger</u>				
	Husleje, lys og varme mv.	1.611	3.300	1.900	3.157
	Kontorhold	1.662	2.000	2.000	1.627
	Kørsel, møder og repræsentation	351	500	500	281
	Telefon og porto	314	200	200	182
	Annoncer, reklame mv.	0	100	0	2
	Diverse	209	200	200	212
		<u>4.147</u>	<u>6.300</u>	<u>4.800</u>	<u>5.462</u>
7	<u>Igangværende anlægsarbejder</u>	Saldo 1/1 2017	Årets tilgang	Idriftsatte anlæg	Saldo 31/12 2017
	Immaterielle anlægsaktiver	312.190	1.118.343	28.274	1.402.258
	Varmeledninger	30.259	7.209	32.584	4.884
	Veksler- og pumpestationer	4.377	10.908	10.336	4.950
	Spidlastanlæg	2.773	14.989	6.246	11.516
	Biler	-	-	-	-
	Styring og overvågning, SRO	-	941	941	-
	Produktionsfaciliteter	-	3.255	3.255	-
	CTR Bygninger & grunde	340	-340	-	-
	Igangværende anlægsarbejder i alt	<u>349.940</u>	<u>1.155.305</u>	<u>81.636</u>	<u>1.423.609</u>

Noter til regnskabet

Note 1.000 DKK

8 Idriftsatte anlæg

Anlægsstatistik											
	Grunde	Bygninger	Spidslast anlæg	Vekslere	Ledninger	Biler	SRO-anlæg	Produktions faciliteter	Systemer	Immateri-elle	SUM
Anskaffelser											
	1.919	18.718	506.613	673.290	1.719.923	557	96.740	52.753	10.999	1.147.990	4.229.502
1	-	-	6.246	10.336	32.584	-	941	3.255	-	28.274	81.636
	-	-	-3.241	-5.167	-16.712	-	-	-	-	-	-25.119
	1.919	18.718	509.618	678.459	1.735.795	557	97.681	56.009	10.999	1.176.264	4.286.019
Afskrivninger											
	-365	-16.446	-441.236	-515.960	-1.675.091	-72	-43.728	-7.943	-10.999	-343.581	-3.055.420
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-86	-125	-2.702	-7.536	-3.389	-80	-2.570	-3.544	-	-75.361	-95.391
1	-	-	3.241	5.167	16.712	-	-	-	-	-	25.119
	-450	-16.571	-440.698	-518.329	-1.661.768	-151	-46.298	-11.487	-10.999	-418.942	-3.125.691
Bogført værdi											
	1.469	2.148	68.921	160.130	74.027	406	51.383	44.522	-	757.322	1.160.326
	1.555	2.272	65.377	157.330	44.832	485	53.012	44.810	-	804.409	1.174.082
1 <u>Anlæg</u>											
			<u>Anlægssum</u>		<u>Afskrivning</u>	<u>Restafskrivning tilbageførte anlæg</u>					
Følgende fuldt afskrevne anlæg er tilbageført i 2017:											
				16.712	16.712	-					
				5.167	5.167	-					
				3.241	3.241	-					
Følgende delvist afskrevne anlæg er tilbageført i 2017:											
I alt											
				25.119	25.119	-					

Noter til regnskabet

Note 1.000 DKK

9 Kapitalindestående

Forrentning af indskudskapital jf. note 2

	Indskud	Forrentning tidligere år	Forrentning 2017	Akkumuleret forrentning
København	10.350	8.901	0	8.901
Frederiksberg	2.400	2.064	0	2.064
Gentofte	975	838	0	838
Tårnby	750	645	0	645
Gladsaxe	525	451	0	451
	<u>15.000</u>	<u>12.899</u>	<u>0</u>	<u>12.899</u>

Afkast af geotermi

	Indskud	Afkast geotermi tidligere år	Afkast forrentning 2017	Akkumuleret afkast geotermi
København	10.350	10.350	0	10.350
Frederiksberg	2.400	2.400	0	2.400
Gentofte	975	975	0	975
Tårnby	750	750	0	750
Gladsaxe	525	525	0	525
	<u>15.000</u>	<u>15.000</u>	<u>0</u>	<u>15.000</u>

Kapitalindestående i alt (Interessenter)

	Indskud	Akkumuleret forrentning indskudskapital	Akkumuleret afkast geotermi	Kapitalindestående 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	3.205	-93.512
Frederiksberg	2.400	-22.427	743	-21.684
Gentofte	975	-9.111	302	-8.809
Tårnby	750	-7.009	232	-6.776
Gladsaxe	525	-4.906	163	-4.743
	<u>15.000</u>	<u>-140.170</u>	<u>4.645</u>	<u>-135.525</u>

Noter til regnskabet

Note 1.000 DKK

10 Langfristede lån

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

LÅN	RESTGÆLD ULTIMO	FORFALD 1. ÅR	FORFALD 2-5 ÅR	FORFALD EFTER 5 ÅR	RESTGÆLD I ALT	VÆRDI AF RENTE- SWAP
KOM 4	372.950	27.874	115.896	229.179	372.950	72.063
KOM 5	74.275	3.255	13.861	57.160	74.275	14.432
KOM 6	83.124	3.243	13.984	65.897	83.124	12.087
KOM 7	86.413	3.122	13.497	69.794	86.413	9.550
KOM 8	93.959	8.147	34.695	51.116	93.959	6.103
KOM 9	61.830	2.946	11.855	47.029	61.830	7.684
KOM 10	53.605	5.738	23.090	24.777	53.605	3.858
KOM 11	113.005	9.922	39.926	63.157	113.005	9.749
KOM 12	43.781	5.950	24.083	13.748	43.781	-
KOM 13	117.151	4.755	19.476	92.920	117.151	-
KOM 14	34.107	3.950	15.965	14.191	34.107	-
KOM 15	66.318	2.488	10.230	53.600	66.318	-
KOM 16	85.620	8.797	35.691	41.133	85.620	-
KOM 17	39.323	1.368	5.656	32.299	39.323	-
Byggekredit AMV4	1.055.297	0	1.055.297	0	1.055.297	-
I ALT	<u>2.380.757</u>	<u>91.554</u>	<u>1.433.203</u>	<u>856.000</u>	<u>2.380.757</u>	<u>135.525</u>
I alt inkl. renteswap						<u>2.516.282</u>

11 Akkumuleret resultat til senere indregning i varmepriser:

	2017	2016
Saldo pr. 1. januar	-34.453	-11.430
Iflg. Resultatopgørelse	89.917	-23.024
Underdækning til indregning i varmepriser	<u>55.464</u>	<u>-34.453</u>

Yderligere noter

Note 1.000 DKK

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

<u>Investeringer i 2017</u>	
Anlægsinvesteringer:	1.155.305
<u>Låne optagelser i 2017</u>	
Optaget lån (inkl. byggekredit)	925.000
Tilskrevne renter byggekredit	297
Optaget lån i alt	952.297
<u>Gældsforpligtelse pr. 31/12 2017</u>	
Diverse kreditorer inkl. kortfristet del af langfristet gæld	805.196
Byggekredit	1.055.297
Langfristede lån	1.233.906
	3.094.398

Indbyrdes fordeling

	Ejerandel %	Årets investeringer	Låne optagelse	Gælds- forpligtelse
København	69,0	797.160	657.085	2.135.135
Frederiksberg	16,0	184.849	152.368	495.104
Gentofte	6,5	75.095	61.899	201.136
Tårnby	5,0	57.765	47.615	154.720
Gladsaxe	3,5	40.436	33.330	108.304
	100,0	1.155.305	952.297	3.094.398

Lån	Løbetid år	Hovedstol lån	Udløbs- dato	Saldo lån pr. 31/12 2017	Renteswap Saldo lån pr. 31/12 2017
KOM 4	20	575.000	25.01.2030	372.950	72.063
KOM 5	25	100.000	29.03.2036	74.275	14.432
KOM 6	25	100.000	29.03.2037	83.124	12.087
KOM 7	25	100.000	26.02.2038	86.413	9.550
KOM 8	15	130.000	28.02.2028	93.959	6.103
KOM 9	25	75.000	24.06.2038	61.830	7.684
KOM 10	13	75.000	13.01.2027	53.605	3.858
KOM 11	15	150.000	16.01.2029	113.005	9.749
KOM 12	10	60.000	24.03.2025	43.781	-
KOM 13	25	130.000	26.03.2040	117.151	-
KOM 14	10	40.000	12.04.2026	34.107	-
KOM 15	25	70.000	12.04.2041	66.318	-
KOM 16	10	90.000	05.04.2027	85.620	-
KOM 17	25	40.000	08.04.2042	39.323	-
Byggekredit	3	3.063.200	01.01.2020	1.055.297	-
		4.798.200		2.380.757	135.525
Lån i alt					2.516.282

Alle lån er optaget med solidarisk hæftelse.

B Tildelte CO₂-kvoter samt handel med CO₂-kvoter

CTR har ikke handlet CO₂-kvoter i 2017.

Ultimo 2017 havde CTR en CO₂-kvotebeholdning på 843.000 kvoter.

Med et prisniveau på ca. 7,5 Euro/kvote repræsenterede CTR's kvotebeholdning en værdi på ca. 47 mio.kr.

Der forventes et underskud på ca. 30.000 kvoter som følge af produktionen i 2017 på de eksterne værker og CTR's egne spidslastanlæg.

Underskuddet af kvoter fra produktionen i 2017 ville ved køb til ultimo 2017 pris udgøre en omkostning på ca. 1,7 mio. kr.

REGNSKAB 2017 EFTER KOMMUNALE REGNSKABSPRINCIPPER

Ledelsespåtegning for årsregnskab efter kommunale regnskabsprincipper

Vi har dags dato aflagt årsregnskabet for 2017 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 2017 samt af resultatet af interessentskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2017. Ledelsesberetningen side 5 - 16 indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

København, den 30. maj 2018

DIREKTION

Kamma Eilschou Holm
Administrerende direktør

Jan Elleriis
Vicedirektør

BESTYRELSE

Ninna Hedeager Olsen *Formand*

Flemming Brank *Næstformand*

f. Jakob Gorm Andreasen (orlov)
Franciska Rosenkilde

Jan Salling Kristensen

Rasmus Steenberger

Karen Riis Kjølbye

Jakob Skovgaard Koed

Allan S. Andersen

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 2017, jf. siderne 42 - 54 i årsregnskabet 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, regnskabsopgørelse, balance og obligatoriske oversigter og noter med følgende hovedtal:

Omkostningsbaseret:

- | | |
|------------------------|-----------------|
| • Driftsunderskud på | 142.630 t.kr. |
| • Aktiver i alt på | 3.847.573 t.kr. |
| • Egenkapital i alt på | 598.849 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 standarderne for offentlig revision, 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.

Centrale forhold ved revisionen

Centrale forhold ved revisionen er de forhold, der efter vores faglige vurdering var mest betydelige ved vores revision af årsregnskabet for regnskabsåret 2017. Disse forhold blev behandlet som led i vores revision af årsregnskabet som helhed og udformningen af vores konklusion herom. Vi afgiver ikke nogen særskilt konklusion om disse forhold.

Varmekøb-periodisering	Forholdet er behandlet således i revisionen
CTR I/S køber varme fra en række varmeproducenter og fra de to varmeselskaber, HOFOR Varme og VEKS I/S. Samtidig stiller CTR I/S selskabets transmissionsnet til rådighed for udveksling af varme mellem HOFOR og VEKS I/S. Afregningen af varmekøb, samt varmeudvekslingen mellem HOFOR og VEKS I/S, er baseret på måleraflæsninger vedrørende de transmitterede varmemængder samt indgåede leveringsaftaler med de enkelte varmeproducenter og aftaler om varmeudveksling med HOFOR Varme og VEKS I/S. For nogle af omkostningerne til varmekøb foreligger der først en endelig opgørelse efter regnskabsårets udløb, hvor der derfor sker en prisregulering. Varmekøb opgjort til årsregnskabet er som følge heraf baseret på faktisk målte varmemængder og aconto priser samt estimat over prisreguleringerne. De væsentlige regnskabsmæssige skøn for prisreguleringerne er baseret på estimater over: • Opgørelse af varmekøb modtaget fra varmeproducenter • Oplysninger fra varmeproducenterne om forventet prisregulering • Fordeling af varmekøb mellem CTR, HOFOR og VEKS vedrørende udveksling	Vi har opnået forståelse for ledelsens proces for og kontrol med opgørelsen af periodisering af varmekøb herunder udvekslingen mellem HOFOR og VEKS. Ved revisionen af varmekøb har vi vurderet de væsentligste forudsætninger anvendt af ledelsen og testet disse til aktuelle og tidligere års opgørelser. Vores revision af varmekøb har dertil omfattet: • Vurdering af ledelsens metode til opgørelse af forventede prisreguleringer • Vurdering samt efterregning af de af CTR I/S foretagne registreringer af varmesalg og varmekøb opgjort i mængde • Vurdering og kontrol af modtagne opgørelser fra varmeproducenterne og • Vurdering af kvalifikationer og erfaring hos interne specialister, som ledelsen har benyttet.

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 oprindelige godkendte budget for 2017 samt budget inkl. tillægsbevillinger som sammenligningstal i årsregnskabet for 2017. 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 årsregnskabsloven.

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 standarderne for offentlig revision jf. bekendtgørelse om kommuners budget- og regnskabsvæsen, revision mv., 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 samt standarderne for offentlig revision jf. bekendtgørelse om kommuners budget- og regnskabsvæsen, revision mv., 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 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 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.

Vi afgiver også en udtalelse til den øverste ledelse om, at vi har opfyldt relevante etiske krav vedrørende uafhængighed, og oplyser den om alle relationer og andre forhold, der med rimelighed kan tænkes at påvirke vores uafhængighed og, hvor dette er relevant, tilhørende sikkerhedsforanstaltninger.

Med udgangspunkt i de forhold, der er kommunikeret til den øverste ledelse, fastslår vi, hvilke forhold der var mest betydelige ved revisionen af årsregnskabet for den aktuelle periode og dermed er centrale forhold ved revisionen. Vi beskriver disse forhold i vores revisionspåtegning, medmindre lov eller øvrig regulering udelukker, at forholdet offentliggøres, eller i de yderst sjældne tilfælde, hvor vi fastslår, at forholdet ikke skal kommunikeres i vores revisionspåtegning, fordi de negative konsekvenser heraf med rimelighed ville kunne forventes at veje tungere end de fordele den offentlige interesse har af sådan kommunikation.

Andre Oplysninger end årsregnskabet og revisors erklæring herom

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen jf. siderne 5 – 16.

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. Hvis vi på grundlag af det udførte arbejde konkluderer, at der er væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen, skal vi rapportere om dette forhold.

Vi har ingenting at rapportere i den forbindelse.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering**Yderligere oplysninger krævet i henhold til ”bekendtgørelse om kommunal og regional revision”**

Vores konklusion er konsistent med vores revisionsprotokollat til bestyrelsen.

Efter vores bedste overbevisning er der ikke udført forbudte ikke-revisionsydelser som omhandlet i artikel 5, stk. 1, i forordning (EU) nr. 537/2014.

Vi blev første gang valgt som revisor for CTR I/S den 30.12.1983 og er genvalgt årligt ved bestyrelsesbeslutning i en samlet opgaveperiode på 34 år frem til og med regnskabsåret 2017, heraf 4 år efter vi den 27. marts 2014 blev vi genudpeget efter en udbudsprocedure.

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. Ledelsen er også ansvarlig for, at der er taget skyldige økonomiske hensyn ved forvaltningen af de midler og driften af de virksomheder der er omfattet af årsregnskabet. Ledelsen har i den forbindelse ansvar for at etablere systemer og processer, der understøtter sparsommelighed, produktivitet og effektivitet.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at gennemføre juridisk-kritisk revision og forvaltningsrevision af udvalgte emner i overensstemmelse med standarderne for offentlig revision. I vores juridisk-kritiske revision efterprøver vi med høj grad af sikkerhed for de udvalgte emner, om de undersøgte dispositioner, der er omfattet af regnskabsaflæggelsen, er i overensstemmelse med de relevante bestemmelser i bevillinger, love og andre forskrifter samt indgåede aftaler og sædvanlig praksis. I vores 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 virksomheder, 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 i denne udtalelse.

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

København, den 30. maj 2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56

Jens Sejer Pedersen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 14986

Preben Bøgeskov Eriksen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 23370

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 serviceudøvelse, 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. varmemforsyningslovens bestemmelser, er der benyttet en afskrivningsprofil over de enkelte aktivers forventede levetid eller brugstid. Der benyttes en lineær afskrivningsprofil.

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 middelfskrivningstid 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 nettorealisationssværdi, 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 langfristet gæld og reguleres til dagsværdi over kapitalindeståendet.

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 realisationsstidspunktet.

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 2017

(efter de kommunale regnskabsprincipper)

1.000 DKK	Udgiftsbaseret		Omkostningsbaseret	
	2017	2016	2017	2016
INDTÆGTER				
Varmesalg	2.185.907	2.202.354	2.185.907	2.202.354
Salg af overskydende CO ₂ -kvoter	0	0	0	0
	<u>2.185.907</u>	<u>2.202.354</u>	<u>2.185.907</u>	<u>2.202.354</u>
DRIFTSUDGIFTER				
<u>Varmedrift</u>				
Varmekøb	-1.999.255	-1.899.657	-1.999.255	-1.899.657
El til pumper	-44.243	-47.823	-44.243	-47.823
Afskrivninger	0	0	-141.034	-156.557
Regulering udgåede aktiver	0	0	-8.259	-2.527
Drift og vedligeholdelse ekskl. lager	-67.895	-79.038	-67.895	-79.038
Drift og vedligeholdelse lager	-1.189	1.451	0	0
Omkostninger varmedrift i alt	<u>-2.112.581</u>	<u>-2.025.067</u>	<u>-2.260.685</u>	<u>-2.185.603</u>
<u>Administration</u>				
Personaleomkostninger	-21.226	-21.121	-21.226	-21.121
Fremmede tjenesteydelser	-10.347	-7.195	-10.347	-7.195
Øvrige administrationsomkostninger	-4.147	-5.462	-4.147	-5.462
Administrationsomkostninger i alt	<u>-35.720</u>	<u>-33.778</u>	<u>-35.720</u>	<u>-33.778</u>
DRIFTSUDGIFTER I ALT	<u>-2.148.301</u>	<u>-2.058.846</u>	<u>-2.296.405</u>	<u>-2.219.381</u>
ANLÆGSUDGIFTER				
Immaterielle aktiver	-28.274	-25.987	-	-
Bygninger	0	0	-	-
Spidslastanlæg	-5.952	-4.159	-	-
Veksler- og pumpestationer	-10.629	-35.906	-	-
Varmeledninger	-32.584	399	-	-
Transportmidler	0	-405	-	-
Styrings- og overvågningsanlæg	-941	-659	-	-
Øvrige anlægsaktiver	-3.255	-14.952	-	-
Inventar og udstyr	0	0	-	-
Igangværende arbejder	-1.073.669	-302.898	-	-
ANLÆGSUDGIFTER I ALT	<u>-1.155.305</u>	<u>-384.568</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
FINANSIERINGSOMKOSTNINGER				
Renter af lån	-31.960	-31.637	-31.960	-31.637
Andre renter	-1.535	145	-1.535	145
Renter af likvide aktiver mv.	1.364	1.559	1.364	1.559
FINANSIERINGSOMKOSTNINGER I ALT	<u>-32.132</u>	<u>-29.932</u>	<u>-32.132</u>	<u>-29.932</u>
DRIFTSRESULTAT	<u><u>-1.149.831</u></u>	<u><u>-270.992</u></u>	<u><u>-142.630</u></u>	<u><u>-46.959</u></u>

Omregningstabel for 2017

1.000 DKK

ÅRETS DRIFTSRESULTAT - OMKOSTNINGSBASERET

fratrullet aktiverede anskaffelser i året (anlægsudgifter)

med tillæg af foretagne afskrivninger i året

Driftslagertilgang/-afgang

ÅRETS DRIFTSRESULTAT - UDGIFTSBASERET

-142.630	-46.959
-1.155.305	-384.568
149.293	159.085
-1.189	1.451
<u>-1.149.831</u>	<u>-270.992</u>

Balance pr. 31. december 2017

(efter de kommunale regnskabsprincipper)

1.000 DKK**AKTIVER**

	Omkostningsbaseret	
	2017	2016
<u>ANLÆGSAKTIVER</u>		
Bygninger	11.028	11.882
Spidslastanlæg	230.056	242.069
Veksler- og pumpestationer	228.508	235.576
Varmeledninger	527.817	536.830
Transportmidler	498	619
Styrings- og overvågningsanlæg	33.296	40.130
Øvrige anlægsaktiver	49.477	48.048
Igangværende arbejder	21.350	37.750
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	1.102.030	1.152.905
Immaterielle anlæg	806.714	839.896
Igangværende arbejder	1.402.258	312.190
IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	2.208.973	1.152.085
ANLÆGSAKTIVER I ALT	3.311.003	2.304.991
<u>OMSÆTNINGSAKTIVER</u>		
<u>TILGODEHAVENDER</u>		
Varebeholdninger	19.871	18.682
Kortfristede tilgodehavender	440.386	290.787
TILGODEHAVENDER I ALT	460.257	309.469
LIKVIDE BEHOLDNINGER		
Kasse	8	9
Banker	76.305	184.106
LIKVIDE BEHOLDNINGER I ALT	76.313	184.115
AKTIVER I ALT	3.847.573	2.798.575

