

Til CTR's bestyrelse

19-05-2020
J.nr.: 200202/100856
BE20-2 - KEH/ck

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

27. maj 2020 kl. 08.00 – 12.00 i Teams

CTR's revision til deltage i mødet kl. ca. 8.30 til BE20-2 pkt. 3.

Dagsordenspunkter fra BE20-1: (Planlagt til hhv. 18. marts og 24. april, udsendt d. 10. marts 2020)

Bilag 2.3. CTR-årsstatus 2019

3. Rammebevilling for anlægssager, revision af planlægningsoverslag

- Bilag 3. Indstilling
- Bilag 3.1. Rammebevilling, anlægssager
- Bilag 3.2. Rammebevilling, immaterielle anlægsaktiver

4. Regnskabsprognose 1 for 2020

- Bilag 4. Indstilling
- Bilag 4.1. Redegørelse

5. Vedtægtsændring

- Bilag 5. Indstilling
- Bilag 5.1. CTR's vedtægter
- Bilag 5.2. Procesbeskrivelse

6. Godkendelse af revisor

- Bilag 6. Indstilling
- Bilag 6.1. Revisionsaftale

7. Forslag til program for fælles BE-seminar i august

- Bilag 7. Indstilling
- Bilag 7.1. Artikel – Shell vil lave op til 4 GW grøn brint i 2030

8. Orientering om varmepriser

- Bilag 8. Orientering om varmepriser
- Bilag 8.1. Orientering om varmepriser til CTR's bestyrelse
- Bilag 8.2. Sammenligning af varmetariffer 2020

10. Orientering om ophør af drift fra Amager 3

- Bilag 10. Orientering

Centralkommunernes
Transmissionsselskab I/S

Stæhr Johansens Vej 38
2000 Frederiksberg

Tlf. 3818 5777

Fax 3818 5799

E-mail: ctr@ctr.dk

www.ctr.dk

Dagsorden til BE20-2:

Det bemærkes, at CTR's revision vil være til stede til pkt. 3 kl. 8.30.

- 1. Godkendelse og underskrift af referat fra bestyrelsesmøde d. 4. december 2019**
- 2. Orientering fra CTR's direktion**
 - Bilag 2. Orientering
 - Bilag 2.1. Notat: Hvad sker netop nu?
 - Bilag 2.2. CTR status 1. kv. 2020
- 3. Beretning og regnskab 2019**
 - Bilag 3. Indstilling
 - Bilag 3.1. Regnskab 2019
 - Bilag 3.2. Revisionsprotokollat
 - Bilag 3.3. Ledelseserklæring
 - Bilag 3.4. Driftsberetning 2019
- 4. Orientering om status på lejeaftaler, grunde og servitutter**
 - Bilag 4. Orientering
- 5. Orientering om øvrige aftaler med producenterne**
 - Bilag 5. Orientering
- 6. Fortroligt materiale**
- 7. Eventuelt**
- 8. Næste møde**

Næste ordinære møde er fastlagt til d. 30. september 2020 kl. 08.00 – 10.00 hos CTR, Stæhr Johansens Vej 38, 2000 F.
Der er aftalt bestyrelsesseminar til d. 12. -13. august 2020.

BESTYRELSENS STRATEGIMØDE

Vi behandler følgende punkter. Der udsendes ikke bilag til pkt. a og b.

- a. Kommunikationsstrategi**
- b. Introduktion til CTR's strategiske arbejde med FN's verdensmål forud for bestyrelsesseminar i august**

Venlig hilsen

Kamma Eilschou Holm

CTR's bestyrelsesmøde nr.:	2020/2	Dato:	19-05-2020
Bilag	2	J.nr.:	200206/101958
Til:	ORIENTERING	Til dagsordenens punkt	2
		Web	☐ J

EMNE: ORIENTERING FRA CTR'S DIREKTION

Personaleforhold

- **Orientering om nye ansættelser:**
Intet nyt

Energisager i pressen

Coronakrisen har været hovedfokus i pressen og Energisagerne har fyldt relativt lidt.

