

Til CTR's bestyrelse

21-05-2019
J.nr.: 200202/95691
BE19-2 - KEH/ck

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

29. maj 2019 kl. 08.00 – 09.30
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. 3.

Følgende dagsorden foreslås:

- 0. Valg af formand**
- 1. Godkendelse og underskrift af referat fra bestyrelsesmøde d. 20. marts 2019**
- 2. Orientering fra CTR's direktion**
 - Bilag 2. Orientering
 - Bilag 2.1. CTR status, 1. kv. 2019
- 3. Beretning og regnskab 2018**
 - Bilag 3. Indstilling
 - Bilag 3.1. Regnskab 2018
 - Bilag 3.2. Revisionsprotokollat, Udkast
 - Bilag 3.3. Ledelseserklæring
 - Bilag 3.4. Driftsberetning 2018
- 4. CO₂ strategi for spidslast**
 - Bilag 4. Indstilling
- 5. Forretningsorden for CTR**
 - Bilag 5. Indstilling
 - Bilag 5.1. Forretningsorden med ændringsforslag
- 6. Ombygning af H.C. Ørsted Værket**
 - Bilag 6. Indstilling

Centralkommunernes
Transmissionsselskab I/S

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

7. **Kommunikationsstrategi**
Bilag 7. Orientering
8. **Varmeplan Hovedstaden 4**
Bilag 8. Orientering
9. **Orientering om øvrige aftaler med producenterne**
Bilag 9. Orientering
10. **Fortroligt materiale**
11. **Eventuelt**
12. **Næste møde**
Næste møde er fastlagt til d. 2. oktober 2019 kl. 08.00 – 11.00 hos CTR.

CTR's bestyrelsesmøde nr.:	2019/2	Dato:	21-05-2019
Bilag	2	J.nr.:	200206/98134
		Til dagsordenens punkt	2
Til:	ORIENTERING	Web	☐ J

EMNE: ORIENTERING FRA CTR'S DIREKTION

Personaleforhold

Camilla Christensen er blevet ansat i Varmelast pr. 1. juni. Camilla afløser Helga Hubeck-Graudal, der er fratrådt og startet i HOFOR. Camilla er 33 år og bor i København. Camilla kommer senest fra en stilling som Miljøøkonom hos Niras.

Energisager i pressen

Siden sidste bestyrelsesmøde har geotermi været behandlet i pressen, herunder den pressemeddelelse, VEKS, HOFOR og CTR i fællesskab udsendte om, at HGS ikke søger forlængelse af koncessionstilladelsen til det fælles forsyningsområde. Omtalen har især kredset om de to konsortier, der forventes at byde på tilladelsen, når den udbydes af Energistyrelsen.

Energi på Tværs

Ørsted er indtrådt som medlem af Energi på Tværs. Dermed er alle produktionsselskaber i hovedstadsområdet repræsenteret i kredsen, hvilket er en stor fordel, da de også vil være væsentlige aktører i den fremtidige omstilling til mere bæredygtig energi.

Udfordringer med håndtering af test af AMV4 og affaldsvarme

Tirsdag den 26. marts 2019 meddelte CTR hhv. ARC og Vestforbrænding, at CTR af tekniske årsager helt eller delvist ikke ville kunne aftage affaldsvarme i ugerne 19 og 20. Brevet var konsekvensen af flere ugers dialog mellem CTR, HOFOR og affaldsselskaberne, idet HOFOR meddelte, at det var afgørende for idriftsættelse af deres nye blok 4, at de fik mulighed for at gennemføre en testperiode på et tidspunkt, hvor varmegrundlaget kun giver plads til meget lidt varme. Grundlaget for CTR's meddelelse blev medsendt, og var forud herfor dels sendt til HOFOR's direktion, dels sendt til kommunaldirektørerne i CTR's ejerkommuner. Kamma Eilschou Holm havde forud for den skriftlige orientering af kommunaldirektørerne også orienteret dem telefonisk. Baggrunden for dette skridt var, at affaldsenergianlæggene ikke kun producerer varme, men også håndterer en miljømæssig opgave i form af bortskaffelse af affald fra ejerkommunerne. HOFOR's meddelelse betød derfor, at disse ejerkommuner, som affaldsforpligtede kommuner, dels ville få en udfordring med håndtering af affald, dels måtte imødegå betydelige økonomiske byrder.

Både ARC og Vestforbrænding har begge løbende arbejdet konstruktivt med og afgivet nødvendige data. Begge har ligeledes efter meddelelsen fra CTR haft forståelse for situationens vanskeligheder.

Den 3. april meddelte HOFOR, at de ikke ville være klar alligevel til test i uge 19 og 20.

Der er ingen tvivl om, at forløbet har afspejlet, at der hos kraftværksproducenter ikke er stor viden og indsigt i håndtering af affald som energikilde. Affald er et meget andet brændsel end kul og træpiller, da det er meget tæt reguleret både i forhold til transport, lageringsmulighed og anvendelse. CTR's meddelelse blev derfor også givet med forbehold for nødvendige myndighedsgodkendelser.

Efter testen alligevel ikke kunne gennemføres som først meddelt, er det CTR's oplevelse, at dialogen mellem HOFOR, Affaldsproducenterne og CTR fra alle parter har taget afsæt i en større forståelse for og nødvendighed af gensidig lydhørhed, og fuld åben information.

Perioden er nu kortet væsentlig ned, der er sat absolut slutdato, hvorefter sommerperioden starter. Det vil fortsat være vanskeligt at indpasse, og de økonomiske konsekvenser er ikke kortlagt. Om der er det ønskede varmebehov til stede afhænger desuden i høj grad også af vejret i slutningen af maj.

Implementering af Vedligeholdelsessystem

For et par år tilbage konstaterede ledelsen i CTR, at CTR havde brug for en bedre styring af vores vedligehold. Hidtil var styringen fordelt på 3 mere eller mindre manuelle systemer. Vi havde behov for yderligere eksterne leverandører og for at samle alle fejlrapporteringer. Disse forbedringer ville gøre os i stand til at udføre endnu bedre analyser af anlæggenes tilstand. Analyser af CTR anlæg bliver endnu mere aktuelt med den øgede alder af hensyn til forsyningssikkerheden, men vil desuden være relevant i dialogen med regulator i forlængelse af den nye regulering.

Det nye VH-system skal, ligesom det gamle, administrere ca. 115.000 forebyggende jobs årligt udført af VDS- organisationerne. Dertil kommer afhjælpende vedligehold og driftsbistand. Totalt set sker fakturering for omkring 40.000 timer om året og har en direkte tilknytning til CTR's økonomisystem.

VH-gruppen arbejder efter at komme i luften i løbet af maj måned med et system, hvor vi har gjort os umage med at få opbygget et værktøj, der kan styre vedligehold og andre arbejder på CTR-stationer på fornuftig vis. Det vil således være muligt for fremtiden at se og registrere vedligeholdelsesarbejder. Der er allerede udført træning med varmedistributionsselskabernes repræsentanter og en "fall-back" plan, hvis det mod forventning ikke skulle køre. Sammen med Vedligeholdelsessystemet implementeres også et lagersystem i CTR økonomisystem.

Hele arbejdet er et skridt på vejen til fortsat at blive mere effektive.

Sikring af CTR's anlæg på fremmed grund

Efter lange forhandlinger med Frederiksberg og Københavns kommuner, besluttede CTR's bestyrelse på mødet BE18-3 d. 3. oktober 2018, at CTR gerne ville betale kompensation for servitutter på grunde i de to kommuner, hvor CTR har installationer.

Efter beslutningen revurderede Københavns Kommune situation på grundlag nye informationer fra kommunen om potentielle klimaprojekter. Denne sag er gået i stå efter at være igennem flere medarbejdere i Københavns kommune.

I Frederiksberg har tinglysningen også været under behandling, men det er nu blevet oplyst, at grunden er tinglyst som vejareal, inden den aftalte servitut blev tinglyst. Servitutter kan ikke tinglyses på vejareal. Retsstilling skal derfor revurderes, hvis der skal indgås en civilretslig aftale.

Begge sager skal formentlig efter CTR's vurdering ses som en tendens til, at CTR ikke fremadrettet kan sikre sine installationer på fremmed grund.

Justering af elproduktionstilskud til biomasse

I december 2018 vedtog Folketinget den fremtidige støtteordning for el produceret på biomasse.

Hidtil har alle biomasefyrede anlæg være berettiget til et tilskud på 15 øre/kWh i hele anlæggets levetid. Med den nye støtteordning er biomassefyrede anlæg berettiget til tilskuddet på 15 øre/kWh i 20 år for nye anlæg og 15 år for eksisterende anlæg. Derefter kan anlæggene være berettiget til et driftstilskud. Dette tilskud afhænger af driftsøkonomien på anlæggene og er typisk væsentligt lavere end de 15 øre/kWh. Det får den konsekvens, at tilskuddet til Avedøreværkets blok 2 reduceres eller helt bortfalder fra januar 2023. Tilskuddet til Avedøreværkets blok 1 og Amagerværkets blok 1 forventes ligeledes reduceret inden de eksisterende kontrakters udløb. Ørsted har indikeret, at de som følge af det ændrede tilskud ønsker at genforhandle varmetaften for Avedøreværkets blok 2. Ørsted har ret til genforhandling, hvis den økonomiske balance mellem el og varmesiden forrykkes væsentligt. Hvorvidt det er tilfældet i den konkrete sag, har vi endnu ikke grundlag for at tage stilling til. Risikoen er, at CTR i så fald bliver påført en højere varmekøbsomkostning.

Orientering om CTR's forsikringer

CTR's forsikringer er sammensat af (1.000 kr.):

	Forsikrings- sum	Selvrisko	Præmie	Selskab
All risks løsøre	5.068.194	2.500	237	Tryg
All risks Prop/Komb.	82.832	2.500	32	Tryg
Entreprise	80.000	100	108	Tryg
Erhvervs- og produktansvar	Varierende	100	98	Tryg
Bestyrelses- og Direktionsansvar	20.000	-	19	AIG Europe
Arbejdsskade	iht. lov		26	Tryg
Rejse	Varierende	Varierende	1	Gauda
Kollektiv ulykke	2.032		48	AIG Europe
Sundhedsforsikring	-		56	Dansk Sundhedssikring
Biler (3 stk.)	-		17	Gjensidige

CTR's arbejde med ny regulering

Den nye økonomiske regulering for fjernvarmesektoren forventes at træde i kraft i 2021, og som et led i den nye regulering, skal der udvikles en totaløkonomisk benchmarkingmodel.

Heri indgår blandt andet af det såkaldte pris- og levetidskataloget (POLKA), der har til formål at standardiserer fjernvarmeselskabernes økonomiske afskrivninger af eksisterende anlægsaktiver. Afskrivningerne skal bruges til at give et ensartet udtryk for virksomhedernes anlægsomkostninger, hvor der tages hensyn til prisudviklingen og forskelle i anlæggenes alder og tekniske restlevetider. Kataloget har flere gange i foråret været i teknisk høring hos fjernvarmeselskaberne, senest ultimo april.

Derudover har Forsyningstilsynet udarbejdet en vejledning til indberetning af virksomhedernes driftsomkostninger, de såkaldte costdriverkategorier. Costdriverkategorier er grupperinger af virksomhedernes driftsomkostninger og vil indgå i estimationen af såkaldte costdriverfunktioner for virksomhedernes driftsaktiviteter, som benyttes i benchmarkingmodellen. På baggrund af disse estimerede costdriverfunktioner, bliver selskabernes effektiviseringspotentialer vurderet og efterfølgende selskabernes individuelle effektiviseringskrav.

Der er dog fortsat mange uafklarede spørgsmål til både POLKA og Costdrivervejledningen og således også stadig uklarhed om hvordan data vil indgå i den kommende nye økonomiske regulering. CTR bidrager i videst muligt omgang i de forskellige fora, som arbejder med reguleringen, både i fjernvarmebranchen og i forhold til de relevante myndigheder.

CTR's bestyrelsesmøde nr.: 2019/2

Dato: 21-05-2019

Bilag 2.1

J.nr.: 200206/98036

**Til dagsordenens punkt
2**

Til: ORIENTERING

Web ☐ J

CTR-STATUS, 1. kvartal 2019

CTR's kvartalsstatus viser resultatet af køb og salg af varme og køb af el i 1. kvartal 2019.

(Planlægningsoverslag er ikke med i denne status, da det bliver behandlet på mødet 1 og 3)



CTR STATUS

1. kvrt. 2019



CTR
CENTRAKKOMMUNERNES
TRANSMISSIONSSELSKAB I/S

Indledning

Indhold

Denne statusrapport beskriver CTR's varmekøb og varmesalg i første kvartal 2019. Aktiviteterne bliver sammenholdt med tal for samme periode sidste år og med det oprindelige budget for første kvartal 2019.

Varmesalg

Varmesalget i TJ til CTR's aftagere lå samlet set 4 % under budget i første kvartal, da varmebehovet har været lavere end prognosen i både februar og marts. Indtægten fra varmesalg ligger 14 mio. kr. under budget, svarende til 2 %, pga. mindresalget.

Varmekøb

Varmeleverancerne til CTR's net kommer fra affaldsforbrændingsanlæg, kraftvarmeværker eller spidslastcentraler, enten direkte eller via akkumulatorerne på Avedøreværket og Amagerværket.

Det realiserede varmekøb i TJ for 1. kvartal er ca. 4 % under budget, mens udgiften til varmekøb lå 6 % over budget. Den langt højere omkostning til varmekøb i første kvartal skyldes primært, at der i budget var regnet med prøvedrift på Amagerværkets nye blok 4 (AMV4) i første kvartal med billig varme til følge. Den skubbede tidsplan for AMV4 betød, at varmen skulle købes fra dyrere anlæg i stedet.

I positiv økonomisk retning tæller især lavere omkostninger til immaterielle anlægsaktiver, fordi afskrivning og forrentning for AMV4 starter senere end forventet i budget pga. den nye tidsplan. Det er med til i en hvis grad at afbøde virkningerne af den mere ugunstige drift.

Både varmekøb og -salg er korrigeret for varmeudveksling med VEKS og HOFOR.

Opgørelsen viser et nettab på 26 TJ svarende til ca. 1/2 % af varmeleverancen.

Primær drift

Resultatet af den primære drift viser 32 mio. kr. Det er en forringelse på 54 mio. kr. ift. budget. Det er i tråd med regnskabsprognose 19-1 fra bestyrelsesmødet i marts, hvor særligt 1. kvartal udviste højere omkostninger pga. mere ugunstig last og mangel på træpiller.

Indholdsfortegnelse

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

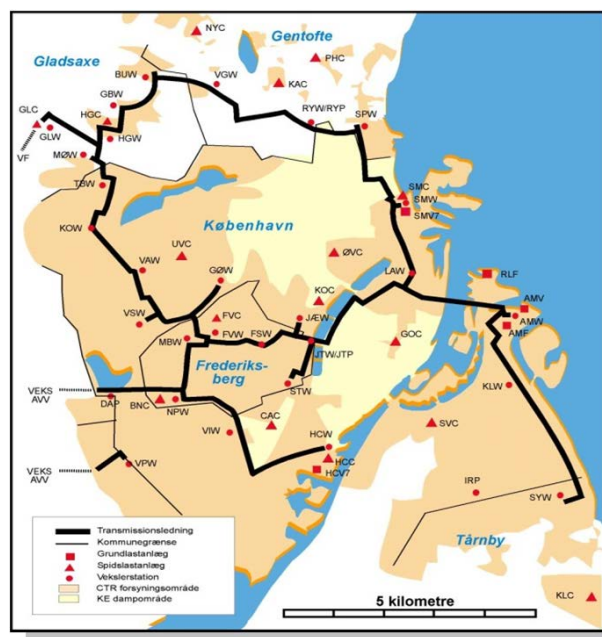


Fig. 1.1: CTR's transmissionssystem.

Hovedtal

STATISTIK	Realiseret 1. kv. 2019	Afvigelse 1. kv. 2019	Budget 1. kv. 2019	Realiseret 1. kvartal 2018
Varmesalg til IK (TJ)	7.122	275	7.396	8.298
- Frederiksberg	1.082	57	1.139	1.241
- Gentofte	717	23	740	811
- Gladsaxe	326	18	344	369
- København	4.744	163	4.907	5.587
- Tårnby	252	14	266	290
Varmekøb til IK (TJ)	7.148	320	7.469	8.318
- affald	1.325	501	1.827	1.354
- kraftvarme	5.241	44	5.197	5.238
- spidslast inkl. HCV SMV spids	582	137	445	1.726
Nettab og stilstandsvarme (TJ)	27	46	73	20
Skyggegraddage	1.140			1.416
ØKONOMI (mio. kr.)				
Varmesalg til IK	799	14	813	837
• fast betaling	275	0	275	225
• variabel betaling	524	14	538	612
Varmekøb netto	748	41	708	866
• fast betaling til producenter*	63	120	182	62
• fast betaling immaterielle aktiver	31	18	50	26
• variabel betaling*	654	179	475	778
El til pumper	19	1	20	22
Resultat af primær drift	32	54	86	51

Røde tal er negative tal

*Den store afvigelse på den faste betaling skyldes, at fast betaling til ARC fortsat afregnes som variabel.
Dvs. reelt går en stor del af beløbet under variabel betaling til at dække faste omkostninger på ARC.

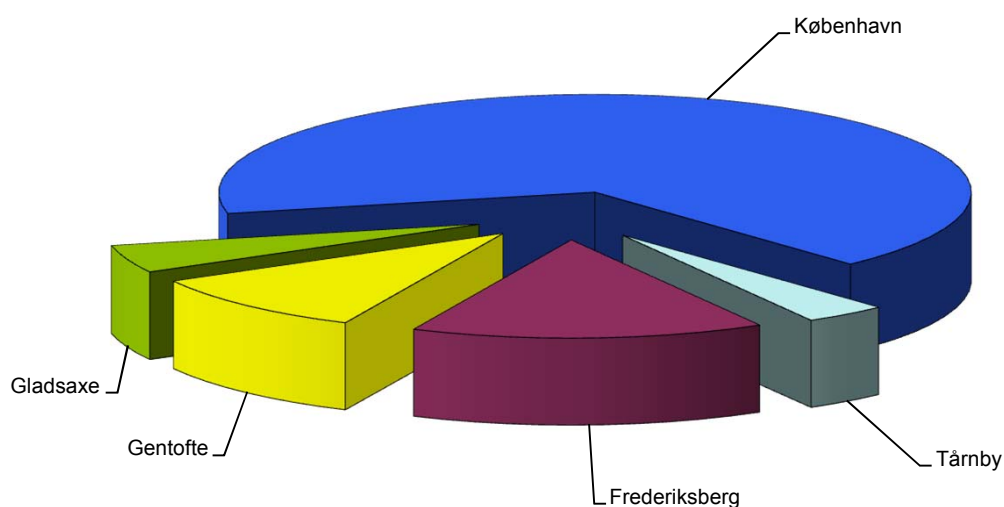
Status 1. kvartal 2019

Driftsøkonomi salg

Varmesalget blev realiseret som følger:

1. kvartal	Realiseret			
Interessentkommuner	Salg i TJ	Fast betaling mio. kr.	Variabel betaling mio. kr.	Salg i alt mio. kr.
Frederiksberg	1.082	45	80	125
Gentofte	717	21	53	74
Gladsaxe	326	8	24	32
København	4.744	191	349	540
Tårnby	252	10	19	29
I alt	7.122	275	524	799

Realiseret 1. kvartal 2019



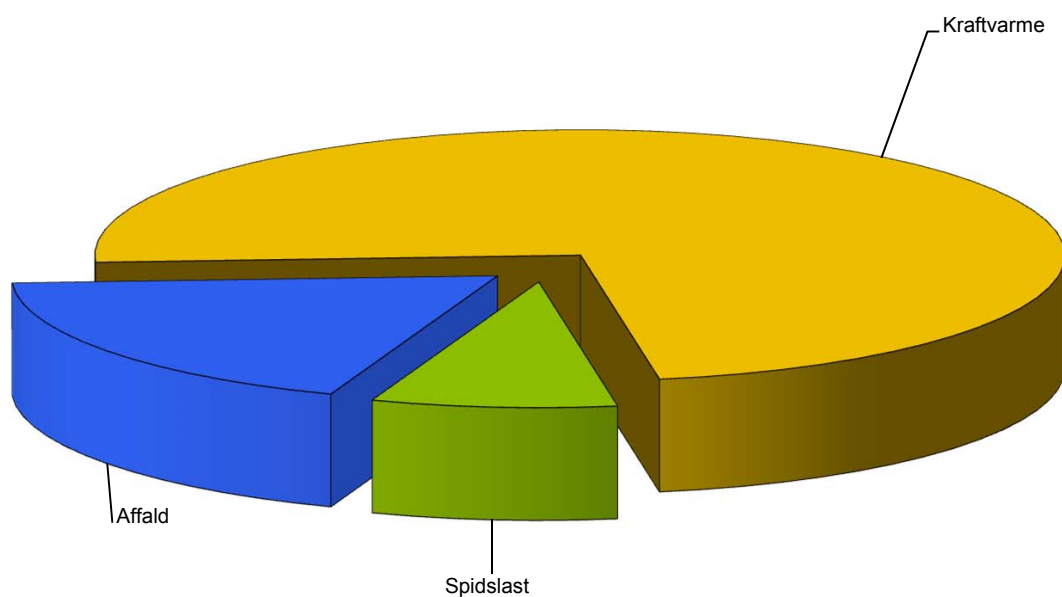
Status 1. kvartal 2019

Driftsøkonomi køb

Varmekøbet blev realiseret som følger:

1. kvartal 2019		Realiseret					
Produktionsenhed	Produktion i TJ	Faste omk. mio. kr.	Variable omk. mio. kr.	Samlede omk. mio. kr.	Faste omk. Kr./GJ	Variable omk. Kr./GJ	Samlede enheds omk. Kr./GJ
Affald	1.325	-	115	115	-	87	87
Kraftvarme	5.241	59	459	518	11	88	99
Spidslast	582	4	80	84	7	138	144
I alt	7.148	63	654	717	9	91	100
El til pumper			19	19			

Realiseret 1. kvartal 2019



Status 1. kvartal 2019

Produktionsfordeling

Fordeling af varmekøbet

Der er aftaget mere kraftvarme end budget og også mere varme fra spids- og reservelastanlæg. Den større andel af spids- og reservelast skyldes bl.a. at der i budgettet var regnet med opstart af prøvedrift på Amagerværkets nye blok 4 i 1. kvartal, og dermed en større kapacitet til at dække varmebehovet i spids- og reservelastsituationer.

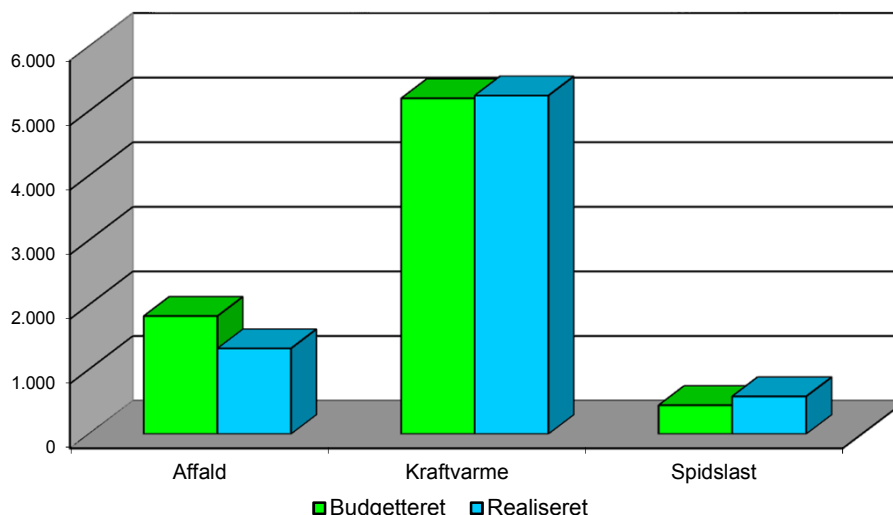
Der er aftaget mindre affaldsvarme end end budget, især i februar, hvor der var en ovn ude af drift på ARC. Den manglende affaldsvarme blev i sær erstattet med kraftvarme, men da der samtidig i en periode var mangel på træpiller, blev det primært fra dyrere anlæg.

Købet af varme til CTR's aftagere var i alt 7.148 TJ. 91,9 % var baseret på affald og kraftvarme, og 8,1 % blev produceret som spids- og reservelast. Til sammenligning var det samlede varmekøb til CTR's net i 1. kvartal 2018 på 8.318TJ, hvor kun 79,2 % var baseret på affaldsforbrænding og kraftvarme og 20,8 % var spids- og reservelast som følge af langvarige udfald på kraftvarmeanlæg.

1. kvartal 2019 Budgetteret				
Periode (enhed: TJ)	Affald	Kraftvarme	Spidslast	Samtlige anlæg
I alt	1.827	5.197	445	7.469
I alt %	24,5%	69,6%	6,0%	100,0%

1. kvartal 2019 realiseret				
Periode (enhed: TJ)	Affald	Kraftvarme	Spidslast	Samtlige anlæg
I alt	1.325	5.241	582	7.148
I alt %	18,5%	73,3%	8,1%	100,0%

1. kvartal 2018				
Periode (enhed: TJ)	Affald	Kraftvarme	Spidslast	Samtlige anlæg
I alt	1.354	5.238	1.726	8.318
I alt %	16,3%	63,0%	20,8%	100,0%



CTR's bestyrelsesmøde nr.:	2019/2	Dato:	21-05-2019
Bilag	3.0	J.nr.:	200206/97136
		Til dagsordenens punkt	3
Til:	BESLUTNING	Web	☐ J

EMNE:
REGNSKAB 2018

CTR's administration indstiller, at bestyrelsen godkender regnskabet for 2018 sammen med revisionsprotokollat, ledelseserklæring og notat om driftsvirksomheden.

PROBLEMSTILLING

Materialet omfatter årsregnskabet for 2018 sammen med revisionens erklæring vedrørende dette, den administrerende direktørs erklæring afgivet til revisionen samt et notat om driftsvirksomheden. Kontaktudvalget har tiltrådt indstillingen d. 15. maj 2019.

ØKONOMI

I 2018 blev CTR's driftsøkonomi forringet i forhold til budget. Det skyldes især usædvanligt mange og langvarige udfald på de store produktionsanlæg, især i første kvartal, og tilsvarende langt mere drift på spids- og reservelastkedler. En generel stigning i brændselspriserne spiller også ind.

Budgettet for 2018 var en overdækning på 45,6 mio. kr., som skulle anvendes til dækning af en underdækning for 2017. Årets resultat blev en underdækning på 1,5 mio. kr.