1.000 DKK

PASSIVER

	Omkostningsbaseret	
	2017	2016
<u>KAPITALINDESTÅENDE</u>		
Kapitalindestående primo	716.699	783.793
Værdiregulering renteswap	24.780	-20.135
Årets resultat	-142.630	-46.959
Kapitalindestående ultimo	598.849	716.699
<u>LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE</u>		
Langfristede lån	2.424.728	1.593.822
<u>KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE</u>		
Kortfristet del af langfristede gæld	91.554	80.332
Kortfristet gæld, i øvrigt	732.442	407.722
PASSIVER I ALT	3.847.573	2.798.575

Pengestrømsopgørelse for 2017

(efter de kommunale regnskabsprincipper)

1.000 DKK

	Omkostningsbaseret	
	2017	2016
Resultat ifølge resultatopgørelse	-142.630	-46.959
Tilbageførsel af anskaffelser/afskrivninger	149.293	159.085
Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-1.189	1.451
Ændring i varedebitorer	-149.600	75.446
Ændring i leverandørgæld	324.720	-109.435
Pengestrømme vedrørende drift	180.595	79.587
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-28.274	-25.987
Køb af materielle anlægsaktiver	-53.362	-55.683
	0	25
Køb af igangværende anlægsaktiver	-1.073.669	-302.898
Pengestrømme vedrørende investeringer	-1.155.305	-384.543
Afdrag på lån	-85.092	-86.402
Optagelse af lån	952.000	343.000
Pengestrømme vedrørende finansiering	866.908	256.598
PENGESTRØMME I ÅRET	-107.802	-48.357
Likvide midler primo året	184.115	232.472
LIKVIDE MIDLER 31.12	76.313	184.115

Anlægsoversigt

Beregning af nedskrevet anlægsværdi

Opstilling efter Økonomi- og Indenrigsministeriets retningslinjer

1.000 DKK

i. Anlægsaktiver											ii Omsætningsaktiver			I alt	
Materielle										Immaterielle			Driftslager		
01 Bygninger inkl. grund	02 Tekniske anlæg						03 Inventar og ud- styr	04 I gang- værende arbejder	Materielle anlægs- aktiver i alt	05 Systemer	04 I gang- værende arbejder	Immaterielle anlæg			
	0202 Spidslast- anlæg	0204 Veksler- stationer	0206 Lednings- anlæg	0207 Transport- midler	0208 SRO anlæg	0209 Øvrige an- lægakti- ver									
Anskaffelser															
Primo	20.637	506.613	673.290	1.719.923	1.039	96.607	52.753	1.306	312.190	3.384.358	10.999	37.750	1.147.990	18.682	4.599.779
Årets tilgang	-	5.952	10.629	32.584	-	941	3.255	-	1.090.069	1.143.430	-	-16.400	28.274	-	1.155.305
Årets afgang	-	-3.241	-5.167	-16.712	-	-	-	-		-25.119	-		-	1.189	-23.930
Ultimo	20.637	509.325	678.752	1.735.795	1.039	97.548	56.009	1.306	1.402.258	4.502.669	10.999	21.350	1.176.264	19.871	5.731.153
Afskrivninger															
Primo	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
Årets straksaf- skrivning	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Årets afskrivnin- ger	854	16.933	17.155	34.914	121	7.776	1.826	-	-	79.579	-	-	61.456		141.034
Årets tilbage- førsler	-	-2.208	-4.624	-10.029	-	-	-	-	-	-16.860	-	-	-		-16.860
Ultimo	9.609	279.269	450.245	1.207.977	541	64.252	6.531	1.306	-	2.019.731	10.999	-	369.550	-	2.400.280
Bogført værdi															
Ultimo	11.028	230.056	228.508	527.817	498	33.296	49.477	-	1.402.258	2.482.938	-	21.350	806.714	19.871	3.330.874
Primo	11.882	242.069	235.576	536.830	619	40.130	48.048	-	312.190	1.427.345	-	37.750	839.896	18.682	2.323.673

Personaleoversigt

Antal fuldtidsbeskæftigede 2017

	Budget	Faktisk forbrug
Direktion	2,0	2,0
Regnskabschef	1,0	1,0
Ingeniører	7,9	7,7
Maskinmestre	5,0	5,0
Akademiske medarbejdere	4,0	3,0
Administrative medarbejdere	5,1	5,0
Kontrolrumsmestre	8,0	8,0
I alt	33,0	31,7

Øvrige noter

Honorar til ekstern revisor	
(1.000 kr.) Lovpligtig revision	280
Ikke revisionsydelse	38
Honorar til ekstern revisor i alt	318

Regnskabsoversigt 2017

(efter kommunale regnskabsprincipper)

1.000 DKK	Regnskab 2017	Budget inkl. tillægs- bevillinger	Afvigelse	Oprindeligt budget	Regnskab 2016
A. <u>DRIFTSVIRKSOMHED</u>	-37.606	-53.600	15.994	-87.800	-143.509
Salg af varme	-2.185.907	-2.201.500	15.593	-1.919.800	-2.202.354
Salg af CO ₂ -kvoter	0	0	0	0	0
Køb af varme	1.999.255	1.984.300	14.955	1.662.900	1.899.657
Køb af CO ₂ -kvoter	0	0	0	0	0
El til pumper	44.243	45.000	-757	47.000	47.823
<i>Resultat af primær drift</i>	<i>-142.410</i>	<i>-172.200</i>	<i>29.790</i>	<i>-209.900</i>	<i>-254.874</i>
Øvrige administrationsudgifter	35.720	37.900	-2.180	39.700	33.778
Drift og vedligeholdelse	69.084	80.700	-11.616	82.400	77.587
Årets afskrivninger	141.034	0	141.034	0	156.557
Modregnskonto	-141.034	0	-141.034	0	-156.557
B. <u>ANLÆGSVIRKSOMHED</u>	1.155.305	1.249.100	-93.795	1.032.100	384.568
Immaterielle investeringer	1.118.343	1.144.900	-26.557	933.578	320.338
Grunde og bygninger	-340	1.450	-1.790	0	-30
Varmeledninger	7.209	40.816	-33.607	20.298	27.505
Veksler- og pumpestationer	10.908	15.182	-4.274	23.178	29.404
Spidslastanlæg	14.989	28.390	-13.401	39.841	3.460
Produktionsfaciliteter	3.255	16.662	-13.407	10.000	2.827
Transportmidler	0	0	0	0	405
Styrings- og overvågningsanlæg	941	1.700	-759	5.205	659
C. <u>RENTER</u>	32.132	31.400	732	33.400	29.932
Renter af likvide aktiver	-1.364	-100	-1.264	-100	-1.559
Renter af lån	31.960	31.500	460	33.500	31.637
Andre finansielle omkostninger	1.535	0	1.535	0	-145
D. <u>FINANSFORSKYDNINGER</u>	-282.922	-128.000	-154.922	-28.200	-14.393
Ændring af likvide aktiver	-107.802	-128.000	20.198	-28.200	-48.357
Øvrige:					
Kortfristede tilgodehavender	149.600	0	149.600	0	-75.446
Kortfristet gæld	-324.720	0	-324.720	0	109.435
Finansielle anlægsaktiver	0	0	0	0	-25
E. <u>AFDRAG PÅ LÅN</u>	85.092	85.400	-308	90.700	86.402
Afdrag på lån	85.092	85.400	-308	90.700	86.402
A + B + C + D + E	952.000	1.184.300	-232.300	1.040.200	343.000
F. <u>FINANSIERING</u>	-952.000	-1.184.300	232.300	-1.040.200	-343.000
Låneoptagelse	-952.000	-1.184.300	232.300	-1.040.200	-343.000
<u>BALANCE</u>	0	0	0	0	0

Finansieringsoversigt 2017 (udgiftsbaseret)

(efter kommunale regnskabsprincipper)

1.000 DKK	Regnskab 2017	Budget inkl. til- lægs- bevillinger	Afvigelse	Oprindeligt budget	Regnskab 2016
Likvid beholdning primo	184.115	184.115	0	72.874	232.472
Årets resultat	-1.149.831	-1.226.900	77.069	-977.700	-270.992
Lånoptagelse	952.000	1.184.300	232.300	1.040.200	343.000
Øvrige finansforskydninger	175.120	0	175.120	0	-33.964
Afdrag på lån	-85.092	-85.400	308	-90.700	-86.402
Likvide beholdninger ultimo	76.313	56.115	484.798	44.674	184.115

Bemærkninger til regnskabsoversigt

(efter de kommunale regnskabsprincipper)

Regnskabsoversigt 2017 viser den kommunale opstillingsform og bruges til at sammenholde regnskabet for 2017 med regnskabet for 2016. Der sammenholdes desuden med det oprindelige budget for 2017 og budgettet inklusive tillægsbevillinger. De seneste tillægsbevillinger til budget 2017 blev besluttet på CTR's bestyrelsesmøde den 4. oktober 2017.

Regnskabsoversigten fremgår af side 51.

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 2017.

A. Driftsvirksomhed

Resultatet af driftsvirksomheden endte 50 mio. kr. under budget og 16 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 mindre resultat på 67 mio. kr. og et reduceret resultat i forhold til seneste forventning på 30 mio. kr. Administrationsomkostningerne blev 4 mio. kr. mindre end oprindeligt budgetteret, mens omkostningerne til drift og vedligehold blev 13 mio. kr. mindre.

B. Anlægsvirksomhed

Udgifter til anlægsvirksomheden blev totalt set 123 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).

Mindre forbruget 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 1,3 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 255 mio. kr. Heraf er 80 mio. kr. øget 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. 5 mio. kr. mindre end budgetteret.

F. Finansiering

Der er optaget et 25-årigt på 40 mio. kr. og et 10-årigt på 90 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 1.055 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.: 2018/2

Dato: 22-05-2018

Bilag 2.2

J.nr.: 200206/94563

Til dagsordenens punkt
2

Til ORIENTERING

Web J

EMNE:

REVISIONSPROTOKOLLAT 2017

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

**Centralkommunernes
Transmissionsselskab I/S**

**Revisionsprotokollat
til årsrapport 2017**

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
1. Revision af årsregnskabet	411
1.1 Årsregnskabet	411
1.2 Konklusion på den udførte revision	412
1.3 Revision af forretningsgange og interne kontroller	416
1.4 Forhold af væsentlig betydning for vurdering af årsregnskabet	416
2. Kommentarer til årsregnskabet	418
2.1 Resultatopgørelsen	418
2.2 Balancen	419
3. Forvaltnings- og juridisk-kritisk revision	423
3.1 Lovpligtig forvaltningsrevision	423
3.2 Dyberegående forvaltningsrevision	423
3.3 Juridisk-kritisk revision	423
4. Øvrige oplysninger	424
4.1 Yderligere oplysninger efter bekendtgørelse om kommunal og regional revision	424
4.2 Drøftelser med direktionen om besvigelser	425
4.3 Ledelsens regnskabserklæring og ikke-korrigerede fejl i årsregnskabet	425
4.4 Eftersyn af bestyrelsens protokoller og overholdelse af god bogføringsskik	425
4.5 Andre opgaver	425
4.6 Forsikringsforhold	426
5. Revisionens formål og omfang samt ansvarsfordeling	426
6. Erklæring	427

Revisionsprotokollat til årsregnskab 2017

1. Revision af årsregnskabet

1.1 Årsregnskabet

Som revisorer for Centrakommunernes Transmissionsselskab I/S (CTR I/S) har vi afsluttet revisionen af interessentskabets regnskab pr. 31. december 2017, aflagt efter varmemforsyningslovens bestemmelser (varmemforsyningsloven), som udviser følgende resultat, aktiver og egenkapital:

	2017 t.kr.	2016 t.kr.
Resultat	(89.917)	23.024
Aktiver	3.140.337	1.998.923
Egenkapital	42.899	42.899

Årsregnskabet indeholder tillige resultatopgørelse og balance, udarbejdet efter styrelsesloven og Økonomi- og Indenrigsministeriets bekendtgørelse om kommuners budget- og regnskabsvæsen, revision mv. med tilhørende regelsæt/konteringsregler (kommunale regnskabsregler). Dette regelsæt indeholder såvel omkostnings- som udgiftsbaserede regnskabsopstillinger. Vi har ligeledes afsluttet revisionen af regnskabet pr. 31. december 2017, aflagt efter disse regler, som udviser følgende resultat, aktiver og egenkapital:

	t.kr.
Årets resultat (omkostningsbaseret)	(142.630)
Aktiver (omkostningsbaseret)	3.831.812
Egenkapital (omkostningsbaseret)	598.849
Årets resultat (udgiftsbaseret)	(1.149.831)
Aktiver (udgiftsbaseret)	480.866
Egenkapital (udgiftsbaseret)	(2.732.025)

Årets resultat, aktiver og egenkapital udviser betydelige forskelle mellem de to regelsæt (varmemforsyningsloven 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 2.2 side 420 afsnit 4.

Forskellen i årets resultat og egenkapitalen pr. 31. december 2017 mellem regnskabet, aflagt efter varmemforsyningslovens bestemmelser samt det omkostningsbaserede regnskab, aflagt efter det kommunale regelsæt/konteringsregler, kan opstilles således:

	<u>mio.kr.</u>
Årets resultat efter varmemforsyningsloven	(90)
Afskrivninger efter varmemforsyningsloven, tilbageført	95
Afskrivninger efter de kommunale regler	(141)
Driftslagre tilgang	1
Regulering vedrørende udgåede aktiver (udskiftede/udgåede aktiver)	(8)
Resultat efter de kommunale regler (omkostningsbaseret)	(143)
Egenkapital efter varmemforsyningsloven	43
Prismæssig over/underdækning til senere indregning i varmepris	(55)
Værdi af anlægsaktiver efter varmemforsyningsloven, tilbageført	(2.584)
Værdi af renteswap efter de kommunale regler (omkostningsbaseret), indregnet	(135)
Værdi af anlægsaktiver efter de kommunale regler (omkostningsbaseret), indregnet	3.311
Varebeholdninger efter de kommunale regler (omkostningsbaseret), indregnet	19
Egenkapital efter de kommunale regler (omkostningsbaseret)	599

I det efterfølgende refererer tallene til regnskabet opgjort efter varmemforsyningsloven.

1.2 Konklusion på den udførte revision

Hvis bestyrelsen godkender årsrapporten i den foreliggende form, vil vi forsyne årsregnskabet med en revisionspåtegning uden forbehold eller andre rapporteringsforpligtelser, men med følgende fremhævelse:

"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 oprindelige godkendte budget for 2017 samt budget inkl. tillægsbevillinger som sammenligningstal i årsregnskabet for 2017. Disse sammenligningstal har ikke været underlagt revision."

1.2.1 Ny revisionspåtegning

Revisionspåtegningen for 2017 er som følge af indførelsen af nye regler ændret. Ændringerne vedrører primært at vi som revisorer skal give en række yderligere oplysninger i vores revisionspåtegning.

Vi skal blandt andet oplyse om centrale forhold ved revisionen, der efter vores faglige vurdering er mest betydelige ved vores revision af årsregnskabet for 2017.

Herudover skal vi bekræfte, at:

- vores konklusion på årsregnskabet er konsistent med vores revisionsprotokol til bestyrelsen.
- vi ikke har udført forbudte ikke-revisionsydelser i året som nærmere defineret i artikel 5, stk. 1, i forordning (EU) nr. 537/2014.

Herudover skal vi oplyse om tidspunkt for vores tiltræden som revisor.

Vi skal for god ordens skyld oplyse, at der med den nye formulering ikke er sket en ændring i det materielle indhold i ledelsens ansvar for regnskabsaflæggelsen og vores ansvar over for interessentskabet i forhold til tidligere.

1.2.2 Centrale forhold ved revisionen

Som nævnt ovenfor indeholder vores revisionspåtegning en særskilt omtale af central forhold ved revisionen, hvilket er de forhold, der, efter revisors faglige vurdering, har størst betydning for revisionen af årsregnskabet i indeværende periode.

For CTR I/S er det vurderet, at afregning af varmekøb, herunder udveksling af varmekøb mellem HOFOR og VEKS I/S er særlig risikofyldt, idet varmekøbet er baseret på et væsentligt element af skøn over den endelige varmekøbspris. Denne vurdering er i overensstemmelse med ledelsens egen vurdering jævnfør ledelsesberetningens omtale i afsnit 3 af "Økonomiske risici". Afregningen af varmekøb herunder varmeudvekslingen mellem HOFOR og VEKS I/S foretages efter måleraflæsninger samt indgåede leveringsaftaler med de enkelte varmeproducenter. Fordelinger og opgørelser af varmekøbet, afventer varmeproducenternes opgørelse heraf, hvilket betyder, at endelig afregning af varmekøb herunder varmeudvekslingen mellem HOFOR og VEKS I/S først foreligger efter regnskabsafslutningen for varmeproducenterne i efterfølgende regnskabsår. Varmekøb er som følge heraf baseret på faktisk målt forbrug og acontopriser samt estimat over prisreguleringerne

De væsentlige regnskabsmæssige skøn for prisreguleringerne er baseret på estimater over:

- Opgørelse af varmekøb modtaget fra varmeproducenter
- Oplysninger fra varmeproducenterne om forventet prisregulering
- Fordeling af varmekøb mellem CTR, HOFOR og VEKS vedrørende udveksling

Vi skal henvise til afsnit 1.4 for en nærmere omtale heraf.

Risikovurdering og revisionsstrategi

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, der er af betydning for årsregnskabet.

Revisionen vil tage udgangspunkt i etablerede forretningsgange og interne manuelle kontroller i form af løbende afstemninger og opgørelser af samt gennemgang af regnskabsposter og elementer heri. Vores revision vil i betydeligt omfang tage udgangspunkt i en substansbaseret revisionsstrategi, hvor vi sammenholder bogførte transaktioner med underliggende dokumentationsgrundlag.

Baseret på vores drøftelser med interessentskabets ledelse, og vores kendskab til interessentskabets aktiviteter og forhold i øvrigt, har vi i forbindelse med planlægningen af revisionen identificeret de områder, hvor risikoen for væsentlige fejl i årsregnskabet vurderes at være størst.

Revisionen vil som følge heraf primært være fokuseret på følgende væsentlige og risikofyldte (betydelige) regnskabslementer og områder, der blandt andet indeholder elementer af skøn ved indregning og måling af aktiver og forpligtelser i årsregnskabet:

Betydelige regnskabslementer	Betydelige forretningsgange og interne kontroller
• Materielle anlægsaktiver	• Registrering af omkostninger, idriftsættelse samt anlægskartotek
• Kortfristede tilgodehavender	• Periodisering af indtægter
• Kortfristet gæld	• Periodisering af omkostninger
• Af- og nedskrivninger	• Registrering af omkostninger, idriftsættelse samt anlægskartotek
• Varmesalg	• Måleraflæsninger og anmeldelse af priser
• Varmekøb	• Disponering, måleraflæsning, produktionsfordelinger og priser
• Drifts- og vedligeholdelsesomkostninger	• Klassifikation mellem aktivering som anlægsaktiv og driftsførelse som omkostning

Ovenstående poster er alle baseret på anvendelse af substansrevisionshandling.

1.2.3 Regnskabsposter som ikke anses for væsentlige

Visse regnskabsposter klassificeres som ikke væsentlige ud fra det fastlagte væsentlighedsniveau og vores risikovurderingsprocedurer, og der udføres kun begrænsede handlinger på disse poster. De begrænsede handlinger omfatter typisk gennemgang af specifikation og forespørgsel samt sammenholdelse med tidligere år. De omfattede poster er:

Regnskabspost	Begrundelse
El til pumper	Der er tale om poster, hvor risikoen for fejl der har en størrelse som har væsentlig betydning for årsregnskabet, er vurderet for værende lav (uvæsentlige poster) eller regnskabsposten ikke indeholder væsentlige skøn og derfor kan afstemmes med eksterne bekræftelser eller på anden vis verificeres (lav risiko).
Finansielle indtægter	
Finansielle omkostninger	
Personaleomkostninger	
Administrationsomkostninger	
Reservedelsbeholdning (varelagre)	
Likvide beholdninger	
Over-/underdækning til senere indregning i varmepriserne	
Egenkapital	
Hensættelse til feriepenge	
Kortfristet gæld	

Ovenstående poster er alle baseret på anvendelse af substansrevisionshandlinger.