Regeringens Klimapartnerskaber afleverede medio marts deres anbefalinger, herunder afleverede partnerskabet for energi og forsyning deres 16. marts 2020. Da det jo var få dage efter Danmark var lukket ned, har debatten primært været internt i sektoren.

Klimapartnerskabet for Energis formand er Henrik Poulsen, adm. Dir. i Ørsted, og partnerskabet har været sekretariatsbetjent af Dansk Energi. Partnerskabet kom med følgende anbefalinger:

- Udfasning af resterende kul i de centrale kraftvarmeværker skal ske ved investering i flere mindre anlæg fordelt på flere lokationer og anvendelse af forskellige varmekilder: overskudsvarme, geotermisk energi, varmelagre og affalds- eller biomassefyrede værker.
- Udfasning af naturgas og olie til fjernvarmeproduktion, som kan erstattes af varmepumper, omstilling til biogas og elbatterier til lagring i de decentrale områder.
- Naturgas- og oliebaseerede spids- og reservelastanlæg foreslås omstillet til elpatroner og biogas i kombination med varmelagring.
- Udskiftning af naturgasfyr og oliefyr til individuel opvarmning med fjernvarme, varmepumper og delvis omstilling til biogas.
- Reduktion af plast i affaldsenergien ved bedre udsortering og genanvendelse.
- CO₂-fangst på store punktkilder, fx ved affaldsforbrænding og tung industri, og lagring i undergrunden eller udnyttelse som kulstofkilde til fremstilling af bl.a. Power-to-X.
- Reduktion af naturgasforbruget til energiproduktionen i Nordsøen ved effektivisering og elektrificering.

Forsyningstilsynet har den 24. april 2020 offentliggjort den effektiviseringsrapport ministeren bestilte i begyndelsen af året. Rapporten peger på et effektiviseringspotentiale i perioden 2022-2030 på 650- 1.100 mio. kr. Potentialet anbefales indhentet ved indførelsen af indtægtsrammeregulering og benchmarking, samtidig med at kraftvarmebindingen og andre brændselsbindinger ophæves og elvarmafgiften og overskudsvarmeafgiften nedsættes eller afskaffes.

Det fremgår af rapportens bilag, at Transmissionsselskaberne *ikke* indgår i rapporten, da forsyningstilsynet vurderer, at transmissionsselskaberne afviger for meget i forhold til den øvrige population.

Det er vores vurdering, at dette alene er et analytisk forhold, og derfor ikke skal taget som udtryk for, at Transmissionsselskaberne forventes undtaget en fremtidig regulering.

Regeringen forventes onsdag den 20 maj at komme med regeringens forslag til en klimahandlingsplan, hvor en del af planen handler om fjernvarme. Af de oplysninger der i pressen er kommet frem om planen, er der en række gode tiltag for fremtidens fjernvarme. Nedenstående link er Politikens artikel om emnet.

<https://politiken.dk/klima/art7787240/Regeringen-vil-have-mere-og-grønnere-fjernvarme>

Varmeplan Hovedstaden

På baggrund af visionsseminaret i januar måned har der været arbejdet videre med at definere det nærmere indhold af varmeplanen. Varmeplanen kommer til at fokusere på at opbygge en samlet visionsbåret rammefortælling frem til 2050, der arbejder for en fremtidig konkurrencedygtig og grøn fjernvarmeforsyning. Som en del af planen vil der blive beskrevet, hvilke strategiske udfordringer der kan hindre indfrielsen af planen. Modelberegninger vil blive en mindre del af arbejdet end i forbindelse med de tidligere gennemførte varmeplaner, idet usikkerheden om hvilke teknologier der skal producere fremtidens fjernvarme er stor, og modelberegninger er derfor mindre velegnede.

Vestforbrænding er pr. 1. april indtrådt i projektet. Det giver et godt grundlag for at få analyseret mulighederne for en yderligere samkøring fjernvarmeområderne.

Der er blevet defineret 5 arbejdsgrupper under varmeplanen. De skal arbejde med følgende temaer

- Lavtemperatur og intelligent styring
- Teknologi og systemer
- Samkøring af systemer
- Sektorkobling
- Kunder

Arbejdsgrupperne har frem til sommerferien til at definere det nærmere indhold af arbejdet og få indgået aftaler med de nødvendige konsulenter. CTR holder løbende møder med VarmeDistributionsSelskaberne (VDS'erne) for at sikre involvering i projektet. Særligt for arbejdsgruppen vedrørende Kunder vil en række VDS'er blive direkte involveret.