Når underdækningen i 2018 på 1,5 mio. kr. bliver tillagt den akkumulerede underdækning fra 2017 på 55,5 mio. kr., giver det en akkumuleret underdækning ultimo 2018 på 57,0 mio. Underdækningen skal efter varmemforsyningslovens regler indregnes i kommende års varmepris og optræder således i balancen som et aktiv.

Der er i løbet af året optaget to fast forrentede lån i KommuneKredit på i alt 110 mio. kr. Ved udgangen af 2018 udgjorde CTR's samlede langfristede låneforpligtelser 3.347 mio. kr. Heraf udgjorde træk på byggekredit vedrørende AMV4 2.006 mio. kr.

Forsyningstilsynet godkendte ultimo 2017 forrentning af interessenternes indskudskapital for årene 2011 – 2017 på i alt 10,3 mio. kr. Det svarer til i alt ca. 40 kr. for en varmemforbruger. Den godkendte forrentning er indregnet og anmeldt i CTR's varmepris for 2019. For årene 2018 og 2019 vil der ikke ske forrentning af indskudskapital. Det skyldes nye regler, hvor et selskab skal opfylde flere krav, før end Forsyningstilsynet kan godkende forrentning.

VIDERE PROCES

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

Årsberetningen bliver udgivet på www.ctr.dk.

BILAG

- 3.1 Regnskab 2018
- 3.2 Revisionsprotokollat
- 3.3 Ledelseserklæring
- 3.4 Driftsberetning

CTR's bestyrelsesmøde nr.: 2019/2

Dato: 21-05-2018

Bilag 3.1

J.nr.: 200206/97137

Til dagsordenens punkt
3

Til ORIENTERING

Web ☐ J

EMNE:

ÅRSREGNSKAB 2018

DM#98138

ÅRSREGNSKAB 2018
CTR I/S

Indholdsfortegnelse

INTERESSENTSKABSOPLYSNINGER.....	3
INTERESSENTSKAB	3
DIREKTION	3
REVISION.....	3
CTR'S BESTYRELSE, KONTAKTUDVALG OG TEKNIKERUDVALG.....	4
LEDELSESBERETNING 2018.....	5
1. CTR'S OPGAVE.....	5
2. MÅL OG PERSPEKTIVER	5
3. ØKONOMISK UDVIKLING.....	8
4. DRIFTSVIRKSOMHED.....	9
5. ANLÆGSINVESTeringer	13
6. LEDELSE OG ORGANISATION.....	14
7. UDENLANDSK KONTAKT OG VIDENDELING	15
8. FORVENTNINGER TIL DE KOMMENDE ÅR.....	15
REGNSKAB 2018 EFTER VARMEFORSYNINGSLovens REGLER.....	19
LEDELSESPÅTEGNING FOR ÅRSREGNSKABET	20
DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING FOR ÅRSREGNSKABET	21
ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS FOR UDARBEJDELSE AF REGNSKAB	23
RESULTATOPGØRELSE FOR PERIODEN 1. JANUAR – 31. DECEMBER 2018	25
BALANCE PR. 31. DECEMBER 2018	26
NOTER TIL REGNSKABET	28
REGNSKAB 2018 EFTER KOMMUNALE REGNSKABSPRINCIPPER	35
LEDELSESPÅTEGNING FOR ÅRSREGNSKAB	36
DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING FOR ÅRSREGNSKAB	37
ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS FOR UDARBEJDELSE AF DET UDGIFTSBASEREDE REGNSKAB	41
ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS FOR UDARBEJDELSE AF DET OMKOSTNINGSBASEREDE REGNSKAB	42
RESULTATOPGØRELSE FOR PERIODEN 1. JANUAR – 31. DECEMBER 2018	44
OMREGNINGSTABEL FOR 2018	45
BALANCE PR. 31. DECEMBER 2018	46
PENGESTRØMSOPGØRELSE FOR 2018.....	47
ANLÆGSOVERSIGT	48
PERSONALEOVERSIGT.....	49
REGNSKABSOVERSIGT 2018	50
FINANSIERINGSOVERSIGT 2018 (UDGIFTSBASERET)	51
BEMÆRKNINGER TIL REGNSKABSOVERSIGT	52

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 Hindsbo, vicedirektør

Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CTR's bestyrelse, kontaktudvalg og teknikerudvalg

Bestyrelse 2018

Københavns Kommune:	Borgmester Ninna Hedeager Olsen (formand) Borgerrepræsentationsmedlem Fanny Broholm 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 2018

Københavns Kommune:	Enhedschef Charlotte Korsgaard Chefkonsulent Jesper Svensson Teknisk direktør Bjarne Korshøj
Frederiksberg Kommune:	By- & Miljødirektør Ulrik Winge Adm. direktør Søren Krøigaard
Gentofte Kommune:	Teknisk direktør Lis Bjerremand
Gladsaxe Kommune:	By- & Miljødirektør Maj Green
Gentofte Gladsaxe Fjernvarme	Direktør Frank G. Bennetsen
Tårnby Kommune:	Kommunaldirektør Klavs Gross Direktør Raymond Skaarup

Teknikerudvalg 2018

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 2018

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 Ankestyrelsen. CTR's fjernvarmetransmissionsvirksomhed er desuden reguleret af Varmeforsyningsloven.

Vores opgave er at indkøbe og levere varme til distributionsselskaberne i de fem ejerkommuner ud fra en optimeret udnyttelse af varme fra affaldsforbrændingsanlæg, kraftvarmeværker og anden varmeproduktion i hovedstadsområdet. Vi ejer, planlægger, driver, finansierer og videreudvikler transmissionssystemet, der udover selve ledningsnettet omfatter veksler- og pumpestationer samt spids- og reservelastanlæg til at sikre varmeforsyningen.

Varmekøb, overvågning og levering bliver styret fra vores døgnbemandede kontrolrum på Frederiksberg via et digitalt styrings-, regulerings- og overvågningsanlæg med over 13.000 målepunkter rundt omkring i varmesystemet.

2. Mål og perspektiver

CTR's formål er ifølge 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 varmeforsyningsselskaber".*

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

Vi arbejder i den daglige drift og i udviklingen af CTR efter følgende strategiske pejlemærker:

- Virksomhedsniveau: CTR's bestyrelses beslutning fra 2010 om CO₂-neutral varme i 2025.
- Regionsniveau: Regionsrådets og KKR-Hovedstadens vision fra 2016 om fossilfri el- og varmeforsyning i 2035 og om Hovedstadsregionen som en førende region inden for grøn omstilling og vækst. Visionen bliver realiseret gennem det regionale samarbejde *Energi på Tværs*.
- Nationalt og globalt niveau: FN's 17 verdensmål fra 2015 for en bæredygtig udvikling i verden og regeringens handlingsplan for verdensmålene fra 2017, som blandt andet fremhæver partnerskaber på tværs af det danske samfund som et afsæt for handling.

CO₂-neutral varme 2025

CTR's bestyrelse vedtog i 2010 en strategi for CO₂-neutral varme i 2025.

Ved udgangen af 2018 er vi nået langt, især gennem omstilling af de store kraftvarmeværker fra kul til biomasse. Disse værker leverer hovedparten af varmen til CTR. Næste udfordring er at omstille den øvrige varmeproduktion 100 %. Vi skal også allerede nu kigge endnu længere frem end 2025 for på sigt at mindske forbruget af biomasse og få endnu mere vedvarende energi ind i varmeproduktionen.

Status er, at omstillingen af kraftvarmeværkerne fra kul til biomasse er meget tæt på at være gennemført. Denne milepæl var oprindeligt sat til 2015, men blev forsinket af et ejerskifte på Amagerværket og bliver derfor først nået i 2019. Derudover indviede CTR den første spids- og reservelastkedel der producerer varme ved brug af el i november 2018. Elkedlen erstatter to oliekedler og bidrager derved til højere grad af CO₂-neutral fjernvarme.

CTR arbejder sideløbende med at øge andelen af vedvarende energiteknologier i det omfang, som det er muligt indenfor vores vedtægter og indenfor den gældende regulering af fjernvarmebranchen. Det er beskrevet nærmere i afsnittet om udvikling og innovation. I 2018 har CTR internt gennemført en analyse af, hvordan vi kan nå i mål med at omstille vores egne spids- og reservelastkedler frem mod 2025. Vi har samtidig arbejdet med en skitse for en varmeproduktion i 2050 uden afbrænding af biomasse eller andre faste brændsler. Sådanne analyser sigter mod at sondere vores muligheder for det videre arbejde med grøn omstilling - både internt og sammen med andre selskaber.

Energiplanlægning på tværs af selskaber

CTR har en lang tradition for planlægning på tværs af selskaber. Grundlaget for vores målsætning om CO₂-neutral varme er et varmeplansamarbejde, Varmeplan Hovedstaden, som vi har gennemført i indtil nu tre faser i årene 2009 – 2014 sammen med HOFOR Varme og Vestegens Kraftvarmeselskab I/S (VEKS). I de senere par år har det tværgående samarbejde især været forankret i det regionale projekt Energi På Tværs, og samtidig er varmeselskaberne nu i gang med at tilrettelægge en Varmeplan Hovedstaden fase 4.

Energi På Tværs er et samarbejde mellem region Hovedstaden, kommuner og forsyningsselskaber i regionen om tværgående strategisk energiplanlægning. Parterne har opstillet en fælles vision for en bæredygtig omstilling af energi- og transportsystemet, og i 2018 blev projektets fase to afsluttet med en fælles handlingsplan, *Roadmap 2025*. CTR medfinansierer Energi På Tværs og er en del af styregruppen og diverse arbejdsgrupper.

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 energiforsyning taler direkte ind i de mål, der handler om at redde vores klima, og dermed hele det fundament, som vores samfund på kloden hviler på. Derfor er verdensmålene også et vigtigt pejlemærke for os, så vi har blik for de samfundsbidrag, vi kan yde til flere af FN's verdensmål, fx: Bæredygtig energi, sundhed og trivsel, bæredygtige byer og lokalsamfund, partnerskaber for handling, innovation og infrastruktur. I 2018 har vi arbejdet for at synliggøre vores bidrag til verdensmålene, og i 2019 vil vi fortsat have fokus på målene både i egne aktiviteter og via samarbejdet i Energi På Tværs.

Udvikling og innovation

CTR leverer ca. 15 % af den samlede danske fjernvarme, og vi har alle vore aktiviteter i et tæt befolket byområde. Den særlige udfordring for os er at nå frem til at dække så stort et varmebehov med CO₂-neutral - og på sigt måske endda brændselsfri - varme. VE-anlæggene skal enten være meget store eller i et meget stort antal, før det batter noget i et fjernvarmesystem at denne størrelsesorden, og det kan være svært at finde egnede arealer til energiproduktion. En anden udfordring er, at de vedvarende energikilder ikke altid leverer energi samtidig med, at borgerne har brug for varmen. Derfor skal vi hele tiden have øje for samspillet mellem de mange forskellige aftagere og producenter i systemet og forsyningssikkerheden.

Projekter, som udvikler og afprøver løsninger til brug af strøm, geotermi, sol, overskudsvarme er derfor en del af vores fremtidsinvesteringer. Varmelagre er en anden mulighed, fordi de kan øge fleksibiliteten i systemet og udjævne forskelle mellem udbud og efterspørgsel.

I 2018 er vi kommet et skridt videre med at udnytte el fra vindenergi både til spids- og reservelastproduktion og i store varmepumper. Vi har som nævnt idriftsat en 40 MJ/S el-kedel til spids- og reservelastproduktion i Gentofte og er gået i gang med endnu en 80 MJ/s elkedel i Gladsaxe. Vi deltager også i etableringen af en stor varmepumpe på 5 MJ/S ved Sjællandsbroen. Der er tale om et udviklings- og demonstrationsprojekt, som er støttet af Energistyrelsens EUDP program, og som ud over CTR tæller HOFOR, VEKS og en række andre aktører.

Hovedstadens Geotermiske Samarbejde (HGS), som består af CTR, HOFOR og VEKS, ejer sammen et geotermisk demonstrationsanlæg og har retten til udvikling og indvinding af geotermi i et stort geografisk område. Geotermianlægget har i en årrække haft forskellige driftsproblemer med blandt andet tilstopning af filtre, og produktionen har været faldende. Det har ført til en revurdering af HGS' rolle på geotermiområdet, og samtidig har en række kommercielle aktører de seneste år vist interesse for at gå ind i geotermi. Det er af stor betydning for alle parter i HGS, at geotermi får de allerbedste vilkår for at blive et reelt bidrag til en CO₂-fri varmeforsyning her i hovedstadsområdet. Derfor har bestyrelserne i HGS besluttet *ikke* at søge om forlængelse af koncessionen og dermed give plads til kommercielle aktører med friere rammer og anden ekspertise. Driften af geotermianlægget bliver sat på hold, mens det bliver afklaret, hvordan anlægget bedst kan bidrage til test og udvikling af geotermi fremadrettet.

3. Økonomisk udvikling

Det væsentligste økonomiske styringsparameter for os er varmemforsyningslovens 'hvile i sig selv' princip, hvor en eventuel over- eller underdækning bliver indregnet i det næste års pris og dermed bliver sendt tilbage til varmekunderne. Samtidig sigter vi mod, at vores puljepris er lavest mulig. Puljeprisen er den fælles enhedspris for varme, som vi sælger til varmedistributions-selskaberne.

Vores resultat i 2018 er en underdækning på 1,5 mio. opgjort efter varmemforsyningslovens regler. Sammenholdt med, at 2017 endte med en akkumuleret underdækning på 55,5 mio. kr., giver det en akkumuleret underdækning ultimo 2018 på 57,0 mio.

Budgettet for 2018 var en overdækning på 45,6 mio. kr. og et akkumuleret resultat på nul i tråd med 'hvile i sig selv' princippet. Det forringede resultat i 2018 skyldes især usædvanligt mange og langvarige udfald på de store produktionsanlæg og tilsvarende langt mere drift på spids- og reservelastkedler. En generel stigning i brændselspriserne spiller også ind.

Kapitalindeståendet er ved årets udgang på 42,9 mio. kr. og er dermed uændret i forhold til 2017.

Pengestrømme og finansiering

De likvide beholdninger udgjorde 32,1 mio. kr. pr. 31. december 2018. Der er indgået aftale om en trækningsret på op til 100 mio. kr. i henhold til Økonomi- og Indenrigsministeriets regler. Trækningsretten, som pt. er ydet af Jyske Bank, indgår som supplement til aftale om indlåns-konto og daglige bankforretninger. En del af likviditeten er anbragt i en midlertidig obligations-beholdning, som der trækkes på i perioder med stort likviditetstræk- og udsving, typisk i vinter-perioden.

I 2018 optog CTR to fast forrentede lån. Et 10-årigt lån på 45 mio. kr. til finansiering af de immaterielle investeringer og et 25-årigt lån på 65 mio. kr. til finansiering af de materielle investeringer. Derudover er der aftalt en byggekredit til løbende finansiering af vores andel af byggeriet af Amagerværkets nye blok 4 frem til planlagt idriftsættelse. Der var ved årsskiftet trukket 2.006 mio. kr. på byggekrediten. Endeligt er der aftalt et 30-årigt fast forrentet lån på 2.757 mio. kr. til delvis finansiering af Amagerværkets blok 4, når byggeriet er afsluttet. Dette lån vil blive udbetalt d. 2. januar 2020.

De samlede langfristede låneforpligtelser udgjorde ved årets udgang 3.347 mio. kr. Alle lån er i danske kroner finansieret gennem KommuneKredit. Lånene er forrentet med fast rente indtil udløb bortset fra byggekrediten, som har variabel rente. Den faste forrentning for lånene optaget 2010 - 2014 er etableret via renteswaps i Nordea og Danske Bank. Lånene optaget siden 2015 er optaget med fast rente uden brug af renteswaps.

Immaterielle anlægsaktiver

CTR investerer i såkaldte immaterielle anlægsaktiver. Det er investeringer i anlæg, som vi ikke selv er juridisk ejer af, men hvor vi ejer en brugsret til varmeproduktionen. Det betyder i praksis, at vi betaler for en given anlægsinvestering til anlæggets ejer, og at vi derefter selv optager lån til investeringen og afskriver investeringen. Alternativet er, at vi løbende skal betale for afskrivning og forrentning til anlæggets ejer i hele anlæggets levetid. Fordelen ved denne type investering er, at vi kan opnå en lavere forrentning end den, som varmeproducenten kan tilbyde, og at vi kan selv styre afskrivningsperioden indenfor varmeforsyningslovens rammer. Samlet giver investeringen i immaterielle rettigheder en væsentligt lavere finansieringsomkostning og dermed en lavere varmepris. Lige nu er vi i gang med den største immaterielle investering i CTR's historie, som er den nye blok 4 på Amagerværket.

Økonomiske risici

I overensstemmelse med normal praksis er der foretaget en vurdering af væsentlige risici vedrørende årets regnskab.

Nogle af varmeproducenterne har ikke ved regnskabets afslutning opgjort og afregnet deres endelige regulering af varmekøbet i 2018. Derfor har producenterne leveret et estimat for den forventede efterregulering af omkostningen til varmekøb på produktionsanlæggene. De forventede reguleringer er opgjort som forskellen mellem forventet endelig omkostning til varmekøbet og årets løbende a conto betalinger, og reguleringerne er lagt ind som periodiseringer i regnskabet.

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

Forrentning af indskudskapital

Forsyningstilsynet godkendte ultimo 2017 forrentning af interessenternes indskudskapital for årene 2011 – 2017 på i alt 10,3 mio. kr. Det svarer til i alt ca. 40 kr. for en varmeforbruger. Den godkendte forrentning er indregnet og anmeldt i CTR's varmepris for 2019. For årene 2018 og 2019 vil der ikke ske forrentning af indskudskapital. Det skyldes nye regler, hvor et selskab skal opfylde flere krav, før end Forsyningstilsynet kan godkende forrentning.

4. Driftsvirksomhed

Forsyningssikkerhed

CTR's varmebehov bliver primært dækket af leverancer fra affaldsforbrændingsanlæg og kraftvarmeværker. Der bliver også leveret varme fra varmekedler, som er ejet af CTR eller af andre leverandører i området.

Den samlede kapacitet, som CTR har rettigheder til på de tilsluttede produktionsanlæg, var på 1.963 megajoule pr. sekund (MJ/s) primo 2018 og på 1.977 MJ/s i slutningen af året. Forøgelsen skyldes, at vi satte en ny elkedel i drift i Gentofte i november 2018.

Fjernvarmesystemet er designet sådan, at ved minus 12 grader - eller en tilsvarende kombination af vind og lav temperatur - skal der være en kapacitet i reserve, som svarer til den største produktionsenhed. Det er pt. Amagerværkets blok 3 på 330 MJ/s. Det betyder, at vi i ved minus 12 grader kan levere varme, også selvom anlæg med kapacitet svarende til 330 MJ/s er ude af drift.

Den 1. marts 2018 var fjernvarmesystemet presset i forhold til dette designkriterium: I timen med årets største leverance var den samlede produktion på 1.701 MJ/s. Hvis alle anlæg - med en samlet kapacitet på 1.963 MJ/s - havde været driftsklar, havde der været en reserve på 262 MJ/s, men samtidig var Amagerværkets blok 3 på 330 MJ/s ude af drift i en længere periode, så reelt var der underskud af kapacitet. I den situation var CTR afhængig af kapacitet fra varmelagrene på værkerne, som til en hvis grad kan dække sådan et underskud, men kun for en kort periode. Der var tale om en usædvanlig situation, som viser behovet for en vis reserve i systemet.

Varmekøb

I 2018 var CTR's bruttovarmekøb på 21.508 terajoule (TJ), hvoraf 18.779 TJ dækkede varmedistributionsselskabernes varmebehov. Forskellen på 2.729 TJ er den varme, som bliver købt fra produktionsanlæg og videresolgt til VEKS og HOFOR som følge af varmeudvekslingsaftaler mellem selskaberne.

I 2018 var varmekøbet til varmedistributionsselskaberne 426 TJ højere end i 2017 svarende til en stigning på 2 %. Nettabet kan opgøres til 87 TJ. Fordelt på de forskellige produktionskategorier var årets varmekøb til varmedistributionsselskaberne og tab i eget net som følger:

Varmekøb TJ=Terajoule	Realiseret 2018		Budget 2018		Realiseret 2017	
	TJ	Andel	TJ	Andel	TJ	Andel
Affaldsvarme	4.913	26 %	5.539	30 %	3.877	21 %
Geotermisk varme	3	0 %	52	0 %	11	0 %
Kraftvarme	11.622	62 %	12.557	67 %	13.317	73 %
Spids- & reservelast	2.242	12 %	525	3 %	1.148	6 %
I alt	18.779	100 %	18.674	100 %	18.353	100 %

Andelen af varme, som blev produceret på de billigste anlæg som kraftvarme og affaldsvarme, var samlet set noget lavere i 2018 end i 2017. Vi har modtaget både mindre affaldsvarme og mindre kraftvarme end budget og til gengæld markant mere spids- og reservelast.

Den øgede drift på spids- og reservelastanlæg i 2018 skyldes især et meget langvarigt udfald af kraftvarmeanlæg i første kvartal. Det spiller dog også ind, at der senere på året var flere andre udfald på kraftvarme- og affaldsforbrændingsanlæg og afspærringer i nettet ved en stor ventiludskiftning. Især i første kvartal faldt udfald af produktionskapacitet sammen med nogle perioder med meget koldt vejr, hvilket var med til at forøge spidslastbehovet.

I 2018 blev mængden af kilowatt timer el forbrugt til pumpning på 79 GWh, og elforbrug til pumper pr. GJ varmekøb til varmedistributionsselskaberne blev på 4,3 kWh el pr. GJ. Det er et lidt højere niveau end i 2017. Det større elforbrug til pumper skyldes både en markant større mængde varme gennem systemet i første kvartal, og at vi kan konstatere et lidt højere forbrug af kWh el pr. enhed varme, som CTR leverer. Den sidste parameter afhænger bl.a. af temperaturforhold i nettet og af hvilke anlæg, der leverer.

Varmesalg

Årets varmesalg i TJ til de fem varmedistributionsselskaber er på 18.692 TJ, hvilket er 2 % højere end i 2017. Antallet af graddage var lidt lavere i 2018 end i 2017, så årsagen til det større salg skal findes i øget varmebehov. København står for den største del af dette mersalg, men også Gentofte og Gladsaxe's aftag er stedet med 3 % i forhold til i 2017. Det totale salg på 21.421 TJ er inklusiv videresalg af varme til VEKS og HOFOR.

Varmesalg	Realiseret 2018 TJ	Budget 2018 TJ	Realiseret 2017 TJ
Frederiksberg	2.757	2.837	2.815
Gentofte	1.829	1.816	1.778
Gladsaxe	825	833	803
København	12.639	12.338	12.217
Tårnby	642	670	633
Varmedistributionsselskaber i alt	18.692	18.494	18.246
VEKS og HOFOR	2.729	3.143	2.370
Salg i alt	21.421	21.636	20.615

Puljeprisen til varmedistributionsselskaberne 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 omkostninger til varmeproduktion i de kolde måneder, hvor der er mere brug for de dyreste anlæg. Den realiserede gennemsnitlige variable puljepris blev i 2018 på 66,57 kr./GJ varmeleverance. Den samlede totale puljepris, hvor de variable og faste betalinger for året er fordelt på det realiserede varmesalg, blev på 114,72 kr./GJ.

CO₂-udledning

Sammen med VEKS og HOFOR Fjernvarme udarbejder vi en fælles miljødeklaration for den varme, som bliver leveret til de lokale fjernvarmedistributionsselskaber i området.

Deklarationen er baseret på emissioner fra brændsler til varmeproduktion og el-forbrug til pumpning i systemet.

I tabellen ses emissioner pr. leveret varmeeenhed til de lokale varmedistributionsselskaber:

Emissioner		2018	2017
CO ₂	kg/GJ	19,4	18,8
SO ₂	g/GJ	2,1	2,3
NO _x	g/GJ	22,3	22,3

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

CO₂-udledningen pr. GJ fjernvarme var ca. 3 % højere i 2018 end i 2017. Det skyldes især, at en større del af fjernvarmeproduktionen i 2018 var baseret på fossil spids og reservelastproduktion som følge af havarier på affaldsforbrændingsanlæg og kraftvarmeanlæg.

En stigning af den størrelsesorden ligger inden for den almindelige variation mellem årene betinget vejr- og driftsforhold. De største fald i CO₂-udledningen pr. GJ sker ved større ændringer i anlæg og brændsler, fx når ældre værker bliver nedlagt, eller når kraftvarmeblokke bliver om-lagt fra kul til biomasse. Det næste store fald i deklARATIONEN sker, når Amagerværkets nye blok 4 er kommet i drift.

MiljødeklARATIONEN for SO₂ og NO_x emissioner er på niveau med året før. Eftersom der på alle de større produktionsenheder er installeret effektiv røggasrensning, som lovgivningen kræver, er det forholdsvis små mængder, der udledes.

Fjernvarmen bliver produceret på en række forskellige brændsler. I 2018 var 66 % af varmeleverancerne fra CTR, VEKS og HOFOR baseret på fossilfrie brændsler mod 65 % i 2017. Der er altså sket en marginal stigning i den fossilfrie andel, samtidig med at CO₂-udledningen pr. GJ er blevet lidt højere. Det skyldes, at selv om den grønne andel af fjernvarmeproduktion er steget, har der været en større CO₂ -udledning fra den del af produktionen, som ikke er grøn, især pga. den øgede produktion på spids- og reservelastanlæg, som er mindre brændselseffektive end kraftvarme.

CO₂-kvoteforbrug

Varmeproduktion indgår i EU's CO₂-kvotesystem, og vi skal derfor hvert år aflevere kvoter for årets CO₂-udledning. Samtidig bliver der tildelt en vis mængde gratis kvoter til varmeproduktion. EU nedtrapper gradvist tildelingen af gratis kvoter til varmeproduktion.

I 2018 fik vi tildelt 2.329 CO₂-kvoter til varmeproduktion på egne spidslastanlæg, mens forbruget var på 32.463 kvoter. Det var langt højere end i 2017 pga. et større behov for spids- og reservelastproduktion især i første kvartal. Langt den største del af produktionen på egne anlæg i 2018 var baseret på naturgas, som giver et lavere kvoteforbrug end olie.

Underskuddet af kvoter blev dækket af opsparede kvoter fra tidligere år. Hvor længe CTR har opsparede kvoter til at dække kvoteforbruget vil afhænge af den aktuelle drift og af EU's kvotetildeling efter 2020, som bliver fastlagt i løbet af 2019.

Den største del af varmen købes fra eksterne producenter, og CTR skal overføre kvoter til producenten, hvis der er underskud af kvoter for varmekøbet, ligesom eventuelt overskydende kvoter tilfalder CTR. I 2018 blev der tildelt ca. 400.000 kvoter og forbrugt ca. 417.000 kvoter til varmeproduktion til CTR på de værker, som vi køber varme fra. Også dette underskud blev dækket med opsparede kvoter.