1.2.4 Tidsmæssig placering af revisionen

Revisionen gennemføres dels i løbet af året og dels i forbindelse med regnskabsafslutningen og har for revisionen af årsregnskabet 2017 været planlagt således:

	Måned
Indledende revisionsplanlægning	August / september
Detaljeret revisionsplanlægning	September / oktober
Løbende revision (forretningsgange m.m.)	November / december
Afrapportering løbende revision	Årligt i maj, medmindre der er væsentlige forhold til rapportering
Statusrevision	Februar / april
Årsregnskab gennemgået	April / maj
Afrapportering revision (revisionsprotokol)	April/ maj
Deltagelse i bestyrelsesmøde hvor årsregnskab behandles	Maj

1.2.5 Væsentlighedsniveau

Vi har fastlagt væsentlighedsniveauet ud fra en faglig vurdering og de finansielle nøgletal, der er mest relevante for regnskabsbrugere til 25 mio.kr.

Væsentlighedsniveauet er uændret i forhold til sidste år

Vi rapporterer alle identificerede fejl over 1,25 mio.kr. Vi rapporterer alle fejl under denne grænse, hvis vi anser dem for at være væsentlige i deres art.

1.3 Revision af forretningsgange og interne kontroller

Revisionen har endvidere omfattet en vurdering af, om interessentskabets rapporteringssystemer, forretningsgange og interne kontroller fungerer forsvarligt. Formålet hermed er at påse, om der forefindes korrekte, troværdige og rettidige bogholderiregistreringer som grundlag for regnskabsaf-læggelsen.

Som led i revisionen har vi vurderet interessentskabets forretningsgange og relevante interne kon-troller for følgende væsentlige områder:

- Varmesalg, med særlig vægt på fuldstændighed og periodisering
- Varmekøb med særlig vægt på periodisering samt årsreguleringer
- Anlægsaktiver med særlig vægt på registrering og beregning af afskrivninger
- Lånoptagelse, med særlig vægt opfyldelse af bestemmelser i "Bekendtgørelse om kommu-nernes låntagning og meddelelse af garantier m.v."

Det er generelt vores vurdering, at interessentskabet har et velfungerende og effektivt kontrolmiljø på væsentlige områder, der under hensyntagen til risiko og væsentlighed understøtter en effektiv regnskabsafslutningsproces. Vi har således ikke fundet fejl eller mangler i forbindelse med vores revision.

1.3.1 It-anvendelse og forretningsgange

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

1.3.2 Kommunikation med bestyrelsen mv. i CTR I/S

Vi har deltaget i bestyrelsesmøde den 31. maj 2017, hvor årsregnskab for regnskabsåret for 2016 blev behandlet. Vi har herudover deltaget i møde med direktionen den 18. april 2018, hvor regn-skabsmæssige forhold vedrørende regnskabsåret 2017 er drøftet. Herudover har vi gennem året deltaget i møder med økonomiafdelingen, hvor blandt andet regnskabsmæssige forhold er drøftet.

1.4 Forhold af væsentlig betydning for vurdering af årsregnskabet

Revisionen har givet anledning til at fremhæve følgende særlige forhold, der er af betydning for ledelsens vurdering af årsregnskabet:

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 kontrolaflysninger. Hyppige måleraflæsninger, herunder kontrol med vekslernes driftseffektivitet, betyder, at eventuelle målersvigt konstateres hurtigt. Det er vores vurdering, at de etablerede procedurer omkring varmeafregningen er tilstrækkelige og fungerer tilfredsstillende.

Vi har foretaget sammenholdelse af 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 og fuldstændighed, 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.

2. Kommentarer til årsregnskabet

2.1 Resultatopgørelsen

Varmesalg og varmekøb netto, 187 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 acontoafregninger. Disse skøn er forbundet med usikkerhed og er omtalt i ledelsesberetningen til årsregnskabet under afsnit 3 "Økonomiske risici".

Vi har foretaget analyse af årets varmekøb og varmesalg der viser, at den samlede varmekøbspris, korrigeret for reguleringer vedrørende tidligere år, er steget med 5% i forhold til 2016. CTR I/S' salgspris er faldet 1,4%. Udviklingen i priserne betyder, at indtjening på den primære drift, set i forhold til det samlede varmesalg (bruttoavance), er faldet fra 11,6% i 2016 til 6,5% i 2017. Dette har medvirket til en underdækning for regnskabsåret 2017. Som følge af varmemforsyningslovens "hvile-i-sig-selv"-princip, er der pr. 31. december 2017 under aktiver indregnet en samlet underdækning til indregning i varmepriser i efterfølgende periode på 55,5 mio.kr.

Det beregnede "ledningstab" for 2017 er opgjort til 0,5% af varmekøbet, svarende til et fald på 0,25% point i forhold til 2016. De seneste 5 regnskabsår har ledningstabet ligget på 0,5% i gennemsnit. Ledningstabet ligger på et, af interessentskabets ledelse vurderet, acceptabelt niveau, og udviklingen heri følges løbende.

Driftslager og pladelager, 3 mio.kr.

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 2017 til 19,8 mio.kr. Værdien er indregnet som aktiv i det omkostningsbaserede regnskab efter kommunal regnskabspraksis.

Drift og vedligeholdelse, 69 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 9 mio.kr. mindre end i regnskabsåret 2016, og 13 mio.kr. mindre end oprindeligt budgetteret for regnskabsåret for 2017. Der er foretaget en regnskabsanalytisk kontrol af regnskabsposten, herunder sammenholdelse med tidligere år.

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

Personaleomkostninger, 21 mio.kr.

De budgetterede lønomkostninger i 2017 andrager 22,7 mio.kr., mens de faktiske udgifter har udgjort 21,2 mio.kr. mod 21,1 mio.kr. for sidste år. Vi har stikprøvevist kontrolleret, at ansatte er oprettet i overensstemmelse med overenskomsterne og indgåede lønaftaler, samt at der løbende foretages afstemning af bogført løn til E-indkomst. Vi har endvidere analyseret lønniveauet i forhold til tidligere år.

Revisionen af lønområdet har ikke givet anledning til bemærkninger.

2.2 Balancen**Anlægsudgifter, 1.155 mio.kr.**

Årets afholdte anlægsudgifter andrager 1.155 mio.kr., heraf vedrører 1.118 mio.kr. immaterielle anlægsaktiver primært omfattende investering i Amagerværk Bio 4.

Den samlede historiske anskaffelsessum for immaterielle anlægsaktiver udgør 2.578 mio.kr. (Bogført værdi pr. 31. december 2017 2.160 mio.kr., hvoraf 1.402 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, hvortil CTR I/S har medvirket til finansieringen via rettighedsbetalingerne.

For immaterielle anlægsaktiver gælder, at CTR I/S ikke har ejendomsretten til anlæggene i modsætning til, hvis anlægsinvesteringen var foretaget direkte af CTR I/S. Aktivets værdi er således afhængig af, at leverandøren er i stand til at leve op til leveranceforpligtelsen. Vedrørende aftalen med HOFOR har HOFOR's moderselskab afgivet garanti for tilbagebetaling, hvis leverancen ikke kan gennemføres. Dong Energy A/S har afgivet en tilsvarende garanti.

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 8 mio.kr. afgangsført (2016: 25 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 2017 er der idriftsat anlæg for et beløb af 4.286 mio.kr. før afskrivninger.

Den bogførte værdi af anlægsaktiver udgør 2.584 mio.kr. pr. 31. december 2017 opgjort efter varmemforsyningslovens regler. Efter de kommunale regnskabsprincipper (omkostningsbaseret) udgør anlægsaktiverne 3.311 mio.kr. pr. 31. december 2017. Forskellen på 727 mio.kr. skyldes den akkumulerede effekt af forskelle i beregning af afskrivninger efter de to regelsæt.

Afskrivninger, 95 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 rettighedsvarighed 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 101.600 t.kr. for 2017. De faktiske afskrivninger for 2017 udgør 95.395 t.kr.

Vores revision har ikke givet anledning til bemærkninger.

Likvide beholdninger, 76 mio.kr.

Likvide beholdninger er afstemt til opgørelse fra banker. Som led i vores revision vedrørende regnskabsåret 2017 har vi foretaget uanmeldt eftersyn af de likvide beholdninger den 16. november 2017.

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

Kortfristede tilgodehavender, 440 mio.kr.

	<u>mio.kr.</u>
Tilgodehavender fra salg mv.	32
Periodisering af varmesalg	263
Tilgodehavende moms	128
Forudbetalinger	16
Periodisering af renter, deposita mv.	<u>1</u>
	<u>440</u>

Tilgodehavender er stikprøvevis kontrolleret til underliggende fakturaer og betalinger i 2018.

Varmemæssige reguleringer (akkumuleret underskud), 55 mio.kr.

Den akkumulerede underdækning efter indregning af årets underskud udgør 55 mio.kr. Denne underdækning 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 2017.

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 2017 ikke foretaget henlæggelser til budgetterede anlægsudgifter på anlæg, som forventes idriftsat inden for de kommende 5 år.

Kortfristet gæld i øvrigt, 821 mio.kr.

Fordeler sig med:

	<u>mio.kr.</u>
Leverandørgæld mv.	559
Afsatte varmekøbsomkostninger vedrørende 2017	154
Afsatte omkostninger el til pumper	9
Øvrige afsatte omkostninger	7
Kortfristet del af langfristet gæld	<u>92</u>
	<u>821</u>

Vi har foretaget stikprøvevis gennemgang af åbenstående fakturaer pr. 31. december 2017 svarende til 515 mio.kr.

Langfristede lån, 2.289 mio.kr.

Langfristede lån er afstemt til engagementsopgørelser pr. 31. december 2017. Der er i 2017 optaget nye lån på i alt 130 mio.kr. i Kommunekredit med fast forretning, ligesom der er optaget en byggekredit på 822 mio.kr. til dækning af CTR's andel i AMV4.

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 135 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.

Til dækning af CTR I/S af andel i AMV4 er der endvidere indgået låneaftale på 2.757 mio.kr. som udbetales i 2020.

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	37.606	53.600	(15.994)
B. Anlægsvirksomhed	(1.155.305)	(1.249.100)	93.795
C. Renter	(32.132)	(31.400)	(732)
D. Finansforskydninger	282.922	128.000	154.922
E. Afdrag på lån	(85.091)	(85.400)	309
F. Finansiering	952.000	1.184.300	(232.300)

Med hensyn til afvigelserne henvises til årsberetningen.

3. Forvaltnings- og juridisk-kritisk revision

Den lovpligtige forvaltnings- og juridisk-kritiske revision er udført som en integreret del af den finansielle revision ved, at de finansielle revisionsmål udvides med forvaltningsrevisionens formål og juridisk-kritisk stillingtagen til udvalgte dele af interessentskabets aktiviteter.

3.1 Lovpligtig forvaltningsrevision

Forvaltningsrevisionen har omfattet vores vurdering af, om ledelsen har udvist skyldige økonomiske hensyn ved gennemførelse af økonomiske dispositioner. 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.

3.2 Dyberegående forvaltningsrevision

Der har ikke været aftaler omkring dyberegående forvaltningsrevisionsanalyser i året.

3.3 Juridisk-kritisk revision

Den juridisk-kritiske revision har omfattet vurdering af, hvorvidt interessentskabets lånoptagelse er i overensstemmelse med kravene i lånebekendtgørelsen. Herudover har vi som led i revisionen stikprøvevis testet, at interessentskabets ansatte aflønnes i overensstemmelse med gældende overenskomster.

Vores gennemgang heraf har ikke givet anledning til bemærkninger.

4. Øvrige oplysninger

4.1 Yderligere oplysninger efter bekendtgørelse om kommunal og regional revision

Bekendtgørelse om kommunal og regional revision samt vejledning til bekendtgørelsen stiller en række konkrete krav til vores rapportering. Vi skal således oplyse følgende supplerende forhold, der ikke er omtalt under andre afsnit i revisionsprotokollen (revisionsberetningen):

Ledelse og ansvar for udførelse af revisionen

Underskrivende statsautoriseret revisor Jens Sejer Pedersen har påtegnet regnskaberne i en sammenhængende periode på 6 år fra 2012 - 2017 begge inkl. Underskrivende statsautoriseret revisor Preben Bøgeskov Eriksen har påtegnet regnskaberne i en sammenhængende periode på 3 år fra 2015 - 2017 begge inkl.

Anvendelse af eksterne eksperter ved revisionen og uafhængighed for disse

Der er ikke anvendt eksterne eksperter i forbindelse med revisionen af CTR I/S for 2017.

Drøftelser med ledelsen for CTR I/S

Vi har drøftet centrale forhold ved revisionen jf. afsnit 1.2.2 med selskabets administrerende direktør og ledende medarbejdere på møde den 18. april 2018. Revisionen og selskabets administrerende direktør er enige i beskrivelsen af "centrale forhold ved revisionen"

Going Concern

Der er ikke i forbindelse med vores revision identificeret forhold, der rejser betydelig tvivl om hvorvidt selskabet kan fortsætte driften

Betydelige mangler i den interne kontrol og afhjælpning heraf

Vi har ikke konstaterede betydelige mangler ved den interne kontrol.

Overtrædelser af lovgivning

Vi har ikke konstateret eventuelle overtrædelser af lovgivning.

Vurderingsmetoder for regnskabsmæssige skøn og ændringer i anvendelse af regnskabsmæssige skøn

Der er ikke væsentlige regnskabsmæssige skøn udover de forhold, der er omtalt under "centrale forhold ved revisionen jf. afsnit 1.2.2.

Andre betydelige forhold i forbindelse med revision samt drøftelser med ledelsen herom

Betydelige forhold i forbindelse med revisionen af CTR I/S omfatter de forhold, der er omtalt under "centrale forhold ved revisionen jf. afsnit 1.2.2. Disse forhold er drøftet på revisionsmøde den 18. april 2018.

4.2 Drøftelser med direktionen om besvigelser

I forbindelse med afslutningen af revisionen for regnskabsåret 2016 blev risici for besvigelser drøftet på møde med selskabets direktør. Ved vores revision for 2017 har vi på møde den 18 april 2018 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.

4.3 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 2017. Der er ikke blevet konstateret nogen fejl under revisionen.

4.4 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.

4.5 Andre opgaver

Siden afgivelsen af vores revisionsprotokollat af 31. maj 2017 har vi udført følgende rådgivnings- og assistanceopgaver for interessentskabet:

Udført af revisionsteamet:

- Vi har foretaget revision af den af interessentskabets foretagne priseftersyn til Energitilsynet for 2016. Vi har forsynet denne med erklæring uden forbehold eller fremhævelser.

Udført af andre afdelinger i Deloitte

- Analyse af eventuelle sårbarheder i CTR I/S' it-system, der vil kunne misbruges af hackere til at angribe it-infrastruktur. Resultatet af analysen, der er foretaget af DigiCure Deloitte, er rapporteret til ledelsen den 3. oktober 2017

4.6 Forsikringsforhold

Vores revision har ikke omfattet interessentskabets forsikringsforhold. Ifølge det oplyste får interessentskabet mindst én gang årligt gennemgået den samlede forsikringsdækning med forsikringsinteressentskabet eller -mægleren med henblik på at vurdere de tegnede dækninger mv., herunder om dækningen på de tegnede forsikringer er tilstrækkelig, og om interessentskabet eventuelt mangler at tegne forsikringer på særlige områder.

Vi har i forbindelse med regnskabsafslutningen bedt ledelsen bekræfte, at der er tegnet de forsikringer, der under hensyn til interessentskabets forhold skønnes tilstrækkelige til at dække interessentskabets eventuelle skadessituationer.

5. 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.

Vores revision har ikke omfattet ledelsesberetningen. Vi gennemlæser ledelsesberetningen for at påse, at informationerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og de informationer, som vi i øvrigt er blevet bekendt med i forbindelse med vores revision. Denne gennemlæsning omfatter også en vurdering af, om ledelsesberetningen indeholder de oplysninger, som i henhold til lovgivningen skal indgå i ledelsesberetningen. Vi skal herefter på baggrund af vores gennemlæsning afgive en udtalelse om, hvorvidt ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet. Vores udtalelse om ledelsesberetningen skal placeres i umiddelbar forlængelse af vores revisionspåtegning på årsregnskabet.

6. Erklæring

CTR I/S er omfattet af "Bekendtgørelse om Kommunal og regional revision". Som følge heraf stillers der skærpede krav til både revisors og revisionsfirmaets uafhængighed, når der afgives erklæringer. Inden vi accepterer øvrige rådgivnings- og assistanceopgaver, vil vi i hvert enkelt tilfælde vurdere, om den stillede opgave kan vække tvivl om vores uafhængighed. Rådgivnings- og assistanceopgaver i andre situationer end de ovenfor anførte aftales særskilt i hvert enkelt tilfælde.

Vi skal bekræfte at vi og Deloitte er uafhængige af CTR I/S.

Vi skal endvidere bekræfte at vi under revisionen har modtaget alle de oplysninger, vi har anmodet om.

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 30. maj 2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jens Sejer Pedersen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne14986

Preben Bøgeskov Eriksen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne23370

Fremlagt på bestyrelsesmødet den 30. maj 2018

Bestyrelse

Ninna Hedeager Olsen
formand

Flemming Brank
næstformand

Jakob Gorm Andreasen

Jan Salling Kristensen

Rasmus Steenberger

Karen Riis Kjølbye

Jakob Skovgaard Koed

Allan S. Andersen

CTR's bestyrelsesmøde nr.: 2018/2

Dato: 22-05-2018

Bilag 2.3

J.nr.: 200206/94565

Til dagsordenens punkt
2

Til ORIENTERING

Web J

EMNE:

LEDELSESERKLÆRING 2017

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

24-04-2018
J.nr.: 290402/94290
JHE/

Regnskabserklæring om årsregnskabet for 2017

Denne regnskabserklæring er afgivet i forbindelse med revisionen af årsregnskabet for 2017, der udviser et resultat på -89,9 mio. kr., en balancesum på 3140,3 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 fejl-information som følge af besvigelser.

Centralkommunernes
Transmissionsselskab I/S

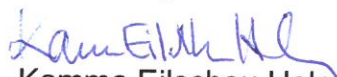
Stæhr Johansens Vej 38
2000 Frederiksberg
Tlf. 3818 5777
Fax 3818 5799
E-mail: ctr@ctr.dk
www.ctr.dk

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 valutarisici 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 Eilschou Holm
Adm. direktør

CTR's bestyrelsesmøde nr.: 2018/2

Dato: 22-05-2018

Bilag 2.4

J.nr.: 200206/94567

Til dagsordenens punkt
2

Til: ORIENTERING

Web ☐ J ☐

EMNE:

DRIFTSBERETNING 2017

BAGGRUND

Driftsberetningen er en redegørelse med driftsmæssige nøgletal for 2017, som årligt bliver aflagt i forbindelse med årsregnskabet. En række af nøgletallene findes også i bilag 02.1 "Regnskab 2017", hvor bilag 2.4 "driftsberetning 2017" skal ses som en uddybning af de mere driftsmæssige aspekter for året 2017.

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 fordelingsnøgle for den indbyrdes fordeling af interessentkommunernes faste betalinger til CTR. Fordelingsnøglen kaldes CTR's udbygningsplan og hedder sådan, fordi interessenterne forventede varmebehov oprindeligt dannede grundlag for udbygningen af CTR's anlæg og dermed for investeringerne, som udgør den faste del af betalingen til CTR. I dag er udbygningsplanen baseret på de sidste tre års realiserede salg, men med en rabat for nye kunder: For at give incitament til at skaffe nye kunder, reduceres de realiserede salg med interessentkommunernes varmesalg til nye kunder i 4 kalenderår efter, at den enkelte nye kunde er tilsluttet. Nye kunder kommer således alle til gavn efter 4 år.

Det samlede realiserede varmeaftag fra CTR i 2017 samt udbygningsplanens værdier for de enkelte kommuner er:

Forsyningsområde	Varmebehov	
	Udbygningsplan 2017	Realiseret 2017
	TJ	TJ
Frederiksberg	2.674	2.815
Gentofte	1.178	1.778
Gladsaxe	422	803
København	11.255	12.217
Tårnby	643	633
I alt	16.172	18.246

Tabel 1: Realiseret varmebehov 2017 og udbygningsplan 2017

Kapacitetsforhold

CTR's varmebehov bliver primært dækket af leverancer fra affaldsforbrændingsanlæg og kraftvarmeværker. Derudover leveres der varme til CTR fra et geotermianlæg og fra varmekedler, som er ejet af interessenterne, CTR eller andre leverandører i området. I skemaet næste side ses CTR's kapacitetsfordeling. I 2017 er kapacitet til rådighed for CTR forøget, fordi det nye anlæg Amager Bakke kan producere mere end det gamle anlæg Amagerforbrænding, som det erstatter.

CTR's kapacitetsfordeling

Kapacitetsfordeling ved udgangen af 2017 i henhold til de aftaler, CTR har indgået:

Anlæg	Ultimo 2017	
	Kapacitet	
	MJ/s	MJ/s
<i>Grundlast:</i>		1.003
Amager Bakke	240	
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		1.978

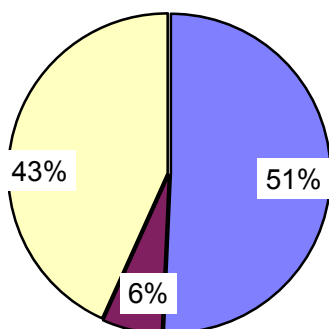
Grundlast: Leverancer fra affaldsforbrændingsanlæg, geotermianlæg og kraftvarmeværker, der helt eller delvist er baseret på overskudsvarme og derfor prioriteres højest.