Den overordnede tidsplan for projektet vil afhænge af processen i arbejdsgruppen, og den er derfor endnu ikke fastlagt. Et forsigtigt gæt på nuværende tidspunkt er, at projektet kan afsluttes omkring sommerferien 2021.

Energi på Tværs

Topmødet for Energi på Tværs i maj er aflyst som følge af Corona og foreløbigt udskudt på ubestemt tid.

Igangsatte analyser

Analysen af effektsituationen i 2030 er nu afsluttet. Den har vist, at CTR i 2030 mangler varmekapacitet på 85 MJ/s for at kunne leve op til de godkendte designkriterier. En sandsynlig placering for denne kapacitet er ved Svanemølleværket, hvor det samtidig er muligt at etablere kapacitet til dækning af behovet i HOFORs distributionsnet.

I forbindelse med analyserne er CTR's analyseværktøj Prodsim blevet opdateret, og der er igangsat analyser med henblik på at afklare CO₂ situationen i 2025. Analyserne skal vise, hvor stor CO₂-udledning der kan forventes fra hver enkelt af CTR's produktionsanlæg i 2025, og hvad der kan gøres for at forhindre denne udledning. Resultaterne af analysen vil blive præsenteret for kontaktudvalg og bestyrelsen i efteråret 2020 med henblik på at beslutte de nødvendige initiativer.

Corona-situationen

CTR's medarbejdere har som alle andre offentlige virksomheder arbejdet hjemmefra, mens medarbejdere, der arbejder i vores kontrolrum arbejder isoleret og minimum kontakt ved vagtskifte. Der er i den forløbne periode ikke rapporteret COVID-19 relateret sygdom blandt personalet og deres nærmeste familie.

CTR har en plan for genoptagelse af arbejdet i administrationen, når det bliver aktuelt. I forhold til CTR's risikoprofil ved en pandemi, er det af betydning, at CTR er en lille organisation med mange specialister og nøglepersoner. Der er med andre ord få medarbejdere, der kan overtage hinandens opgaver. Rammes CTR derfor mere massivt af sygdom, kan det have en kritisk virkning for forretningens opretholdelse. Vi har i en vis grad afdækket dette på den måde, at vi på nogle funktioner forventer relativt hurtigt at kunne oplære andre medarbejdere, hvis det måtte blive nødvendigt. Derfor er det vurderingen, at det vil være en fordel, hvis smittespredning i CTR kan undgås. Vores åbningsplan er derfor lagt med dette i betragtning.

CTR har fra starten af Corona krisen arbejdet ud fra devisen, at vi skal opretholde den langsigtet forsyningssikkerhed og sekundært holde aktivitetsniveauet hos vores leverandører, så længe det kan ske under hensyntagen til minimering af smittefaren.

Opgaver ved drift, vedligehold mv. som kun kan løses i CTR eller på CTR's stationer, og som er nødvendige af hensyn til opretholdelse af driften, løses. Det indskræpes, at medarbejderne skal holde afstand, holde en høj hygiejne og genoptage hjemmearbejdspladsen, når arbejdet er udført.

Blandt vores væsentlige leverandører er varmedistributionsselskaberne i Kommunerne, som helt eller delvist er underlagt samme begrænsninger som CTR. Samarbejdet foregår trods kommunikationsudfordringer særdeles godt, hvilket vi sætter stor pris på.

Det betyder, at vi fortsat gennemfører langt størstedelen af vores vedligehold, men har fordelt ressourcerne mellem vores installationer, så der ikke er så mange til stede på den enkelte installation, og har indført procedurer, så eksterne teknikere ikke blandes med driftspersonel. I forhold til det centrale kontrolrum er de ikke i kontakt med eksterne.