Vedligehold

Drifts- og vedligeholdelsesomkostningerne er omkostninger til bygninger og arealer, tekniske anlæg og ledninger samt drift af it-installationer, herunder styrings-, regulerings- og overvågningsanlæg (SRO).

De samlede drifts- og vedligeholdelsesomkostninger i 2018 var på 88,7 mio. kr. Heraf udgør areal- og antenneleje 5,6 mio. kr. og driftslager 3,2 mio. kr. Årets primære drifts- og vedligeholdelsesomkostninger var på 79,9 mio. kr. Det er et højere niveau end i 2017, hvilket skyldes større omfang af reparationer og anden afhjælpende vedligehold på en række lokaliteter i fjernvarmesystemet, herunder udbedring af ledninger og udskiftning af dæksler, kedeltavler og udtjente ventiler på CTR's hovedforsyning fra Amager.

5. Anlægsinvesteringer

Afskrivninger på CTR's egne anlæg bliver opgjort på to forskellige måder efter henholdsvis varmemeforsyningslovens regler og principperne for aflæggelse af kommunale regnskaber.

Ud fra varmemeforsyningslovens regler udgør værdien af idriftsatte materielle anlæg 421 mio. kr. og immaterielle anlæg 766 mio. kr. ved udgangen af 2018, i alt 1.187 mio. kr. Efter Økonomi- og Indenrigsministeriets regler for aflæggelse af kommunale regnskaber er værdien af idriftsatte anlæg i alt 1.880 mio. kr.

Der er ved udgangen af 2018 igangværende anlægsarbejder opgjort til 2.330 mio. kr., hvoraf arbejderne med Amagerværkets nye blok 4 udgør 2.295 mio. kr.

Afsluttede aktiviteter

I 2018 er der idriftsat anlæg for 131 mio. kr.:

- 91 mio. kr.: Immaterielle anlægsaktiver, som er anlægsprojekter aftalt med – og udført af – Ørsted på Svanemølleværket (17 mio. kr.) og H.C. Ørsted Værket (57 mio. kr.) samt af HOFOR Energiproduktion på Amagerværket (17 mio. kr.).

- 26 mio. kr.: Den nye 40 MJ/s elkedel på Nybrovej i Gentofte, som dels øger spids- og reservelastkapaciteten i CTR's nordlige område og dels muliggør billigere spids- og reservelastproduktion i perioder med lave el-priser.
- 8 mio. kr.: Veksler- og pumpestationer. Vekslerstationerne sikrer, at varmen overføres fra vores transmissionsnet til varmedistributionsselskabernes net. Veksler- og pumpestationerne gennemgår i disse år flerårige opgraderingsprogrammer, som i 2018 primært omhandlede fornyelser af ventilationsanlæg. Tiltagene medvirker til at sikre kvaliteten i varmeleverancerne til aftagerne og levetidsforlænger det samlede transmissionsanlæg.
- 6 mio. kr.: Øvrige anlæg, herunder ledningsanlæg.

6. Ledelse og organisation

Direktionen består af en administrerende direktør og en vicedirektør, og vi havde i 2018 et samlet medarbejderantal på 32 svarende til 31,8 årsværk. Pr. 31. oktober 2018 fratrådte vicedirektør Jan Elleriis efter at have varetaget stillingen siden 1995. Udover stillingen som vicedirektør varetog Jan Elleriis også hvervet som afdelingschef for Plan og Kontrakt. Jan Elleriis fortsætter som Særlig Rådgiver i CTR frem til 31. maj 2020, med henblik på en stabil overdragelse af opgaveporteføljen. Jan Hindsbo er tiltrådt som ny vicedirektør 1. januar 2019. Jan Hindsbo varetog indtil 31. december 2018 stillingen som afdelingschef for Teknisk Operation i CTR og har derfor indgående kendskab til virksomheden. Som vicedirektør varetager Jan Hindsbo fortsat stillingen som afdelingschef for Teknisk Operation. Pr. 1. maj 2019 tiltrådte Lars Hansen stillingen som markedschef i CTR og dermed som afdelingschef for Plan og Kontrakt.

Vi outsourcer i udstrakt grad opgaver, herunder til varmedistributionsselskaberne i de fem ejerkommuner.

I 2018 har CTR's ledelse haft fokus på opgavestyring og medarbejderudvikling og på at styrke en række ledelseskompetencer gennem et læringsforløb for ledergruppen. 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, hvor vi har opnået flotte placeringer.

CTR var i 2018 medlem af følgende organisationer og samarbejder:

- Dansk Fjernvarme, hvor CTR deltager i relevante erfagrupeer
- 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 (afsluttet i 2018)

- TC (Technical Committee) 107, en international komité under det europæiske standardiseringsarbejde (CEN) inden for fjernvarmeområdet.

7. Udenlandsk kontakt og videndeling

Via medlemskab af DBDH, som vi har fælles adresse med, modtager vi relativt mange udenlandske gæster. I 2018 fik vi besøg af 8 delegationer, der kom fra Rusland, Polen, Japan, England, USA, Belgien og Kasakhstan.

Gæsterne kan fx være politikere, som kommer for at høre om den danske fjernvarmesektor. De er interesserede i, hvordan vi har organiseret os, fordi København har stor international bevidsthed på energiområdet, og specielt når det drejer sig om fjernvarme. De besøgende kan også være teknikere, som enten har selv ansvar for et fjernvarmesystem, eller som står over for at skulle etablere et tilsvarende system. Hos os kan de se installationerne i praksis og 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 i den anledning med gæster for at høre nærmere. Det kan også være udenlandske ambassader, der henvender sig direkte til os med gæster, som er interesseret i vores koncept og teknologi.

Vi deltager i enkelte tilfælde også i internationale konferencer eller eksportfremstød for på den måde at formidle viden om dansk energipolitik, fjernvarme og CTR-projektet. Vi har i 2018 været repræsenteret i England med en enkelt medarbejder.

8. Forventninger til de kommende år

Puljepris

CTR's puljepris blev sat op fra 2018 til 2019 for at afvikle underdækning og for at dække en stigning i brændselspriser og faste betalinger til produktionsanlæg. Vi forventer pt. at puljeprisen i 2019 kan dække omkostningerne i 2019, men der er fortsat væsentlig usikkerhed om en række økonomiske parametre, især fordi året byder på testkørsel og idriftsættelse af Amagerværkets nye blok 4. En sådan usikkerhed er forventelig for et anlægsprojekt af den størrelsesorden og med så stor leverance af varme til CTR. Isoleret set betyder den nye blok 4 en lavere varmepris for CTR, når blokken kommet fuldt i drift, men hvorvidt puljeprisen kan sættes ned igen i 2020 afhænger af, hvordan driften i resten af 2019 forløber.

Ny regulering

Det er politisk besluttet, at fjernvarmesektoren skal effektiviseres, og myndighederne arbejder lige nu på datakrav og modeller, som skal gøre en ny regulering mulig og sikre den ønskede effektivisering. For fjernvarmeselskaberne betyder det overgang fra hvile-i-sig-selv regulering til indtægtsrammer og nye krav til blandt andet indberetninger, kontering, omkostningsfordeling og afskrivninger. Desuden overvejer myndighederne forskellige modeller, som angår varmeprodu-

centerne, og som dermed også vil have stor effekt på CTR. Vi forventer, at den første indtægtsramme skal gælde fra 2021. Derfor står vi overfor at skulle gøre os klar til den nye regulering, efterhånden som de forskellige delelementer af den bliver offentliggjort. CTR har på den baggrund opnormeret med en stilling, og ansat en økonom med regulatorisk erfaring fra lignende områder. CTR bidrager også aktivt til dialog med myndigheder og fjernvarmebranchen i forskellige fora om de nye regler.

Anlæg og aftaler

HOFOR Energiproduktion idriftsætter i 2019 en ny blok 4 på Amagerværket, som afløser den kulfyrede blok 3. CTR har investeret i den nye blok og har også i 2019 afsat ressourcer til at følge afslutningen af anlægsprojektet og idriftsættelsen tæt. Erfaringsmæssigt giver opstart af driften på et stort nyt anlæg nogle udfordringer af teknisk og planlægningsmæssig karakter.

I 2019 forventer vi at indgå endelig varmekøbsaftale med Amager Ressourcecenter om levering af varme fra Amager Bakke. Anlægget leverer allerede nu varme til CTR, men i henhold til en overgangsaftale. Der er også igangsat forhandlinger om ny varmekøbsaftale med Biofos.

Svanemølleværket i Københavns Nordhavn huser to store spids- og reservelastkedler, som leverer varme til CTR og HOFOR Varme. Ørsted ønsker at stoppe produktionen i 2023 frem for 2028 som oprindeligt planlagt for at overdrage værket til By og Havn til anden anvendelse. Vi er derfor i gang med at aftale de nærmere forhold omkring lukningen af varmeproduktionen på Svanemølleværket, og HOFOR Varme og CTR skal i de kommende år beslutte og etablere alternativ varmforsyning i området, som kan erstatte varmekedlerne.

Nedlæggelse af forældet spidslastkapacitet på Gentofte hospital og udvidelse af de fjernvarmeforsynede områder i Gentofte og Gladsaxe har betydet behov for ny spids- og reservelastforsyning på den nordlige del af CTR's ringledning. I 2018 idriftsatte vi en el-drevet kedel i Gentofte, som vi i de kommende år skal opnå driftserfaringer med. Vi er også i gang med at få godkendt en 80 MJ/s el-drevet kedel i Gladsaxe, som vi forventer klar til drift i 2020.

Vi er i gang at indkøre et nyt vedligeholdelsessystem, som skal understøtte vores løbende arbejde med at sikre anlæggenes levetid og driftssikkerhed. Det handler blandt andet om at afdekke behov for reparationer og levetidsforlængelse i systemet, hvor mange dele stammer fra etableringen i 1980'erne. Vi gennemfører samtidig programmer for specifikke elementer på vores stationer, hvor vi kan spare energi og forbedre driften på fx pumper og ventilationsanlæg.

Energiplanlægning

I 2019 har CTR overtaget næstformandsposten i Energi På Tværs, hvor kommuner, forsyningselskaber, Region Hovedstaden og andre aktører samarbejder om strategisk energiplanlægning. Vi vil i de næste år allokere ressourcer til dette arbejde og til de forskellige afledte aktiviteter.

Derudover planlægger vi sammen med VEKS og HOFOR Varme at gå i gang med Varmeplan Hovedstaden 4 i 2019. De første tre faser af Varmeplan Hovedstaden leverede værdifulde analyser til de tre varmeselskabers arbejde med grøn omstilling og udvikling af fjernvarmesystemet, og nu er det tid til at genbesøge de forudsætninger og udfordringer, som vi står overfor i de kommende år.

Varmelast

Varmelast er et samarbejde, som er etableret for at sikre en samlet økonomisk optimering af el- og varmeproduktionen i Hovedstadsområdet. Kraftvarmeproducenterne kan ikke selv foretage denne overordnede optimering, fordi de ikke må kende hinandens driftsdata af hensyn til konkurrencen på elmarkedet. Derfor bliver opgaven varetaget af Varmelast med medarbejdere fra CTR, HOFOR Varme og VEKS.

Varmelast implementerer i 2019 såkaldt "fleksibel ageren" for kraftværkerne. Det er en procedure, som går ud på at udnytte varmelagrene i systemet endnu bedre i forhold til de aktuelle prisforhold. Desuden arbejder vi på, at affaldsværkernes produktion på varmepumper og bypass – det vil sige uden samtidig elproduktion - skal indgå på lige fod med kraftvarmen, når Varmelast optimerer varmebestillingen. Derfor er det aftalt, at affaldsselskaberne ARC, Vestforbrænding og ARGO fra 2019 skal deltage i Varmelasts Fællesudvalg. Fællesudvalget består i forvejen af varmeselskaberne CTR, VEKS og HOFOR Varme samt produktionsselskaberne Ørsted, HOFOR Energiproduktion og Køge Kraftvarme.

Regnskabspraksis generelt

Regnskabet bliver aflagt både efter varmemforsyningslovens regler og efter kommunale regnskabsprincipper.

Regnskab efter varmemforsyningsloven

Dette regnskab indebærer bl.a. en stillingtagen til det akkumulerede resultat et flerårigt perspektiv, fordi en eventuel overdækning som følge af varmemforsyningsloven skal betales tilbage til varmeaftagerne. Regnskabet efter varmemforsyningsloven indeholder:

- Resultatopgørelse
- Balance
- Tilhørende noter

Regnskab efter de kommunale regnskabsprincipper

Det fremgår af CTR's vedtægter, at regnskabet også skal aflægges efter principperne i det kommunale regnskabssystem. Det vil sige ud fra styrelsesloven og Økonomi- og Indenrigsministeriets bekendtgørelse om kommunernes budget- og regnskabsvæsen, revision m.v. med tilhørende regelsæt/konteringsregler. Regnskabet efter de kommunale retningslinjer indeholder både udgiftsbaserede og omkostningsbaserede regnskabsopstillinger.

- Udgiftsbaserede opgørelser: Anlægsudgifter udgiftsføres i resultatopgørelsen, dvs. i disse opgørelse indgår afskrivninger ikke.
- Omkostningsbaserede opgørelser: Her indgår afskrivninger, men efter lidt andre principper end i regnskab efter varmemforsyningsloven.

Regnskabet efter de kommunale principper indeholder:

- Henholdsvis udgifts- og omkostningsbaserede resultatopgørelser stillet op ved siden af hinanden og med tilhørende omregningstabel
- Balance
- Pengestrømsopgørelse, anlægsoversigt og personaleoversigt
- Regnskabsoversigt inklusiv lån og finansforskydninger med tilhørende finansieringsoversigt og bemærkninger

Mere om forskellen mellem de to regnskaber

I forhold til regnskabet efter varmemforsyningsloven belyser de udgiftsbaserede opstillinger efter det kommunale regnskabssystem i højere grad selskabets finansforskydninger og betalings-ejne, herunder optagelse af lån.

Afskrivningsreglerne er forskellige i de to regnskaber. Efter varmemforsyningsloven kan der afskrives over 5-30 år, og ikke nødvendigvis lineært, mens der efter kommunale principper skal afskrives lineært over anlæggenes forventede levetid. Vi afskriver anlægsaktiver lineært i begge regnskaber, men med lidt forskellige afskrivningsperioder.

Regnskab 2018 efter varmemforsyningslovens regler

Ledelsespåtegning for årsregnskabet**(Efter varmemforsyningsloven)**

Vi har dags dato aflagt årsregnskabet for 2018 for Centralkommunernes Transmissionsselskab I/S. Årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med varmemforsyningslovens bestemmelser herom.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og årsregnskabet giver et retvisende billede af dels interessentskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 dels af resultatet af interessentskabets aktiviteter for regnskabsåret 2018. Ledelsesberetningen side 5 - 17 indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

København, den 29. maj 2019

DIREKTION

Kamma Eilschou Holm
Administrerende direktør

Jan Hindsbo
Vicedirektør

BESTYRELSE

Karina Vestergård Madsen

Flemming Brank
Næstformand

Fanny Broholm

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 01.01.2018 - 31.12.2018, 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. 31.12.2018 samt af resultatet af interessentskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 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, som sammenligningstal, anført det af bestyrelsen oprindelige godkendte budget for 2018 samt budget inkl. tillægsbevillinger i årsregnskabet for 2018. Disse budget/sammenligningstal har ikke været underlagt revision.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af interessentskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om interessentskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at interessentskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteplysningerne, 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 29. maj 2019

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 varmeforsyningslovens bestemmelser)**

Periodisering

Udgifter og indtægter er henført til det regnskabsår, som de vedrører uden hensyn til betalings-tidspunkt. Udgifterne er 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 bliver afholdte direkte henførbare anlægsudgifter eksklusiv byggerenter aktiveret under posterne "igangværende anlægsarbejder" og "idriftsatte anlæg". Der bliver herefter foretaget afskrivninger på idriftsatte anlæg i overensstemmelse med varmeforsyningslovens bestemmelser. Afskrivninger bliver igangsat efter ibrugtagningstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver bliver afskrevet lineært over 25 år.

Immaterielle anlægsaktiver er investeringer i varmerelaterede aktiver på anlæg med anden juridisk ejer end CTR. Det er investeringer, som CTR straksbetaler frem for at betale afskrivninger og forrentning til ejeren af anlægget som en del af de løbende varmebetalinger. De immaterielle anlægsaktiver, der er bundet til en varmeaftale, bliver afskrevet lineært over aftalens varighed, og øvrige immaterielle anlægsaktiver bliver afskrevet lineært over 10 år.

Henlæggelser

I enkelte tidligere regnskabsår har vi udgiftsført henlæggelser til fremtidige anlægsinvesteringer i overensstemmelse med varmeforsyningslovens bestemmelser. Henlæggelser bliver i efterfølgende år modregnet i afskrivningsgrundlaget for idriftsatte anlæg. Der er ingen udestående henlæggelser.

Forrentning af indskudskapital

Vi ansøger hvert år om forrentning af indskudskapital. Hvis forrentning bliver godkendt, indgår den i budgettet og bliver opkrævet via varmeprisen. Når forrentningen er opkrævet, bliver den indregnet i priseftersvisning og regnskab.

Driftslager

Indkøb til driftslageret bliver udgiftsført i regnskabet til kostpris, efterhånden som komponenterne indgår. Derfor bliver driftslagerets værdi ultimo ikke aktiveret i regnskabet.

Kapitalindestående

Kapitalindestående efter varmeforsyningsloven er opgjort som interessenternes indskud tillagt forrentning af indskud og afkast fra geotermisk anlæg.

Rentebevægelser for obligationsbeholdning

Rentebevægelser for obligationsbeholdningen indgår i regnskabet under *Andre finansielle omkostninger* og *Renter af likvider mv.*

Renteswap-aftaler

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

CO₂-kvoter

Tildelte CO₂-kvoter bliver ikke indregnet i balancen. CO₂-kvoter erhvervet mod vederlag vil blive indregnet i regnskabet som immaterielle anlægsaktiver. Det har endnu ikke været nødvendigt at erhverve CO₂-kvoter mod vederlag.

CO₂-kvoter måles til anskaffelsessum. Fortjeneste ved salg af overskydende CO₂-kvoter bliver indregnet i resultatopgørelsen på realisationstidspunktet. Omkostning til erhvervelse af CO₂-kvoter til at dække CTR's CO₂-emission vil løbende blive indregnet i resultatopgørelsen.

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

Resultatopgørelse for perioden 1. januar – 31. december 2018
(Efter varmforsyningslovens bestemmelser)

Note	1.000 DKK	2018	2017
	INDTÆGTER		
	Varmesalg	2.405.337	2.185.907
	Salg af overskydende CO ₂ -kvoter	0	0
		2.405.337	2.185.907
	OMKOSTNINGER		
	<u>Drift</u>		
	Varmekøb	-2.098.815	-1.999.255
	El til pumper	-49.637	-44.243
	Køb af CO ₂ -kvoter	0	0
1	Afskrivninger	-104.188	-95.391
2	Forrentning af indskudskapital	0	0
3	Drift og vedligeholdelse	-88.691	-69.084
		-2.341.331	-2.207.972
	<u>Administration</u>		
4	Personaleomkostninger	-22.290	-21.226
5	Fremmede tjenesteydelser	-7.024	-10.347
6	Øvrige administrationsomkostninger	-4.701	-4.147
		-34.015	-35.720
	<u>Finansieringsomkostninger</u>		
	Renter af lån	-31.439	-31.960
	Andre finansielle omkostninger	-1.258	-1.535
		-32.697	-33.496
	Renter af likvider mv.	1.170	1.364
		-31.527	-32.132
	OVER-/UNDERDÆKNING	-1.535	-89.917

Balance pr. 31. december 2018
(Efter varmemforsyningslovens bestemmelser)

Note	1.000 DKK	2018	2017
AKTIVER			
7	IGANGVÆRENDE ANLÆGSARBEJDER		
	Immaterielle anlægsaktiver	2.297.746	1.402.258
	Varmededninger	10.329	4.884
	Veksler- og pumpestationer	3.014	4.950
	Produktions- og spidslastanlæg	18.966	11.516
	Styrings- og overvågningsanlæg	0	0
	CTR-bygninger	0	0
		2.330.056	1.423.609
8	IDRIFTSATTE ANLÆG		
	Immaterielle anlægsaktiver	765.916	757.322
	Grunde	1.383	1.469
	CTR-bygninger	2.023	2.148
	Varmededninger	71.931	74.027
	Veksler- og pumpestationer	160.307	160.130
	Spidslastanlæg	92.173	68.921
	Produktionsfaciliteter	45.022	44.522
	Biler	326	406
	Styrings- og overvågningsanlæg	48.314	51.383
		1.187.396	1.160.326
	<u>ANLÆGSAKTIVER I ALT</u>	3.517.452	2.583.935
	<u>LIKVIDE BEHOLDNINGER</u>		
	Kasse	8	8
	Banker	32.122	76.305
		32.130	76.313
	<u>ANDRE TILGODEHAVENDER</u>		
	Kortfristede tilgodehavender	493.770	440.386
		493.770	440.386
11	Underdækning til indregning i varmepriserne	56.999	55.464
		4.100.351	3.156.098

Balance pr. 31. december 2018
(Efter varmeforsyningslovens bestemmelser)

Note	1.000 DKK	2018	2017
	PASSIVER		
	<u>KAPITALINDESTÅENDE</u>		
9	Interessenternes indskud	15.000	15.000
	Akkumuleret forrentning af indskud	12.899	12.899
	Akkumuleret afkast Geotermisk anlæg	15.000	15.000
	Indskudskapital i alt	42.899	42.899
	<u>HENSÆTTELSER</u>		
	Hensat til forrentning af egenkapital ultimo	0	0
	Hensat til immateriel rettighed	0	0
	Hensat til feriepenge	3.100	3.040
		3.100	3.040
	<u>GÆLD</u>		
10	Kortfristet del af langfristede gæld	99.320	91.554
	Kortfristet gæld	707.662	729.402
		806.982	820.956
	<u>LÅN</u>		
	Byggekredit AMV4	2.006.073	1.055.297
10	Langfristede lån	1.241.297	1.233.906
11	Overdækning til indregning i varmepriserne	0	0
		4.100.351	3.156.098

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 er indregnet i 2019 budgettet.

Note	1.000 DKK	Regnskab	Oprindeligt budget	Budget inkl. til-lægs-bevillinger	Regnskab 2017
		2018	2018 (ikke revideret)	2018 (ikke revideret)	
3	<u>Drift og vedligeholdelse</u>				
	Forebyggende vedligehold	33.655	40.200	34.473	24.402
	Afhjælpende vedligehold	44.428	29.483	43.870	31.251
	Driftsbistand	1.827	6.393	5.515	4.850
	Areal- & antenneleje	5.564	5.550	5.550	5.487
	Driftslager	3.217	0	0	3.094
		<u>88.691</u>	<u>81.626</u>	<u>89.408</u>	<u>69.084</u>
4	<u>Personaleomkostninger</u>				
	Lønninger	18.275	18.850	18.773	17.958
	Pensionsbidrag	3.029	3.100	3.035	2.978
	ATP & andre bidrag	271	300	211	225
	Hensat til feriepenge	60	150	150	-
	Diverse personaleomkostninger	1.516	1.200	894	849
	Refusion kontrolrumsydelse	-1.077	-1.100	-1.077	-1.059
	Vikarer og konsulenter	0	200	0	0
	Vederlag til bestyrelse	217	300	0	275
		<u>22.290</u>	<u>23.000</u>	<u>21.986</u>	<u>21.226</u>
	Antal medarbejdere gns.	31,8	33,0		31,7
5	<u>Fremmede tjenesteydelser</u>				
	Systemopgaver	3.042	5.300	3.800	4.412
	Diverse assistancer	3.258	3.700	3.562	4.361
	Revision og erklærings assistance	250	250	250	280
	Årsberetning og juridisk assistance	473	1.350	850	1.293
		<u>7.024</u>	<u>10.600</u>	<u>8.462</u>	<u>10.347</u>
	Lovpligtig revision	250			280
	Ikke revisionsydelse	47			38
	Honorar til ekstern revisor i alt	297			318

Noter til regnskabet

Note	1.000 DKK	Regnskab 2018	Oprindeligt budget 2018	Budget inkl. til- lægs- bevillinger 2018	Regnskab 2017
6	<u>Øvrige administrationsomkostninger</u>				
	Husleje, lys og varme mv.	1.810	2.000	2.123	1.611
	Kontorhold	2.106	2.000	2.133	1.662
	Kørsel, møder og repræsentation	256	500	355	351
	Telefon og porto	352	200	346	314
	Annoncer, reklame mv.	0	0	0	-
	Diverse	178	200	200	209
		<u>4.701</u>	<u>4.900</u>	<u>5.157</u>	<u>4.147</u>
7	<u>Igangværende anlægsarbejder</u>	Saldo 1/1 2018	Årets tilgang	Idriftsatte anlæg	Saldo 31/12 2018
	Immaterielle anlægsaktiver	1.402.258	986.721	91.233	2.297.747
	Varmeledninger	4.884	6.945	1.500	10.329
	Veksler- og pumpestationer	4.950	5.741	7.677	3.014
	Spidlastanlæg	11.516	19.403	26.561	4.358
	Biler	-	-	-	-
	Styring og overvågning, SRO	-	-	-	-
	Produktionsfaciliteter	-	18.895	4.286	14.608
	CTR Bygninger & grunde	-	-	-	-
	Igangværende anlægsarbejder i alt	<u>1.423.609</u>	<u>1.037.705</u>	<u>131.258</u>	<u>2.330.056</u>

Noter til regnskabet

Note 1.000 DKK
8 Idriftsatte anlæg

	Grunde	Bygninger	Spidslast anlæg	Vekslere	Ledninger	Biler	SRO-anlæg	Produktions faciliteter	Systemer	Immaterielle	SUM	
Anskaffelser												
	1.919	18.718	509.325	678.752	1.735.795	557	97.548	56.009	10.999	1.176.264	4.285.886	
1	Årets tilgang	-	-	26.654	7.584	1.500	-	4.286	-	91.233	131.258	
	Årets afgang	-	-	-790	-6.178	-367	-613	-	-	-	-7.948	
	Ultimo	1.919	18.718	535.189	680.159	1.736.928	557	96.935	60.295	1.267.497	4.409.196	
Afskrivninger												
	-450	-16.571	-440.698	-518.196	-1.661.768	-151	-46.298	-11.487	-10.999	-418.942	-3.125.559	
	Årets straksafskrivning	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Årets afskrivninger	-86	-125	-3.309	-7.500	-3.596	-80	-2.607	-3.786	-82.638	-103.726	
1	Årets tilbageførsler	-	-	790	6.178	367	151	-	-	-	7.486	
	Ultimo	-536	-16.695	-443.217	-519.518	-1.664.996	-231	-48.754	-15.273	-501.581	-3.221.800	
Bogført værdi												
	Ultimo	1.383	2.023	91.972	160.641	71.931	326	48.181	45.022	-	765.916	1.187.396
	Primo	1.469	2.148	68.627	160.556	74.027	406	51.250	44.522	-	757.322	1.160.326
1	Anlæg			Anlægssum	Afskrivning	Restafskrivning tilbageførte anlæg						
Følgende fuldt afskrevne anlæg er tilbageført i 2018:												
	Ledninger			367		367		-				
	Veksler- & pumpestationer			6.178		6.178		-				
	Spidslastanlæg			790		790		-				
Følgende delvist afskrevne anlæg er tilbageført i 2018:												
	SRO-anlæg			613		151		462				
	I alt			7.948		7.486		462				