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 varmekedler på H.C. Ørsted Værket og Svanemølleværket, der benyttes til at dække spidsbelastningen, men som også udgør reservekapaciteten i tilfælde af havarier på de øvrige anlæg.

Kapacitetsfordeling

■ Grundlast ■ Mellemlast ■ Spids- og reservelast



Maksimal leverance 2017 og reservekapacitet:

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.

I den time i 2017, hvor CTR havde den største leverance til interessentkommunerne, var den samlede produktion til CTR-systemet 1.649 MJ/s. I forhold til den disponible kapacitet på 1.978 MJ/s var der dermed en reserve på 329 MJ/s til rådighed på tidspunktet for den maksimale leverance svarende stort set til den største produktionsenhed.

Årets varmekøb

I 2017 blev der i alt indkøbt 20.723 TJ, hvoraf 18.353 TJ gik til at dække interessentkommunernes varmebehov, hvilket var 411 TJ mere end i 2016.

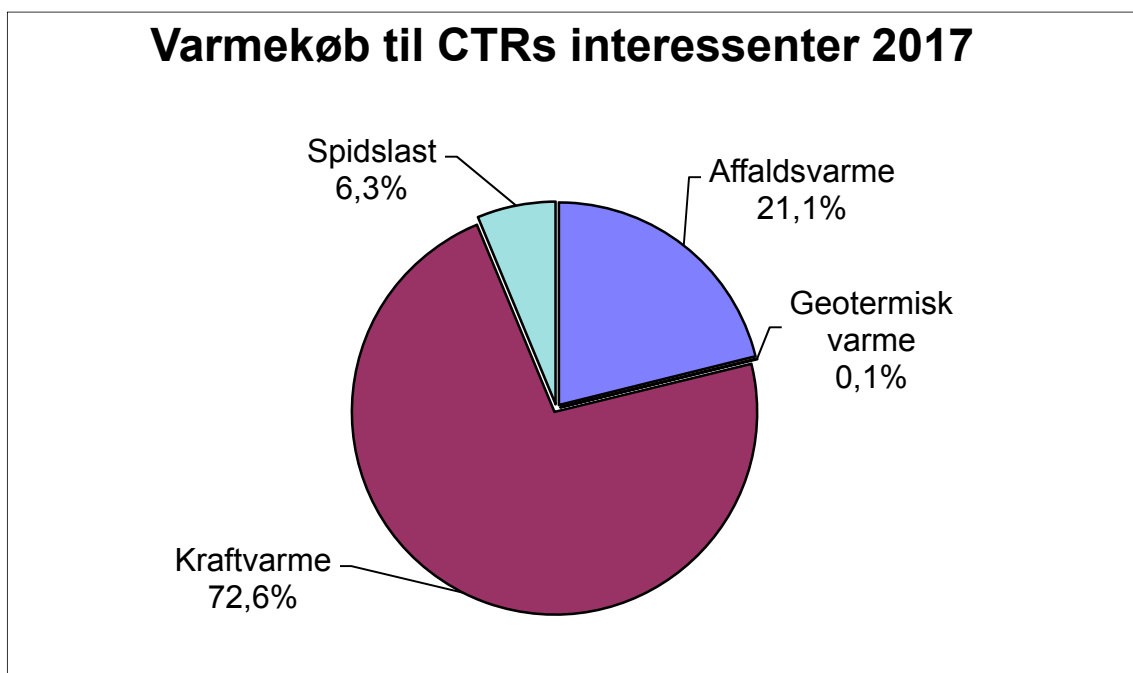
Årets varmekøb kan opdeles på følgende produktionskategorier. Købet sammenholdes med det budgetterede køb for 2017 og det realiserede varmekøb i 2016:

Produktionsanlæg	Budget 2017	Realiseret 2017	Realiseret 2016
	TJ	TJ	TJ
Affaldsvarme	5.222	3.982	3.645
Geotermianlæg	156	59	103
Kraftvarme	14.063	12.547	13.619
Spidslast	1.014	1.139	1.486
Køb fra CTR anlæg	20.456	17.728	18.854
Køb fra VEKS & HOFOR	1.239	2.995	1.788
Alt i alt køb	21.695	20.723	20.642
Salg til VEKS & HOFOR	2.984	2.370	2.700
Køb til Interessenter	18.711	18.353	17.942

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

Tabel 3 herunder viser årets varmekøb til CTR's interessenter fordelt på de forskellige produktionskategorier, hvor varmeudveksling med HOFOR og VEKS er fordelt ud på anlægstyper.

Varmekøb	Budget 2017	Realiseret 2017	Realiseret 2016
TJ=Terajoule	TJ	TJ	TJ
Affaldsvarme	5.135	3.877	3.575
Geotermisk varme	52	11	34
Kraftvarme	12.686	13.317	12.971
Spidslast	838	1.148	1.361
I alt	18.711	18.353	17.942



Tabel 3: Fordeling af varmekøb til CTR's interessenter

Det realiserede køb i 2017 var 2 % højere end købet i 2016. Varmekøbet til interessenterne var 2 % lavere end budgetteret på grund af et lavere varmebehov i kommunerne samlet set. Der er højere leverancer fra kraftvarme og spidslast end forventet på budgettidspunktet, mens affaldsforbrændingsanlæggene leverede mindre til CTR end budgetteret, fordi det nye anlæg Amager Bakke blev forsinket.

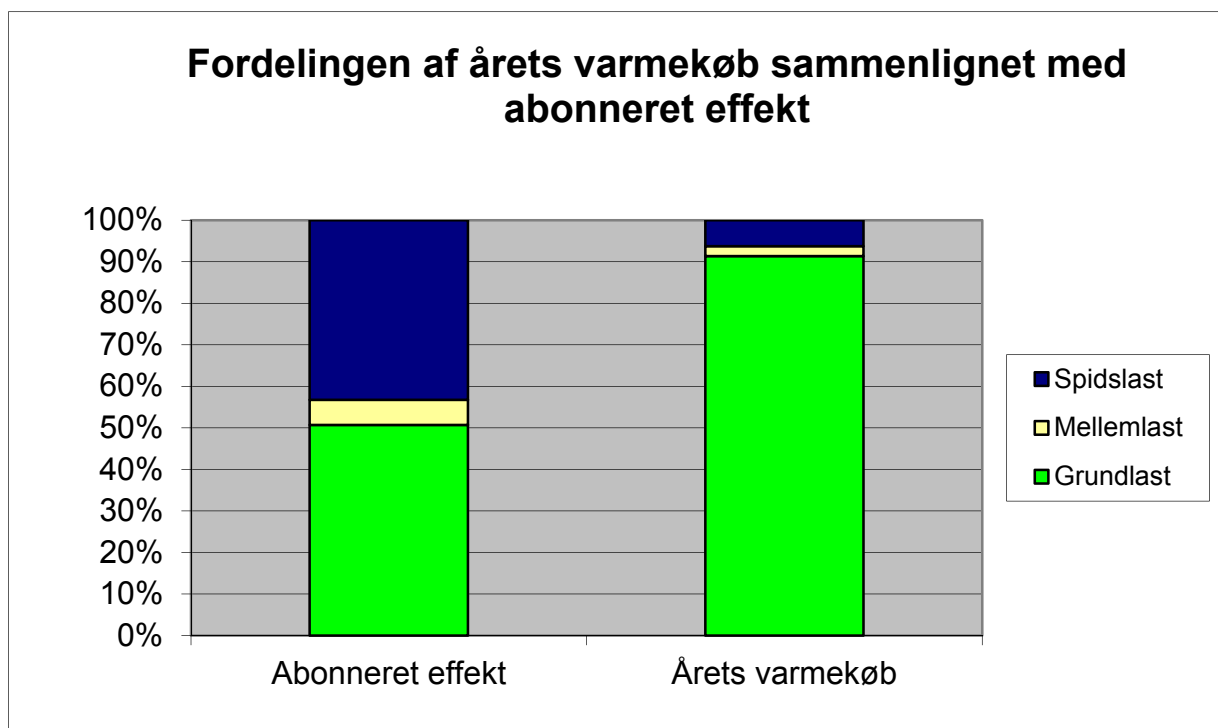
CTR har mulighed for at udveksle varme til kostpris med VEKS og HOFOR, hvorved den samlede varmeproduktion til CTR, VEKS og HOFOR løbende optimeres. Varmeudvekslingen har i 2017 medført en afregningsmæssig udveksling af varme på 2.370 TJ solgt fra CTR til VEKS og HOFOR og på 2.995 TJ købt af CTR fra VEKS og HOFOR.

Det geotermiske demonstrationsanlæg har produceret mindre varme end budgetteret.

Den angivne leverance fra geotermianlægget er den del, der er hentet op fra undergrunden, mens leverance af drivvarme til geotermianlægget i form af damp fra HOFOR's dampsystem indgår i de øvrige produktionskategorier. En tredjedel af varmen fra geotermianlægget videresælges til VEKS og en tredjedel videresælges til HOFOR.

Årets leverancer fra grundlastanlæggene (affaldsforbrænding, geotermianlæg og kraftvarme) udgjorde i alt 94 % af den samlede produktion. I 2016 udgjorde grundlastanlæggene 93 % af produktionen. Spids- og reservelastanlæggene, som udgør 43 % af den installerede kapacitet, udgjorde 6 % af de samlede leverancer til CTR's interessenter i 2017.

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. Fordelingen afspejler, at spidslastanlæggene, som har den højeste produktionspris, kun er i brug, når de er nødvendige for at sikre forsyningen i kolde perioder og perioder med udfald af de store kraftvarmeanlæg.



Årets varmesalg

CTR's totale salg af varme (inklusive videresalg til VEKS & HOFOR) var i 2017 på i alt 20.615 TJ mod 20.485 TJ i 2016.

Varmesalget til CTR's fem interessentkommuner blev på 18.246 TJ mod 17.785 TJ i 2016 svarende til et mersalg på 3 %. Antallet af graddage i 2017 var på niveau med i 2016. Antallet af graddage var i 2016 17 % 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	Budget 2017 TJ	Realiseret 2017 TJ	Realiseret 2016 TJ	Klima- korrigeret 2017 TJ
Frederiksberg	3.150	2.815	2.799	3.137
Gentofte	1.700	1.778	1.689	2.027
Gladsaxe	783	803	733	920
København	12.238	12.217	11.921	13.593
Tårnby	660	633	643	697
Kommuner i alt	18.531	18.246	17.785	20.373
VEKS & HOFOR	2.984	2.370	2.700	2.370
Salg i alt	21.515	20.615	20.485	22.743

Tabel 4: Varmesalg

Driftsforhold

Nedenfor beskrives en række driftsmæssige forhold i CTR's system, og 2017-tallene sammenlignes med de foregående års data.

Varmetab

Sammenholdes det realiserede varmekøb med det realiserede varmesalg, fremgår det, at varmetabet i CTR's transmissionssystem udgjorde 107 TJ i 2017.

Fra tabet på 107 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 fjernvarmevand. Derved bliver tabet i 2017 på 244 TJ svarende til 1,3 % af det samlede salg til interessentkommunerne, hvilket er på ca. samme niveau som i 2016.

		2013	2014	2015	2016	2017
Varmetab	TJ	220	201	220	293	244
Varmetab	%	1,3%	1,3%	1,3%	1,6%	1,3%

Vandtab

Det samlede vandtab i CTR- og VEKS transmissionssystemet i 2017 var lidt højere end i 2016. Vandtab fra CTR sker altovervejende til vandsystemerne hos distributionsselskaber og kraftværker.

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

		2013	2014	2015	2016	2017
Vandtab	m ³	40.249	95.942	85.180	40.360	63.157
Vandtab i % af cirkuleret mængde	%	0,04%	0,11%	0,09%	0,04%	0,07%

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	2013	2014	2015	2016	2017
Afkøling	°C	51,7	56,9	56,2	60,1	59,7	60,6
Forskel 1995	°C		5,2	4,5	8,4	8,0	8,9

Elforbrug

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

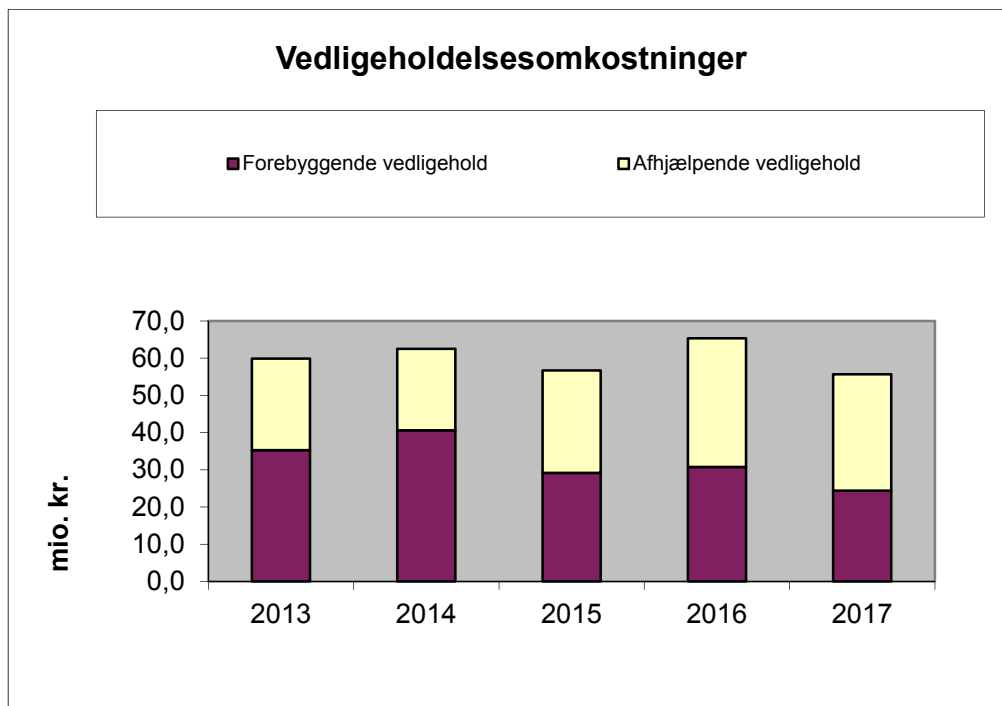
Nedenstående tabel viser det årlige elforbrug for de sidste fem år inklusiv elkøb fra VEKS som følge af varmeudveksling. Desuden vises det specifikke elforbrug i forhold til CTR's varmekøb til interessentkommunerne. I 2017 har det totale elforbrug været lidt højere end i 2016, mens elforbruget set i forhold til leveret varmemængde har været lidt mindre.

			2013	2014	2015	2016	2017
Elforbrug		GWh	70,70	67,46	68,45	74,06	74,99
Specifikt elforbrug		KWh/GJ	4,06	4,22	4,03	4,16	4,11

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 2017 55,7 mio. kr.



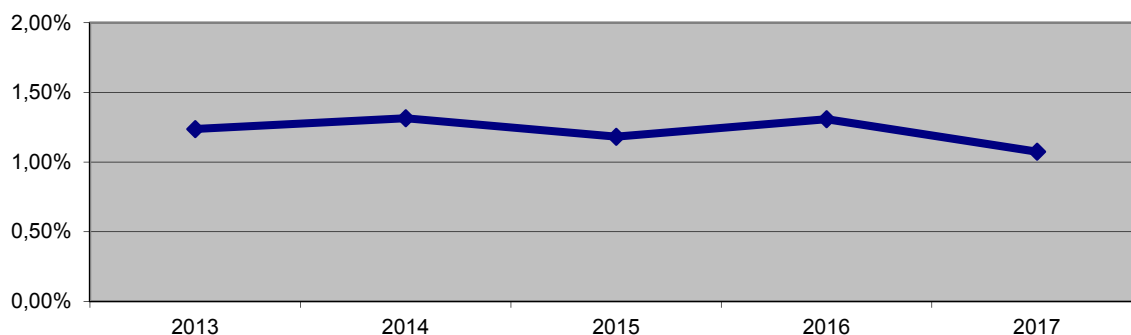
Aktiviteter i forbindelse med det forebyggende vedligehold beløb sig i 2017 til 24,4 mio. kr., hvilket er 21% lavere end i 2016.

Derudover er der i 2017 udført afhjælpende vedligehold, dvs. egentlige reparationsarbejder, for i alt 31,3 mio. kr., hvilket er 10% lavere end i 2016.

Samlet set var vedligeholdelsesomkostningerne lavere i 2017 end i 2016. 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.

Vedligeholdelsesomkostninger i procent af anlægsværdien



I 2017 lå vedligeholdelsesomkostningerne på 1,1 % af værdien af de idriftsatte anlæg mod 1,3 % i 2016.

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 elforbrug til pumpning i systemet.

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

Emissioner		2017	2016
CO ₂	kg/GJ	19	22
SO ₂	g/GJ	2	3
NO _x	g/GJ	22	23

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

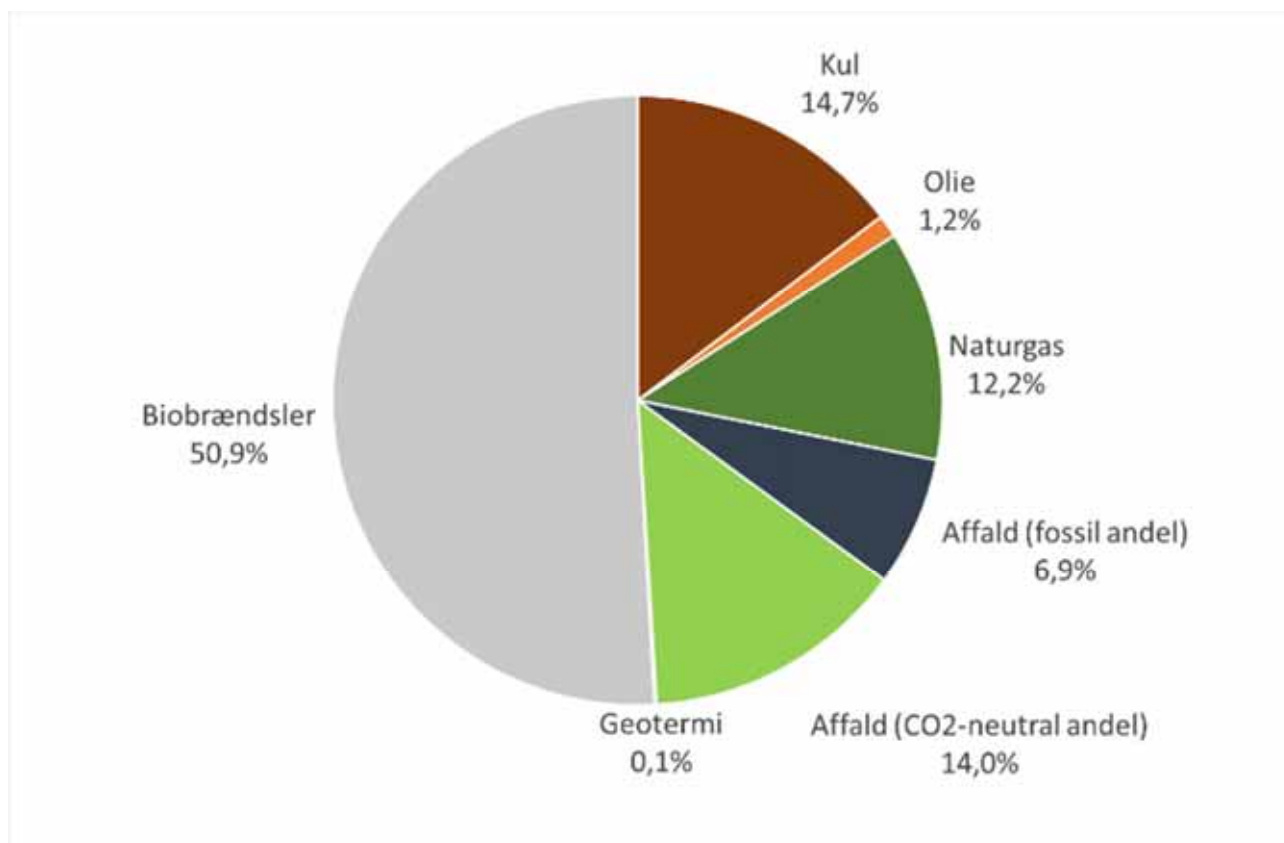
CO₂-udledningen er faldet med ca. 16 % pr. GJ fjernvarme leveret fra transmissionssystemet i fra 2016 til 2017.

De største forbedringer i udledningen pr. GJ sker ved større ændringer i anlæg og brændsler, f.eks. når ældre værker bliver nedlagt, eller når kraftvarmeblokke bliver omlagt fra kul til biomasse. I 2017 slog en større ændring igennem, fordi Avedøreværkets blok 1 i 2016 blev ombygget til primært at køre på træpiller. Det betyder, at en større andel af fjernvarmeproduktionen nu er baseret på biomassekraftvarme frem for kul.