Alle CTR's interne projektaktiviteter og større vedligeholdelsesjob gennemføres foreløbigt efter planen, og vi ser generelt ikke længere leveringstider på reservedele. Her er der dog tale om dele, som er bestilt inden CORONA restriktionerne satte ind. Men vi får fortsat komponenter kørende ind fra udlandet, men har også set enkelte leverandører bliver forsinket.

Der er løbende kommunikation med alle varmeproducenter, samt med myndigheder. Her meddeles, at både bemandingsberedskab og brændselstilførsel ikke er kritiske inden for 1-2 måneder. Det er vurderet, at CTR kan forsynes via reservelast, hvis tilførsel af biomasse bliver kritisk. Samtidig går vi ind i sommerperioden, hvor affaldsværkerne som udgangspunkt kan dække varmebehovet.

Med andre ord er det vurderingen, at vi kører med lidt nedsat kraft og en mindre forøgelse af eksterne ressourcer, men efter omstændighederne er situationen forretningsmæssig fornuftig. Det er vores vurdering, at forretningen vil kunne varetages fornuftigt selvom den nuværende arbejdsform rækker over en længere periode eller i tilfælde af en delvis åbning af offentlige arbejdspladser.

CTR's bestyrelsesmøde nr.:	2020/2	Dato:	19-05-2020
Bilag	2.1	J.nr.:	200206/101959
		Til dagsordenens punkt	2
Til:	ORIENTERING	Web	☒ J

HVAD SKER NETOP NU?

Lovbehandling af en række lovforslag udskydes pga. Covid-19

På grund af Covid-19 har regeringen valgt at udskyde en række lovforslag til den anden side af sommerferien. Herunder er et forslag på miljøområdet om at sikre udskiftning af de mest forurenende brændeovne udskudt. På Klimaområdet er de planlagte lovforslag fastholdt, og det betyder, at der på programmet inden sommerferien bl.a. er:

- En ny klimalov.
- Lovforslag om energibesparelser og energieffektivisering som er en udmøntning af energiaftalen fra 2018, som bl.a. fastsatte, at den nuværende energispareordning ikke skal forlænges, når den udløber med udgangen af 2020. I stedet skal der i perioden 2021-2024 indføres konkurrenceudsatte tilskudspuljer til energibesparelser og energieffektiviseringer, som der kan ansøges om. Der skal også udmøntes lovgivning for etablering af en støtteordning for individuelle varmepumper ved skrotning af oliefyr.
- Lovforslag om teknologineutrale udbud i årene 2020-2024 mv.

CTR's bestyrelsesmøde nr.: 2020/2

Dato: 19-05-2020

Bilag 2.2

J.nr.: 200206/101962

Til dagsordenens punkt
2

Til: ORIENTERING

Web ☐ J

CTR STATUS, 1. KVT. 2020

CTR's årsstatus viser resultatet af køb og salg af varme og køb af el i 1. kv. 2020.

Side 6 er ikke inkluderet i denne status.



CTR STATUS

1. kvrt. 2020



Status 1. kvartal 2020

Indledning

Indhold

Denne statusrapport beskriver CTR's varmekøb og varmesalg i 1. kvartal 2020. Aktiviteterne bliver sammenholdt med tal for samme periode sidste år og med det oprindelige budget for 1. kvartal 2020.

Varmesalg

Varmesalget i TJ til CTR's 5 aftagere blev 10 % lavere end budget. Indtægten fra varmesalg ligger 51 mio. kr. under budget, svarende til 7 %, 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 i første kvartal er ca. 11 % under budget, og udgiften til varmekøb kun er 5 % under budget.

Enhedsprisen pr. købt varmeeenhed blev højere i første kvartal end forventet. Det skyldes bl.a., at en større andel af varmen blev købt fra Amagerværkets blok 3 istedet for den nye og billigere blok 4, og at der samtidig var høje tvangskørselsomkostninger i årets første måneder, dvs. kompensation til kraftvarmeværkerne ved lave elpriser. De lave elpriser ses også i CTR's egen omkostning til køb af el til pumper, som er lavere end budget.

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

Opgørelsen viser et nettab på 12 TJ svarende til under ½ % af varmeleverancen. Dette er meget lavt, og kan skyldes, at den endelige justering af varmesalget for marts endnu udestår.