Noter til regnskabet

Note 1.000 DKK 9 Kapitalindestående

Forrentning af indskudskapital jf. note 2

	Indskud	Forrentning tidligere år	Forrentning 2018	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 2018	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	Kapital indestående i alt
København	10.350	8.901	10.350	29.601
Frederiksberg	2.400	2.064	2.400	6.864
Gentofte	975	838	975	2.788
Tårnby	750	645	750	2.145
Gladsaxe	525	451	525	1.501
	<u>15.000</u>	<u>12.899</u>	<u>15.000</u>	<u>42.899</u>

Værdi af renteswap til langfristet lån

	Indskud	Renteswap primo saldo	Årets tilgang	Renteswap ultimo saldo
København	10.350	-96.717	8.727	-87.990
Frederiksberg	2.400	-22.427	2.024	-20.403
Gentofte	975	-9.111	822	-8.289
Tårnby	750	-7.009	632	-6.376
Gladsaxe	525	-4.906	443	-4.463
	<u>15.000</u>	<u>-140.170</u>	<u>12.648</u>	<u>-127.522</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	345.075	28.307	117.697	199.071	345.075	64.997
KOM 5	71.021	3.337	14.211	53.473	71.021	14.031
KOM 6	79.881	3.341	14.409	62.132	79.881	12.219
KOM 7	83.291	3.220	13.919	66.152	83.291	10.144
KOM 8	85.812	8.352	35.571	41.888	85.812	5.781
KOM 9	58.884	2.953	11.884	44.047	58.884	7.891
KOM 10	47.867	5.752	23.145	18.970	47.867	3.413
KOM 11	103.083	9.946	40.022	53.115	103.083	9.045
KOM 12	37.831	5.978	24.197	7.656	37.831	-
KOM 13	112.396	4.800	19.660	87.936	112.396	-
KOM 14	30.157	3.966	16.033	10.158	30.157	-
KOM 15	63.830	2.516	10.342	50.972	63.830	-
KOM 16	76.823	8.847	35.894	32.083	76.823	-
KOM 17	37.955	1.386	5.731	30.838	37.955	-
KOM 18	42.814	4.392	17.835	20.588	42.814	-
KOM 19	63.897	2.227	9.176	52.494	63.897	-
Byggekredit AMV4	2.006.073	0	2.006.073	0	2.006.073	-
I ALT	<u>3.346.690</u>	<u>99.320</u>	<u>2.415.799</u>	<u>831.571</u>	<u>3.346.690</u>	<u>127.522</u>
I alt inkl. renteswap						<u>3.474.212</u>

11 Akkumuleret resultat til senere indregning i varmepriser:

	2018	2017
Saldo pr. 1. januar	55.464	-34.453
Iflg. Resultatopgørelse	1.535	89.917
Underdækning til indregning i varmepriser	<u>56.999</u>	<u>55.464</u>

Yderligere noter

Note 1.000 DKK

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

Investeringer i 2018

Anlægsinvesteringer:	1.037.705
----------------------	-----------

Låne optagelser i 2018

Optaget lån (inkl. byggekredit)	1.060.000
---------------------------------	-----------

Tilskrevne renter byggekredit	776
-------------------------------	-----

Optaget lån i alt	1.060.776
-------------------	-----------

Gældsforpligtelse pr. 31/12 2018

Diverse kreditorer	806.982
--------------------	---------

Byggekredit	2.006.073
-------------	-----------

Langfristede lån	1.241.297
------------------	-----------

	4.054.352
--	-----------

Indbyrdes fordeling

	Ejerandele i procent	Årets investeringer	Låne optagelse	Gælds- forpligtelse
København	69,0	716.016	731.400	2.797.503
Frederiksberg	16,0	166.033	169.600	648.696
Gentofte	6,5	67.451	68.900	263.533
Tårnby	5,0	51.885	53.000	202.718
Gladsaxe	3,5	36.320	37.100	141.902
	100,0	1.037.705	1.060.000	4.054.352

Lån	Løbetid år	Hovedstol lån	Udløbs- dato	Saldo lån pr. 31/12 2018	Renteswap Saldo lån pr. 31/12 2018
KOM 4	20	575.000	25.01.2030	345.075	64.997
KOM 5	25	100.000	29.03.2036	71.021	14.031
KOM 6	25	100.000	29.03.2037	79.881	12.219
KOM 7	25	100.000	26.02.2038	83.291	10.144
KOM 8	15	130.000	28.02.2028	85.812	5.781
KOM 9	25	75.000	24.06.2038	58.884	7.891
KOM 10	13	75.000	13.01.2027	47.867	3.413
KOM 11	15	150.000	16.01.2029	103.083	9.045
KOM 12	10	60.000	24.03.2025	37.831	-
KOM 13	25	130.000	26.03.2040	112.396	-
KOM 14	10	40.000	12.04.2026	30.157	-
KOM 15	25	70.000	12.04.2041	63.830	-
KOM 16	10	90.000	05.04.2027	76.823	-
KOM 17	25	40.000	08.04.2042	37.955	-
KOM 18	10	45.000	24.04.2028	42.814	-
KOM 19	25	65.000	23.04.2043	63.897	-
Byggekredit	3	3.063.200	01.01.2020	2.006.073	-
		4.908.200		3.346.690	127.522

Lån i alt

3.474.212

Alle lån er optaget med solidarisk hæftelse.

Note 1.000 DKK

B Tildelte CO₂-kvoter samt handel med CO₂-kvoter

CTR har ikke handlet CO₂-kvoter i 2018.

Ultimo 2018 havde CTR en CO₂-kvotebeholdning på 809.000 kvoter.

Med et priseniveau på ca. 25 euro/kvote repræsenterede CTR's kvotebeholdning en værdi på ca. 150 mio. kr.

Der forventes ca. 45.000 kvoter i underskud som følge af produktionen i 2018 på de eksterne værker og CTR's egne spidslastanlæg.

Underskuddet af kvoter fra produktionen i 2018 ville ved køb til ultimo 2018 pris udgøre en omkostning på ca. 8 mio. kr.

Regnskab 2018 efter kommunale regnskabsprincipper

Ledelsespåtegning for årsregnskab **(Efter kommunale regnskabsprincipper)**

Vi har dags dato aflagt årsregnskabet for 2018 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 2018 samt af resultatet af interessentskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2018. Ledelsesberetningen side 5 - 17 indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

København, den 29. maj 2019

DIREKTION

Kamma Eilschou Holm
Administrerende direktør

Jan Hindsbo
Vicedirektør

BESTYRELSE

Karina Vestergård Madsen

Flemming Brank
Næstformand

Fanny Broholm

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 2018, jf. siderne 41-53 i årsregnskabet 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, regnskabsopgørelse, balance og obligatoriske oversigter og noter med følgende hovedtal:

Omkostningsbaseret:

- | | |
|------------------------|-----------------|
| • Driftsunderskud på | 36.405 t.kr. |
| • Aktiver i alt på | 4.755.421 t.kr. |
| • Egenkapital i alt på | 570.448 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 2018. 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.

<i>Varmekøb-periodisering</i>	<i>Forholdet er behandlet således i revisionen</i>
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.	Vi har opnået forståelse for ledelsens proces for og kontrol med opgørelsen af periodisering af varmekøb herunder udvekslingen mellem HOFOR og VEKS.
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.	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

De væsentlige regnskabsmæssige skøn for varmekøb 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	• 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, som sammenligningstal, anført det af bestyrelsen oprindelige godkendte budget for 2018 samt budget inkl. tillægsbevillinger i årsregnskabet for 2018. Disse budget/sammenligningstal har ikke været underlagt revision.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der i alle væsentlige henseender er rigtigt, dvs. udarbejdet i overensstemmelse med bekendtgørelse om kommuners budget- og regnskabsvæsen, revision m. 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 – 17.

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 bekendtgørelse om kommunal og regional revision.

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 35 år frem til og med regnskabsåret 2018, heraf 5 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 sparsomlighed, 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 aktiviteter, der er omfattet af årsregnskabet.

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

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

København, den 29. maj 2019

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.

Generelt om indregning og måling

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

I det udgiftsbaserede regnskab bliver anlægsudgifter udgiftsført i resultatopgørelsen - og bliver dermed ikke optaget 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 bliver indregnet 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 bliver indregnet i balancen, når CTR, som følge af en tidligere begivenhed, har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå CTR, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Ved indregning og måling skal der 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 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 bliver benyttet 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 bliver foretaget lineære afskrivninger som er baseret på Økonomi- og Indenrigsministeriets retningslinjer. Investeringer indenfor tekniske anlæg og maskiner skal efter ovennævnte retningslinjer afskrives over varierende årrækker mellem 10 og 40 år afhængig af kategorien af anlæg.

Der er, i regnskabet for dette område, benyttet en anslået middelfafskrivningstid på 30 år, jf. tabellen nedenfor.

Kategori:	Afskrivningstid
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 som er under udførelse bliver optaget i anlægskartoteket og balancen - men bliver ikke afskrevet.

Varebeholdninger

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

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter bliver målt til nominel værdi.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser bliver indregnet til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter bliver målet til nominel værdi.

Renteswap-aftaler

Værdien af renteswap-aftaler indgår under langfristet gæld og bliver reguleret til dagsværdi over kapitalindeståendet.

CO₂-kvoter

Tildelte CO₂-kvoter bliver ikke indregnet i balancen. CO₂-kvoter erhvervet mod vederlag, bliver indregnet i regnskabet som immaterielle anlægsaktiver. Det har dog endnu ikke været nødvendigt at erhverve CO₂-kvoter mod vederlag. CO₂-kvoter bliver målet til anskaffelsessum. Fortjeneste ved salg af overskydende CO₂-kvoter bliver indregnet i resultatopgørelsen på realisationstidspunktet. Manglende CO₂-kvoter i forhold til vores CO₂-emission vil løbende blive indregnet i resultatopgørelsen. Manglende CO₂-kvoter bliver målt til statusdagens kurs. Hvis manglende CO₂-kvoter ikke kan erhverves inden 30. april i året efter regnskabsåret, vil der blive indregnet en ekstra afgift på 100 Euro pr. kvote.

Resultatopgørelse for perioden 1. januar – 31. december 2018

(Efter de kommunale regnskabsprincipper)

1.000 DKK	Udgiftsbaseret		Omkostningsbaseret	
	2018	2017	2018	2017
INDTÆGTER:				
Varmesalg	2.405.337	2.185.907	2.405.337	2.185.907
Salg af overskydende CO ₂ -kvoter	0	0	0	0
INDTÆGTER I ALT	2.405.337	2.185.907	2.405.337	2.185.907
DRIFTSUDGIFTER				
<u>Varmedrift</u>				
Varmekøb	-2.098.815	-1.999.255	-2.098.815	-1.999.255
El til pumper	-49.637	-44.243	-49.637	-44.243
Afskrivninger	0	0	-137.896	-141.034
Regulering udgåede aktiver	0	0	-589	-8.259
Drift og vedligeholdelse ekskl. lager	-89.263	-67.895	-89.263	-67.895
Drift og vedligeholdelse lager	572	-1.189	0	0
Omkostninger varmedrift i alt	-2.237.142	-2.112.581	-2.376.200	-2.260.685
<u>Administration</u>				
Personaleomkostninger	-22.290	-21.226	-22.290	-21.226
Fremmede tjenesteydelser	-7.024	-10.347	-7.024	-10.347
Øvrige administrationsomkostninger	-4.701	-4.147	-4.701	-4.147
Administrationsomkostninger i alt	-34.015	-35.720	-34.015	-35.720
DRIFTSUDGIFTER I ALT	-2.271.157	-2.148.301	-2.410.215	-2.296.405
ANLÆGSUDGIFTER				
Immaterielle aktiver	-91.233	-28.274	-	-
Bygninger	0	0	-	-
Spidslastanlæg	-26.654	-5.952	-	-
Veksler- og pumpestationer	-7.584	-10.629	-	-
Varmeledninger	-1.500	-32.584	-	-
Transportmidler	0	0	-	-
Styrings- og overvågningsanlæg	0	-941	-	-
Øvrige anlægsaktiver	-4.286	-3.255	-	-
Inventar og udstyr	0	0	-	-
Igangværende arbejder	-906.447	-1.073.669	-	-
ANLÆGSUDGIFTER I ALT	-1.037.705	-1.155.305	-	-
FINANSIERINGSOMKOSTNINGER				
Renter af lån	-31.439	-31.960	-31.439	-31.960
Andre renter	-1.258	-1.535	-1.258	-1.535
Renter af likvide aktiver mv.	1.170	1.364	1.170	1.364
FINANSIERINGSOMKOSTNINGER I ALT	-31.527	-32.132	-31.527	-32.132
DRIFTSRESULTAT	-935.052	-1.149.831	-36.405	-142.630

Omregningstabel for 2018

1.000 DKK

ÅRETS DRIFTSRESULTAT - OMKOSTNINGSBASERET

fratrullet aktiverede anskaffelser i året (anlægsudgifter)

med tillæg af foretagne afskrivninger i året

Driftslagertilgang/-afgang

ÅRETS DRIFTSRESULTAT - UDGIFTSBASERET

2018	2017
-36.405	-142.630
-1.037.705	-1.155.305
138.486	149.293
572	-1.189
-935.052	-1.149.831

Balance pr. 31. december 2018

(Efter de kommunale regnskabsprincipper)

1.000 DKK

AKTIVER

	Omkostningsbaseret	
	2018	2017
<u>ANLÆGSAKTIVER</u>		
Bygninger	10.174	11.028
Spidslastanlæg	239.595	230.056
Veksler- og pumpestationer	223.552	228.508
Varmeledninger	496.734	527.817
Transportmidler	326	498
Styrings- og overvågningsanlæg	25.447	33.296
Øvrige anlægsaktiver	51.816	49.477
Inventar og udstyr	0	0
Igangværende arbejder	32.309	21.350
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	1.079.953	1.102.030
 Systemer	 0	 0
Immaterielle anlæg	832.523	806.714
Igangværende arbejder	2.297.747	1.402.258
IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	3.130.270	2.208.973
 ANLÆGSAKTIVER I ALT	 4.210.222	 3.311.003
 <u>OMSÆTNINGSAKTIVER</u>		
<u>TILGODEHAVENDER</u>		
Varebeholdninger	19.299	19.871
Kortfristede tilgodehavender	493.770	440.386
TILGODEHAVENDER I ALT	513.069	460.257
 LIKVIDE BEHOLDNINGER		
Kasse	8	8
Banker	32.122	76.305
LIKVIDE BEHOLDNINGER I ALT	32.130	76.313
 AKTIVER I ALT	 4.755.421	 3.847.573

PASSIVER

	Omkostningsbaseret	
	2018	2017
<u>KAPITALINDESTÅENDE</u>		
Kapitalindestående primo	598.849	716.699
Værdiregulering renteswap	8.003	24.780
Årets resultat	-36.405	-142.630
Kapitalindestående ultimo	570.448	598.849
 <u>LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE</u>		
Langfristede lån	3.374.892	2.424.728
 <u>KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE</u>		
Kortfristet del af langfristede gæld	99.320	91.554
Kortfristet gæld, i øvrigt	710.762	732.442
 PASSIVER I ALT	 4.755.421	 3.847.573

Pengestrømsopgørelse for 2018

(Efter de kommunale regnskabsprincipper)

1.000 DKK

	Omkostningsbaseret	
	2018	2017
Resultat ifølge resultatopgørelse	-36.405	-142.630
Tilbageførsel af anskaffelser/afskrivninger	138.486	149.293
Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	572	-1.189
Ændring i varedebitorer	-53.384	-149.600
Ændring i leverandørgæld	-21.680	324.720
Pengestrømme vedrørende drift	27.589	180.595
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-91.233	-28.274
Køb af materielle anlægsaktiver	-40.025	-53.362
	0	0
Køb af igangværende anlægsakti- ver	-906.447	-1.073.669
Pengestrømme vedrørende investeringer	-1.037.705	-1.155.305
Afdrag på lån	-94.843	-85.092
Optagelse af lån	1.060.776	952.000
Pengestrømme vedrørende finansiering	965.933	866.908
PENGESTRØMME I ÅRET	-44.183	-107.802
Likvide midler primo året	76.313	184.115
LIKVIDE MIDLER 31.12	32.130	76.313

Anlægsoversigt

Beregning af nedskrevet anlægsværdi

Opstilling efter Økonomi- og Indenrigsministeriets retningslinjer

1.000 DKK

i. Anlægsaktiver

ii Omsæt- nings- aktiver I alt

Materielle											Immaterielle		Driftslager	I alt	
01 Bygninger inkl. grund	0202 Spidslast- anlæg	0204 Veksler- stationer	0206 Lednings- anlæg	0207 Transport midler	02 Tekniske anlæg		03 Inventar og udstyr	04 I gang- værende arbejder	Materielle anlægsaktiver i alt	05 Systemer	Immaterielle anlæg				
Anskaffelser															
Primo	20.637	509.325	678.752	1.735.795	1.039	97.548	56.009	1.306	1.423.609	4.524.019	10.999	1.176.264	19.871	5.731.153	
Årets tilgang	-	26.654	7.584	1.500	-	-	4.286	-	906.447	946.472	-	91.233	-	1.037.705	
Årets afgang	-	-790	-6.178	-367	-294	-613	-	-	-	-8.241	-	-	-572	-8.814	
Ultimo	20.637	535.189	680.159	1.736.928	746	96.935	60.295	1.306	2.330.056	5.462.250	10.999	1.267.497	19.299	6.760.044	
Afskrivninger															
Primo	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	
Årets straksafskrivning	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Årets afskrivninger	854	17.061	12.480	32.439	80	7.611	1.947	-	-	72.472	-	65.424	-	137.896	
Årets tilbageførsler	-	-735	-6.118	-222	-202	-375	-	-	-	-7.652	-	-	-	-7.652	
Ultimo	10.464	295.594	456.607	1.240.194	419	71.488	8.479	1.306	-	2.084.551	10.999	434.974	-	2.530.524	
Bogført værdi											-	-	-	-	-
Ultimo	10.174	239.595	223.552	496.734	326	25.447	51.816	-	2.330.056	3.377.699	-	832.523	19.299	4.229.521	
Primo	11.028	230.056	228.508	527.817	498	33.296	49.477	-	1.423.609	2.504.289	-	806.714	-	3.311.003	
	854	-9.538	4.956	31.083	172	7.849	-2.339	-	-906.447	-873.411	-	-25.809		-918.518	

Personaleoversigt

Antal fuldtidsbeskæftigede 2018

	Budget	Faktisk forbrug
Direktion	2,0	2,0
Ingeniører	7,0	7,0
Maskinmestre	5,0	5,0
Akademiske medarbejdere	5,0	4
Administrative medarbejdere	6,0	5,8
Kontrolrumsmestre	8,0	8,0
I alt	33,0	31,8

Øvrige noter

Honorar til ekstern revisor (1.000 kr.)

Lovpligtig revision	250
Ikke revisionsydelse	47
Honorar til ekstern revisor i alt	297

Regnskabsoversigt 2018

(Efter kommunale regnskabsprincipper)

1.000 DKK	Regnskab 2018	Budget inkl. tillægs- bevillinger	Oprindeligt budget	Afgivelse ift. oprindeligt budget	Regnskab 2017
A. <u>DRIFTSVIRKSOMHED</u>	-134.180	-102.171	-191.856	57.676	-37.606
Salg af varme	-2.405.337	-2.137.768	-2.120.005	-285.332	-2.185.907
Salg af CO ₂ -kvoter	0	0	0	0	0
Køb af varme	2.098.815	1.861.445	1.763.023	335.792	1.999.255
Køb af CO ₂ -kvoter	0	0	0	0	0
El til pumper	49.637	49.139	45.000	4.637	44.243
<i>Resultat af primær drift</i>	<i>-256.886</i>	<i>-227.184</i>	<i>-311.982</i>	<i>55.096</i>	<i>-142.410</i>
Øvrige administrationsudgifter	34.015	35.605	38.500	-4.485	35.720
Drift og vedligeholdelse	88.691	89.408	81.626	7.065	69.084
Årets afskrivninger	137.896	0	0	137.896	141.034
Modregningskonto	-137.896	0	0	-137.896	-141.034
				0	
B. <u>ANLÆGSVIRKSOMHED</u>	1.037.705	1.273.677	1.335.313	-297.608	1.155.305
Immaterielle investeringer	986.721	1.198.990	1.226.909	-240.188	1.118.343
Grunde og bygninger	0	500	11.685	-11.685	-340
Varmeledninger	6.945	16.503	9.138	-2.193	7.209
Veksler- og pumpestationer	5.741	8.814	24.933	-19.192	10.908
Spidslastanlæg	19.403	33.770	36.448	-17.045	14.989
Produktionsfaciliteter	18.895	13.500	24.500	-5.605	3.255
Transportmidler	0	0	0	0	0
Styrings- og overvågningsanlæg	0	1.600	1.700	-1.700	941
Rådighedsbeløb	0	0	0	0	0
				0	
C. <u>RENTER</u>	31.527	31.224	31.942	-415	32.132
Renter af likvide aktiver	-1.170	-38	-49	-1.121	-1.364
Renter af lån	31.439	31.262	31.991	-552	31.960
Andre finansielle omkostninger	1.258	0	0	1.258	1.535
				0	
D. <u>FINANSFORSKYDNINGER</u>	30.881	230.699	67.496	-36.615	-282.922
Ændring af likvide aktiver	-44.182	230.699	67.496	-111.678	-107.802
Øvrige:				0	
Kortfristede tilgodehavender	53.384	0	0	53.384	149.600
Kortfristet gæld	21.680	0	0	21.680	-324.720
Finansielle anlægsaktiver	0	0	0	0	0
				0	
E. <u>AFDRAG PÅ LÅN</u>	94.843	96.880	101.477	-6.634	85.092
Afdrag på lån	94.843	96.880	101.477	-6.634	85.092
				0	
A + B + C + D + E	1.060.776	1.530.309	1.344.372	-283.596	952.000
				0	
F. <u>FINANSIERING</u>	-1.060.776	-1.530.309	-1.344.372	283.596	-952.000
Låneoptagelse	-1.060.776	-1.530.309	-1.344.372	283.596	-952.000
				0	
				0	
<u>BALANCE</u>	0	0	0	0	0

Finansieringsoversigt 2018 (udgiftsbaseret)

(Efter kommunale regnskabsprincipper)

	Regnskab	Budget inkl. tillægs- bevillinger	Oprindeligt budget	Afvigelse ift. oprindeligt budget	Regnskab 2017
Likvid beholdning primo	76.313	76.313	72.874	3.439	184.115
Årets resultat	-935.052	-1.202.730	-1.175.399	240.347	-
Lånoptagelse	1.060.776	1.530.309	1.344.372	-283.596	1.149.831
Øvrige finansforskydninger	-75.064	0	0	-75.064	952.000
Afdrag på lån	-94.843	-96.880	-101.477	6.634	175.120
Likvide beholdninger ultimo	32.130	307.012	140.370	-108.240	-85.092
					76.313

Bemærkninger til regnskabsoversigt

(Efter de kommunale regnskabsprincipper)

Regnskabsoversigt 2018 side 50 sammenholder regnskabet for 2018 med regnskabet for 2017 og med det oprindelige budget for 2018 og budgettet inklusive tillægsbevillinger. De seneste tillægsbevillinger til budget 2018 blev besluttet på CTR's bestyrelsesmøde den 3. oktober 2018.

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

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

Nedenfor er regnskabsoversigtens hovedposter kommenteret i forhold til den opgjorte afvigelse mellem budget og regnskab for 2018.

A. Driftsvirksomhed

Driftsvirksomheden opnåede samlet set et resultat, som var 57 mio. under budget og 32 mio. kr. under seneste forventning fra regnskabsprognose fra oktober.

Den største del af denne forringelse udgøres af primær drift (køb og salg af varme samt elforbrug til pumpning), som endte 55 mio. kr. under budget og 30 mio. kr. under den seneste forventning. Det skyldes højere omkostninger til køb af varme og el, som beskrevet i ledelsesberetningen under "driftsvirksomhed".

Administrationsomkostningerne blev 4 mio. kr. lavere end oprindeligt budgetteret. Årsagen er dels et lavere forbrug til fremmede tjenesteydelser end forventet og dels, at der var afsat penge til ansættelse af ny vicedirektør, som er blevet udskudt til ultimo 2018. Omkostningerne til drift og vedligehold blev 7 mio. kr. højere end budget, som beskrevet i ledelsesberetningen under "driftsvirksomhed".

B. Anlægsvirksomhed

Udgifter til anlægsvirksomheden blev totalt set 298 mio. kr. lavere end budget. Det skyldes helt primært mindre omkostninger til immaterielle investeringer herunder forskydninger i tidsplanen for den pt. største immaterielle anlægsinvestering, Amagerværkets blok 4.

C. Renter

Nettoudgiften til renter blev på niveau med budget.

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 31 mio. kr. Heraf er -44 mio. kr. mindsket likviditet, hvortil lægges forskellen mellem forrige års og dette års opgørelse af korte tilgodehavender og kort gæld, som tilsammen giver en positiv forskydning på 75 mio.

E. Afdrag på lån

Afdrag på lån blev ca. 7 mio. kr. mindre end budget.

F. Finansiering

Der er optaget et 10-årigt lån på 45 mio. kr. til finansiering af de immaterielle investeringer og et 25-årigt lån på 65 mio. kr. til finansiering af de materielle investeringer. Derudover er der aftalt en byggekredit til løbende finansiering af vores andel af byggeriet af Amagerværkets nye blok 4 frem til planlagt idriftsættelse. Der var ved årsskiftet trukket 2.006 mio. kr. på byggekreditten. Endeligt er der aftalt et 30-årigt fast forrentet lån på 2.757 mio. kr. til delvis finansiering af Amagerværkets blok 4, når byggeriet er afsluttet. Dette lån vil blive udbetalt d. 2. januar 2020.