Derudover spiller det ind, at en mindre andel af fjernvarmen var baseret på og fossil produktion på rene varmekedler (naturgas og olie) i 2017, fordi de store værker, hvor el og varme samproduceres, i højere grad kunne dække varmebehovet.

Fjernvarmen bliver produceret på en række forskellige brændsler. I 2017 var 65 % af varmelieferancerne fra CTR, VEKS og HOFOR baseret på fossilfrie brændsler mod 56 % i 2016.

I figuren nedenfor ses varmelieferancen i 2017 fordelt på brændsler.



FEM ÅR I TAL

Økonomi (mio. DKK)

	2013	2014	2015	2016	2017
Varmesalg inkl. salg af CO ₂ -kvoter	2.349,0	2.493,3	2.085,5	2.202,4	2.185,9
Varmekøb inkl. el til pumper	2.142,3	2.036,3	2.015,1	1.947,5	2.043,5
Resultat af primær drift	206,7	457,0	70,4	254,9	142,4
Dækningsgrad	8,8%	18,3%	3,4%	11,6%	6,5%
Driftsudgifter i øvrigt	102,3	100,4	96,9	111,4	104,8
Anlægsudgifter	309,2	396,2	63,5	384,6	1.155,3
Renteudgifter (netto)	28,8	33,6	35,1	29,9	32,1
Resultat før afskrivninger, henlæggelser og forrentning	104,4	356,6	-26,5	143,5	37,6
Afskrivninger, henlæggelser, afkast geotermi og forrentning	-78,9	-110,2	-119,0	-120,5	-127,5
Årets resultat	25,5	246,4	-145,5	23,0	-89,9
Variabel puljepris (kr./GJ solgt varme)	93,33	104,31	78,79	84,03	82,87
Fast puljepris (kr./GJ udbygningsplan)	28,00	25,10	26,84	27,95	28,62
Akkumuleret underskud	89,5	-156,9	-11,4	-34,4	55,5
Balance	1.398,9	2.043,5	1.828,7	1.998,9	3.156,1
Langfristet gæld	1.065,0	1.327,1	1.397,4	1.674,2	2.516,3
STATISTIK	2013	2014	2015	2016	2017
Varmesalg i alt (TJ/år)	18.596	18.211	19.670	20.485	20.615
Heraf:					
• Salg til Interessentkommuner	17.394	15.993	16.993	17.785	18.246
• Salg til VEKS & HOFOR	1.202	2.218	2.677	2.700	2.370
Varmekøb til interessentkommuner (TJ/år)	17.476	16.057	17.082	17.942	18.353
Heraf:					
• Affaldsforbrænding	3.205	3.930	3.815	3.575	3.877
• Geotermi	99	45	10	34	11
• Kraftvarme	13.015	11.324	12.264	12.971	13.317
• Varmekedler	1.157	757	993	1.361	1.148
	82	64	89	157	107
Varmetab (nettab og stilstandsvarme) (TJ/år)	82	64	89	157	107
Vandtab (m ³ /år)	40.249	95.942	85.180	40.360	63.157
Afkøling (°C)	57	56	60	60	61
Elforbrug (GWh)	71	67	68	74	75
Akkumulatorer på Avedøre og Amagerværket					
• Leverance til akkumulatorer i alt (TJ/år)	962	1.100	1.154	1.242	1.172
• CTR modtaget fra akkumulatorer (TJ/år)	572	764	751	886	774
Tilsluttet produktionskapacitet (MJ/s)	1.901	1.901	1.934	1.893	1.978
Heraf:					
• Grundlast	918	918	918	918	1.003
• Mellemlast	161	161	161	119	119
• Spidslast	822	822	855	855	855
Maksimal belastning (MJ/s)	1.511	1.511	1.456	1.519	1.649
Transmissionsnet i drift (km)	54	54	54	54	54
Stationer i drift, antal	35	35	35	35	35
Antal medarbejdere (gns.)	30	30	30	32	32

CTR's bestyrelsesmøde nr.: 2018/2

Dato: 22-05-2018

Bilag 3

J.nr.: 200206/94568

Til dagsordenens punkt

3

Til: **BESLUTNING**

Web ☐ J

EMNE: FORRENTNING AF INDSKUDSKAPITAL

INDSTILLING

CTR's administration indstiller:

- at bestyrelsen, med henvisning til at der er tale om en bogført og faktisk indskudt indskudskapital, beslutter at indregne det beløb, som Energitilsynet har godkendt,
- at bestyrelsen beslutter enten
 - fremover fortsat at ansøge om forrentning af indskudskapital for at sikre en kontinuitet i ansøgningsperioden og for principielt at fastholde retten til at indregne forrentning af indskudskapital eller
 - at undlade fremadrettet at ansøge om indskudskapital indtil regelgrundlaget giver formodning om godkendelse af et beløb.

SAGENS BEHANDLING

Kontaktudvalget har drøftet indstillingen på møde 18-05-2018 med bemærkning om at ændre indstillingen til bestyrelsen.

CTR har tidligere ansøgt Energitilsynet om forrentning af den bogførte indskudskapital. På den baggrund fik CTR i december godkendt "...at CTR i priserne kan indregne forrentning af indskudskapital for årene 2011 til 2017 på i alt 10.340.000 kr. Det godkendte forrentningsbeløb svarer til en årlig rente på under 1 promille af omsætningen og samlet for perioden til under ½ % af årsomsætningen". Forrentningsbeløbet er dermed væsentligt mindre end de forrentningsager, der har været omtalt i pressen. Det skyldes, at CTR blev stiftet efter, at reglerne om non-profit var trådt i kraft, og derfor kun kan indregne den faktisk bogførte indskudskapital.

Reglerne om forretning af indskudskapital blev ændret 3. maj 2017, idet energi-, forsynings- og klimaministeren da fremsatte et lovforslag, som medfører nogle ændringer i reglerne om forretning af indskudskapital. De nye regler betyder bl.a., at de kommunale ejere modregnes i det kommunale bloktilskud med 100% ved udlodninger fra forsyningsvirksomheder. Lovforslaget blev vedtaget den 2. juni 2017, men har virkning fra fremsættelsestidspunktet. Ændringerne omfatter dermed ikke det beløb, CTR nu har fået godkendt, da ansøgningen herom var indgivet før 3. maj 2017, men vil til gengæld omfatte ansøgninger indgivet efter 3. maj 2017.

Det fremgår klart af lovgrundlaget, at ændringerne er indført, fordi ministeren og et flertal i Folketinget fandt, at det tidligere gældende retstilstand var kritisabel.

Af bemærkningerne til lovforslaget fremgår således: "Det er Energi-, Forsynings- og Klimaministeriets vurdering, at afgørelsen kan føre til uhensigtsmæssige prisstigninger for varmemeforbrugerne. Ministeriet vurderer, at der kan være tale om anseelige beløb, der kan indregnes over en relativ kort periode. Det vurderes derfor nødvendigt med en række ændringer i lovgivningen, der har til formål at mindske incitamentet til at opkræve forrentning af indskudskapital, der er større end en almindelig markedsbaseret forrentning af virksomhedens anvendte kapital. Det foreslås med lovforslaget at begrænse kommuners incitament til at overføre udlodninger og vederlag ved afståelse fra sine varmeforsyningsvirksomheder til kommunen, når pengene hidrører fra forrentning af indskudskapital".

CTR har indgivet ansøgning om forrentning af indskudskapital for 2018, men endnu ikke fået afgørelsen. Efter de nye regler, kan virksomheder alene få forrentning af den "anvendte indskudskapital". Konkret betyder det bl.a., at kun den del af indskudskapitalen, der overstiger den likvide beholdning, kan opnå forrentning. CTR's indskudskapital er aktuelt på 27.899 t.kr. Da CTR dels har en lav indskudskapital, og dels har behov for et vist likviditetsberedskab grundet en stor månedlig

omsætning, så vil der sjældent kunne opnås forrentning af indskudskapital. Dette gjorde vi opmærksom på i høringsfasen.

Som omtalt ovenfor, har sagerne om forrentning af indskudskapital i perioder tiltrukket sig presens bevågenhed. Selvom økonomien i sagerne for CTR ikke kan begrunde det, må det forventes, at også CTR's håndtering af disse sager kan blive omtalt.

PROBLEMSTILLING/REDEGØRELSE

Bestyrelsen skal tage stilling til, om det allerede godkendte beløb ønskes indregnet i varmeprisen, som en omkostning i 2019.

Derudover skal bestyrelsen tage stilling til, om bestyrelsen fremadrettet ønsker at ansøge Energitilsynet om forrentning af indskudskapital, herunder om den ansøgning Energitilsynet har modtaget skal trækkes tilbage.

LØSNING/VURDERING

Til brug for denne vurdering har CTR indhentet en uddybende redegørelse hos Energi- Forsynings- og Klimaministeriet. Denne er modtaget den 26. april 2018. Spørgsmål og svar er vedlagt som bilag.

Det fremgår af svaret at: "En virksomhed er ikke forpligtet til at udnytte den godkendte tilladelse til at indregne forrentning af indskudskapital, og kan, efter en godkendt tilladelse, vælge ikke at indregne forrentningen. Det er dermed i overensstemmelse med reglerne, hvis en virksomhed ikke benytter sig af retten til at indregne den godkendte forrentning. Retten til indregning vil dog i så fald, jf. ovenstående regler, bortfalde. Indregning eller afståelse herfra er således en beslutning, som virksomheden selv kan træffe under hensyntagen til egne forhold, da begge dele er i overensstemmelse med reglerne".

Ligeledes fremgår det, at: " En virksomhed har mulighed for, men er ikke forpligtet til, at indsende en ansøgning til Energitilsynet om tilladelse til at indregne forrentning af indskudskapital. Det er således op til virksomheden selv at beslutte, om den ønsker at benytte sig af denne mulighed".

Når CTR's administration fandt det nødvendigt at bede ministeriet om et uddybende svar, skyldes det, at administrationen ville sikre, at bestyrelsen ikke efterfølgende kan mødes med kritik, hvis bestyrelsen måtte ønske at frasige sig retten til at indregne forrentning i varmeprisen.

Når CTR's administration indstiller, at bestyrelsen godkender, at CTR i priserne kan indregne forrentning af indskudskapital for årene 2011 til 2017 på i alt 10.340.000 kr., skyldes det, at ud fra en juridisk betragtning, har ejerne ret til denne forretning.

Når CTR's administration indstiller, at bestyrelsen derudover beslutter enten fortsat at ansøge Energitilsynet om forretning af indskudskapital eller beslutter at sætte ansøgningerne i bero indtil regelgrundlaget har ændret sig, skyldes det, at valget sender et signal om bestyrelsens principielle holdning til forrentning af indskudskapital og dermed er et politisk valg.

Med de nuværende regler er der en altovervejende formodning mod, at CTR opfylder kravene til at få godkendt forretning. En ansøgning vil derfor være af principiel karakter og for fremadrettet at sikre retten til størst mulig forrentningsbeløb. Et sådan ønske kan bl.a. være af hensyn til at sikre frie kapitalmidler til investering i aktiviteter, der ikke har hjemmel i varmeforsyningsloven eller til konsolidering af selskabet.

Som det fremgår af ministeriets svar, har bestyrelsen mulighed for at træffe beslutning på et mere politisk grundlag, både for så vidt angår det allerede godkendte beløb, og for så vidt angår nuværende og fremtidige ansøgninger.

BILAG

- 3.1 Brev til Energi-, Forsynings & Klimaministeriet
- 3.2 Svar fra Energi-, Forsynings & Klimaministeriet

CTR's bestyrelsesmøde nr.: 2018/2

Dato: 22-05-2018

Bilag 3.1

J.nr.: 200206/94612

Til dagsordenens punkt
3

Til ORIENTERING

Web ☐ J

EMNE:

FORRENTNING AF INDSKUDSKAPITAL – BREV TIL ENERGI-, FORSYNINGS- & KLIMAMINISTERIET

Energi-, Forsynings- og Klimaministeriet
Stormgade 2-6
1470 København K.

Att.: Kontorchef Henrik Kjærsgaard

08-02-2018

J.nr.: 261200/93741

KEH/ck

Forrentning af indskudskapital

Central Kommunernes Transmissionsselskab (CTR) har af Energitilsynet tidligere fået godkendt forrentning af indskudskapital for perioden 2001-2010. CTR's initiale indskudskapital blev i den forbindelse fastsat til 15 mio. kr. som indskudt ved stiftelsen i 1984, jf. CTR's vedtægter (nugældende § 7, stk. 1).

CTR modtog den 18. december 2017 en afgørelse fra Energitilsynet vedrørende CTR's forretning af indskudskapital for perioden 2011-2017.

Det er vores forventning at forelægge afgørelsen for vores bestyrelse på førstkomende ordinære møde, med henblik på, at ejerne tager stilling til, om de ønsker at udnytte afgørelsen og således indregne det godkendte forrentningsbeløb i prisen og i bekræftende fald, om bestyrelsen dernæst ønsker beløbet udloddet til ejerkredsen, reinvesteret eller tilført egenkapitalen som konsolidering eller endeligt ønsker at anvende forrentningsbeløbet til at nedsætte varmeprisen.

3. maj 2017 fremsatte energi-, forsynings- og klimaministeren et lovforslag, som medfører nogle ændringer i reglerne om forretning af indskudskapital. De nye regler betyder bl.a., at de kommunale ejere modregnes i det kommunale bloktilskud med 100% ved udlodninger fra forsyningsvirksomheder. Lovforslaget blev vedtaget den 2. juni 2017, men har virkning fra fremsættelsestidspunktet. Dermed er CTR's sidste ansøgning om forretning, som blev modtaget i Energitilsynet 2. juni 2017, omfattet af de nye regler, og af samme grund har Energitilsynet udskilt den sidste ansøgning fra afgørelsesudkastet.

Imidlertid fremgår det klart af lovgrundlaget, at ændringerne er indført, fordi ministeren og et flertal i Folketinget, fandt at det tidligere gældende retstilstand var kritisabel.

Centralkommunernes
Transmissionsselskab I/S

Stæhr Johansens Vej 38
2000 Frederiksberg
Tlf. 3818 5777

E-mail: ctr@ctr.dk
www.ctr.dk

Af bemærkningerne til lovforslaget fremgår således: "Det er Energi-, Forsynings- og Klimaministeriets vurdering, at afgørelsen kan føre til u hensigtsmæssige prisstigninger for varmekonbrugere. Ministeriet vurderer, at der kan være tale om anseelige beløb, der kan indregnes over en relativ kort periode. Det vurderes derfor nødvendigt med en række ændringer i lovgivningen, der har til formål at mindske incitamentet til at opkræve forrentning af indskudskapital, der er større end en almindelig markedsbaseret forrentning af virksomhedens anvendte kapital.

Det foreslås med lovforslaget at begrænse kommuners incitament til at overføre udlodninger og vederlag ved afståelse fra sine varmeforsyningsvirksomheder til kommunen, når pengene hidrører fra forrentning af indskudskapital".

Jeg forstår ovenstående bemærkninger således, at det har været ministerens hensigt, at kommunale ejere i det besluttende organ fik mindre incitament til at opkræve forretning hos varmekonbrugere med den virkning, at selskabernes bestyrelse i stedet traf beslutning om, at undlade at kræve forrentning, herunder eventuelt trak ansøgningen hos Energitilsynet tilbage.

Dette stemmer overens med den forståelse, jeg har af en række mundtlige udtalelser fra ministeren, hvor han har undret sig over, at der fortsat var en række kommunale selskaber, der søgte om godkendelse af deres indskudskapitalforrentning. Finans.dk skriver ligeledes den 26. maj 2017 at "klima- og energiminister Lars Christian Lilleholt (V) har opfordret fjernvarmeselskaber til at droppe renteregninger i milliardklassen til forbrugere".

Afgørelsen for CTR drejer sig i runde tal om 10 mio. kr., som er samlet over en periode på 7 år som følge af sagsbehandlingstiden i Energitilsynet. Dette svarer til ½ procent af årets omsætning i CTR og påvirker dermed tilnærmelsesvis ikke varmeprisen. Imidlertid har spørgsmålet om forrentning haft en del pressebevågenhed, og dermed har sagen fået en mere principiel karakter, også for bestyrelsesmedlemmerne i CTR.

For at kunne forelægge sagen for CTR's bestyrelse med det bedst mulige grundlag, finder jeg det derfor relevant at beskrive, hvilke valgmuligheder bestyrelsen har, når de skal tage stilling til afgørelsen.

Som følge af lovbemærkningerne og ministerens opfordring til at trække ansøgningerne hos Energitilsynet tilbage, lægger jeg til grund, at Klima-, Energi- og Forsyningsministeriet som led i deres ministerbetjening har undersøgt, at kommunale ejere kan undlade at søge om tilladelse til at forrente indskudskapital og eller undlade at indregne forrentningen i prisen for virksomhedens ydelser.

Jeg vil derfor opfordre ministeriet til at dele grundlaget for denne mulighed med forsyningssektoren. Baggrunden herfor er, at de kommunale forsyningselskaber i andre sammenhænge – f.eks. i forbindelse med opkrævning af provision af en kommunegaranti – af ministeriet får oplyst, at det er i strid med statsstøttere reglerne, hvis de kommunale ejere yder garanti uden provision.

Hvis bestyrelsen i CTR måtte ønske at følge ministerens opfordring om, at undlade at indregne forrentning af indskudskapital i varmepriserne, er det således afgørende, at bestyrelsen samtidig kan være sikker på, at de enkelte medlemmer ikke samtidig træffer beslutning i strid med statsstøttere reglerne.

Da retten til forrentning fremgår direkte af varmemforsyningsloven, lægger jeg til grund, at retsgrundlaget vil være det samme, uanset om det træffe beslutning om at undlade eller tilbagekalde en ansøgning om godkendelse af forrentning, eller der træffes beslutning om at undlade at indregne et godkendt beløb. Er dette ikke tilfældet, opfordres ministeriet også til at dele grundlaget herfor med forsyningssektoren, da der i så fald opstår muligheden for bestyrelsen til, at træffe beslutning om ikke at søge om forrentning i næste regnskabsår.

Med venlig hilsen

Kamma Eilschou Holm

CTR's bestyrelsesmøde nr.: 2018/2

Dato: 22-05-2018

Bilag 3.2

J.nr.: 200206/94569

Til dagsordenens punkt
3

Til ORIENTERING

Web ☐ J

EMNE:

FORRENTNING AF INDSKUDSKAPITAL – SVAR FRA ENERGI-, FORSYNINGS- & KLIMAMI-
NISTERIET



Kamma Eilschou Holm
CTR
Stæhr Johansens Vej 38
2000 Frederiksberg
keh@ctr.dk

Kontor
Forsyningskontor I

Dato
26. april 2018

J nr. 2017-640

/ RIRRA

Henvendelse vedr. forrentning af indskudskapital

Kære Kamma Eilschou Holm

Tak for dit brev vedr. forrentning af indskudskapital. Jeg skal beklage den lange svartid.

Af din henvendelse og den telefoniske kontakt mellem dig og EFKM er det min opfattelse, at du efterspørger en afklaring af hvilke handlemuligheder, som CTR besidder som følge af en afgørelse om forrentning af indskudskapital af d. 18. december 2017. Energistyrelsen og Sekretariatet for Energitilsynet har bidraget med en kort redegørelse af reglerne på området og de forskellige handlemuligheder, som følger af en afgjort sag om forrentning af indskudskapital. Dette sammenfattes i nedenstående.

Regler om behandling af ansøgninger om forrentning af indskudskapital

Forrentning af indskudskapital er hjemlet i varmemforsyningslovens § 20, stk. 2, og nærmere udmøntet i afskrivningsbekendtgørelsens §§ 6-9.

Det fremgår af disse bestemmelser, at Energitilsynet, efter ansøgning hertil, kan tillade, at der i varmeprisen kan indregnes en markeds-mæssig, risikojusteret forrentning af indskudskapital. Det er nærmere angivet i bekendtgørelsens § 6, stk. 2-5, hvorledes forrentningsgrundlaget beregnes. Når Energitilsynet har meddelt den ansøgende virksomhed sin afgørelse, kan ansøgningssagen ikke genoptages, når der er forløbet mere end et år efter afgørelsen.

En virksomhed har mulighed for, men er ikke forpligtet til, at indsende en ansøgning til Energitilsynet om tilladelse til at indregne forrentning af indskudskapital. Det er således op til virksomheden selv at beslutte, om den ønsker at benytte sig af denne mulighed.

**Energi-, Forsynings- og
Klimaministeriet**

Stormgade 2-6
1470 København K

T: +45 3392 2800
E: efkm@efkm.dk

www.efkm.dk



Den 19. maj 2017 blev der foretaget en ændring af afskrivningsbekendtgørelsen. Ansøgninger indsendt til Energitilsynet forud for denne dato vil blive behandlet efter den tidligere gældende afskrivningsbekendtgørelse¹. Ansøgninger indsendt efter d. 19. maj 2017 vil derimod blive behandlet efter de nye forrentningsregler, jf. den nugældende afskrivningsbekendtgørelse². Dog vil ansøgninger behandlet efter den tidligere gældende afskrivningsbekræftelse være underlagt de nye regler om indregning af forrentning af indskudskapital, som følger af den nugældende afskrivningsbekendtgørelse, jf. nedenstående.