Primær drift

Resultatet af den primære drift viser 7 mio. kr. dvs. en forringelse på 13 mio. kr. ift. det

Indholdsfortegnelse

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

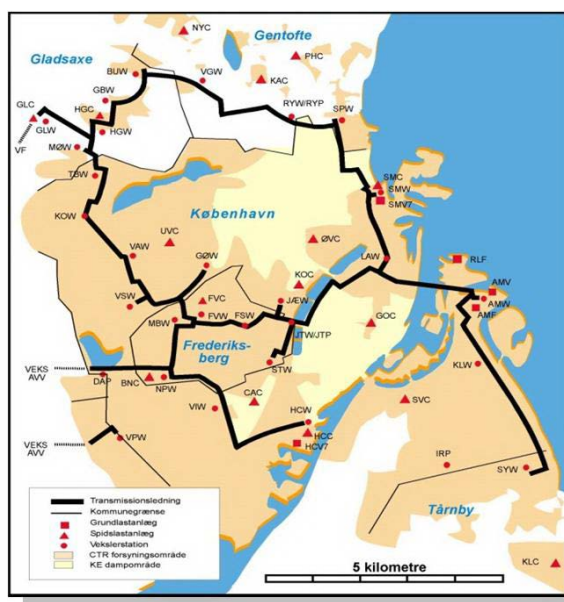


Fig. 1.1: CTR's transmissionssystem.

Status 1. kvartal 2020

Hovedtal

STATISTIK	Realiseret 1 kv. 2020	Afvigelse 1 kv. 2020	Budget 1 kv. 2020	Opdateret Realiseret 1. kv 2019
Varmesalg til VDS (TJ)	6.633	738	7.371	7.122
- Frederiksberg	1.015	89	1.104	1.082
- Gentofte	693	56	748	717
- Gladsaxe	315	38	353	326
- København	4.379	520	4.900	4.744
- Tårnby	231	35	266	252
Varmekøb til VDS (TJ)	6.646	798	7.444	7.148
- affald	1.456	35	1.421	1.325
- kraftvarme	4.922	830	5.752	5.241
- spidslast inkl. HCV SMV spids	267	3	271	582
Nettab og stilstandsvarme (TJ)	12	60	73	27
Skyggegraddage	1.063			1.140
ØKONOMI (mio. kr.)				
Varmesalg til VDS	706	51	756	799
· fast betaling	255	0	255	275
· variabel betaling	451	51	501	524
Varmekøb netto til VDS	683	35	718	743
· fast betaling til producenter*	61	108	170	63
· fast betaling immaterielle aktiver	66	2	64	26
· variabel betaling*	556	72	484	654
El til pumper	16	3	19	19
Resultat af primær drift	7	13	20	37

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.

VDS = Varmedistributionselskaber

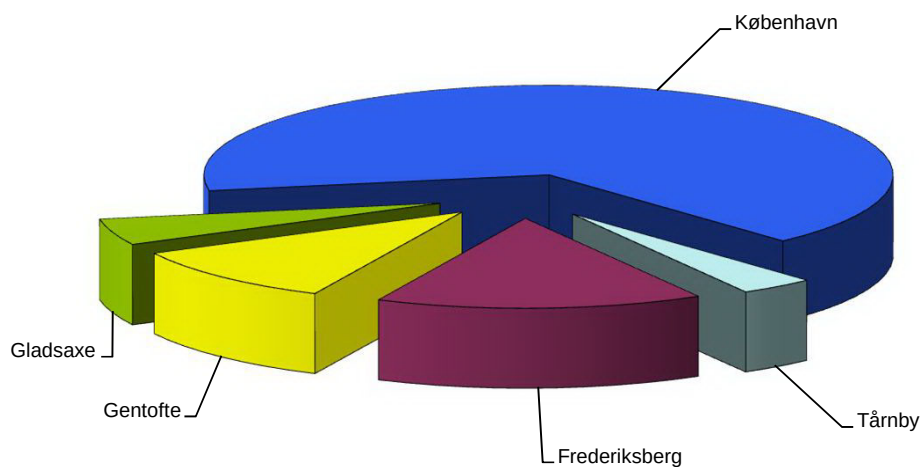
Status 1. kvartal 2020

Driftsøkonomi salg

Varmesalget blev realiseret som følger:

1. kvartal 2020	Realiseret			
Interessentkommuner	Salg i TJ	Fast betaling mio. kr.	Variabel betaling	Salg i alt mio. kr.
Frederiksberg	1.015	41	69	110
Gentofte	693	20	47	67
Gladsaxe	315	8	21	30
København	4.379	177	298	474
Tårnby	231	9	16	25
I alt	6.633	255	451	706

Realiseret 1. kvartal



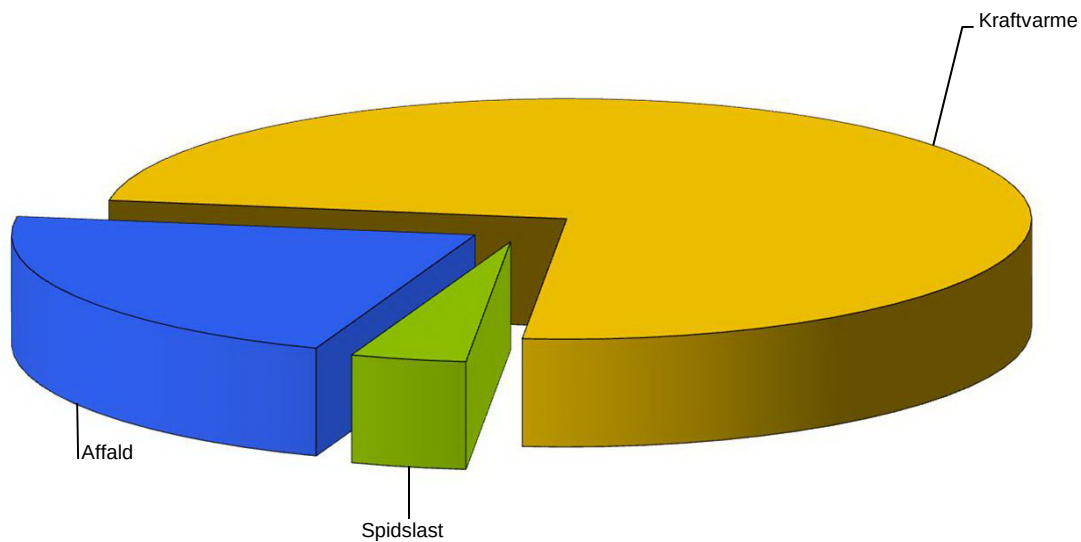
Status 1. kvartal 2020

Driftsøkonomi køb

Varmekøbet blev realiseret som følger:

1. kvartal 2020	Realiseret						
	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	1.456	-	116	116	-	80	80
Kraftvarme	4.922	57	414	470	12	84	96
Spidslast	267	5	27	32	18	100	118
I alt	6.646	61	556	618	9	84	93
El til pumper			16	16			

Realiseret 1. kvartal



Status 1. kvartal 2020

Produktionsfordeling

Fordeling af varmekøbet

I 1. kvartal var der mindre varmekøb end budget pga. mindre varmebehov i alle tre måneder. Det blev især købet af kraftvarme, som blev lavere end budget, mens forbruget af spids- og reservelast var ca. på niveau med budget, og forbruget af affaldsvarme var en smule højere.

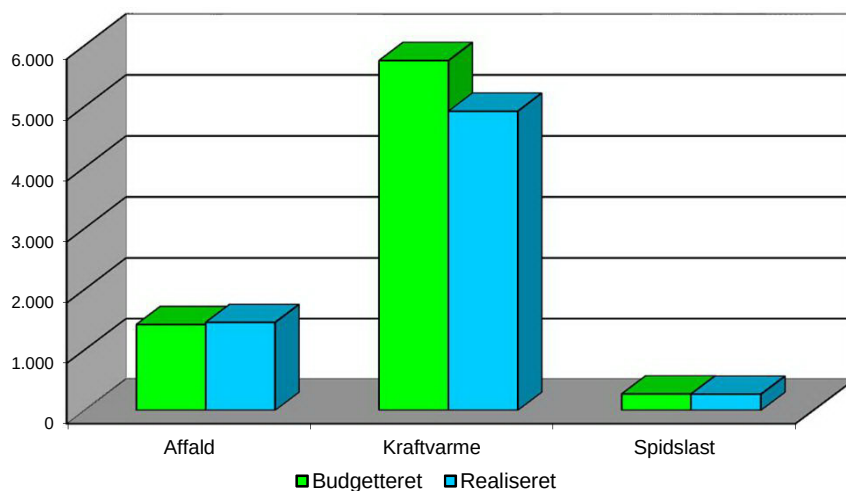
Købet af varme til CTR's aftagere var i alt 7.444 TJ.