CTR's bestyrelsesmøde nr.: 2019/2

Dato: 21-05-2019

Bilag 3.2

J.nr.: 200206/98139

Til dagsordenens punkt
3

Til ORIENTERING

Web ☐ J

EMNE:

REVISIONSPROTOKOLLAT 2018

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 2018**

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
1. Revision af årsregnskabet	428
1.1 Årsregnskabet	428
1.2 Konklusion på den udførte revision	429
1.3 Revision af forretningsgange og interne kontroller	433
1.4 Forhold af væsentlig betydning for vurdering af årsregnskabet	434
2. Kommentarer til årsregnskabet	435
2.1 Resultatopgørelsen	435
2.2 Balancen	437
3. Forvaltnings- og juridisk-kritisk revision	440
3.1 Lovpligtig forvaltningsrevision	440
3.2 Dyberegående forvaltningsrevision	441
3.3 Juridisk-kritisk revision	441
3.4 Sammenfatning juridisk-kritisk revision og forvaltningsrevision	441
4. Øvrige oplysninger	441
4.1 Yderligere oplysninger efter bekendtgørelse om kommunal og regional revision	441
4.2 Drøftelser med direktionen om besvigelser	442
4.3 Ledelsens regnskabserklæring og ikke-korrigerede fejl i årsregnskabet	443
4.4 Eftersyn af bestyrelsens protokoller og overholdelse af god bogførings skik	443
4.5 Andre opgaver	443
4.6 Forsikringsforhold	443
5. Revisionens formål og omfang samt ansvarsfordeling	444
6. Erklæring	444

Revisionsprotokollat til årsregnskab 2018

1. Revision af årsregnskabet

1.1 Årsregnskabet

Som revisorer for Centriskommunernes Transmissionsselskab I/S (CTR I/S) har vi afsluttet revisionen af interessentskabets regnskab pr. 31. december 2018, aflagt efter varmemforsyningslovens bestemmelser (varmemforsyningsloven), som udviser følgende resultat, aktiver og egenkapital:

	2018 t.kr.	2017 t.kr.
Resultat	(1.535)	(89.917)
Aktiver	4.100.351	3.156.098
Egenkapital	42.899	42.899

Årsregnskabet indeholder tillige resultatoppgørelse 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 2018, aflagt efter disse regler, som udviser følgende resultat, aktiver og egenkapital:

	t.kr.	t.kr.
Årets resultat (omkostningsbaseret)		(36.405)
Aktiver (omkostningsbaseret)		4.755.421
Egenkapital (omkostningsbaseret)		570.448
Årets resultat (udgiftsbaseret)		(935.052)

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 437 afsnit 5.

Forskellen i årets resultat og egenkapitalen pr. 31. december 2018 mellem regnskabet, aflagt efter varmemforsyningslovens bestemmelser samt det omkostningsbaserede regnskab, aflagt efter det kommunale regelsæt/konteringsregler, kan opstilles således:

	<u>t. kr.</u>
Årets resultat efter varmemforsyningsloven	(1.535)
Afskrivninger efter varmemforsyningsloven, tilbageført	104.188
Afskrivninger efter de kommunale regler	(137.896)
Driftslagre tilgang	(572)
Regulering vedrørende udgåede aktiver (udskiftede/udgåede aktiver)	(589)
Resultat efter de kommunale regler (omkostningsbaseret)	(36.405)
Egenkapital efter varmemforsyningsloven	42.899
Prismæssig over/underdækning til senere indregning i varmepris	(56.999)
Værdi af anlægsaktiver efter varmemforsyningsloven, tilbageført	(3.517.452)
Værdi af renteswap efter de kommunale regler (omkostningsbaseret), indregnet	(127.522)
Værdi af anlægsaktiver efter de kommunale regler (omkostningsbaseret), indregnet	4.210.222
Varebeholdninger efter de kommunale regler (omkostningsbaseret), indregnet	19.299
Egenkapital efter de kommunale regler (omkostningsbaseret)	570.448

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, som sammenligningstal, anført det af bestyrelsen oprindelige godkendte budget for 2018 samt budget inkl. tillægsbevillinger i årsregnskabet for 2018. Disse budget/sammenligningstal har ikke været underlagt revision."

1.2.1 Øvrige oplysninger i revisionspåtegningen

vi skal som revisorer 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 2018.

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.

1.2.2 Centrale forhold ved revisionen

Som nævnt ovenfor indeholder vores revisionspåtegning en særskilt omtale af centrale 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. Endelige årsreguleringer 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 estimer 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) regnskabelementer og områder, der blandt andet indeholder elementer af skøn ved indregning og måling af aktiver og forpligtelser i årsregnskabet:

Betydelige regnskabelementer	Betydelige forretningsgange og interne kontroller
• Materielle anlægsaktiver	• Registrering af omkostninger, idriftsættelse samt anlægskartotek
• Kortfristede tilgodehavender, varmesalg	• Periodisering af indtægter
• Kortfristet gæld, varmekøb	• 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)	
Øvrige andre tilgodehavende	
Likvide beholdninger	
Over-/underdækning til senere indregning i varmepriserne	
Egenkapital	
Hensættelse til feriepenge	
Kortfristet gæld	

Revisionen af 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 2018 været planlagt således:

	Måned
Indledende revisionsplanlægning	August / september
Detaljeret revisionsplanlægning	September / oktober
Løbende revision (forretningsgange m.m.)	November / december
Afreportering løbende revision	Årligt i maj året efter regnskabsåret, medmindre der er væsentlige forhold til rapportering
Statusrevision	Februar / april
Årsregnskab gennemgået	April / maj
Afreportering 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 30 mio. kr. (2017:25 mio.kr.)

Vi rapporterer alle identificerede fejl over 1,5 mio.kr. Vi rapporterer alle fejl under denne grænse, hvis vi anser dem for at være væsentlige efter 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 forekomst, registrering og beregning af afskrivninger
- Lånoptagelse, med særlig vægt på opfyldelse af bestemmelser i "Bekendtgørelse om kom-munernes 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 30. maj 2018, hvor årsregnskab for regnskabsåret for 2017 blev behandlet. Vi har herudover deltaget i møde med direktionen den 30. april 2018, hvor regn-skabsmæssige forhold vedrørende regnskabsåret 2018 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 vekslerstationer, faktureret til priser anmeldt til Energitilsynet.

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

Vi har foretaget sammenholdelse af fakturering (varmeafregningerne) med registreringerne i selskabets økonomisystem, ligesom varmeafregningerne er sammenholdt med CTR I/S kontrolmodel for varmesalg og varmekøb, med henblik på at kontrollere at faktureringerne er baseret på leverede mængder, faktureret til anmeldte priser.

Ud over 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. Forholdet vedrører således faktureringer, som de pågældende enheder udveksler gennem CTR I/S' transmissionsnet.

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 afregningsansvarlige.

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 etab-

leret 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, 307 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, korregeret for reguleringer vedrørende tidligere år, er steget med 1,2 % i forhold til 2017. CTR I/S' salgspris er steget med 6,1 %. Udviklingen i priserne betyder, at indtjening på den primære drift, set i forhold til det samlede varmesalg (bruttoavance), er steget fra 6,5 % i 2017 til 10,7 % i 2018. Dette har medvirket til en underdækning for regnskabsåret 2018 på 1,5 mio. kr. mod 89,9 mio. i

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 57 mio.kr.

Det beregnede "ledningstab" for 2017 er opgjort til 0,4 % af varmekøbet, svarende til et fald på 0,1 % point i forhold til 2017. 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 2018 til 19,3 mio.kr. Værdien er indregnet som aktiv i det omkostningsbaserede regnskab efter kommunal regnskabspraksis.

Drift og vedligeholdelse, 89 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 20 mio.kr. større end i regnskabsåret 2017, og 7 mio.kr. større end oprindeligt budgetteret for regnskabsåret 2018. Der er foretaget en regnskabsanalytisk kontrol af regnskabsposten, herunder sammenholdelse med tidligere år. Ledelsen har oplyst, at stigningen primært omfatter afhjælpende vedligeholdelse (reparationsarbejder) på en række lokaliteter i fjernvarmesystemet, herunder udbedringer af ledninger og udskiftning af dæksler, kedeltavler og udtjente ventiler på CTR'S hovedforsyning fra Amager.

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

Personaleomkostninger, 22 mio.kr.

De budgetterede lønomkostninger var oprindeligt budgetteret til 23 mio. kr. i 2018 mio.kr., mens de faktiske udgifter har udgjort 22,2 mio.kr. mod 21,2 mio.kr. for sidste år. Vi har stikprøvevist kontrolleret, at ansatte er oprettet i overensstemmelse med overenskomsterne og indgåede lønaf-taler, samt at der løbende foretages afstemning af bogført løn til E-indkomst. Vi har endvidere ana-lyseret lønniveauet i forhold til tidligere år.

Revisionen af lønområdet har ikke givet anledning til bemærkninger.

2.2 Balancen

Anlægsudgifter, 1.037 mio.kr.

Årets afholdte anlægsudgifter andrager 1.037 mio.kr., heraf vedrører 987 mio.kr. immaterielle anlægsaktiver primært omfattende investering i Amagerværk Bio 4.

Den samlede historiske anskaffelsessum for immaterielle anlægsaktiver inkl. årets anlægstilgang udgør 3.564 mio.kr. (Bogført værdi pr. 31. december 2018 3.064 mio.kr., hvoraf 2.298 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 Ørsted (Ørsted Bioenergi & 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. Ørsted A/S har afgivet en tilsvarende garanti.

Anlæg, som ikke længere anvendes eller som er erstattet af nyinvesteringer på et senere tidspunkt, for 8 mio.kr. er afgangsført. Restsaldoen på afgangsførte anlæg udgør 462 t.kr., der er medtaget i årets afskrivninger.

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 2018 er der idriftsat anlæg for et beløb af 4.409 mio.kr. før afskrivninger.

Den bogførte værdi af anlægsaktiver inkl. igangværende arbejder udgør 3.517 mio. kr. pr. 31. december 2018 opgjort efter varmeforsyningslovens regler. Efter de kommunale regnskabsprincipper (omkostningsbaseret) udgør anlægsaktiverne 4.210 mio.kr. pr. 31. december 2018. Forskellen på 693 mio.kr. skyldes den akkumulerede effekt af forskelle i beregning af afskrivninger efter de to regelsæt.

Afskrivninger, 104 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 af-

skrivningsperiode 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 påset, at afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver er beregnet inden for de i Energistyrelsens bekendtgørelse nr. 941 af 4. juli 2017 om "indregning af driftsmæssige afskrivninger, henlæggelser til nyinvesteringer og med Energitilsynets tiltræden, forrentning af indskudskapitalbekendtgørelse" 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 114.400 t.kr. for 2018. De faktiske afskrivninger for 2018 104.188 udgør t.kr.

Vores revision har ikke givet anledning til bemærkninger.

Likvide beholdninger, 32 mio.kr.

Likvide beholdninger er afstemt til opgørelse fra banker. Som led i vores revision vedrørende regnskabsåret 2018 har vi foretaget uanmeldt eftersyn af de likvide beholdninger den 13. december 2018.

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

Kortfristede tilgodehavender, 494 mio.kr.

	<u>mio.kr.</u>
Tilgodehavender fra salg mv.	22
Periodisering af varmesalg	352
Tilgodehavende moms	111
Forudbetalinger, renter og afdrag på lån	8
Periodisering af renter, deposita mv.	<u>1</u>
	<u>494</u>

Tilgodehavender er stikprøvevis kontrolleret til underliggende fakturaer og betalinger i 2019.

Varmemæssige reguleringer (akkumuleret underskud), 57 mio.kr.

Den akkumulerede underdækning efter indregning af årets underskud udgør 57 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 2018.

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, 807 mio.kr.

Fordeler sig med:

	<u>mio.kr.</u>
Leverandørgæld mv.	463
Afsatte varmekøbsomkostninger vedrørende 2018	238
Øvrige afsatte omkostninger	7
Kortfristet del af langfristet gæld	<u>99</u>
	<u>807</u>

Vi har foretaget stikprøvevis gennemgang af åbenstående fakturaer pr. 31. december 2018 til betalinger i 2019 svarende til 397 mio.kr.

Langfristede lån, 3.247 mio.kr.

Langfristede lån er afstemt til engagementsopgørelser pr. 31. december 2018. Der er i 2018 optaget nye lån på i alt 110 mio.kr. i Kommunekredit med fast forretning, ligesom der er optaget yderligere byggekredit på 951 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 127 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 låneaf tale 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:

	<u>Regnskab t.kr.</u>	<u>Budget t.kr.</u>	<u>Afvigelse t.kr.</u>
A. Driftsvirksomhed	134.180	102.171	32.009
B. Anlægsvirksomhed	(1.037.705)	(1.273.677)	235.972
C. Renter	(31.527)	(31.224)	(303)
D. Finansforskydninger	(30.881)	(230.699)	199.818
E. Afdrag på lån	(94.843)	(96.880)	2.037
F. Finansiering	1.060.776	1.530.309	(469.533)

Med hensyn til afvigelserne henvises til årsberetningen.

3. Forvaltnings- og juridisk-kritisk revision

CTR I/S er omfattet af lov om kommunernes styrelse og dermed omfattet af reglerne for god offentlig revisionsskik, hvilket indebærer, at vi foretager juridisk-kritisk revision og forvaltningsrevision efter standarderne for offentlig 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

Virksomheden skal sikre at midlerne anvendes og forvaltes inden for formålet, og at virksomheden drives under hensyntagen til god offentlig forvaltning. Det vil sige, at virksomheden drives effektivt, sparsommeligt, produktivt og med en hensigtsmæssig økonomistyring.

Vi har især baseret vores konklusion om skyldig økonomisk hensyntagen ved forvaltningen på vores gennemgang af interessentskabets økonomistyring og interne kontrolsystem, herunder at

- varmekøbsdisponeringen foregår via Varmelast.dk
- der årligt udarbejdes budget og anmeldelse heraf til Forsyningstilsynet
- der følges op på budgetafvigelser, og disse forelægges kontaktudvalg og bestyrelsen

- der er afgives økonomisk afrapportering i forbindelse med bestyrelsesmøderne
- der føres referat over bestyrelsesmøderne
- at der er udarbejdet politikker på en række områder
- at der er udarbejdet kontrolprocedure for varmekøb og varmesalg (kontrolmodel)
- der efter virksomhedens forhold er passende forretningsgange og interne kontroller herunder godkendelse af omkostninger og betalinger.

3.2 Dyberegående forvaltningsrevision

Der har ikke været aftaler omkring dyberegående forvaltningsrevisionsanalyser i året.

3.3 Juridisk-kritisk revision

I forbindelse med vores juridisk-kritiske revision skal vi efterprøve om de dispositioner, der er omfattet af regnskabet, er i overensstemmelse med bevillinger, lov og øvrig regulering, aftaler mv.

Vi skal opnå høj grad af sikkerhed for, at der for det undersøgende emne ikke forekommer væsentlige uopdagede lovovertrædelser eller regelbrud.

Den juridisk-kritiske revision har omfattet vurdering af, hvorvidt interessentskabets lånoptagelse er i overensstemmelse med kravene i lånebekendtgørelsen samt hvorvidt varmemforsyningslovens bestemmelser med tilhørende bekendtgørelser er overholdt. 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.

3.4 Sammenfatning juridisk-kritisk revision og forvaltningsrevision

Vores revision har ikke givet os anledning til at konkludere, at der ikke er handlet i overensstemmelse med god offentlig forvaltning. Vi har ved vores revision ikke konstateret aktiviteter, der falder uden for virksomhedens formål.

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 7 år fra 2012 - 2018 begge inkl. Underskrivende statsautoriseret revisor Preben Bøgeskov Eriksen har påtegnet regnskaberne i en sammenhængende periode på 4 år fra 2015 - 2018 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 2018.

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 30. april 2019. 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 30. april 2019.

4.2 Drøftelser med direktionen om besvigelser

I forbindelse med afslutningen af revisionen for regnskabsåret 2017 blev risici for besvigelser drøftet på møde med selskabets direktør. Ved vores revision for 2018 har vi på møde den 30. april 2019 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 2018. 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 30. maj 2018 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 2017. Vi har forsynet denne med erklæring uden forbehold eller fremhævelser.

Udført af andre afdelinger i Deloitte

- Løbende analyser af eventuelle sårbarheder i CTR I/S' it-system, der vil kunne misbruges af hackere til at angribe it-infrastruktur. Resultaterne af analyserne, der foretages af Deloitte Risk Advisory Cyber Secure, rapporteres løbende til CTR I/S' s IT-chef.

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 29. maj 2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jens Sejer Pedersen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne14986

Preben Bøgeskov Eriksen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne23370

Fremlagt på bestyrelsesmødet den 29. maj 2019

Bestyrelse

Ninna Hedeager Olsen
formand

Flemming Brank
næstformand

Fanny Broholm

Jan Salling Kristensen

Rasmus Steenberger

Karen Riis Kjølbye

Jakob Skovgaard Koed

Allan S. Andersen

Text Cross Reference Appendix			
Source Entity Name	Source Entity Type	Target Entity Name	Target Entity Type
305216-2 CTR revisionsprotokol 2018 - UDKAST	Word Working Paper	640847741 Communicate control findings and identified or suspected fraud to entity management on a timely basis. Document such discussions and communicate in writing.	Engagement Procedure
305216-2 CTR revisionsprotokol 2018 - UDKAST	Word Working Paper	409196155 Communicate to those charged with governance on a timely basis: ·Significant findings from the audit ·Control findings ·Identified or suspected fraud ·Any other matters rela	Engagement Procedure
305216-2 CTR revisionsprotokol 2018 - UDKAST	Word Working Paper	646434210 Document discussions of significant matters with management, those charged with governance, and others,	Engagement Procedure

		including the nature of the significant matters discussed and when and with whom the discussions	
305216-2 CTR revisionsprotokol 2018 - UDKAST	Word Working Paper	950552277 Ud-arbejd revisions-protokol	Engagement Procedure
305216-2 CTR revisionsprotokol 2018 - UDKAST	Word Working Paper	2064264661 Communicate all misstatements accumulated during the audit to management and request management to correct those misstatements. Document management's reasons for not making any requested corrections.	Engagement Procedure

CTR's bestyrelsesmøde nr.:

2019/2

Dato: 21-05-2019

Bilag

3.3

J.nr.: 200206/98141

Til dagsordenens punkt

3

Til

ORIENTERING

Web

J

EMNE:

LEDELSESERKLÆRING 2018

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

24-04-2019

J.nr.: 97999

ANI/

Regnskabserklæring om årsregnskabet for 2018

Denne regnskabserklæring er afgivet i forbindelse med revisionen af årsregnskabet for 2018, der udviser et resultat på -1,5 mio. kr., en balancesum på 4.100 mio. kr. og et kapitalindestående på 42,9 mio. kr. Vi bekræfter efter bedste overbevisning følgende:

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

Centralkommunernes
Transmissionsselskab I/S

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

5. At vi ikke har kendskab til oplysninger om besvigelser, påståede besvigelser eller formodninger om besvigelser, som kan have involveret ledelsen, medarbejdere, der udfører væsentlige kontroller, eller andre personer, hvor besvigelserne kunne have en væsentlig betydning for årsregnskabet.
6. At årsregnskabet ikke indeholder væsentlig fejlinformation.
7. At vi har stillet alt regnskabsmateriale og underliggende dokumentation samt alle referater af bestyrelsesmøder frem til dags dato til rådighed.
8. At vi har oplyst om alle aktuelle eller mulige overtrædelser af lovgivning eller anden regulering, der har betydning for årsregnskabet.
9. At selskabet har opfyldt alle indgåede kontrakter, som ved manglende opfyldelse kan have væsentlig indvirkning på årsregnskabet.
10. At samtlige aktiver er indregnet i balancen, at disse er til stede, tilhører selskabet og er forsvarligt målt, herunder at foretagne nedskrivninger mv. er tilstrækkelige til at dække den risiko, der hviler på aktiverne.
11. At selskabets aktiver ikke er pantsat, behæftet med ejendomsforbehold e.l. ud over det i årsregnskabet anførte.
12. At samtlige aktuelle forpligtelser og eventualforpligtelser, der påhviler selskabet, er indregnet eller oplyst i årsregnskabet, og at disse er forsvarligt opgjort.
13. At der ikke er verserende eller truende erstatningskrav, retssager, skattesager mv. eller eventualforpligtelser, såsom pensions-, kautions- og garantiforpligtelser, og andre økonomiske forpligtelser, herunder 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.: 2019/2

Dato: 21-05-2019

Bilag 3.4

J.nr.: 200206/98143

Til dagsordenens punkt

3

Til: ORIENTERING

Web ☐ J ☐

EMNE:

DRIFTSBERETNING 2018

BAGGRUND

Driftsberetningen er en redegørelse med en række nøgletal for driften i 2018, som årligt bliver af-lagt i forbindelse med årsregnskabet. Flere af nøgletallene findes også i bilag 03.1 "Regnskab 2018". Bilag 3.4 "driftsberetning 2018" skal ses som et supplement, som uddyber mere tekniske og driftsmæssige aspekter for året 2018.

Varmebehov og fordeling mellem ejerkommuner

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

Varmebehovet påvirker også fordelingsnøglen for kommunernes faste betalinger til CTR. Fordelingsnøglen bliver beregnet én gang årligt og kaldes CTR's udbygningsplan. Den hedder sådan, fordi interessenterne forventede varmebehov oprindeligt dannede grundlag for udbygningen af CTR's system og dermed de investeringer, som den faste del af betalingen til CTR afspejler. 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 tilslutte nye kunder bliver interessentkommunernes varmesalg til fordelingsnøglen reduceret med salg til nye kunder i 4 kalenderår efter, at den enkelte nye kunde er tilsluttet. Nye kunder indgår dermed først i fordelingsnøglen, når de 4 år er gået.

Det samlede realiserede varmeaftag fra CTR i 2018 samt udbygningsplanens værdier for de enkelte kommuner er:

Forsyningsområde	Varmebehov	
	Udbygningsplan 2018	Realiseret 2018
	TJ	TJ
Frederiksberg	2.645	2.757
Gentofte	1.224	1.829
Gladsaxe	442	825
København	11.174	12.639
Tårnby	626	642
I alt	16.111	18.692

Tabel 1: Realiseret varmebehov 2018 og udbygningsplan 2018

Kapacitetsforhold

CTR's varmebehov bliver primært dækket af leverancer fra affaldsforbrændingsanlæg og kraftvarmeværker. Der bliver også leveret varme fra varmekedler, som er ejet af interessenterne, CTR eller andre leverandører i området. I skemaet næste side ses CTR's kapacitetsfordeling. I 2018 er kapaciteten til rådighed for CTR lidt større end året før, fordi vi idriftsatte en ny elkedel i Gentofte i 2018.

CTR havde ved udgangen af 2018 rettigheder til en produktionskapacitet på i alt 1.977 MJ/S mod 1.963 MJ/S primo året.

CTR's kapacitetsfordeling

Kapaciteten er dels baseret på aftaler med varmeleverandører og dels egne spids- og reserve-lastanlæg. Oversigten herunder viser fordelingen af kapaciteten.

Anlæg	Kapacitet ultimo 2018	
	MJ/s	MJ/s
<i>Grundlast:</i>		1.113
Amager Bakke	240	
Rensningsanlæg Lynetten	5	
Geotermisk Demonstrationsanlæg	0	
Avedøreværket blok 2	315	
Amagerværket blok 1	104	
Amagerværket blok 2	0	
Amagerværket blok 3	330	
H.C. Ørsted Værket	119	
<i>Spids- og reservelast:</i>		864
Spidslast Svanemølleværket	139	
Spidslast H.C. Ørsted Værket	69	
Spidslast egne anlæg	497	
Spidslast øvrige	159	
I alt		1.977

Grundlast er leverancer fra affaldsforbrændingsanlæg, geotermianlæg og kraftvarmeværker, der helt eller delvist er baseret på overskudsvarme og derfor bliver prioriteret højest. Geotermi-anlægget står med en kapacitet på nul ultimo 2018, fordi anlægget reelt ikke har leveret i andet halvår 2018 som følge af en række tekniske udfordringer. Vi forventer, at anlægget fremover vil overgå til rent testanlæg til fremme for udvikling af geotermi.

Spids- og reservelast er leverancer fra de fleksible varmekedler, der skal dække spidsbelastninger, men som også bliver sat ind som reserve, når der er havarier eller anden udetid på grundlastanlæggene.

Årets maksimale leverance

Fjernvarmesystemet er designet sådan, at ved minus 12 grader - eller en tilsvarende kombination af vind og lav temperatur - skal der være en kapacitet i reserve, som svarer til den største produktionsenhed. Det er pt. Amagerværkets blok 3 på 330 MJ/S. Det betyder, at vi i ved minus 12 grader kan levere varme, også selvom anlæg med kapacitet svarende til 330 MJ/S er ude af drift.

Den 1. marts 2018 var fjernvarmesystemet presset i forhold til dette designkriterium: I timen med årets største leverance var den samlede produktion på 1.701 MJ/S. Hvis alle anlæg - med en samlet kapacitet på 1.963 MJ/S - havde været driftsklar, havde der været en reserve på 262 MJ/S, men samtidig var Amagerværkets blok 3 på 330 MJ/S ude af drift i en længere periode, så reelt var der underskud af kapacitet. I den situation var CTR afhængig af kapacitet fra varmelagrene på værkerne, som til en hvis grad kan dække sådan et underskud, men kun for en kort periode. Der var tale om en usædvanlig situation, som viser behovet for en vis reserve i systemet.

Årets varmekøb

I 2018 blev der i alt indkøbt 21.508 TJ varme, hvoraf 18.779 TJ gik til at dække interessentkommunernes varmebehov, hvilket var 426 TJ mere end i 2017.

Årets varmekøb kan opdeles på følgende produktionskategorier:

Produktionsanlæg	Realiseret	Budget	Realiseret
	2018	2018	2017
	TJ	TJ	TJ
Affaldsvarme	4.892	5.502	3.982
Geotermianlæg	8	156	59
Kraftvarme	11.936	13.851	12.547
Spidslast	2.245	635	1.139
Køb fra CTR anlæg	19.080	20.145	17.728
Køb fra VEKS & HOFOR	2.428	1.672	2.995
Alt i alt køb	21.508	21.816	20.723
Salg til VEKS & HOFOR	2.729	3.143	2.370
Køb til Interessenter	18.779	18.674	18.353

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

CTR har mulighed for at udveksle varme til kostpris med VEKS og HOFOR, hvorved den samlede varmeproduktion til CTR, VEKS og HOFOR løbende bliver optimeret. Varmeudvekslingen har i 2018 medført en afregningsmæssig udveksling på køb af 2.428 TJ fra VEKS og HOFOR og salg af 2.729 TJ til VEKS og 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.