Regler om indregning af forrentning af indskudskapital

Den nugældende afskrivningsbekendtgørelse fastsætter regler for indregningen af godkendt forrentning, uafhængigt af om forrentningsansøgningen er behandlet efter de tidligere gældende regler eller de nugældende regler.

Såfremt Energitilsynet meddeler virksomheden tilladelse til at indregne forrentning af indskudskapital, skal indregningen påbegyndes snarest muligt efter tilladelsen er givet. Er forrentningen ikke indregnet i tide, bortfalder retten til at indregne den på et senere tidspunkt, jf. nedenstående. Det er altså ikke muligt at "gemme" indregningen til et senere tidspunkt.

Af den nugældende afskrivningsbekendtgørelse følger det, at forrentning af indskudskapital skal indregnes hurtigst muligt efter tilladelsen er givet fra Energitilsynet. Forrentning af indskudskapital skal så vidt muligt indregnes i det indeværende eller næstkommende regnskabsår. Der kan dog under visse omstændigheder indregnes over en længere periode (§ 8). Det fremgår af § 7, stk. 3, at såfremt tilladt forrentning af indskudskapital ikke er indregnet senest 18 måneder efter afgørelsen, er den ikke længere indregningsberettiget.

Indregning af forrentning af indskudskapital for afgørelser truffet efter den tidligere gældende afskrivningsbekendtgørelse er også omfattet af de nye indregningsregler i den nugældende afskrivningsbekendtgørelse. Det følger således af § 9, at det for en ansøgning om tilladelse til at indregne forrentning af indskudskapital gælder, at (1) indregning skal foretages hurtigst muligt, og (2) at den årlige indregning højst må svare til 10 pct. af virksomhedens omkostninger eksklusiv tilladt forrentning af indskudskapital i de anmeldte regnskabsoplysninger, omkostningsfordeling på anlæg med forenet produktion og andre betingelser for levering af fjernvarme samt produktionsomkostninger til brug for fastsættelse af prisloft.

Det følger videre af § 9, stk. 2, at Energitilsynet ikke kan fastsætte vilkår om, at indregning af forrentning af indskudskapital sker over en længere periode end 8 år. Den maksimale periode for indregning af godkendt forrentning af indskudskapital er

¹ Bekendtgørelse nr. 175 af 18. marts 1991 om driftsmæssige afskrivninger, henlæggelser til nyinvesteringer og forrentning af indskudskapital i følge lov om varmforsyning med senere ændringer.

² Bekendtgørelse nr. 941 af 4. juli 2017 om indregning af driftsmæssige afskrivninger, henlæggelser til nyinvesteringer og med Energitilsynets tiltræden, forrentning af indskudskapital



dermed 8 år. Såfremt indregning af forrentning af indskudskapital i en periode på 8 år vil medføre en årlig indregning, der overstiger 10 pct., jf. ovenstående, meddeles det Energitilsynet. Herefter vil der blive fastsat vilkår for, hvordan indregningen af det overstigende beløb ske i perioden på de 8 år. Den del af den tilladte forrentning af indskudskapital, der ikke på de fastsatte vilkår er indregnet i det afsluttende regnskabsår, er ikke indregningsberettiget (§ 9, stk. 3).

Regler om afståelse af indregning af forrentning af indskudskapital

En virksomhed er ikke forpligtet til at udnytte den godkendte tilladelse til at indregne forrentning af indskudskapital, og kan, efter en godkendt tilladelse, vælge ikke at indregne forrentningen. Det er dermed i overensstemmelse med reglerne, hvis en virksomhed ikke benytter sig af retten til at indregne den godkendte forrentning. Retten til indregning vil dog i så fald, jf. ovenstående regler, bortfalde. Indregning eller afståelse herfra er således en beslutning, som virksomheden selv kan træffe under hensyntagen til egne forhold, da begge dele er i overensstemmelse med reglerne.

I dit brev spørges der til, om afståelse fra at indregne forrentning af indskudskapital kan sidestilles med fraværende betaling af provision ifm. lån med kommunal garanti. Hertil kan det oplyses, at afståelse fra at indregne forrentning af indskudskapital ikke kan sidestilles med kommunernes krav om at få udbetalt provision for lån, som kommunerne stiller garanti for.

Jeg håber, at dette brev kan bidrage til afklaringen, som I efterspørger i jeres henvendelse. Såfremt I måtte have yderligere spørgsmål, der omhandler jeres konkrete ansøgningssag, vil jeg opfordre jer til at rette henvendelse til Sekretariatet for Energitilsynet.

Med venlig hilsen

Henrik Kjærgaard
Kontorchef, Forsyningskontor 1

CTR's bestyrelsesmøde nr.:	2018/2	Dato:	22-05-2018
Bilag	4	J.nr.:	200206/94571
Til:	Orientering	Til dagsordenens punkt	4
		Web	J

EMNE:
VARMEPRIS 2018

INDSTILLING

CTR's administration anbefaler, at kontaktudvalget tager orienteringen til efterretning.

SAGENS BEHANDLING

Kontaktudvalget har tiltrådt indstillingen på møde 18-05-2018.

Regnskabsprognose 1 for 2018 blev godkendt af bestyrelsen 4. april med bemærkning om, at der kun vil blive lagt op til puljeprisstigning i indeværende år, hvis det vurderes nødvendigt ud fra likviditetshensyn. Prognosen viste et forringet resultat i forhold til budgettet for 2018, fordi en større del af varmen blev produceret på dyrere anlæg i årets første måneder. Det var på daværende tidspunkt for tidligt at give en endelig vurdering af de økonomiske konsekvenser, ligesom også marts viste sig at byde på driftsmæssige udfordringer. Derfor fremlægges her en revurdering af forventet resultat 2018 og konsekvens heraf.

PROBLEMSTILLING

Amagerværkets blok 3 var ude af drift hele januar, det meste af februar og en del af marts med betydeligt mere produktion på især gas til følge. Det betød, at en større del af varmen blev produceret på dyrere anlæg i årets første måneder. Samtidig med den manglende kapacitet var der meget kolde perioder og perioder med høje gaspriser. I marts lå varmebehovet hele 25 % over det forventede for måneden. Det forventede resultat af driften for 2018 er på den baggrund yderligere forringet.

I forhold til CTR's likviditet er der derfor foretaget en revurdering af CTR's anlægsomkostninger i 2018. Her forventes et likviditetstræk, som er ca. 40 mio. kr. lavere end anlægsoverslaget fra marts pga. udskudte projekter, hvilket forbedrer årets likviditet.

På den baggrund vil CTR indregne det forventede underskud i puljeprisen for 2019, som vil blive fremlagt på KU18-3. Det forventede underskud vil blive justeret igen til KU18-3 med realiseret produktionsfordeling over sommeren og eventuelle udsving i brændselspriser og øvrige omkostninger.

ØKONOMI

Det forventede akkumulerede underskud ultimo 2018 er på -69,0 mio. kr., som overføres til 2019-prisen og svarer til ca. 3,7 kr. pr. GJ i 2019 eller ca. 200 kr. for en slutbruger i en 75 m³ lejlighed. Ændringer i forventningen siden budgettidspunktet kan ses i skemaet herunder.

Forventning Prognosetidspunkt		Akkumuleret resultat 2017	Resultat 2018	Akkumuleret resultat 2018
Sept. 2017	B-18	-45,6	45,6	0,0
Marts 2018	RP18-1	-55,5	27,6	-27,9
Maj 2018	RP18-2	-55,5	-13,6	-69,0

BILAG

4.1 Redegørelse

CTR's bestyrelsesmøde nr.: 2018/2

Dato: 22-05-2018

Bilag 4.1

J.nr.: 200206/94572

Til dagsordenens punkt

4

Til: Redegørelse

Web ☐ J

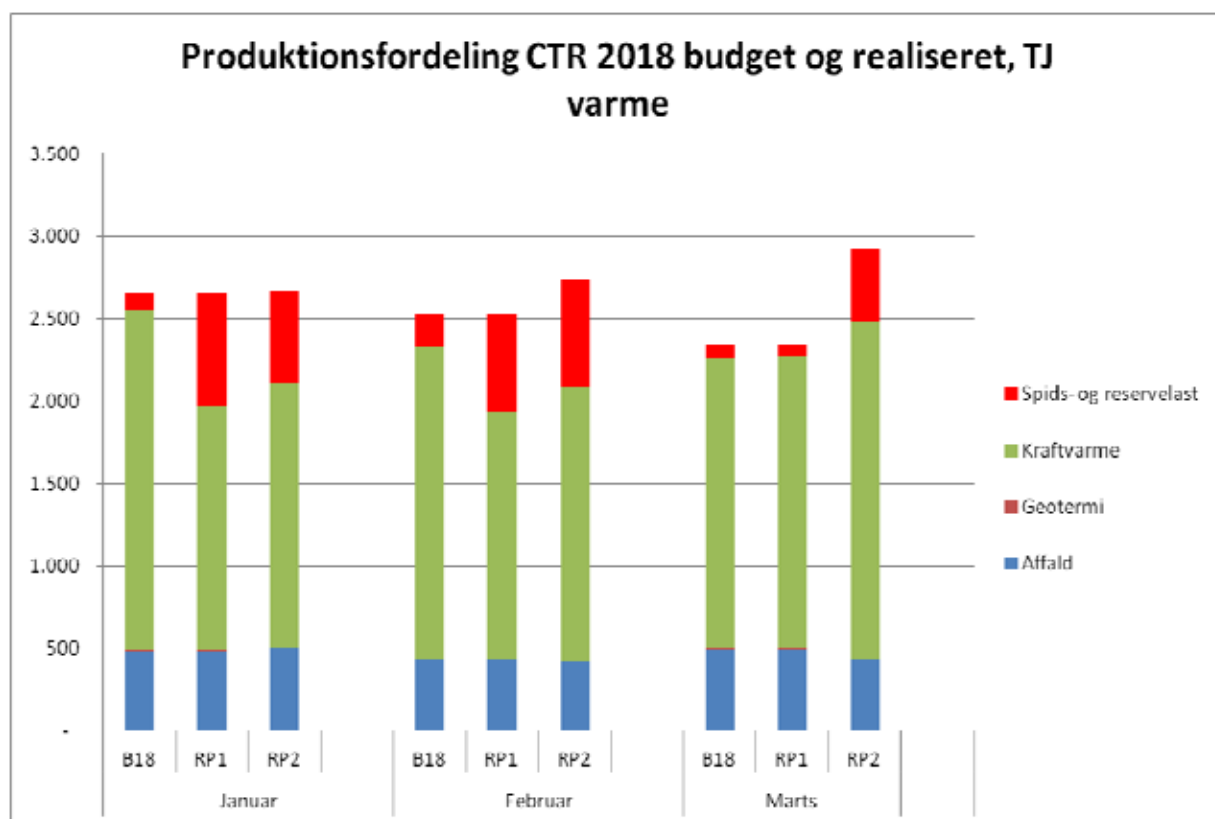
EMNE: VARMEPRIS 2018

BAGGRUND OG FORMÅL

Regnskabsprognose 1 for 2018 blev godkendt af bestyrelsen 4. april, hvor det blev aftalt, at en revurdering skulle foreligge på kontaktudvalgsmøde 2, fordi det på kontaktudvalgsmødet i marts endnu var for tidligt at præcist at opgøre konsekvenserne af den usædvanlige driftssituation i en stor del af første kvartal. Det forventede akkumulerede underskud på 69 mio. kr. vil blive overført til CTR's puljepris for 2019 med ca. 3,7 kr./GJ varmesalg. Det skal dog bemærkes, at resultatet 2018 fortsat kan blive påvirket af prisbevægelser og driftshændelser i både gunstig og ugunstig retning.

REDEGØRELSE

I figuren neden for ses produktionsfordelingen i januar- marts i henholdsvis budget, prognose 1 (RP1) og prognose 2 (RP2), hvor den øgede andel produktion på de dyrere anlæg fremgår. I tabellen næste side ses en resultatopgørelse, hvor nyeste vurdering af CTR's forventede resultat prognose 2. Årsagerne til de ændrede omkostninger til varmekøb er beskrevet på side 3.



REGNSKABSPROGNOSE - maj 2018

Resultatopgørelse i henhold til varmemforsyningsloven

<i>Mio. kr.</i>	maj-18 <i>Regnskab</i> 2017	sep-17 <i>Budget</i> 2018	maj-18 <i>Progn.2</i> 2018	<i>P2-B18</i> 2018
INDTÆGTER	2.185,9	2.369,0	2.428,6	59,6
Varmesalg til IK - CTR's pulje	1.974,8	2.120,0	2.179,6	59,6
Varmesalg til VEKS og HOFOR	211,1	249,0	249,0	0,0
Salg af CO2-kvoter	0,0	0,0	0,0	0,0
DRIFTSOMKOSTNINGER	2.208,0	2.253,0	2.372,9	119,9
Varmekøb til IK - CTR's pulje*	1.863,5	1.852,5	1.973,7	121,1
Varmekøb til videresalg til VEKS og HOFOR	211,1	249,0	249,0	0,0
El til pumper	44,2	45,0	45,0	0,0
Afskrivninger materielle aktiver	20,0	24,9	23,6	-1,2
Forrentning af indskud	0,0	0,0	0,0	0,0
Drift og vedligehold	69,1	81,6	81,6	0,0
ADMINISTRATION	35,7	38,5	38,0	-0,5
Personaleomkostninger	21,2	23,0	22,5	-0,5
Fremmede tjenesteydelser	10,3	10,6	10,6	0,0
Øvrige administrationsomkostninger	4,1	4,9	4,9	0,0
FINANSIERINGSOMKOSTNINGER	32,1	31,9	31,2	-0,7
Renter af lån mv.	33,5	32,0	31,3	-0,7
Renter af likvide aktiver mv.	-1,4	0,0	0,0	0,0
RESULTAT TIL SENERE INDREGNING I VARMEPRISEN	-89,9	45,6	-13,6	-59,1
AKKUMULERET RESULTAT	-55,5	0,0	-69,0	-69,0

* Inkl. afskrivninger immaterielle anlægsaktiver

NØGLETAL

	<i>Regnskab</i> 2017	<i>Budget</i> 2018	<i>Progn.2</i> 2018	<i>P2-B18</i> 2018
Varmesalg til IK (1000 GJ)	18.246	18.494	19.315	821
Variabel puljepris (Kr. pr. GJ)	82,87	65,97	66,25	0,28
Fast betaling IK	463	900	900	0

Køb og salg af varme regnskabsprognose 2 - 2018

Varmesalget 2018 til interessentkommunerne ligger højere end budget, hvor februars varmebehov lå 9 % over forventningen og marts 25 % over forventningen. Det højere varmesalg betyder en merindtægt på 59,6 mio. kr.

Prognose for salg til VEKS og HOFOR er foreløbigt fastholdt. Dette salg påvirker ikke CTR's resultat, da det modsvares af et helt tilsvarende køb fra værker.

Varmekøbet til CTR's pulje i 2018 udviser en meromkostning på 121,1 mio. kr.

Årsagerne til meromkostningen. til varmekøb i CTR's pulje er beskrevet efter økonomisk betydning:

1. Dyrere lastfordeling 1. kvartal	71 mio. kr.
2. Øget varmebehov 1. kvartal	60 mio. kr.
3. Lavere faste betalinger værker	-17 mio. kr.
4. Højere brændselspriser	17 mio. kr.
5. Lavere prisloft affaldsvarme	-13 mio. kr.
6. Forventet ændring i lastfordeling 2-4 kvartal	10 mio. kr.
7. Afskrivninger immaterielle anlægsaktiver	-6 mio. kr.
I alt	121 mio. kr.

I boksen nedenfor er givet en nærmere beskrivelse af ændringerne.

Ændrede omkostninger varmekøb 2017 i forhold til det oprindelige budget

1. Ændret lastfordeling pga. mindre kapacitet primo 2018 +71 mio. kr.: Der er udarbejdet en opdateret forventning til fordelingen mellem de produktionsanlæg, der leverer til CTR i 2018. Her har det spillet ind, at der i årets første måneder har været mindre kapacitet til rådighed end forventet, fordi Amagerværkets blok 3 har været ude af drift. Denne blok er den største blok, som CTR har ret til varmen fra, og når den er ude i en længere periode i den koldeste tid på året, så betyder det at varmen må produceres på andre og dyrere anlæg, primært baseret på naturgas.

2. Øget varmebehov i 1. kvartal +60 mio. kr.: Det øgede varmebehov og deraf følgende større mængde varmekøb i GJ har givet anledning til en meromkostning på 60 mio. kr., som modsvarer af en tilsvarende merindtægt.

3. Lavere faste betalinger værker -17 mio. kr.: Værkernes budgetter for det kommende års drift og vedligehold foreligger lidt senere end CTR's budget. Derfor var der til CTR's budget 2018 anvendt et prisfremskrevet 2017-niveau for fast drift og vedligehold på værkerne, kombineret med en forespørgsel til værkerne om kendskab til ændringer. På nuværende tidspunkt er forventningen et lidt lavere niveau, særligt på Ørsteds værker.

4. Højere brændselspriser +17 mio. kr.: Prisændringerne skyldes højere gaspriser, især i marts, prisen lå meget højt i en periode. Derudover er der justeret på prisforventningen for den del af leverancen fra ARC, der er baseret på affaldsbiomasse.

5. Lavere prisloft på affaldsvarme -13 mio. kr.:

Affaldsprisloft 2018 blev endeligt udmeldt i oktober 2017 og ligger 3 kr. lavere pr. GJ end det estimat, som var anvendt i 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.

6. Forventet ændret lastfordeling 2.-4. kvartal +10 mio. kr.: Pga. af større ledningsarbejder i den resterende del af 2018 er den forventede produktionsfordeling justeret, fordi en række afspærringer betyder, at varmen må produceres på lidt dyrere anlæg, primært de gasbaserede anlæg. Mængden af kraftvarme baseret på gas og varme fra spids- og reservelastkedler i den resterende del af 2018 er dog fortsat behæftet med usikkerhed og kan bl.a. påvirkes af rådigheden på de øvrige anlæg.

7. Afskrivninger immaterielle anlægsaktiver – 6 mio. kr.: CTR's faste omkostninger til varmekøb består bl.a. af afskrivninger for anlæg, som ejes og drives af producenterne. Omkostningerne til disse afskrivninger forventes med prognose 2 at blive 6 mio. kr. lavere end det oprindelige budget ud fra nyeste udmeldinger fra varmeproducenterne.

CTR's bestyrelsesmøde nr.: 2018/2

Dato: 22-05-2018

Bilag 5

J.nr.: 200206/94573

Til dagsordenens punkt
5

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.

Ørsted

Støjdæmpning af H.C. Ørsted Værket

Der er foretaget nogle kontrolmålinger efter afslutning af arbejderne. Umiddelbart har forbedringerne hjulpet på problemerne, der er imidlertid behov for nogle få supplerende målinger.

Udskiftning af CTR vekslere på H.C. Ørsted Værket

Modningsfasen er afsluttet, og Final Investment Decision (FID) blev besluttet den 19. april. Der er ingen ændring til det opstillede budget.

Tillæg til varmeaftale H.C. Ørsted Værket

Et tillæg til aftalen, som omfatter den etablerede damp/vand veksler, nye reguleringsventiler, skrotning af kedler samt etablering af den nye naturgas MR station, forhandles sammen med HOFOR Varme.

Alternativ anvendelse af Svanemølleværket

På foranledning af Københavns Kommune forhandler Ørsted om en alternativ anvendelse af Svanemølleværket. Da en sådan anvendelse vil kræve, at alle tekniske installationer skal fjernes og etableres et andet sted, vil en økonomisk kompensation til varmeselskaberne CTR og HOFOR Varme være et vigtigt element i disse forhandlinger.

Aftale om ombygning af lille silo på Avedøreværket

For at kunne øge anvendelsen af alternative biomassepiller, er der sammen med VEKS indgået en aftale om at foretage en mindre ombygning af den lille silo på Avedøreværket. Ombygningen vil betyde, at anvendelsen af alternative biomassepiller, som er ca. 25% billigere end de almindelige træpiller, kan forøges fra ca. 10% til ca. 15%.

HOFOR Energiproduktion (HEP)

Amagerværkets kommende blok 4 (AMV4)

Projektet kører efter planen. HEP arbejder med et ankerbudget på 4,93 mia. kr. Af dette budget er 76 % disponeret, mens der er realiseret 45 %. Forhandling af en aftale dækkende idriftsættelsesfasen diskuteres.

Kompensationsaftale anvendelse CTR spidslast

CTR har forlangt en ny aftale dækkende økonomisk kompensation til CTR, hvis CTR's spidslastkedler benyttes til at optimere kraftvarmeproduktionen på Amagerværket.

Bypass drift Amagerværkets blok 1

Arbejdet er sat på stand by, til løsning på kompensationsaftalen er fundet.