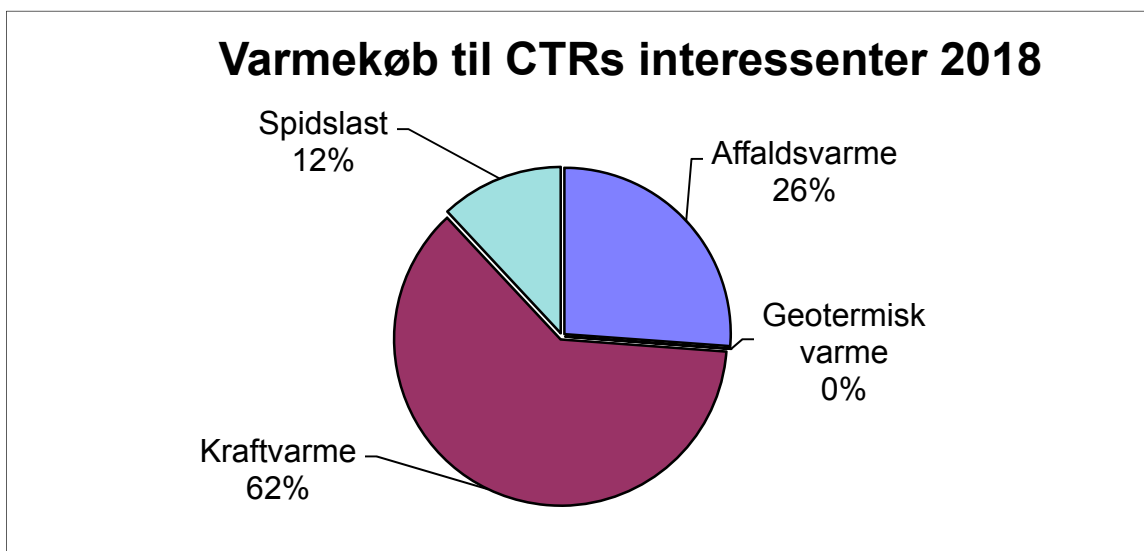
Varmekøb TJ=Terajoule	Realiseret 2018		Budget 2018		Realiseret 2017	
	TJ	Andel	TJ	Andel	TJ	Andel
Affaldsvarme	4.913	26 %	5.539	30 %	3.877	21 %
Geotermisk varme	3	0 %	52	0 %	11	0 %
Kraftvarme	11.622	62 %	12.557	67 %	13.317	73 %
Spidslast	2.242	12 %	525	3 %	1.148	6 %
I alt	18.779	100 %	18.674	100 %	18.353	100 %

Tabel 3: Fordeling af varmekøb til CTR's interessenter

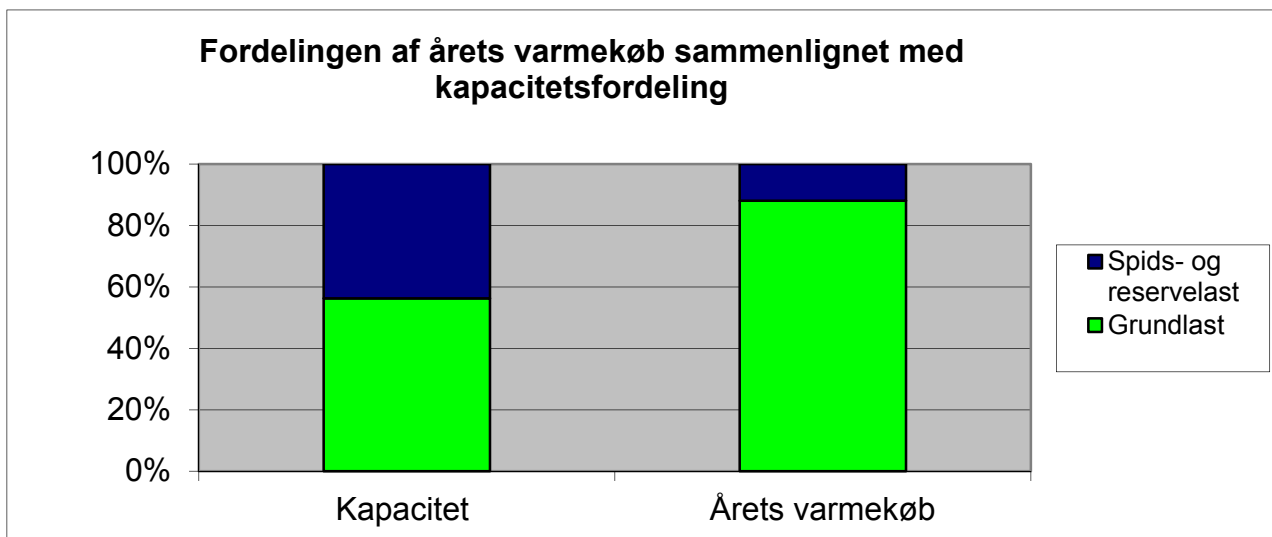
Det realiserede varmekøb i 2018 var 2 % højere end købet i 2017 og 1 % højere end budget på grund af et højere varmebehov i kommunerne samlet set.

Årets leverancer fra grundlastanlæggene (affaldsforbrænding, geotermianlæg og kraftvarme) udgjorde 88 % af varmekøbet i 2018 mod 94 % i 2017. Spids- og reservelastanlæggene leverede de resterende 12 % af varmen til CTR i 2018 mod 6 % i 2017 og 6 % i gennemsnit for årene 2013-2017. Andelen af spids og reservelast var dermed den højeste i mange år, og andelen af kraftvarme og affaldsvarme var tilsvarende mindre end forventet. Leverancen fra geotermisk varme var minimal i 2018 pga. tekniske udfordringer på det geotermiske demonstrationsanlæg.

Det store behov for spids- og reservelast i 2018 skyldes især et meget langvarigt udfald af kraftvarmeanlæg i første kvartal, men også flere andre udfald på kraftvarme- og affaldsforbrændingsanlæg senere på året og afspærringer i nettet i ved en stor ventiludskiftning spiller ind. Især i første kvartal faldt den manglende produktionskapacitet sammen med nogle perioder med meget koldt vejr, hvilket var med til at forøge spidslastbehovet.



Figuren herunder viser fordelingen på grundlast og spids- og reservelast for henholdsvis årets varmekøb og for den installerede kapacitet til rådighed for CTR. Fordelingen afspejler, at spidslastanlæggene kun er i brug, når de er nødvendige for at sikre forsyningen i kolde perioder og perioder med udfald af de store kraftvarmeanlæg. Spids- og reserveanlæggene har den højeste produktionspris, men har til gengæld lavere anlægsomkostninger pr. installeret effekt end de større værker.



Årets varmesalg

CTR's totale salg af varme (inklusive videresalg til VEKS & HOFOR) var i 2018 på 21.421 TJ. Varmesalget til CTR's fem interessentkommuner blev på 18.692 TJ, hvilket var 2 % højere end året før. Antallet af graddage i 2018 var lidt lavere end i 2017, så årsagen til det større salg skal findes i øget varmebehov hos interessenterne. København står for den største del af dette mersalg, men også Gentofte og Gladsaxes aftag er stedet med 3 % i forhold til i 2017. Årets varmesalg var fordelt på de enkelte aftagere som følger:

Aftager	Realiseret	Budget	Realiseret
	2018	2018	2017
	TJ	TJ	TJ
Frederiksberg	2.757	2.837	2.815
Gentofte	1.829	1.816	1.778
Gladsaxe	825	833	803
København	12.639	12.338	12.217
Tårnby	642	670	633
Kommuner i alt	18.692	18.494	18.246
VEKS & HOFOR	2.729	3.143	2.370
Salg i alt	21.421	21.636	20.615

Tabel 4: Varmesalg

Andre driftsforhold

Nedenfor ses en række driftsmæssige nøgletal for i CTR's system, og 2018-tallene sammenlignes med de foregående års data.

Varmetab

Hvis varmesalget trækkes fra varmekøbet, fremgår det, at varmetabet i CTR's transmissions-system udgjorde 87 TJ i 2018.

Fra tabet på 87 TJ skal der trækkes et egetforbrug til stilstandsvarme på selskabets varme-centraler samt tillægges et bidrag for den varmeenergi, som pumperne afsætter i systemet i forbindelse med cirkulationen af fjernvarmevandet. Derved bliver tabet i 2018 på 218 TJ svarende til 1,2 % af det samlede salg til interessentkommunerne, hvilket er på ca. samme niveau som i 2017.

		2014	2015	2016	2017	2018
Varmetab	TJ	201	220	293	244	218
Varmetab	%	1,3 %	1,3 %	1,6 %	1,3 %	1,2 %

Vandtab

Det samlede vandtab i CTR- og VEKS transmissionssystemet i 2018 var noget højere end i 2017. 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.

		2014	2015	2016	2017	2018
Vandtab	m ³	95.942	85.180	40.360	63.157	97.378
Vandtab i % af cirkuleret mængde	%	0,11 %	0,09 %	0,04 %	0,07 %	0,11 %

Afkøling

Afkølingen af vandet, der cirkulerer i systemet, har betydning for optimeringen af det samlede system. Resultatet er afhængigt af forbrugernes adfærd og af den fremløbstemperatur, der benyttes i transmissionssystemet. En dårligere afkøling er derfor ikke kun et udtryk for uøkonomisk brugeradfærd, men afhænger også af blandt andet fordeling af varmebehov over året.

Herunder ses den gennemsnitlige afkøling de sidste fem år og forskellen i forhold til 1995, som er året før CTR's afkølingstarif blev indført. Afkølingen i 2018 var lidt bedre end i 2017.

		1995	2014	2015	2016	2017	2018
Afkøling	°C	51,7	56,2	60,1	59,7	60,6	60,8
Forskel 1995	°C		4,5	8,4	8,0	8,9	9,1

Elforbrug

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

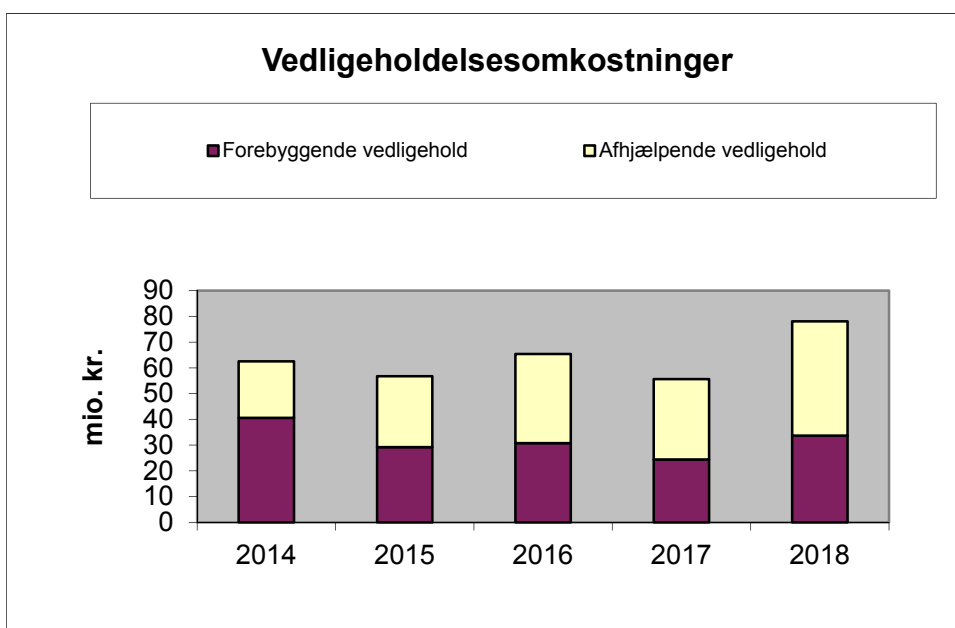
		2014	2015	2016	2017	2018
Elforbrug	GWh	67,46	68,45	74,06	74,99	79,18
Elforbrug pr. GJ varmekøb til kommuner	KWh/GJ	4,22	4,03	4,16	4,11	4,34

Tabellen herunder viser det årlige elforbrug for de sidste fem år inklusiv elkøb fra VEKS som følge af varmeudveksling. I 2018 har både det totale elforbrug og elforbruget set i forhold til leveret varmemængde været højere end i 2017. Det større elforbrug til pumper skyldes både en markant større mængde varmen gennem systemet i første kvartal, og at vi kan konstatere et lidt højere forbrug af kWh el pr. enhed varme, som CTR leverer. Den sidste parameter afhænger bl.a. af temperaturforhold i nettet og af hvilke anlæg, der leverer.

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

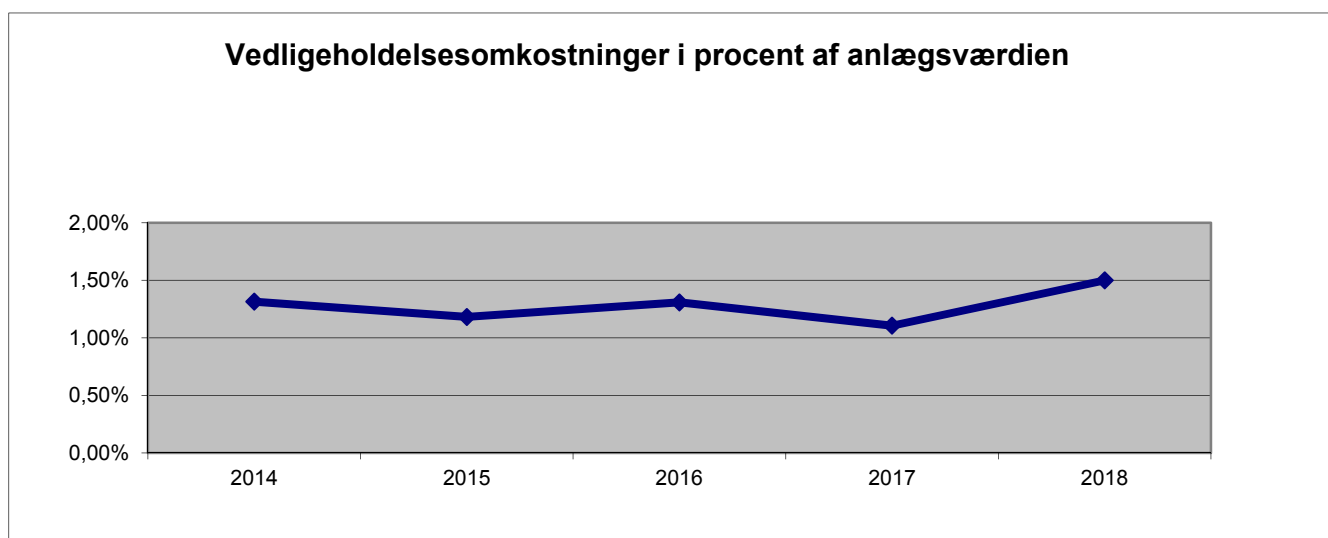
Omkostningerne til henholdsvis forebyggende og afhjælpende vedligehold af CTR's system i de sidste fem år fremgår af nedenstående figur. Den samlede i 2018 udgjorde 78,1 mio. kr. mod 55,7 mio. kr. i 2017, dvs. samlet set var vedligeholdelsesomkostningerne noget højere i 2018 end i 2017.



Aktiviteter i forbindelse med det forebyggende vedligehold beløb sig i 2018 til 33,7 mio. kr., hvilket er højere end i 2017, men på niveau med gennemsnittet de seneste 5 år.

Derudover er der i 2018 udført afhjælpende vedligehold, dvs. egentlige reparationsarbejder, for i alt 44,4 mio. kr., hvilket er 13,2 mio. mere end i 2017. Det skyldes større omfang af reparationer og anden afhjælpende vedligehold på en række lokaliteter i fjernvarmesystemet, herunder udbedring af ledninger og udskiftning af dæksler, kedeltavler og udtjente ventiler på CTR's hovedforsyning fra Amager.

På nedenstående figur er de årlige omkostninger til vedligehold vist som procentdel af de idriftsatte anlægs værdi. I 2018 lå vedligeholdelsesomkostningerne på 1,5 % af værdien af de idriftsatte anlæg mod 1,1 % i 2017.



CO₂-udledning

Sammen med VEKS og HOFOR Fjernvarme udarbejder vi en fælles miljødeklaration for den varme, som bliver leveret til de lokale fjernvarmedistributionsselskaber i området. Deklarationen er baseret på emissioner fra brændsler til varmeproduktion og el-forbrug til pumpning i systemet.

I tabellen ses emissioner pr. leveret varmeeenhed til de lokale varmedistributionsselskaber:

Emissioner		2018	2017
CO ₂	kg/GJ	19,4	18,8
SO ₂	g/GJ	2,1	2,3
NO _x	g/GJ	22,3	22,3

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

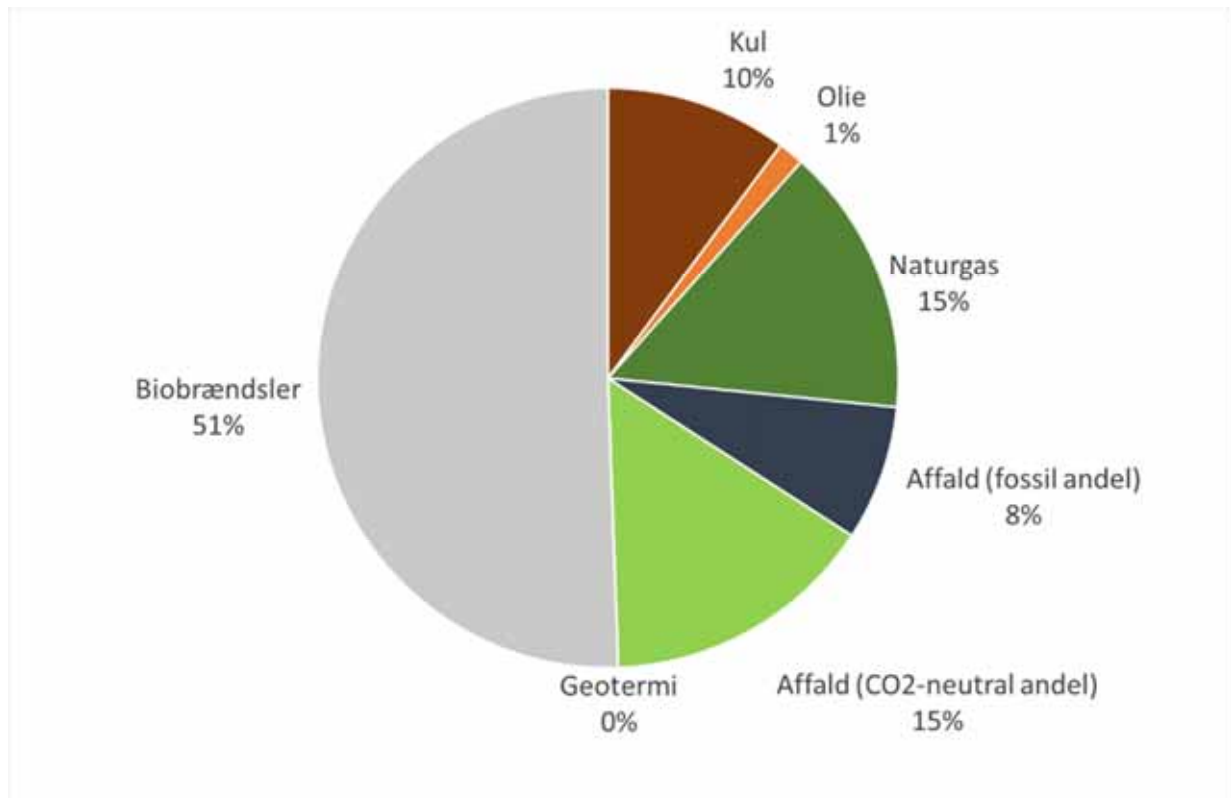
CO₂-udledningen pr. GJ fjernvarme var ca. 3 % højere i 2018 end i 2017. Det skyldes især, at en større del af fjernvarmeproduktionen i 2018 var baseret på fossil spids og reservelastproduktion som følge af havarier på affaldsforbrændingsanlæg og kraftvarmeanlæg.

En stigning af den størrelsesorden ligger inden for den almindelige variation mellem årene betinget vejr- og driftsforhold. De største fald i CO₂-udledningen pr. GJ sker ved større ændringer i anlæg og brændsler, fx når ældre værker bliver nedlagt, eller når kraftvarmeblokke bliver ombygget fra kul til biomasse. Det næste store fald i deklARATIONEN sker, når Amagerværkets nye blok 4 er kommet i drift.

Miljødeklarationen for SO₂ og NO_x emissioner er på niveau med året før. Eftersom der på alle de større produktionsenheder er installeret effektiv røggasrensning, som lovgivningen kræver, er det forholdsvis små mængder, der udledes.

Fjernvarmen bliver produceret på en række forskellige brændsler. I 2018 var 66 % af varmeleverancerne fra CTR, VEKS og HOFOR baseret på fossile brændsler mod 65 % i 2017. Der er altså sket en marginal stigning i den fossile andel, samtidig med at CO₂-udledningen pr. GJ er blevet lidt højere. Det skyldes, at selv om den grønne andel af fjernvarmeproduktion er steget, har der været en større CO₂-udledning fra den del af produktionen, som ikke er grøn, især pga. den øgede produktion på spids- og reservelastanlæg, som er mindre brændselseffektive end kraftvarme.

I figuren nedenfor ses varmeløseren i 2018 fordelt på brændsler.



FEM ÅR I TAL

Økonomi (mio. DKK)	2014	2015	2016	2017	2018
Varmesalg inkl. salg af CO ₂ -kvoter	2.493,3	2.085,5	2.202,4	2.185,9	2.405,3
Varmekøb inkl. el til pumper	2.036,3	2.015,1	1.947,5	2.043,5	2.148,5
Resultat af primær drift	457,0	70,4	254,9	142,4	256,9
Dækningsgrad	18,3 %	3,4 %	11,6 %	6,5 %	10,7 %
Driftsudgifter i øvrigt	100,4	96,9	111,4	104,8	122,7
Anlægsudgifter	396,2	63,5	384,6	1.155,3	1.037,7
Renteudgifter (netto)	33,6	35,1	29,9	32,1	31,5
Resultat før afskrivninger, henlæggelser og forrentning	356,6	-26,5	143,5	37,6	134,2
Afskrivninger, henlæggelser, afkast geotermi og forrentning	-110,2	-119,0	-120,5	-127,5	-135,7
Årets resultat	246,4	-145,5	23,0	-89,9	-1,5
Variabel puljepris (kr./GJ solgt varme)	104,31	78,79	84,03	82,87	66,57
Fast puljepris (kr./GJ udbygningsplan)	25,10	26,84	27,95	28,62	55,86
Akkumuleret underskud	-156,9	-11,4	-34,4	55,5	57,0
Balance	2.043,5	1.828,7	1.998,9	3.156,1	4.100,4
Langfristet gæld	1.327,1	1.397,4	1.674,2	2.516,3	3.474,2
Statistik	2014	2015	2016	2017	2018
Varmesalg i alt (TJ/år)	18.211	19.670	20.485	20.615	21.421
Heraf:					
• Salg til Interessentkommuner	15.993	16.993	17.785	18.246	18.692
• Salg til VEKS & HOFOR	2.218	2.677	2.700	2.370	2.729
Varmekøb til interessentkommuner (TJ/år)	16.057	17.082	17.942	18.353	18.779
Heraf:					
• Affaldsforbrænding	3.930	3.815	3.575	3.877	4.913
• Geotermi	45	10	34	11	3
• Kraftvarme	11.324	12.264	12.971	13.317	11.622
• Varmekedler	757	993	1.361	1.148	2.242
Varmetab (nettab og stilstandsvarme) (TJ/år)	64	89	157	107	87
Vandtab (m ³ /år)	95.942	85.180	40.360	63.157	97.378
Afkøling (°C)	56	60	60	61	61
Elforbrug (GWh)	67	68	74	75	79
Akkumulatorer på Avedøre og Amagerværket					
• Leverance til akkumulatorer i alt (TJ/år)	1.100	1.154	1.242	1.172	1.130
• CTR modtaget fra akkumulatorer (TJ/år)	764	751	886	774	781
Tilsluttet produktionskapacitet (MJ/S)	1.887	1.920	1.878	1.963	1.977
Heraf:					
• Grundlast	1.079	1.079	1.037	1.122	1.113
• Spidslast	808	841	841	841	864
Maksimal belastning (MJ/S)	1.511	1.456	1.519	1.649	1.701
Transmissionsnet i drift (km)	54	54	54	54	54
Stationer i drift, antal	35	35	35	35	35
Antal medarbejdere (gns.)	30	30	32	32	32

IMPLEMENTERING AF CTR's CO₂ STRATEGI PÅ SPIDS- OG RESERVELAST.**INDSTILLING**

CTR's administration indstiller, at bestyrelsen godkender, at

- CTR sammen med HOFOR arbejder videre med en erstatning for Svanemølleværket bestående af et naturgas fyret anlæg. Naturgassen kan konverteres til bionaturgas i 2025, under forudsætning af at omkostningerne til certifikaterne kan indregnes i varmeprisen.
- En del af effekten på Svanemøllen erstattes med en elkedel for at sprede sig på flere "brændsler". Det forudsætter at en tilfredsstillende elforsyningsikkerhed kan opnås og der kan opnås projektgodkendelse i henhold til varmeforsyningsloven.
- Hvis CTR ikke er delvist medejer af anlægget på Svanemøllen fremover, vil samme kriterier være gældende for fremtidige varmeaftaler.
- CTR arbejder videre med analyser, så vi på længere sigt opnår den optimale balance af forsyningskilder i spids- og reservelast og den optimale konvertering aht. Forsyningsikkerhed og CO₂ reduktion.

Kontaktudvalget har tiltrådt indstillingen d. 15. maj 2019.

PROBLEMSTILLING

CTR's bestyrelse har i 2018 diskuteret, hvordan virksomheden kan nå sit klimamål i 2025, og desuden hvordan virksomheden vil kunne nå yderligere klimamål i 2035 og 2050, herunder hvilke omkostninger det vil medføre. Der blev udarbejdet et notat, der gav de første svar på disse spørgsmål ved at belyse, hvilke anlægsinvesteringer der er nødvendige for at leve op til nogle givne målsætninger på kort og lang sigt.

Bestyrelsen fandt, at det videre arbejde med grundlaget for målsætninger efter 2025 skal belyses i forbindelse med arbejdet i Varmeplanhovedstaden 4, som er et strategisk energisamarbejde mellem HOFOR, VEKS og CTR.