Overlast AMV1

Arbejdet er sat på stand by, til løsning på kompensationsaftalen er fundet.

Hovedstadens Geotermiske Samarbejde (HGS)

Der arbejdes stadig med de aftalemæssige forhold i relation til de samarbejder, der vurderes.

Amager Ressource Center (ARC)

CTR og VEKS forhandler samlet med alle de tre affaldsforbrændingsselskaber om inddragelse i Varmelast.dk, således at der kan opnås konsensus om forholdet.

En aftale med Varmelast har en afsmittende effekt på selve varmekøbsaftalen, som stadig ikke er underskrevet.

Biofos

CTR har haft det første indledende møde med Biofos. CTR arbejder på et udkast til en ny aftale.

Elkedel ved NYC

Arbejdet med at etablere elkedlen er blevet forsinket af en konkurssag for en entreprenør, der arbejder med udskiftning af brændere på NYC til naturgas. Forhandlingerne med Danske Commodities afventer afslutningen af disse arbejder. CTR vil heller ikke kunne indgå en aftale, før Vestforbrænding har etableret en forbindelsesledning mellem deres fjernvarmenet og anlægget på DTU. Dette skyldes nogle afgiftsmæssige forhold, hvor fritagelse for elafgiften kun kan opnås, hvis der fysisk er forbindelse mellem CTR's net og DTU net, denne forbindelse går via VF net.

CTR's bestyrelsesmøde nr.: 2018/2

Dato: 22-05-2018

Bilag 6

J.nr.: 200206/94557

Til dagsordenens punkt

6

Til: ORIENTERING

Web ☐ J

EMNE: ORIENTERING FRA CTR'S DIREKTION

Bestyrelsesmedlemmernes habilitet

På sidste bestyrelsesmøde blev det aftalt, at CTR's administration tager konkret kontakt til et bestyrelsesmedlem, hvis det vurderes, at medlemmet bør overveje sin habilitet. Dette er en hjælp, men fritager ikke det enkelte medlem for ansvar for selv ikke at skabe en situation, hvor en sag behandles med deltagelse af inhabile medlemmer.

Følgende har oplyst, at de ud over CTR's bestyrelse også varetager andre hverv, som kan have berøring med arbejdet i CTR:

Allan Andersen – bestyrelsesmedlem i ARC

Flemming Brank – bestyrelsesmedlem i ARC, Dansk Affaldsforening, BIOFOS, Frederiksberg Energi A/S – Vand, Kloak, Gas og Fjernvarme

Karen Riis Kjølbbye – Kommende bestyrelsesformand i Gentofte & Gladsaxe Fjernvarme, Bestyrelsesmedlem BIOFOS

Energisager i pressen

Sidens sidste bestyrelsesmøde er det regeringens og oppositionens energiudspil, der har været omtalt i pressen, både før og efter de er blevet fremlagt. Regeringens energiudspil er omtalt under punktet – hvad sker der netop nu. Regeringens Energiudspil i en bredere kontekst bliver berørt i Dansk Fjernvarmes oplæg om den energipolitiske situation under bestyrelsesmødets sidste del. Derfor berøres det ikke yderligere her.

EMNE:**DRIFT AF GEOTERMISK DEMONSTRATIONSANLÆG, MAGRETHEHOLMEN - GDA****BAGGRUND**

CTR ejer sammen med HOFOR og VEKS via Hovedstadens Geotermiske Samarbejde (HGS) et geotermisk demonstrationsanlæg placeret på Amagerværkets grund på Magretheholmen. Anlægget blev etableret i 2004/2005 oprindeligt i samarbejde med VEKS, Københavns Energi, Energi E2 og DONG, men via fusioner og opkøb er de tre varmeselskaber siden 2014 blevet eneejere af anlægget.

Efter nogle års drift opstod der problemer på anlægget med højere og højere modtryk i injektionsbrønden, (der hvor vandet ledes retur til undergrunden). Problemet er af flere gange søgt løst ved udsyring (opløsning af kalk i huller og sprækker), men uden blivende resultat. I forbindelse med varmeselskabernes overtagelse af det fulde ejerskab, blev det i 2014 besluttet at foretage en større oprensning af anlæggets injektionsbrønd og en renovering af flere af de tekniske installationer over jorden. Disse arbejder er ikke helt afsluttet, og orienteringen er derfor en midlertidig status for projektet.

Ud over selve den geotermiske brønd, har HGS samarbejdet også gennem årene konstateret problemer med driften og vedligeholdet af de mere normale maskintekniske anlæg, i form af varmevekslere og varmepumper og dykpumper.

ORIENTERING

GDA producere i 2018 stadig med reduceret kapacitet grundet de tekniske problemer, der er med geotermikredsen (pumper, filtre og varmevekslere) og med fjernvarmekredsen (varmevekslere og varmepumper). Samtidig arbejdes der også med en opgradering af SRO anlægget.

Problemerne er blevet analyseret på ny, og det er planen, at samarbejdets besluttende organ (samarbejdskomiteen) på et møde i maj, skal træffe beslutning om hvilken vej, der skal arbejdes efter fremover. Set i bagklogskabens lys, er der flere ting, man i dag ville have grebet anderledes an, og valgt nogle andre løsninger. Der er i den forbindelse skitseret fire scenarier,

1. Eksisterende demonstrationsanlæg bevares, hvor der investeres i vedligehold af den eksisterende gamle teknologi. Eksisterende strategi, som har været problematisk og ikke lige succesfuld, men hvor HGS erfaring er størst.

2. Geotermikreds bevares, og der investeres i ny eldreven varmepumpe teknologi.
En dyr løsning, som ikke håndterer problemer med geotermikredsen herunder NORM problemer.
3. Geotermikreds bevares, men udnyttelse af vandet fra et andet højere liggende lag, hvor der ikke forventes problemer med NORM.
4. Afvikling af det eksisterende demonstrationsanlæg, og salg af hvad der kan sælges.

Den økonomiske konsekvens relateret til de fire scenarier er ikke beskrevet endeligt på nuværende tidspunkt.

Der redegøres nærmere for stadiet på håndtering af NORM materiale i Bilag 2.2.1.

Bilag

Bilag 2.2.1 Orientering vedr. blyforekomst

CTR's bestyrelsesmøde nr.: 2018/2

Dato: 22-05-2018

Bilag 6.1.1

J.nr.: 200206/94559

Til dagsordenens punkt

6

Til: ORIENTERING

Web ☐ J

EMNE:

ORIENTERING VEDR. BLYFOREKOMST

BAGGRUND

Der er i forbindelse med driften af det geotermiske demonstrationsanlæg GDA konstateret forekomst af radioaktivt bly. Dette har fra Sundhedsstyrelsens Strålebeskyttelse (SIS) medført nogle krav til arbejdsprocesser og til håndteringen af radioaktivt materiale (også kaldet NORM). I den forbindelse har der løbende været dialog mellem HOFOR som ansvarlig for driften af GDA og SIS som myndighed.

ORIENTERING

Den 4. oktober 2017 foretog SIS tilsyn af GDA og det tilhørende NORM-lager. På baggrund af de observationer der blev gjort, har SIS efterfølgende med brev af 26. januar stillet syv krav, hvoraf fire krav vedrører GDA, og tre NORM-lageret. Dokumentation på opfølgning på de syv krav skulle være SIS i hænde senest den 1. marts 2018, mens en egentlig sikkerhedsvurdering først skal være SIS i hænde den 1. maj 2018.

Et af de opstillede krav medfører, at det kun er HOFOR personale og specielt instrueret personale, der må have adgang til anlægget. Al fremvisning af anlægget er derfor indstillet.

HOFOR oplyser, at den ønskede dokumentation er sendt til SIS i overensstemmelse med den opstillede tidsplan. HOFOR oplyser i øvrigt at "Vi har generelt styr på NORM og opfylder myndighedernes krav".

System til tilsætning af en inhibitor til geotermivandet for at undgå udfældning af det radioaktive bly fungerer efter hensigten, således at langt størstedelen af det blyholdige materiale kan føres tilbage til undergrunden.

CTR's bestyrelsesmøde nr.:	2018/2	Dato:	22-05-2018
Bilag	9	J.nr.:	200206/94574
		Til dagsordenens punkt	9
Til:	ORIENTERING	Web	☐ J

EMNE: CTR's aktuelle strategiske grundlag

- CO2-strategi 2010-2025
- Energi på Tværs – fase 2
- FN's bæredygtigheds mål 2017
- Rammevilkår der påvirker det strategiske grundlag

CTR's aktuelle strategiske grundlag

CO₂-neutral varme 2025

CTR's bestyrelse vedtog i 2010 en CO₂-strategi for CO₂-neutral varme fra CTR i 2025 inklusiv delmål for 2015 og 2020:

CTR's CO₂-mål fra 2010 omfatter:

- **2015:** Halvering af CO₂-udledningen i forhold til en beregnet *forventet* udledning 2010
 - o fra 22 til 11 kg CO₂ pr. GJ.
- **2020:** Halvering af CO₂-udledningen i forhold til 2015-forventningen
 - o fra 11 til 6 kg CO₂ pr. GJ
- **2025:** Varmen fra CTR helt CO₂-neutral

For strategien fra 2010 gælder:

- Målene er udformet som en hensigtserklæring, hvor overliggeren bevidst er sat højt.
- Der er indskrevet det forbehold, at realisering af målene forudsætter, at en række andre aktører forpligter sig til levering af CO₂-neutral varme, dvs. primært kraftvarmeproducenterne og affaldsselskaberne.
- Det er en forudsætning for målsætningen, at biomassekraftvarme kan karakteriseres som CO₂-neutral.

Strategien indeholder en række tiltag til at reducere CO₂. Gennemførelse af disse tiltag blev i 2010 prioriteret til hhv. 2015, 2020 og 2025. Bagerst i dette notat findes en note med status for realiseringen af tiltagene pr. 2018.

Da CO₂-strategien blev vedtaget, blev der adresseret 2 særligt store udfordringer: Plastindholdet i affald til varmeproduktion og omstilling til CO₂-neutral spids- og reservelast. Disse to udfordringer

er fortsat ikke løst, og der arbejdes derfor videre med løsninger i forskellige regi nu og i de kommende år.

CTR er reelt kun selv herre over CO₂-reducerende tiltag på egne anlæg og ved forskellige former for systemoptimering, herunder tiltag, der mindsker spids- og reservelastbehovet, samt tiltag til reduktion af varmetabet i transmissionssystemet ved energieffektiviseringer. Derfor er der herunder fokuseret på sådanne tiltag.

Spids- og reservelastproduktion

CTR ejer selv 8 spids- og reservelastanlæg og har dermed direkte indflydelse på driften af disse anlæg. Anlæggene har en nøglerolle i driften af fjernvarmenettet og opretholdelse af forsyningssikkerheden, og denne funktion er helt essentiel at have for øje i arbejdet med at fjerne CO₂ fra deres produktion. Den i dag meget høje forsyningssikkerhed er ikke en selvfølge i et fremtidigt system med varme baseret på mindre kraftvarme og mere fluktuerende produktion fra bl.a. vind, og spids- og reservelastanlæggenes rolle bliver muligvis endnu større fremover.

Behovet for spids- og reservelastanlæg i fjernvarmesystemet kan mindskes ved at arbejde med varmelagring, ved løbende at sikre stabil drift på grundlastanlæggene og ved evt. at revurdere strategi for forsyningssikkerhed i form af mulighed for at afbryde kunder eller mindske deres varmebehov efter aftale. Der vil dog fortsat være brug for spids- og reservelastkapacitet i fjernvarmesystemet. Hvis varmeproduktionen skal være CO₂ neutral, skal spids- og reservelastanlæg i fjernvarmesystemerne derfor omstilles til fossilfrie energikilder i takt med at de renoveres og udskiftes.

Det særlige driftsmønster for spidslastanlæg begrænser stærkt antallet af egnede brændsler og teknologier, som kan opfylde de tekniske og driftsmæssige krav og samtidig fremvise en gunstig projektøkonomi. Der kan ikke fremhæves én løsning som den bedste i alle fjernvarmenet og driftssituationer, og derfor handler arbejdet med fossilfri spidslast om løbende at afsøge udvikling og muligheder og at afprøve egnede teknologier og brændsler i den takt, hvor der kan opnås positiv samfunds- og selskabsøkonomi.

Hvad gør CTR pt. for at mindske CO₂-udledningen?

- Nye brændsler til spids- og reservelastanlæg: I løbet af de seneste år er 2 af CTR's spidslastcentraler blevet omstillet fra olie til naturgas, ligesom en ny central på naturgas er etableret. Naturgas er fossilt brændsel, men har en lavere CO₂-udledning pr. leveret varmeeenhed end olie. På sigt kan der også være mulighed for biogas.

CTR har løbende dialog med leverandører af bioolie for at følge udviklingen og afsøge mulighederne. Det generelle billede indtil nu er dog, at leverandørerne ikke kan fylde krav

til leveringssikkerhed, kvalitet og pris.

- El-varme: CTR er i gang med at etablere en 40 MW el-kedel til udbygning af spidslastkapaciteten på CTR's nordring i Gentofte med idriftsættelse 2018 og er desuden i gang med at planlægge en 80 MW elkedel i Gladsaxe med forventet idriftsættelse i 2020. Dette mindsker CO₂-udledningen og giver erfaringer med mere elbaseret varmeproduktion. El er kun delvist fossilfrit baseret, men vil evt. i højere grad blive fossilfri fremover, ligesom der eksisterer muligheder for tilkøb af såkaldt grøn strøm.

CTR arbejder med udbygning af store varmepumper i det omfang, som rammerne giver mulighed for, hvilket pt. vil sige som test og demonstrationsanlæg med dispensation i forhold til positiv projektøkonomi. HOFOR, CTR og VEKS deltager lige nu sammen med en række andre aktører (industrielle leverandører og forskningsinstitutioner) i et demonstrationsprojekt støttet af Energistyrelsens EUDP program om udvikling af to store eldrevne varmepumper på hver 5 MJ/s varmekapacitet.

Varmepumper booster en i forvejen varm kilde – enten luft eller vand, mens en elkedel virker som en dypkoger. Varmepumpen har derfor en bedre energiudnyttelse, men kræver dels en kilde at få den første varme fra, dels har varmepumpen større investeringsomkostninger end en elkedel. For spids og reservelastanlæg, der ikke anvendes konstant, er en lav investeringsomkostning af større betydning, og varmepumper derfor ikke oplagt.

Geotermisk varme fra undergrunden kan være en kilde for en varmepumpe. Netop fordi CTR's varmebehov er så stort, kan undergrunden være eneste reelle kilde og dermed eneste reelle mulighed for etablering af store varmepumper i en skala, der batter i hovedstaden. Pt. er denne mulighed alene på et meget indledende stadie, men CTR har indledt dialog med to private konsortier, som begge ønsker at ekspandere af denne vej.

- Stabil drift på de store grundlastanlæg: CTR har som en del af sin kerneopgave fokus på dialog med kraftvarmeproducenterne om standarden for vedligeholdelse på de store kraftvarmeblokke, planlægning af udetider ved reparationer og vedligehold og opfyldelse af Varmelast.dk's varmeplaner. Dette bl.a. med sigte på at mindske spidslastforbruget i systemet.
- Samlet optimering af fjernvarmesystemet: CTR er med i Varmelast.dk, som står for den daglige lastfordeling og optimering af produktionsanlæggene på tværs af varme- og produktionsselskaber. CTR arbejder for at styrke og udvikle denne funktion, som giver mulighed for at udnytte fordelene og fleksibiliteten ved et stort fjernvarmesystem og dermed mindske lokalt spids- og reservelastforbrug.
- Varmelagre: Behovet for spidslast kan mindskes ved at udnytte lokale varmelagre. Det er svært at finde placering til store varmelagre i CTR's tæt bebyggede område, men mulighederne undersøges, også i samarbejde med andre varmeselskaber. I 2017 fik CTR

udarbejdet en undersøgelse af egnede lokaliteter.

Selvom der i CTR's kortlægning er udpeget nogle placeringer som mulige, så er det i realiteten svært at bruge de grunde, vi ser som mulige lokationer for lager: I tæt bebyggede områder er det nødvendigt, at man kan anvende grunden, efter at man har bygget lageret, f.eks. til fodboldbaner eller lignende. Dette kræver et fast låg, som fordyrer projektet væsentligt. Det er dog et felt, hvor der pt. er en udvikling i gang, som CTR følger tæt, f.eks. kigger DTU pt. på en betonblanding, som kan bruges som fast låg. Ligeledes deltager CTR pt. i drøftelser om værdien af et varmelager i Høje Tåstrup i samarbejde med VEKS og en række andre selskaber.

- Forsyningssikkerhedskriterier: I Energi På Tværs regi har det for nyligt været drøftet, om de generelt høje krav til forsyningssikkerhed på varmforsyning kan slækkes med henblik på at spare spids- og reservelast og dermed CO₂. Imidlertid er spørgsmålet også, om forsyningssikkerhedskriterierne skal vurderes af hensyn til CO₂ besparelse eller investeringsbesparelse. En lavere grad af forsyningssikkerhed ville formentlig kunne mindske investeringsbehovet i spids- og reservelastanlæg, men varmeproduktionen i spids- og reservelastsituationer ville formentlig være den samme.

Samtidig er det i meget kolde spidsbelastningsperioder, at kunderne virkelig har brug for varmen, og der for kan det være mere aktuelt at kigge på fx afbrydelighed i mellemlast perioder, hvor varmen bedre kan undværes, som beskrevet i næste punkt.

Forsyningssikkerhed er et kerneområde for varmeselskaberne og er som sådan det enkelte forsyningsselskabs ansvar, som løbende vurderes, også i CTR. Senest har CTR som udløber af VPH3 sammen med HOFOR vurderet forsyningssikkerheden i det samlede CTR-HOFOR system, men denne vurdering er sket af hensyn til en mulig omkostningseffektivisering.

- Afbrydelige kunder: Hvis man efter aftale afbrød forsyningen til dele af fjernvarmesystemet f.eks. i situationer, hvor der er havarier og behov for fossilt baseret reservelast, ville dette spare CO₂. Det kunne måske i fremtiden være en relevant strategi for at mindske driften på fossilt baserede varmekedler. CTR arbejder ikke aktuelt med sådanne overvejelser.
- Anvendelse af grøn gas eller el via certifikater: Aktuelt er det uklart, om det er i overensstemmelse med varmforsyningsloven at betale en meromkostning for et brændsel, for at få et grønt certifikat. CTR følger udviklingen på dette område.

Energi på Tværs

I hovedstadsregionen blev det tværgående arbejde med strategisk energiplanlægning igangsat med vedtagelsen af den fælles regionale klimastrategi fra 2012. I denne lanceres et fælles projekt, sidenhen kendt under titlen Energi på Tværs, der skal skabe et overblik over udfordringer

og aktører.

I projektets **første fase**, fra 2014 til 2015, blev der gennemført en række analyser og kortlægninger af det regionale energisystem samt potentialerne for lokal vedvarende energiproduktion, energibesparelser og fleksibelt forbrug. Der blev udarbejdet en række energiscenarier for Region Hovedstaden for udviklingen frem mod 2050, og projektet mandede ud i et præferencescenarie og en fælles energivision for hovedstadsregionen. Visionen fastlægger en politisk målsætning om, at el- og varmeforsyningen skal være fri for fossile brændsler i 2035 og at hovedstadsregionen skal være helt uafhængig af fossile brændsler i 2050.

I projektets **anden fase**, fra 2016 til 2018, skal denne vision omsættes til handling. Dette skal ske gennem udarbejdelse af en fælles strategiske energiplan, et samlet investeringsoverblik over energiforsyningen og en række business cases for projekter og initiativer. Det skal også ske gennem en indsats for at understøtte konkrete initiativer i kommuner og forsyningsselskaber og gennem politisk forankring af den fælles omstilling.

CTR prioriterer en væsentlig indsats i dette regi, og har indgået i flere arbejdsgrupper og i styregruppen, samt varetager sekretærfunktion for næstformanden, en post, som pt varetages af HOFOR.

Energi på Tværs offentliggør ved et borgmestertopmøde den 25. maj 2018 rapporten for fase 2. Heri beskrives dels en "Roadmap" for, hvordan Hovedstadsregionen kommer i mål i forhold til visionen for 2035, dels peges på en lang række tiltag og barrierer for realiseringen af Roadmappen.

CTR har i dette arbejde især været engageret i arbejde med varmelagre, geotermi, varmepumper i fjernvarmesystemet, beregning af CO₂, fælles definition af krav til forsyningssikkerhed, omstilling af spids- og reservelastenheder, fælles kommunal varmeplanlægning og udbygning og fortætning af eksisterende fjernvarmesystemer.

Da CTR er et fælleskommunalt selskab, og dermed varetager interessen for flere kommuner i hovedstadsregionen, har CTR et naturligt fælleskommunalt udgangspunkt. CTR lægger derfor vægt på i videst mulig omfang at koordinere arbejdet med CTR's CO₂-strategi med arbejdet i Energi på Tværs og i øvrigt dele vores erfaringer og viden med denne kreds.