Frem mod 2025 vil målsætningerne om CO₂ neutralitet være opfyldt i forhold til produktion af varme til CTR's grundlast. Det skyldes den omstilling til produktion på biomasse som både Ørsted og HOFOR har besluttet. CO₂ udledningen i forbindelse med brug af eksisterende spids- og reservelast er dog stadig aktuell, hvis der ikke foretages kompenserende tiltag. Det skyldes især, at CTR's produktion på spids- og reservelast er af en betydelig størrelse, fordi varmegrundlaget er tilsvarende stort.

Som det tidligere har været forelagt CTR's bestyrelse, står CTR og HOFOR foran at skulle træffe beslutning om, hvilket spids- og reservelastanlæg der skal erstatte den produktionen, der hidtil har været på Svanemølleværket. Hidtil har der været tale om naturgasproduktionsanlæg. Da sagen blev forelagt Kontaktudvalget på mødet i januar, lagde Københavns Kommunes ene repræsentant vægt på, at det i forløbet blev undersøgt, hvilke muligheder der vil være for produktion på bæredygtig energi, herunder biogas, vindmøllestrøm mv. De øvrige repræsentanter i kontaktudvalget og bestyrelsen bakkede op herom.

I den foreliggende sag er der tre spor, som afføder nogle strategiske og politiske overvejelser, som CTR's bestyrelse skal involveres i;

- 1) Kortsigtet skal anlægget på Svanemølleværket erstattes med et alternativ og er dermed et konkret eksempel på, i hvilket omfang CTR fremover skal arbejde frem mod en CO₂-neutral spids- og reservelastproduktion.
- 2) Spørgsmål om CO₂ neutralitet og valg af teknologi er relevant, uanset om CTR er ejer af anlægget eller i stedet køber kapaciteten af f.eks. HOFOR, idet CTR har samme muligheder for at stille krav til, at en fremtidig varmeleverandør skal levere CO₂-neutralvarme.

- 3) På lidt længere sigt skal vi på hele porteføljen af spids- og reservelast analysere forsyningssikkerhed, bæredygtighed, certifikattyper, prioritering for energikilderne og de økonomiske konsekvenser heraf.

LØSNING/VURDERING

Erstatning af Svanemølleværket og ejerskab. I forhold til 2025 målet om CO₂ neutralitet får flytning af Svanemølleværket den betydning, at vi må overveje strategien, før vi kender de fuldstændige analyser.

Analysen fra 2017 af spids- og reservelastbehovet indikerer et behov for 270 MJ/S varme ved Svanemøllen, men der skal af hydrauliske årsager minimum bruges ca. 200 MJ/S på Svanemøllen. Allerede på nuværende tidspunkt er det ikke en realistisk løsning med en fuldstændig konvertering af de 270 MJ/S på Svanemøllen med 100 % el-bårne løsninger, som sammen med de pladsmæssige begrænsninger ikke åbner for brug af fx varmepumper.

Vi står dags dato tilbage med 2 teknologier (Gas og El), som er realistisk kan løse opgaven i kombination. Vores samarbejde med Energinet allerede har belyst en begrænset forsyningssikkerhed for el i det indre København og realistisk set, kan kun de 80 MJ/S af 270 MJ/S sikres på el. En naturgasløsning ses som den meste realistiske, da den på sigt kan konverteres direkte til Bio-naturgas via certifikater.

Hvis vi vil mindske vores sårbarhed over for fluktuationer i markeder, kan man med fordel fordele sit effektbehov mellem forskellige brændsler og teknologier, hvilket taler for en kombinationsløsning.

Varmeforsyningsloven stiller krav om, at CTR skal levere den billigst mulige varmforsyning både samfundsøkonomisk, selskabsøkonomisk og brugerøkonomisk. Det stiller naturligvis spørgsmålet om det overhovedet er lovligt, hvis CTR køber certifikater for bionaturgas eller el certifikater. Det vil derfor være naturligt at inddrage myndighederne i disse overvejelser. CTR har derfor taget kontakt til Forsyningstilsynet for at afklare, om det er lovligt at indregne sådanne omkostninger i varmeprisen.

Det er vores anbefaling, at CTR sammen med HOFOR arbejder videre med en erstatning for Svanemølleværket bestående af naturgasfyret anlæg og en elkedel i det omfang, elforsyningssikkerheden kan opnås, og der kan opnås projektkendelse i forhold henholdt til varmforsyningsloven. Naturgassen kan konverteres til bionaturgas i 2025, under forudsætning af, at omkostningerne til certifikaterne kan indregnes i varmeprisen. CTR og HOFOR arbejder i fællesskab frem mod en endelig projektindstilling og lægger til grund, at uafhængig af ejerskab, skal der udvikles en løsning, der kan opfylde CTR's mål om CO₂ neutralitet i 2025.

I forhold til ejerskab af det kommende spids- og reservelastanlæg har Københavns Kommunes repræsentant i kontaktudvalget mundtligt oplyst, at Københavns Kommune har truffet en principiel beslutning om kun at ville være eneejere til forsyningsanlæg i kommunen. På den baggrund ønsker kommunen ikke længere at eje forsyningsanlæg sammen med andre kommunale selskaber og vil derfor heller ikke give mulighed for, at CTR og HOFOR ejer et fremtidigt spids- og reservelastanlæg på Svanemøllen.

Da CTR har forsyningspligten over for de 5 distributionsselskaber, er det naturligvis i selskabets interesse helt eller delvist at eje de anlæg, der skal sikre forsyningssikkerheden. Da anlægget er beliggende i Københavns Kommune på en grund ejet af kommunen, er det dog ikke realistisk, at CTR kan kræve, at være medejer. Når CTR modtager grundlaget for Københavns Kommunes beslutning, herunder dens eventuelle behandling på politisk niveau, vil grundlaget blive forelagt CTR's bestyrelse.

Da arbejdet med projektbehandling af en erstatning for Svanemølleværket som beskrevet foregår i tæt og konstruktivt samarbejde mellem CTR og HOFOR, vil spørgsmålet om ejerskab først have betydning, når det skal fastlægges, hvem der afholder investeringen, og dermed opnår ejerskabet.

VIDERE PROCES I FORHOLD TIL GENEREL KONVERTERING

I den fremadrettet optimering af strategien vil CTR arbejde videre med følgende emner, som skal indgå i CTR's bestyrelse overvejer:

- 1) **Forsyningssikkerhed.** Alternativ teknologier eller brændsler har mere eller mindre forsyningssikkerhed, hvilket også har betydning for, hvilket valg der skal træffes. I vores **samarbejde med Energinet og Radius** står det klart, at nettet til El-forsyning af spids- og reservelast ikke har garanteret 100 % rådighed. I takt med en udbygning af el-bårne teknologier kan det betyde lokal afbrydelse af forsyningen, hvis nettet er begrænset. Der viser sig også en forsyningsbegrænsning i Københavns kommune, hvor elnettet ligeledes er svagt. Udbygningen af Energinet's net sker i fremtiden kun til forbrugere, som har et kontinuert forbrug (Højere end 500 fuldlasttimer om året.) Alternativt skal man forvente at betale en kapacitetsydelse for en garanteret forsyningssikkerhed. Energinet er kun på vej med deres fremtidige tarifstrukturer som forventes afklaret i løbet af 2019. Indtil en fremtidig tarifstruktur for el-nettet foreligger, bør vi ikke vælge yderligere elkedler til spids- og reservelast uden, der er lavet en specifik risikovurdering med Energinet og Radius.
- 2) **Bæredygtighed.** Det står klart at en række energileverandører gerne byder ind på grønne teknologier, som i mere eller mindre skala er bæredygtige. Der er ingen tvivl om, at bionaturgas vil være en investeringslet løsning til CTR's eksisterende teknologi, men der fremstår uklarhed om, hvor stor produktionen af bionaturgas bliver i fremtiden. En række scenarier indikerer relativ stor fremtidig produktion af bionaturgas, hvilket dog i nogen grad bygger på brug af andre carbon kilder, så som store græsarealer og elektrokemisk omdannelse af CO₂ til metan. På længere sigt må man formode, at flere vælger bionaturgassen grundet den allerede udbyggede infrastruktur og lagerkapacitet, hvilket vil sætte samfundsøkonomien og selskabsøkonomien, samt bæredygtigheden under pres.

En anden investeringslet mulighed for CTR er at bruge rapsolie i eksisterende olieledere. Det er en umiddelbar brugbar løsning med danske producenter, men raps vil gøre brug af landbrugsarealer, som kunne udnyttes til andre formål. Bioolie er i en rivende udvikling på grund af EU krav om 5,75 % RED II certificeret bioolie i diesel til transportsektoren. Tidligere har vi set på andre typer tunge bioolier produceret på restprodukter fra træindustrien typisk i USA, Canada og lidt i Finland. En række investorer har igennem tiden forsøgt at starte en produktion op på halm i Danmark. Ulempen ved dette produkt er, at holdbarheden og vandindholdet er meget kompliceret at få til at brænde til hurtigt regulerende enheder, som spids- og reservelastenhederne er.

Med udviklingen inden for transporten er der produktion og et kontrolleret marked inden for biodiesel, hovedsageligt produceret på rapsolier. Disse dieseler har en renhed, så det vurderes, at de kan forbrændes relativt rent. Der er naturligvis et pristillæg i forhold til almindelig letolie, som er afhængig af udviklingen i transport sektoren og fremtidige krav på EU-niveau. Hvis CTR's spidslastproduktion på olie i gennemsnit over de sidste 5 år skulle dækkes af bioolie vil det koste 6 mio. kr. årligt.

- 3) **Omkostning nu og i fremtiden.** Som nævnt i tidligere notater er levetiden af de investeringer, CTR laver i spids- og reservelast op til 50 år. Det vil sige, at investeringer CTR massivt i fx elkedler, skal det sikres, at driftsomkostningerne på den lange bane ikke stikker af grundet en generel elektrificering af samfundet herunder trafikken. Både el- og gassystemet bygger på en forbrugsafhængig betaling, hvilket gør omkostningen lav, da spids- og reservelast kører få timer med høj kapacitet. Der kan imødeses en kapacitetsbetaling i begge systemer.

For år tilbage var det på tale, at CTR's gasforsynede spidslastcentraler skulle være afbrydelige, hvilket resulterede i en konvertering til olie. Senest har Energinet barslet med kapacitetsbetaling for større elforsynede anlæg med mindre end 500 fuldlasttimer årligt og ønske om 100 % uafbrydelighed. Hvis CTR investerede massivt i elkedler kunne det derfor betyde en fremtidig omkostning til forsynings-sikkerheden i el nettet.

- 4) **Køb af certifikater.** Varmeforsyningsloven stiller krav om, at CTR skal levere den billigst mulige varmforsyning både samfundsøkonomisk, selskabsøkonomisk og brugerøkonomisk. Hvis CTR's gennemsnitlige naturgasforbrug over de sidste 5 år skulle komme fra biogas, ville det koste omkring 40 mio. kr. årligt. Det stiller naturligvis spørgsmålet, om det overhovedet er lovligt, hvis CTR køber certifikater for gas og el eller betaler mere for bioolie end den billigst mulige løsning. Det vil derfor være naturligt at inddrage myndighederne i disse overvejelser. CTR har derfor taget kontakt til Forsyningstilsynet for afklaring. Samtidig kan man komme til at betale afhængig af certifikaternes geografiske oprindelse. Eksempelvis kan man få billige norske el certifikater til halv pris af Danske vind certifikater. Kravet til oprindelse får således økonomisk konsekvens.
- 5) **Målopfyldelse i det værste tænkelige scenarie.** CTR's designkriterier for spids- og reservelast produktion bygger på, at CTR skal kunne levere varme med afbrydelse af den største producent ved ca. – 12 grader udetemperatur, hvilket svarer til en benyttelsestid på 3.000 timer. Det er dog yderst sjældent, at denne kombination opstår på samme tid og teoretisk set vil under 1 % af den samlede produktion gå til at dække spidslastbehovet, mens den resterende varmeproduktion på spids- og reservelastanlæggene går til at dække reservelastsituationer, ved udfald af produktionsanlæg. Statistisk set variere andelen af spids- og reservelast produktion derfor meget (teoretisk vil den gennemsnitlige andel udgøre ca. 7 %). Hvis der etableres CO₂ neutral spids- og reservelastanlæg vil disse ud fra et miljøhensyn skulle prioriteres før fossile spids- og reservelastanlæg, hvorfor en fx 50 % konvertering af kapaciteten, vil medføre en meget større reduktion i CO₂ emissionen fra spids- og reservelastanlæg end 50 %.
- 6) **Lastfordeling af spids- og reservelastproduktion.** Biogas og andre brændsler med forskellige certifikater betyder, at den CO₂ neutrale spids- og reservelastproduktion får nogle højere marginal omkostninger end den fossile produktion, som med det eksisterende lastfordelingsprincip i Varmelast betyder, at den vil blive prioriteret sidst. Det er derfor nødvendigt, at der samtidig med beslutningen om at investere i CO₂ neutral spids- og reservelast aftales en procedure i Varmelast, der sikrer, at anlæggene prioriteres før de fossile. Dette har ikke været noget problem med den CO₂ neutrale grundlast, hvor afgifterne har understøttet den ønskede effekt.
- 7) **Bedre brug af grundlast.** CTR's transmissionsnet er designet så intelligent, at det sikrer optimal antal driftstimer på de centrale værker, hvilket vil sige, at man ikke har bygget store ledninger til at dække behovet den koldeste time og dermed undgået overinvesteringer. Det betyder samtidigt, at CTR har brug for decentral placeret spidslastkapacitet rundt i systemet. Hvis leverancen af CO₂ neutral grundlast varme får en lav driftsomkostning, vil det til et vist omfang være attraktivt at bygge decentrale varmelagre i systemet. Man skal dog være opmærksom på, at det er kun realistisk at bygge dagslagre i CTR's system. Kombinationen af højt varmeforbrug og begrænset plads gør det kun realistisk med relativt små varmelagre.

- 8) **Målopfyldelse i den sidste time.** De sidste reservelastcentraler har dog et meget begrænset antal fuldlasttimer og derfor en meget begrænset indflydelse på CO₂ udledningen. Det var lagt til grund for "Normal scenariet" som tidligere er blevet diskuteret i bestyrelsen. Hvis det på grundlag af analyser viser sig, at hvis man statistisk set ville acceptere at undvære varme i fx 3 timer maksimalt en gang årligt kunne man undgå overinvesteringer og minimere udledningen af CO₂ bør målopfyldelsen af CO₂ neutralitet i den yderste time revurderes. CTR vil arbejde videre med disse analyser.

CTR's bestyrelsesmøde nr.: 2019/2

Dato: 21-05-2019

Bilag 5

J.nr.: 200206/98146

Til dagsordenens punkt
5

Til: ORIENTERING

Web ☐ J ☐

EMNE:

FORRETNINGSORDEN FOR CTR'S BESTYRELSE

INDSTILLING

CTR's administration indstiller, at bestyrelsen godkender,

1. At forretningsordenen ændres, så det fremgår, at spørgsmål vedrørende CO₂ kvotepolitik altid forelægges bestyrelsen
2. At der ikke foretages øvrige ændringer i Forretningsordenen

PROBLEMSTILLING

Bestyrelsen fik på første møde i 2019 gennemgået forretningsordenen efter ønske fra bestyrelsen. Forelæggelsen førte til, at bestyrelsen ønskede at det fremgik, at spørgsmål om CO₂-kvotepolitik altid forelægges bestyrelsen.

Bestyrelsen ønskede desuden, at det blev undersøgt, om grænsen for forelæggelse af dispositioner over 1 mio. kr. til formandens godkendelse burde hæves.

Overvejelsen var, om der i en forretning som CTR er så mange dispositioner årligt over 1 mio. kr., at det svækker fokus på væsentlige dispositioner. Omvendt blev synspunktet om en jævn indsigt i CTR's forretning, herunder i ikke uvæsentlige dispositioner, også nævnt.

Endelig bad bestyrelsen om, at få kommissoriet for Teknikerudvalget tilsendt med referatet.

Kontaktudvalget har tiltrådt indstillingen d. 15. maj 2019.

LØSNING/VURDERING

Kommissoriet er tilsendt med referatet den 5. april 2019.

CTR kan oplyse, at vi i 2018 havde 626 indkøbsordre, hvoraf 57 var større end 1 mio.

33 af de dispositioner, der var over 1 mio. drejede sig om varmekøb, som ikke underskrives af formanden, men godkendes igennem varmekontrakters godkendelse i bestyrelsen.

Af de resterende 24 dispositioner over 1 mio. var 10 dispositioner større end 3 mio.

Af de 10 dispositioner var 6 stk. immaterielle indkøb, som der ikke traditionelt bliver underskrevet af formanden, idet disse allerede er godkendt af bestyrelsen ligesom varmeaftalerne er.

Formanden underskriver altså omkring 20 indkøb årligt, hvortil kommer diverse varmekontrakter.

På baggrund af ovenstående finder CTR ikke grundlag for at hæve grænsen.

BILAG

5.1 Forretningsorden for CTR med ændringsforslag

CTR's bestyrelsesmøde nr.: 2019/2

Bilag 5.1

Dato: 21-05-2019

J.nr.: 200206/98147

Til dagsordenens punkt
5

REDEGØRELSE

Web **J**

EMNE: ÆNDRING AF FORRETNINGSORDEN

GÆLDENDE

FORRETNINGSORDEN FOR BESTYRELSEN FOR
CENTRALKOMMUNERNES TRANSMISSIONSSEL-
SKAB (CTR)

FORRETNINGSORDEN FOR BESTYRELSEN FOR CENTRALKOMMUNERNES TRANSMISSIONSSEL- SKAB (CTR)

1. BESTYRELSENS OPGAVER

- 1.1. Bestyrelsen forestår i samarbejde med direktio-
nen ledelsen af CTR. Bestyrelsen har ansvaret
for interessentskabets overordnede strategi og
økonomi og skal sørge for en forsvarlig organi-
sation af interessentskabets virksomhed samt
påse, at lovgivningens rammer og interessent-
skabets vedtægter herunder formål efterleves.
- 1.2. Alle beslutninger af overordnet strategisk karak-
ter træffes af bestyrelsen.
- 1.3. Beslutninger om følgende forhold vedtages af
bestyrelsen i overensstemmelse med vedtæg-
ternes § 13 og § 14:
 - Erhvervelse, afhændelse eller pantsæt-
ning af fast ejendom

FORSLAG TIL ÆNDRET

FORRETNINGSORDEN FOR BESTYRELSEN FOR
CENTRALKOMMUNERNES TRANSMISSIONSSEL-
SKAB (CTR)

(Ændringer er markeret med understreget,
fed skrift. Slettet tekst markeres med gen-
nemstregning.)

- Optagelse af lån og påtagelse af garanti-
forpligtelser
- Etablering af samarbejde med andre sel-
skaber inden for energiområdet
- Vedtagelse af udbygningsplan samt væ-
sentlige ændringer heraf
- Ændring af interne afregningsprincipper,
herunder puljeprincippet
- Forhøjelse af det kapitalgrundlag som stil-
les til rådighed af interessenterne
- Delejserskab af et eller flere anlæg for pro-
duktion af geotermisk energi
- Optagelse af nye deltagere i interessent-
skabet samt vilkårene herfor
- Interessenters udtræden
- Vedtægtsændringer

1.4. Endvidere varetager bestyrelsen følgende op-
gaver:

- Godkendelse af regnskab
- Godkendelse af budget og budgetoverslag
- Godkendelse af tillægsbevillinger
- Indgåelse af leje- og leasingaftaler, som
kan sidestilles med kommunale anlægsop-
gaver
- Fastsættelse af varmepris
- Ansættelse af direktion
- Antagelse af revision

1.5. Dispositioner, der ikke er omfattet af 1.1 - 1.4,
men hvis værdi overstiger kr. 1.000.000, fore-
lægges bestyrelsens formand til godkendelse.

1.6. Bestyrelsen skal påse, at bogføringen og for-
mueforvaltningen i interessentskabet kontrolle-

Endvidere varetager bestyrelsen følgende opga-
ver:

- Godkendelse af regnskab
- Godkendelse af budget og budgetoverslag
- Godkendelse af tillægsbevillinger
- Indgåelse af leje- og leasingaftaler, som kan
sidestilles med kommunale anlægsop-
gaver
- Fastsættelse af varmepris
- **Beslutning om CO₂ kvotepolitik**
- Ansættelse af direktion
- Antagelse af revision

res på en efter interessentskabets forhold tilfredsstillende måde, herunder ved etablering og opretholdelse af en betryggende intern kontrol.

- 1.7. Alle øvrige opgaver end de, der fremgår af punkt 1.1 – 1.6 varetages af interessentskabets direktion.

2. REVISION

- 2.1. Bestyrelsen udpeger 1 eller 2 revisorer til at forestå revision af interessentskabets bogføring og årsregnskab. En valgt revisor skal være statsautoriseret eller registreret revisor. Interessentskabets revision skal være sagkyndig og uafhængig. Revisionen skal foretages efter udføres i overensstemmelse med god offentlig revisionsskik.
- 2.2. Bestyrelsen kan pålægge revisionen at foretage særlige undersøgelser eller udvidelse af revisionens omfang. Sådanne undersøgelser (forvaltningsrevision) eller udvidelser af revisionen foretages efter særskilt aftale indgået mellem bestyrelsen og revisionen.
- 2.3. Revisionen deltager i det møde, hvor regnskabet forelægges bestyrelsen. På begæring af et medlem af bestyrelsen kan revisionen desuden med passende varsel gennem formanden tilkaldes til besvarelse af spørgsmål under bestyrelsesmøder i øvrigt.

3. BESTYRELSENS MØDER

- 3.1. Direktionen er ansvarlig for, at der indkaldes til bestyrelsesmøder. Indkaldelsen foretages af direktionen på bestyrelsesformandens vegne.

- 3.2. Bestyrelsen skal holde møde med passende mellemrum og efter behov. Som minimum skal der afholdes to årlige møder.
- 3.3. Bestyrelsen skal herudover indkaldes, når et af bestyrelsens medlemmer eller direktionen ønsker det med et skriftligt motiveret forslag til dagsorden.
- 3.4. Et bestyrelsesmedlem kan 14 dage inden datoen for et ordinært bestyrelsesmøde, jf. pkt. 3.5., komme med forslag til dagsordenspunkter, der ønskes behandlet ved bestyrelsesmødet.
- 3.5. Bestyrelsesmøder indkaldes med mindst en uges varsel, medmindre helt særlige og uopsættelige omstændigheder kan begrunde et kortere varsel.
- Til hvert bestyrelsesmøde orienterer direktionen om interessentskabets virksomhed siden sidste bestyrelsesmøde. Skriftligt materiale skal som hovedregel tilgå bestyrelsens medlemmer senest en uge før mødet.
- 3.6. Bestyrelsens mødeplan for det kommende kalenderår godkendes på et bestyrelsesmøde i efteråret.
- 3.7. Ved forfald meddelt til direktionen senest 5 arbejdsdage før et bestyrelsesmødes afholdelse indkalder direktionen medlemmets personlige suppleant. Direktionen orienterer formanden om supplerings. Ved forfald, der erkendes senere end dette tidspunkt indkalder pågældende bestyrelsesmedlem selv sin suppleant.

4. FORMAND OG NÆSTFORMAND M.V.

4.1. Bestyrelsen vælger af sin midte for 4-årige perioder følgende de kommunale valgperioder en formand og en næstformand. Disse valg skal hvert fjerde år foretages på det første bestyrelsesmøde efter, at der er sket nyvalg til bestyrelsen. I tilfælde af, at den valgte formand eller næstformand udtræder af bestyrelsen skal bestyrelsen konstituere sig således, at det eller de ledige hverv besættes. Den ny konstitution sker for den resterende mandatperiode.

4.2. Formanden eller i dennes fravær næstformanden leder bestyrelsens møder og træffer afgørelse om mødets praktiske afvikling og afstemningsform. I tilfælde af både formands og næstformands forfald udpeger bestyrelsen en mødeleder blandt de tilstedeværende.

5. BESLUTNINGER

5.1. Hvert medlem af bestyrelsen har én stemme.

5.2. Beslutninger i bestyrelsen træffes med simpelt flertal bortset fra de beslutninger, der fremgår af punkt 1.3, jf. vedtægternes § 13 og § 14.

5.3. Bestyrelsen er beslutningsdygtig, når et flertal af medlemmerne eller suppleanter for de fraværende er til stede.

5.4. Bestyrelsen kan beslutte, at en afgørelse vedrørende de forhold, der er nævnt i punkt 1.3., jf. vedtægternes § 13 og § 14, træffes ved skriftlig votering. Frist for afgivelse af skriftlig stillingtagen fra det enkelte medlem skal være minimum 5 arbejdsdage regnet fra modtagelse af indstilling med eksplicit angivelse af afstemningstema.

6. VEDERLAG TIL BESTYRELSEN

- 6.1. Bestyrelsesmedlemmer kan modtage vederlag for deres arbejde i overensstemmelse med de gældende regler og praksis om vederlag for deltagelse i bestyrelser for kommunale fællesskaber.

7. FASTE UDVALG

- 7.1. Bestyrelsen har nedsat et Kontaktudvalg, som kan nedsætte andre udvalg.

- 7.2. Beslutninger, der træffes af direktionen vedrørende følgende forhold, forelægges til høring i Kontaktudvalget inden gennemførelse:

- Ændringer af eksisterende og indgåelse af nye aftaler med varmeproducenter og varmeaftagere
- Anlægs- og renoveringsprojekter, jf. det af bestyrelsen godkendte planlægningsoverslag, der strækker sig over mere end 1 år eller repræsenterer over 3 mio. kr.
- Beslutning om CO₂ kvotepolitik
- Procedure for risikoafdækning af tvangskørselsbidrag

- 7.3. Er Kontaktudvalget uenig i en af direktionen foreslået beslutning efter punkt 7.2, forelægger direktionen spørgsmålet for bestyrelsen.

- 7.4. Beslutninger, der træffes af direktionen vedrørende følgende forhold, forelægges til orientering i Kontaktudvalget

- Forlængelse af eksisterende aftaler om varmekøb
- Allonger til eksisterende aftaler om varmekøb for så vidt disse fastholder hidtil fastlagte principper for omkostningsfordeling mellem producent og varmeaftager(e)

- Beslutninger, der træffes af direktionen vedrørende følgende forhold, forelægges til høring i Kontaktudvalget inden gennemførelse:

- Ændringer af eksisterende og indgåelse af nye aftaler med varmeproducenter og varmeaftagere
- Anlægs- og renoveringsprojekter, jf. det af bestyrelsen godkendte planlægningsoverslag, der strækker sig over mere end 1 år eller repræsenterer over 3 mio. kr.
- ~~— Beslutning om CO₂ kvotepolitik~~
- Procedure for risikoafdækning af tvangskørselsbidrag

- Løbende status for CO₂-kvoteforvaltning
- Risikoafdækning af tvangskørselsbidrag

8. FORHANDLINGSPROTOKOL

8.1. Direktionen drager omsorg for, at der føres protokol over stedfundne forhandlinger og beslutninger i bestyrelsen. Protokollen underskrives af bestyrelsens medlemmer.

9. TAVSHEDSPLIGT

9.1. Bestyrelsen kan pålægge hvert bestyrelsesmedlem tavshedspligt med hensyn til forhold, vedkommende erfarer i sin egenskab af medlem af bestyrelsen.

10. TILTRÆDELSE AF FORRETNINGSORDEN

10.1. Ved sin tiltræden gøres et nyt bestyrelsesmedlem bekendt med nærværende forretningsorden.

Således vedtaget på bestyrelsesmøde den 26. marts 2008 i medfør af interessentskabets vedtægt og underskrevet på bestyrelsesmøde den 28. maj 2008:

Klaus Bondam	Hamid El Mousti
Alexander Sokoler	Per Vilstrup Olesen
Margit Ørsted	Marie-Louise Andreassen
Karin Søjberg Holst	Henrik Zimino

København, den 30. maj 2012

<i>Ændring af stk. 1.3, 1.4 og 2.1.</i>	
Ayfer Baykal	Nils-Ole Heggland
Jakob Hougaard	Lisbeth Winther
Axel Lunddahl	Cheri-Mae Williamson
Jesper Schou Hansen	Lars Brandstrup Nielsen

København, den 29. maj 2019

Ændring af stk. 1.4 og 7.2.

Ninna Hedeager Olsen	Fanny Broholm
Jan Salling Kristensen	Rasmus Steenberger
Flemming Brank	Karen Riis Kjølbye
Jakob Skovgaard Koed	Allan S. Andersen

CTR's bestyrelsesmøde nr.: 2019/2

Dato: 21-05-2019

Bilag 6

J.nr.: 200206/98148

Til dagsordenens punkt

6

Til: INDSTILLING

Web ☐ J ☐

OMBYGNING, H.C. ØRSTED VÆRKET

INDSTILLING

CTR's administration indstiller, at bestyrelsen godkender, at

1. Der frigives midler fra planlægningsoverslaget til Fase 2 af modning af ombygning på H.C. Ørsted Værket til drift uden dampforsyning.
2. Der frigives midler til de indledende anlægsarbejder.
3. Der frigives et beløb på i alt 10 mio. kr.

PROBLEMSTILLING

I forbindelse med HOFOR Varmes konvertering af dampnettet til en varmtvands baseret fjernvarmeforsyning, vil der være behov for at ombygge installationerne på H.C. Ørsted Værket. Problemet er, at trykholdning og varmhold af de spids- og reservelastkedler der er installeret på værket i dag, er afhængig af dampforsyning fra byen.

Forsyningssikkerheden i CTR's transmissionsnet og det distributionsnet HOFOR Varme har i Valby området, er afhængig af den produktionskapacitet og trykholdning, som er installeret på H.C. Ørsted Værket, hvorfor en ombygning er påkrævet.

Kontaktudvalget har tiltrådt indstillingen d. 15. maj 2019.

LØSNING/VURDERING

Problemstillingen er tilsvarende den, som førte til, at installationerne på Svanemølleværket blev ombygget i 2017/2018.

Fase 1. af modningen - et analyseprojekt, blev igangsat ved årsskiftet 2018/2019. Fase 1 af modningsprojektet blev afrapporteret på møde i HCV styregruppen ultimo april, hvor det bl.a. blev besluttet, at den del af projektet der vedrørte en opgradering af HOFOR Varmes installationer til 10 bar, skulle tages ud af projektet.

Parterne er enige om at fortsætte med modningsprojektets fase 2 således, at de nye installationer kan tages i drift oktober 2020 inden den sidste etape af dampsystemet konverteres til varmt vand. Da de aktuelle installationer udnyttes af både CTR og HOFOR Varme skal omkostningerne fordeles mellem CTR og HOFOR Varme

Der er fra Ørsteds side opstillet et budget for fase 2 af modningen på 3,7 mio. kr.

Ørsted har for selve ombygningen lavet et foreløbigt overslag på ca. 13 mio. kr.

Det skal i den forbindelse bemærkes, at det skitserede projekt ikke omfatter alle de nødvendige tiltag på H.C. Ørsted Værket for at anlægget kan driftes uden et funktionsdygtigt dampsystem. Dette forhold vil først blive afklaret med udgangen af fase 2.

ØKONOMI

Normalt finansieres de indledende aktiviteter i forbindelse med modningen af projekterne via CTR's driftsbudget for køb af varme, hvilket også er sket med fase 1 af modningen. De efterfølgende anlægsarbejder finansieres herefter via CTR's ramme for immaterielle anlægsaktiviteter. Ved den seneste opdatering af rammen for immaterielle anlægsaktiviteter, var projektet ikke defineret, hvorfor der i den af bestyrelsen godkendte ramme ikke er afsat midler til at gennemføre projektet. Tidsplanen i projektet betyder imidlertid, at det kan blive nødvendigt at igangsætte aktiviteter før rammen for immaterielle anlægsaktiver opdateres i forbindelse med møde BE19-3. Direktionen ønsker derfor, at der frigives midler til disse analyser og anlægsarbejder.

Der er med HOFOR ikke aftalt en fordeling af omkostningerne, ud over modningsomkostningerne som fordeles ligeligt mellem de to selskaber.

Ses på de eksisterende kontrakter, forventer CTR en andel omkring 60 % af anlægsomkostningerne, som medfører, at der ønskes frigivet 10 mio. kr. til de videre arbejder.

Da der er tale om et projekt, som ikke er omfattet af den eksisterende ramme for immaterielle anlægsaktiver, vil rammen blive korrigeret ved den førstkommende revision til september 2019. Til den tid vil der også foreligge et bedre overslag fra Ørsted på selve ombygningens økonomi.

TIDLIGERE BESLUTNINGER

Projektet har ikke været behandlet på tidligere møder, men omtalt på møde KU18-3.

VIDERE PROCES

Når fase 2 af modningen er afsluttet, skal der træffes FID, inden der kan tegnes kontrakt med de aktuelle entreprenører. Denne forventes forelagt kontaktudvalget ved møde KU19-3.

CTR's bestyrelsesmøde nr.: 2019/2

Dato: 21-05-2019

J.nr.: 200206/98149

Bilag 7

Til dagsordenens punkt

7

Til: ORIENTERING

Web ☐ J

KOMMUNIKATIONSSTRATEGI

INDSTILLING

CTR's administration indstiller, at bestyrelsen tager orienteringen til efterretning.

1. Kommunikationsstrategi for CTR, med fokus på den fælles "gode historie" om fjernvarme i Danmark og hovedstadsområdet.
2. Milepæle for arbejdet, herunder for ny hjemmeside
3. Overvejelser om CTR's logo og navn

BAGGRUND

Bestyrelsen fremførte på det fælles bestyrelsesseminar et ønske om, at der udarbejdes en egentlig kommunikationsstrategi for CTR, med fokus på at styrke den fælles "gode historie" om fjernvarme i Danmark og hovedstadsområdet. Fokus skal holdes generelt, da distributionsselskaberne varetager den kundeorienterede lokale kommunikation. Bestyrelsen ønskede det samtidig undersøgt, om CTR's fremtræden kunne fået mere moderne udtryk, der ikke som i dag i form af den orange trekant tager afsæt i en kedelrist og dermed i forbrænding. I forlængelse heraf kunne det ligeledes vurderes, om det er muligt at finde nyt navn til CTR, som klart fortæller, hvilken virksomhed CTR bedriver, fremfor som i dag at udtrykke ejerkredsen. Da CTR i forvejen har indledt sonderinger for at få opdateret den nuværende hjemmeside kan arbejdet ske i sammenhæng hermed.

Kontaktudvalget har tiltrådt indstillingen d. 15. maj 2019.

ORIENTERING

Efter indhentelse af tilbud på opdatering af hjemmeside fra 3 forskellige firmaer har CTR indgået aftale med en selvstændig grafiker og to selvstændige IT-udviklere, der bød på opgaven sammen. CTR's hjemmeside er i IT-forstand meget simpel, også selvom den fremad vil få nye muligheder, herunder fx kunne linke til sociale medier og have små videoklip.

I forhold til nyt logo, var baggrunden for bestyrelsens ønske, at den nuværende trekant afspejler en rødgldende rist i varmekedel og dermed signalerer forbrænding. Bestyrelsen ønskede, at CTR undersøger mulighederne for at få et logo som i højere grad peger fremad mod fremtiden varmforsyning, hvor forbrænding forventes at fyldes væsentlig mindre. Vi kan i den sammenhæng oplyse, at navn og logo stammer fra CTR's stiftelse i 1984.

På baggrund af drøftelsen i bestyrelsen og i dialog med grafikerens, har vi fået udarbejdet nedenstående forslag til logo, som alene er en justering af det eksisterende. Baggrunden for forslaget er at fokusere på CTR's kerneaktivitet, som er transport af varme vand. Derfor er der taget udgangspunkt i vand, der sættes i bevægelse, som ringe i vandet. Den røde farve er valgt for at signalere, at det er varmt vand, der bevæges. Endelig er ringene lagt som en skygge til CTR, så ringen samtidig understøtter C'et. Et logo, der er udarbejdet løsrevet af det tidligere, vil formentlig i højere grad signalere den bæredygtige fremtid, bestyrelsen lægger vægt på, at CTR signalerer.

I forslaget er også lagt op til, at CTR fastholdes som forkortelse. De sidste navneskifte, der har været i forsyningssektoren i Hovedstadsområdet har været Hofor, ARC og ARGO. I det lys er CTR udmærket. Udover at "de centrale kommuner" er en fin samlebeskrivelse af de 5 ejerkommuner, vil bogstavkombinationen også kunne bruges til at afspejle fx Cirkulær Transmission. I Energisektoren er virksomheden kendt som CTR, og CTR er i branchen et respekteret brand, hvor et nyt navn tager tid at indarbejde. Når det er sagt, vil vi på anden side ikke udelukke, at et andet navn på samme måde som et nyt logo, ville kunne understøtte den bæredygtige udvikling bedre, ligesom CTR på ingen måde er et kendt navn uden for fjernvarmesektoren.

På den baggrund indgår det også i det videre arbejde at kortlægge proces, økonomi mv. i et arbejde med nyt logo og navn, således at der foreligger et ordentligt beslutningsgrundlag før der tages endeligt stilling hertil.

FORMÅL

Til gavn for interessenterne – Tydeliggøre CTR's virke og bidrag over for ejere, varmedistributionselskaber og energisektorens parter med fokus på generelt at bidrage til at fjernvarme synliggøres som værdifuldt for et bæredygtigt samfund.

Illustrere overfor omverdenen både med udtryk og med gode eksempler, hvordan CTR leverer ind på at skabe fremtidens bæredygtige varmesystem og være en professionel, ansvarlig og effektiv virksomhed.

- Fremme CTR's eksterne kommunikation, så den fremstår mere tidssvarende og får modtageren til at forbinde CTR med bidrag til samfundsoplysningen (FN's verdensmål) og med samarbejde og med gode historier fra CTR's mange aktiviteter og samarbejder.

MILEPÆLE

MS1 – 01-04-17 – Nyhedsbreve

MS2 – 01-05-19 – Opstart vedr. ny visuel identitet og hjemmeside

MS3 – 01-05-19 – Opstart Logo / navn

MS4 – 01-06-19 – Årsrapport, afsluttet

MS5 – 02-10-19 – Kommunikationsstrategi, beslutningsgrundlag mv. forelægges bestyrelsen

MS6 – 01-12-19 – Hjemmeside, afsluttet

ØKONOMISKE KONSEKVENSER FOR CTR

Udskiftning af logo og eller navn vil udover udviklingsomkostninger medføre udgifter til nyt flag ved hovedindgang, banner i receptionen, arbejdstøj, skilte på biler, skilte ved stationer, skilte til brug ved renoveringer, brevpapir, kuverter mv. Dette vil også være tilfældet, hvis vi alene justerer på det eksisterende logo.

Da det eksisterende navn og logo har været brugt i mere end 30 år, må omkostningerne hertil anses for at være afskrevet for længe siden. Et nyt navn og logo må på samme måde antages at kunne bruges i mange år.

Design og udvikling af hjemmeside iht. tilbud: ca. 50.000 kr.

Logokombinationer med eksisterende logo:



Logokombinationer – ringe i vandet



ORIENTERING OM ET KOMMENDE VARMEPLAN HOVEDSTADEN 4 PROJEKT**ORIENTERING**

CTR's administration indstiller, at bestyrelsen tager orienteringen til efterretning.

PROBLEMSTILLING

CTR, HOFOR og VEKS har i perioden 2008-2014 gennemført scenarieplanlægningsprojekterne Varmeplan Hovedstaden 1, 2 og 3 (VPH1, VPH2 og VPH3) om den fremtidige varmeforsyning i hovedstadsområdet. Et hovedformål med projekterne var at etablere et afstemt grundlag for beslutninger, som de tre selskaber står over for de næste år omkring udbygningen af systemerne, og særligt på produktionssiden.

En vigtig konklusion helt tilbage fra VPH1 var, at det var teknisk muligt og økonomisk fordelagtigt at indpasse betydelige mængder VE og reducere CO₂-emissionen markant frem mod 2025, hvilket skyldtes den relative store nettofordel ved biomasse i forhold til kul. Ombygning af Amagerværket og Avedøreværket fra kul- til biomassefyring var de vigtigste tiltag.

CTR, HOFOR og VEKS satte i 2010 alle som mål, at varmeleverancerne skal være CO₂-neutrale i 2025 (på nær fra CO₂-indholdet fra plastik i affald).

I VPH3 var der fokus på 2035 og perspektiver frem til 2050. Konklusionerne var bl.a.:

- At kraftvarme stadig får en betydende rolle på lang sigt, og at der skal være fokus på bæredygtig biomasse, men at det skal være muligt over tid at reducere biomasse-mængderne.
- At der er behov for fleksibilitet i systemet, herunder at der er bør komme væsentligt flere varmelagrere.
- At der introduceres store varmepumper når biomasse begrænses.
- At geotermi med den daværende teknologi ikke er økonomisk konkurrencedygtigt i hovedstadsområdet, men alligevel kan komme i spil da potentialet for store varmepumper baseret på øvrige varmekilder er begrænset.

I VPH3 øgede man dialogen med varmeselskaber, producenter og kommunerne, og der blev bl.a. dannet et kommuneforum. Derudover blev universiteterne inviteret til at udfordre analyserne.

Efter VPH3 var gennemført er følgende tiltag idriftsat:

- En elkedel er etableret hos CTR i Gentofte og arbejder på endnu en elkedel i Gladsaxe.
- Dampkonverteringen hos HOFOR er næsten tilendebragt
- AVV1 er omlagt fra kul til biomasse
- Det nye affaldsanlæg Amager Bakke er idriftsat
- AMV4 er ved at være etableret og AMV3 på kul skal udfases
- Varmt vands kapaciteten af HOFORs fjernvarmetunnel fra kraftværkshalvøen til indre by er blevet forøget
- Udbygningen af fjernvarme i Køge er fortsat og CPKelco overskudsvarme er idriftsat
- VEKS har taget beslutning om varmelager i Høje Tåstrup.
- SVAF varmepumpe på havvand og spildevand er idriftsat
- Svanemølleværket lukke formodentlig i 2023.
- Selskaberne arbejder endvidere med spids- og reservelast og hvor stor en del af kapaciteten der skal omlægges til VE eller el

Det kan desuden fastslås, at konverteringen fra individuelle naturgasfyr til fjernvarme mange steder er gået i stå, da de samfundsøkonomiske fjernvarmepriser, hovedsageligt baseret på biomasse, ikke kan konkurrere med naturgas.

Urbaniseringen og fortætningen af især København, men også resten af forsyningsområderne, øger antallet af varmekunder. Varmebesparelser indfries derfor endnu ikke i det VPH3 forudsatte omfang, til trods for at energirenoveringerne udføres.

På det regionale niveau udgav Region Hovedstaden Energi på Tværs 2 i 2018, som bl.a. udkom med en roadmap 2025 om, hvad der skal i gang frem til 2025. Roadmap 2025 peger i høj grad på samarbejde som det helt centrale for at nå målene.

Vi står i dag med betydeligt ændrede rammer siden VPH3. Elvarmeafgifterne til varmepumper er blevet reduceret. Eltilskuddet til biomasse er blevet tidsbegrænset og i nogle tilfælde også reduceret/bortfaldet. Der er ændrede afgifter til overskudsvarme, tilslutnings- og forblivelsespligt kan ikke længere indføres, og der er ny regulering af fjernvarmesektoren på vej. Samtidig er det fortsat uklart, hvordan reguleringen indføres, og hvilke konsekvenser den nye regulering kan få. Regeringen har igangsat en analyse af elnettariiffer, der skal understøtte en effektiv brug af elsystemet og styrke den grønne omstilling, hvilket bl.a. vil få betydning for de eldrevne varmeteknologier.

Kontaktudvalget har tiltrådt indstillingen d. 15. maj 2019.

LØSNING/VURDERING

En væsentlig udfordring for varmeselskaberne i hovedstadsområdet er at sikre forsynings sikkerheden for fjernvarmen i fremtiden. En anden betydende udfordring er omstillingen til CO₂-neutral fjernvarme under hensyntagen til både økonomi og forsynings sikkerhed. Denne udfordring øges i takt med, at usikkerheden om fremtidens fjernvarmebehov øges som følge af individuelle løsninger. En lav varmepris som er konkurrencedygtig over for fx individuelle varmepumper og individuelle naturgasfyr er derfor nødvendig for at sikre fjernvarmens fremtid.

Der arbejdes derfor med en fjerde version af Varmeplan Hovedstaden i samarbejde med VEKS og HOFOR, som skal besvare nogle af de nyeste udfordringer for fjernvarmen i hovedstaden.

1. At opnå CO₂-neutralitet ved varmeproduktionen med de lavest mulige omkostninger. Desuden en vurdering af, om der skal opnås 100 % CO₂-neutralitet i den sidste og koldeste time.
2. Hvordan er konkurrenceforholdet mellem teknologier i fjernvarme-systemet og understøtter dette konkurrenceforhold de politiske målsætninger?
3. Hvilke teknologier er robuste over for fremtidens udfordringer, og hvordan bør anlægssporteføljen sammensættes?
4. Usikkerhed om den kommende regulering og teknologiudvikling betyder at det er nødvendigt med fokus på risikovurderinger ved kommende investeringsbeslutninger.
5. Vurdering af forsynings sikkerheden med en større andel af elbaserede teknologier i varmesystemet. Og hvad er prognosen for CO₂-neutralitet i elsystemet?
6. Hvordan reduceres biomassen i varmeforsyningen på længere sigt mest effektivt?
7. Hvor meget og hvilken grundlast skal der være i fjernvarmesystemet på længere sigt? Og hvordan sikres bedst behovet for grundlastkapacitet i de enkelte delområder under hensyntagen til mulighederne for effektive energikilder og tilslutning til el- og varmenet samt udbygning med lokale anlæg?
8. Hvilke teknologier skal vælges, når der er tale om relativt få driftstimer?
9. Hvordan er konkurrenceforholdet mellem fjernvarme og individuelle løsninger?

Der er behov for at opdatere og kvalificere fremtidsscenarier for varmeforsyningen, herunder for at risikovurdere de investeringer der nødvendigvis skal besluttet de kommende år for at nå klimamålene i 2025 og 2050.

CTR, VEKS og HOFOR etablerer en projektorganisation. Jan Hindsbo er CTR's repræsentant i styregruppen. Styregruppen er aktuelt ved at finde en ekstern proceskoordinator. Det er ønsket – også af CTR's bestyrelse – at både andre kommuner, samarbejdspartnere, universiteter mv. inddrages i arbejdet. Samtidig dækker projektorganisationen over 3 selvstændige organisationer hvilket i sig selv er udfordrende for arbejdet. Derfor er det afgørende, at processen ledes professionelt af en, som ikke samtidig er optaget af det faglige. Herudover er det tanken, at lave analyser ad hoc også med eksterne konsulenter med særlige kompetencer.

CTR's bestyrelse vil løbende blive orienteret om arbejdet.

ØKONOMI

Projektet gennemføres fra september 2019 til november 2020, og første gæt på den samlede budgetramme er 2,5 - 3 mio. kr. og at fordelingsnøglen er 1/3 til hvert varmeselskab.

VIDERE PROCES

VEKS, HOFOR fjernvarme og CTR arbejder videre med en projektplan og en organisering med en ekstern projektleder, som afklares i en fælles styregruppe inden det forelægges selskaberne besluttende udvalg.

CTR's bestyrelsesmøde nr.: 2019/2

Dato: 21-05-2019

Bilag 9

J.nr.: 200206/98151

Til dagsordenens punkt
9

Til: ORIENTERING

Web ☐ J

ORIENTERING OM STATUS PÅ AFTALER

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

Amager Ressource Center (ARC)

Aftale med Københavns Kommune om rammer for import af affald

Aftalen er underskrevet af de tre parter.

Inddragelse i Varmelast

Såvel kontaktudvalg som fællesudvalg under Varmelast har tilsluttet sig, at de tre affaldsforbrændingsanlæg tilsluttet fjernvarmesystemet i Hovedstaden (ARC, ARGO og VF) inddrages i samarbejdet i Varmelast. Der er ikke noget nyt i processen, som er kompliceret.

Varmekøbsaftale

Når de to ovenstående forhold er afsluttet, vil selve varmekøbsaftalen med ARC kunne gøres helt færdig. ARC har i den forbindelse udvist ny interesse for en aftale baseret på en straksbetaling fra CTR's side, som vil betyde, at CTR selv kan bestemme afskrivningstiden for den andel af investeringen, som CTR vil hæfte for.

Biofos

Der er intet nyt i sagen. CTR har et udkast til en ny aftale på plads, men har i skrivende stund ikke forhandlet med Biofos grundet travlhed med andre aftaler. Det udarbejdede oplæg er i stor udstrækning baseret på den forhandlede aftale med ARC.

HOFOR Energiproduktion (HEP)

Amagerværkets kommende blok 4 (AMV4)

Der er aftalt en idriftsættelsesplan med HEP og de tre affaldsforbrændingsselskaber, som bliver påvirket af idriftsættelsen, da der i perioden er begrænset varmebehov i transmissionsnettene. Se også Bilag 2.0.

Kompensationsaftale anvendelse af CTR spidslast i el-optimeringen

Der forhandles stadig om betingelser for en aftale, men der er opnået enighed om kompensation i en aktuel situation så der er enighed om retningslinjerne.

Opdatering af fordeling af omkostninger til fællesanlæg

Grundet den forsinkede idriftsættelse af Amagerværkets blok 4 har det været nødvendigt at revidere aftale om fordeling af omkostninger til fællesanlæg på Amagerværket. Der er ikke indgået en ny aftale pt.

Transportaftale spædevand

Da det nye anlæg Amagerværket blok 4 etableres med røggaskondensering, vil der blive produceret store mængder vand på anlægget. Dette vand påregnes udnyttet i fjernvarmesystemet som spædevand, men kan med fordel også benyttes på de produktionsanlæg, som Ørsted ejer, primært Avedøreværket. Parterne er ved at opstille de vandmæssige, energimæssige såvel som afgiftsmæssige balancer for at kunne indgå en aftale.

HOFOR Varme

Parterne har aftalt at opdatere aftalen om udveksling af varme. Baggrund er primært, at dampsystemet er ved at blive udfaset, hvilket påvirker såvel aftagssiden som produktionssiden. Der har ikke været afholdt møder siden sidste kontaktudvalgsmøde møde.

Radius

CTR planlægger at etablere en elkedel i Gladsaxe Kommune i forbindelse med spids- og reserverelast anlægget GLC. I den forbindelse skal der placeres en transformer på nabogrunden, som ejes af Radius (benyttes til en højspændingsinstallation). I den forbindelse har CTR forhandlet om en lejeaftale for et areal. Hvis CTR vælger at implementerer elkedlen, vil lejeaftalen skulle forelægges bestyrelsen i henhold til forretningsordenens § 1.3 om erhvervelse af fast ejendom. Mynligheds behandling i Gladsaxe Kommune er afsluttet, og er ikke indkommet nogen indsigelser. CTR fortsætter derfor med projektet.

Tårnby forsyning

Tårnby forsyning har indgået aftale med de potentielle kølekunder, og er ved at forhandle kontrakter med de forskellige entreprenører. Efterfølgende skal CTR og Tårnby Forsyning forhandle en aftale om deling af omkostninger og rettigheder til varmen.

VEKS

Varmelager Høje Taastrup

VEKS og Høje Taastrup fjernvarme har foretaget endelig økonomisk beslutning (FID) så aftalen mellem CTR og VEKS er blevet underskrevet i henhold til det af bestyrelsen godkendte udkast (møde BE 18-4).

Ørsted

Nye afregningsparametre for Avedøreværket blok 2 i 2019 og 2020

CTR og VEKS indgik i november 2017 en aftale med Ørsted om afregningsparametre for Avedøreværkets blok 2 for årene 2017 og 2018.

Baggrunden var driftsmæssige udfordringer efter at 4. mølle blev idriftsat i 2016. Et forhold der har været arbejdet løbende med siden, for at kunne optimere driften af anlægget. Der er i den forbindelse administrativt forhandlet nogle nye procedurer og parametre gældende for 2019 og 2020. Kontaktudvalget er kopiorienteret i henhold til forretningsordenen § 7.4 d. 15-05-19.

Ny aftale om enhedspris på træpiller

Aftalen er færdigforhandlet og underskrevet. Kontaktudvalget er kopiorienteret i henhold til forretningsordenen § 7.4 d. 15-05-19.

Alternativ anvendelse af Svanemølleværket

Aftale er blevet underskrevet. En betingelse for aftalen er, at Forsyningstilsynet kan sige god for den. Der har været afholdt en række møder med tilsynet i den forbindelse, senest med varmeselskaberne, hvor selskaberne skulle redegøre nærmere for de økonomiske overvejelser i forbindelse med aftalens udarbejdelse. Det forventes ikke at tilsynets vurderinger vil give anledning til problemer.

Ændring af installationer på H.C Ørsted Værket til 10 bar

Første fase af modningen er gennemført, og parterne har aftalt at gennemføre en fase to før der indgås endelig investeringsbeslutning (FID). Der er i den forbindelse udarbejdet en indstilling, som behandles under dagsordenen pkt. 6.

Driftsaftale Svanemølleværket

Efter stop af dampforsyning fra Svanemølleværket samt implementeringen af de nye fjernvarmeinstallationer er der opstået behov for at opdatere de driftsaftaler, der var indgået. Da der er tale om en mindre tilpasning, som samlet fastholder det eksisterende princip for omkostningsfordeling, vil kontaktudvalget blive orienteret efterfølgende i henhold til forretningsordenens § 7.4.