Derudover er det et selvstændigt formål med samarbejdet i Energi på Tværs at arbejde for øget koordination og vidensdeling mellem kommuner, forsyningsselskaber og andre energiaktører for ad den vej at minimere suboptimeringer og fremme fællesløsninger på tværs.

[FN's mål om bæredygtighed.](#)

Verdens lande vedtog i 2015 i FN 2030-dagsordenen for bæredygtig udvikling og de tilhørende 17 verdensmål. Verdensmålene er universelle, gensidigt afhængige og balancerer de tre dimensioner af bæredygtig udvikling – økonomisk, social og miljømæssig. Verdensmålene har i

kraft af deres universalitet både en national og en international dimension

Regeringen vedtog marts 2017 en handlingsplan, som sætter rammen for regeringens tilgang og prioriteter for opfølgningen på verdensmålene. Det er regeringens ambition, at handlingsplanen også skal udgøre et afsæt for handling og partnerskaber på tværs af det danske samfund.

En række af de aktiviteter CTR allerede i dag er engageret i trækker i samme retning som flere af de 17 verdensmål.

Da CTR's interessenter samtidig selv arbejder med at synliggøre handlinger, vil CTR fremadrettet tydeliggøre, når projekter og aktiviteter også kan ses i lyset af FN's 17 verdensmål.

Nedenfor oplistes de mål og de indikatorer i FN's bæredygtigheds mål, som CTR's arbejde umiddelbart rækker over mod:

MÅL 3: SIKRE ET SUNDT LIV FOR ALLE OG FREMME TRIVSEL FOR ALLE ALDERSGRUPPER

Indikator: Dødelighed som følge af indendørs og udendørs luftforurening.

CTR: Udbredelsen af fjernvarme fremfor individuel opvarmning med brænde, petroleum og olie og naturgas mindsker luftforureningen, både udendørs luftforurening og den indendørs luftforurening fra fx anvendelsen af brændeovne.

MÅL 7: SIKRE AT ALLE HAR ADGANG TIL PÅLIDELIG, BÆREDYGTIG OG MODERNE ENERGI TIL EN OVERKOMMELIG PRIS

Indikator: Andel af befolkning, som primært anvender rene brændstoffer og ren teknologi, Andel af vedvarende energi i det samlede, endelige energiforbrug, Energiintensitet målt i forhold til primær energi og BNP.

CTR: CTR understøtter investeringer hos kraftværksproducenterne i omstilling til biomasse samt investeringer i anlægsoptimeringer som røggaskølere mv., der medfører en mere effektiv varmeproduktion. Dette er gjort med fokus på færrest mulige investeringsomkostninger, hvilket direkte afspejles i varmeprisen.

Hovedstadsområdet har en undergrund, hvor undersøgelser har peget på store potentialer for geotermisk varme. CTR er med i Hovedstadsrådets Geotermiske Samarbejde og er medejer af et geotermisk demonstrationsanlæg. HGS medvirker desuden i vurdering af nye geotermianlæg, som indgår som en del af koncessionen for geotermisk varme. Pt. har projektmulighederne for nye geotermianlæg ikke levet op til lovgivningens krav om bedste alternativ. Samtidig har der været en række driftsproblemer med nuværende anlæg, som der løbende arbejdes på at afhjælpe.

HGS er pt. i dialog med to forskellige konsortier om mulighederne for udvikling af geotermisk energi i Hovedstaden. Projektøkonomien er fortsat usikker, men arbejdet kan ses som måde at opnå læring på og komme nærmere på udvikling og udnyttelse af geotermi til fjernvarme i hovedstadsområdet.

CTR arbejder derudover med varmepumpeudbygning i det omfang, som rammerne giver mulighed for, hvilket pt. vil sige som test og demonstrationsanlæg med dispensation i forhold til positiv projektøkonomi.

HOFOR, CTR og VEKS deltager lige nu sammen med en række andre aktører (industrielle leverandører og forskningsinstitutioner) i et demonstrationsprojekt støttet af Energistyrelsens EUDP program om udvikling af to store eldrevne varmepumper på hver 5 MJ/s varmekapacitet. Formålet er at teste, om varmepumper kan udgøre en del af varmeforsyningen fremover, dels som supplement, og dels til erstatning af biomassekraftvarme.

Derudover er CTR i færd med at etablere 2 el-drevne spids- og reservelastkedler.

MÅL 8: FREMME VEDVARENDE, INKLUSIV OG BÆREDYGTIG ØKONOMISK VÆKST, FULD OG PRODUKTIV BESKÆFTIGELSE, SAMT ANSTÆNDIGT ARBEJDE FOR ALLE

Indikatorer: Frem til 2030 skal den globale ressourceeffektivitet inden for forbrug og produktion løbende forbedres, og det skal bestræbes at afkoble økonomisk vækst fra miljøforringelse

CTR: CTR har valgt at tilrettelægge vedligeholdelsesarbejder og løbende driftsarbejder sådan, at synergier mellem CTR og de aftagende varmedistributionsselskaber udnyttes bedst mulig, således at der i det samlede fjernvarmesystem anvendes færrest mulige ressourcer.

MÅL 9: BYGGE ROBUST INFRASTRUKTUR, FREMME INKLUSIV OG BÆREDYGTIG INDUSTRIALISERING OG UNDERSTØTTE INNOVATION

Indikatorer: CO₂-udledning ift. Værditilvækst, Udgifter til forskning og udvikling som en andel af BNP, Der skal faciliteres en bæredygtig og robust infrastrukturudvikling i udviklingslandene gennem øget økonomisk, teknologisk og teknisk støtte til afrikanske lande, de mindst udviklede lande, udviklingslande uden adgang til havet, små udviklingsøstater.

CTR: Både transmissionssystemet og distributionssystemet er infrastruktur og dermed med til at understøtte bæredygtig industrialisering. Navnlig gennem Dansk Fjernvarmes distributionsgruppe og det internationale normarbejde i CEN regi understøtter CTR den teknologiske udvikling af fjernvarmerør. Denne udvikling har medført et betydeligt fald i varmetabet, med en mere effektiv ressourceudnyttelse til følge. Derudover deltager CTR via Danish Board of District Heating i vidensdeling med andre lande, herunder udviklingslande både om infrastrukturen og om systemløsninger.

MÅL 11: GØRE BYER, LOKALSAMFUND OG BOSÆTTELSER INKLUDERENDE, SIKRE, ROBUSTE OG BÆREDYGTIGE

Indikatorer: Andel af byer med en direkte inddragelse af civilsamfundet i byplanlægning og forvaltning, som opererer regelmæssigt og demokratisk, Det årlige gennemsnitsniveau af fine partikler (f.eks. PM2.5 og PM10) i byer (vægtet indbyggertal), Andel af befolkning, der lever i byer, der gennemfører bymæssige og regionale udviklingsplaner med inddragelse af befolkningsfremskrivning og ressourcebehov, opdelt efter byens størrelse.

CTR: Via arbejdet i Energi på Tværs som er et samarbejde mellem 33 kommuner og forsyningsselskaberne i hovedstadsregionen bidrager CTR til den energistrategiske planlægning i disse kommuner. Forankringen af Energi på Tværs er KKR (Kommunekontaktråd), hvor borgmestrene er repræsenteret. Arbejdet har dermed en klar lokalpolitisk forankring. Sekretariatet i Energi på Tværs overvejer aktuelt, om og på hvilken måde civilsamfundet yderligere kunne inddrages i arbejdet eventuelt i fase 3.

MÅL 12: SIKRE BÆREDYGTIGE FORBRUGS- OG PRODUKTIONSFORMER

Indikatorer: Inden 2030 skal der opnås en bæredygtig forvaltning og effektiv udnyttelse af naturressourcer. Mængden af fossile brændstofs subsidier pr. BNP-enhed (produktion og forbrug) i forhold til de samlede nationale udgifter til fossile brændstoffer.

CTR: CTR har tiltrådt den brancheaftale Dansk Fjernvarme og Dansk Energi har udformet, som sætter kravene til, hvornår biomasse kan defineres som bæredygtig biomasse. Dette har CTR gjort for at understøtte, at den grønne omstilling sker på et bæredygtigt grundlag.

MÅL 17: STYRKE DET GLOBALE PARTNERSKAB FOR HANDLING OG ØGE MIDLERNE TIL AT NÅ MÅLENE

Indikatorer: Antal af videnskabelige- og/eller teknologiske samarbejdsaftaler og programmer mellem lande, opdelt efter type af samarbejde, Der skal tilskyndes og fremmes effektive offentlige partnerskaber, offentligt-private partnerskaber og civilsamfundspartnerskaber, som bygger på erfaringer og ressourcestrategier fra partnerskaber.

CTR: Som fælleskommunalt selskab er CTR i sin organisation et offentligt partnerskab og i forlængelse heraf, har CTR samarbejdsaftaler dels med interessenterne dels med navnlig VEKS, men også med andre forsyningsselskaber i hovedstadsområdet. CTR stiller sin viden og erfaringer om samarbejder på tværs af kommuner og selskaber til rådighed for både nationale og internationale myndigheder og aktører.

Rammevilkår som påvirker det strategiske grundlag for CTR

Varmeforsyningsloven sætter i dag nogle stramme regler for, hvornår der må indregnes omkostninger til innovation, udvikling og vidensdeling både nationalt og internationalt. Det kan alene ske i begrænset omfang og med tæt tilknytning til hovedaktiviteten.

Det samme gælder omkostninger til løsninger, der er mere bæredygtige end alternativet. Som udgangspunkt kan der kun accepteres en meromkostning, hvis denne må betegnes som begrænset og hensynet til en miljøvenlig anvendelse af energi taler herfor.

Derudover er der nogle administrative regler, som begrænser de mulige alternativer, når et varmeselskab opfører et nyt anlæg eller vil skifte brændsler, herunder vælge CO₂-neutrale løsninger. Kun det bedste alternativ efter en samfundsøkonomisk vurdering kan godkendes af kommunen, som er godkendende myndighed. Mange VE projekter i fjernvarmesystemer kan ikke leve op til disse krav.

Varmeselskabet skal opstille et projektforslag efter reglerne i projektbekendtgørelsen, og de samfundsøkonomiske beregningsforudsætninger er givet fra Energistyrelsen. Som en del af projektforslaget skal et eller flere relevante alternativer stilles op.

En kommune kan ikke afvise at godkende et projekt, fordi det f.eks. ikke er i overensstemmelse med en overordnet klimastrategi eller strategisk energiplan, hvis projektet i øvrigt lever op til varmforsyningslovens regler. Varmeforsyningslovens regler går således formelt set forud for f.eks. kommunale energistrategier og er i modsætning til strategiske energiplaner juridisk funderede. Reglerne indeholder dog en mulighed for at søge om dispensation hos Energistyrelsen, hvis der er tale om forsøgs- og demonstrationsprojekter.

I centrale områder kan der efter varmforsyningslovens regler kun godkendes kraftvarmeanlæg, medmindre der er tale om spids- og reservelastanlæg. Bestemmelsen er i princippet en barriere for at få mere el integreret i fjernvarmesystemet i form af f.eks. store varmepumper. Der kan dog søges om dispensation for kraftvarmekravet hos Energistyrelsen. Energistyrelsen har tidligere givet sådanne dispensationer og på længere sigt er det muligt, at denne barriere ændres eller fjernes.

Afgiftspåligningen er væsentlig for selskabsøkonomien i projekter. Hele omstillingen fra kul til biomasse været drevet af, at biomasse er afgiftsfritaget. Hidtil har en elafgift været med til at bremse omstilling til elbaseret varme.

Note: Status for realisering af CTR's CO₂-mål

	Forventet gennemført	
Tiltag til CO ₂ -reduktion ifølge CTR's CO ₂ -strategi 2010	CO ₂ strategi 2010	Status og forventning pr. 2018
Stop for anvendelse af fossile brændsler til varmeproduktion på Amagerværket og Avedøreværket, dog ikke på gasturbinerne på AVV2	2015	2019. Avedøreværkets blok 1 blev omlagt i 2016. Amagerværket får en helt ny blok 4, som forventes i drift i 2019, hvor den gamle blok 3 på kul derefter skrottes. Den nye blok 4 giver samtidig øget CO ₂ -neutral kapacitet i det samlede varmesystem, fordi den kan producere mere varme end den gamle blok 3, og dermed bliver der mindre behov for de fossile fyrede anlæg.
Nye geotermianlæg	2020	Hovedstadens Geotermiske Samarbejde, som CTR er en del af sammen med VEKS og HOFOR, har løbende vurderet projekter for nye geotermianlæg, bl.a. som en del af koncessionen. Det har endnu ikke været muligt at opnå en fornuftig projektøkonomi i nye anlæg, men der arbejdes til stadighed på at afsøge tekniske løsninger og forretningsmodeller, som kan bane vejen for mere geotermi.
Lukning af den naturgasfyrede blok 8 på H.C. Ørsted Værket	2020	2024. Blokkens levetid og derfor også måltallet er forlænget, fordi den er nødvendig for at kunne dække varmebehovet i en periode.
Stop for anvendelse af gas på AVV2 til varmeproduktion	2020	I 2015 blev det muligt at udnytte hele hovedkedlens kapacitet med træpiller som brændsel, hvor der hidtil var brug for også at anvende gas eller olie. Der er dog fortsat gasturbiner til rådighed, som udgør en ekstra kapacitet på Avedøreværkets blok 2 til de driftssituationer, hvor der er behov for det.
Omstilling af alle spids- og reservelastanlæg til bioolie.	2025	Mållåret er fortsat 2025, men der er ikke pt. en CO ₂ -neutral løsning, som fungerer til at rulle ud for alle spidslastanlæg. En række anlæg er siden 2010 omlagt fra olie til naturgas, hvilket nedsætter udledningen. CTR anlægger i 2018 en 40 MW spidslastkedel baseret på el og planlægger endnu en 80 MW elkedel. Der er løbende dialog med leverandører om bioolie, men hidtil har de ikke kunnet leve op til krav om kvalitet, leveringssikkerhed og pris. Bionaturgas med certifikater er en mulig fremtidig løsning, som dog kræver afklaring ift. varmeforsyningslovens rammer.
Frasortering af den fossile del af affaldet. I stedet for den fossile del af affaldet anvendes der en tilsvarende mængde biomasse.	2025	Mål året er fortsat 2025, men udfordringen er ikke løst. CTR har ikke direkte indflydelse på dette tiltag.

CTR's CO2 målsætning ift. realiseret CO2-udledning



CTR's bestyrelsesmøde nr.: 2018/2

Dato: 22-05-2018

Bilag 9.1

J.nr.: 200206/94404

Til dagsordenens punkt

9

Til: ORIENTERING

Web ☐ J

OPLÆG OM FÆLLES BESTYRELSESKURSUS FOR BESTYRELSESMEDLEMMER I TRANSMISSIONSSELSKABERNE

Det indstilles af de tre direktioner i CTR, VEKS og TVIS i fællesskab, at de tre transmissionsselskaber iværksætter et fælles kursus for bestyrelsesmedlemmer hos brancheforeningerne Dansk Fjernvarme, DANVA og Dansk Affaldsforening, således at der opnås et forløb på højt specialist niveau, tilrettet vores bestyrelsesmedlemmers behov og til en effektiv pris. Kurset foreslås afholdt i fællesskab for at opnå synergifordele både på økonomi og vidensdeling.

Baggrund

CTR, VEKS og TVIS er de tre transmissionsselskaber i Danmark. De er alle kommunalt ejede og organiseret som I/S. De tre selskaber har løbende et nært samarbejde, da selskabernes opgaver, rammer og organisation er meget sammenlignelige. Derudover er de tre selskaber i samme valggruppe i regi af Dansk Fjernvarme.

Selskaberne har i en årrække udarbejdet en tværgående benchmark som anvendes til vidensdeling. Derudover drøfter de tre selskaber gældende og kommende regulering, da selskaberne er underlagt samme vilkår. Da selskaberne tilsammen dækker 21 tæt bebyggede kommuner, repræsenterer selskaberne samlet et meget stort antal varmemeforbrugere. Ændres rammevilkårene for disse selskaber, har det derfor stor virkning for mange forbrugere.

Ved sidste vidensdelingsmøde i direktørkredsen i de tre selskaber, blev det drøftet, at flere af selskabernes bestyrelser i den kommende valgperiode havde udtrykt interesse for at deltage i et kursus for nye bestyrelsesmedlemmer.

Et sådant kursus er udbudt både af KL og af Dansk Fjernvarme/DANVA (Kommunale vandselskabers forening). Kursusprogrammerne er meget enslydende, og behandler de samme emner. KL's kursus er udviklet af bl.a. CBS, advokatfirmaet Kromann og revisionsfirmaet EY, og man modtager et kursusbevis efter gennemførelsen. Under selve kurset optræder forskellige repræsentanter for energisektoren. Dansk Fjernvarme og DANVA har fået udviklet deres forløb i samarbejde med managementfirmaet PLUSS og advokatfirmaet Horten. Derudover trækker brancheforeningerne på en række eksperter både blandt ansatte og medlemmerne.

Prisen for de to udbudte forløb er imidlertid væsentlig forskellige, idet KL's kursus koster 15.000 kr. mens Brancheforeningernes kursus for medlemmer koster 8.000 kr. for de første 4 tilmeldte og dernæst knap 6.000 kr.

De tre selskaber er enige om, at der ikke er sagligt grundlag for at vurdere, at det kursus KL byder ud også giver selskaberne dobbelt så stor værdi, som det tilsvarende kursus udbudt af brancheforeningerne. På den baggrund ønsker selskaberne til deres respektive bestyrelser at indstille, at bestyrelserne tilbydes at deltage i et kursus udbudt af brancheforeningerne. Ved derudover at gå sammen, er det selskabernes forventning at kunne blive tilbudt en mængderabat, der kan komme alle til gavn. Tilsammen har de tre selskaber således 39 bestyrelsesmedlemmer, 7 observatører og 5 medlemmer af direktionerne.

Dertil kommer den synergifordel, der er ved at kunne vidensdele på tværs mellem bestyrelsesmedlemmer i meget sammenlignelige virksomheder samt at kunne justere forløbet til at fokusere på netop transmissionsvirksomhed og på I/S konstruktionen, som er den fælles organisationsform.

Endelig vil vi bede de to foreninger om også at inddrage Dansk Affaldsforening, da der anvendes en betydelig del affaldsvarme i alle selskabers forsyningsområder, og derfor også er påvirket af rammebetingelserne for affaldsenergien. Da de tre brancheforeninger i forvejen har et nært samarbejde, forventes dette at være uproblematisk.

Det er selskabernes forventning, at der dermed kan faciliteres et kursusforløb på højt specialist niveau, tilrettet bestyrelsesmedlemmernes behov og til en effektiv pris. Afviklingen vil ligeledes tidsmæssigt kunne tilrettelægges konkret.

Kursuset kan tilrettelægges, så det passer deltagerne. Det kan således både afvikles på én dag ved f.eks. VEKS, der har lidt lettere tilkørselsforhold om morgenen end CTR eller over 2 døgn afhængigt af, hvad der er stemning for i bestyrelserne. Når vi har fået en tilkendegivelse, vil vi hurtigst muligt finde et tidspunkt for afvikling.

Fakta om de tre selskaber:

CTR og VEKS dækker hovedstadsområdet og Vestegnen, mens TVIS dækker Trekantområdet. Følgende Kommuner deltager tilsammen i Transmissionsselskabernes bestyrelser:

CTR

København: Formand Ninna Hedeager Olsen (E), Franciska Rosenkilde (Å), Jan Salling Kristensen (S), Rasmus Steenberger (SF)
Frederiksberg: Næstformand Flemming Brank (K)
Gladsaxe: Jakob Skovgaard Koed (S)
Gentofte: Karen Riis Kjølbye (K)
Tårnby: Allan Andersen (S)

VEKS

Albertslund: Formand Steen Christiansen (A), Leif Pedersen (F) & Jørn Jensby (A)
Brøndby: Arno Hurup Christiansen (A) & Vagn Kjær-Hansen (F)
Glostrup: Leif Meyer Olsen (V)
Greve: Torben Hoffmann (V)
Hvidovre: Anders Liltorp (A), Steen Ørskov Larsen (C) & Kristina E. Young (H)
Høje-Taastrup: Michael Ziegler (C), Merete Scheelbeck (C) & Hugo Hammel (A)
Ishøj: Erkan Yapici (A)
Køge: Lene Møller Nielsen (A)
Roskilde: Tomas Breddam (A), Torben Jørgensen (A), Karsten Lorentzen (O) & Jeppe Trolle (B)
Rødovre: Michel Berg (A)
Solrød: Claus Redder Madsen (A)
Vallensbæk: Næstformand Henrik Rasmussen (C)

TVIS

Vejle: Formand Lars Schmidt (V), Johnny Beck (S)
Fredericia: Næstformand Jacob Bjerregaard (S), Sten Wrist Ørts (S)
Kolding: Eea Haldan Vestergaard (V)
Middelfart: Steen Dahlstrøm (S)
Vejle Fj. Henning Lindved Jensen
Trefor Charlotte Uhrskov
Fredericia Fj. Finn Muus