96,0 % var baseret på affald og kraftvarme, og 4 % blev produceret som spids- og reservelast. Til sammenligning var 8 % baseret på spids- og reservelast i samme periode i 2019.

1. kvartal 2020		Budget		
Periode (enhed: TJ)	Affald	Kraftvarme	Spidslast	Samtlige anlæg
I alt	1.421	5.752	271	7.444
I alt %	19,1%	77,3%	3,6%	100,0%

1. kvartal 2020		Realiseret		
Periode (enhed: TJ)	Affald	Kraftvarme	Spidslast	Samtlige anlæg
I alt	1.456	4.922	267	6.646
I alt %	21,9%	74,1%	4,0%	100,0%

1. kvartal 2019				
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%



**EMNE:
REGNSKAB 2019**

CTR's administration indstiller, at bestyrelsen godkender:

1. Regnskabet for 2019 sammen med revisionsprotokollat, ledelseserklæring og notat om driftsvirksomheden
2. At overdækning for regnskab 2019, ud over de 85,5 mio. kr. som allerede er indregnet som et nedslag i 2020 prisen, bliver tilbageført som engangsbeløb til distributionsselskaberne. Beløb til tilbageførsel er 47,1 mio. kr.

PROBLEMSTILLING

Materialet omfatter årsregnskabet for 2019 sammen med revisionens erklæring vedrørende dette, den administrerende direktørs erklæring afgivet til revisionen samt et notat om driftsvirksomheden.

ØKONOMI

I 2019 blev årets resultat forbedret i forhold til budget: Budgettet for 2019 var en overdækning på 92,0 mio. kr., som skulle udligne underdækning fra tidligere år. Det endelige resultat i 2019 blev på 189,6 mio. kr.

Prognosetidspunkt		Akkumuleret over-/underdækning 2018	Årets resultat 2019	Akkumuleret over-/underdækning 2019
Sept. 2018	B-19	-92,0	92,0	0,0
Sept. 2019	RP19-2	-57,0	142,5	85,5
Maj 2020	Regnskab 19	-57,0	189,6	132,6

Når akkumuleret underdækning fra tidligere år på 57,0 mio. kr. bliver tillagt årets resultat 2019 på 189,6 mio. kr., giver det en akkumuleret overdækning ultimo 2019 på 132,6 mio. kr., som efter varmemforsyningslovens regler skal tilbageføres til varmetaftagerne og derfor optræder i balancen som et passiv.

I 2020 prisen har vi allerede indregnet en tilbagebetaling af 85,5 mio. kr. forventet overdækning fra 2019, men da overdækningen er øget til 132,6 mio. kr., er forskellen på 47,1 mio. kr. endnu ikke tilbageført i 2020 prisen. Vi lægger derfor op til at tilbageføre de 47,1 mio. kr. som et engangsbeløb til distributionsselskaberne, som fordeles mellem distributionsselskaberne efter udbygningsplan 2019, som var fordelingsnøglen for varmedistributionsselskabernes faste betaling i 2019.

Der er i løbet af året optaget to fast forrentede lån i KommuneKredit på i alt 80 mio. kr. Ved udgangen af 2019 udgjorde CTR's samlede langfristede låneforpligtelser 4.117 mio. kr. Heraf udgjorde træk på byggekredit vedrørende AMV4 2.656 mio. kr.

TIDLIGERE BESLUTNINGER

Kontaktudvalget har tiltrådt indstillingen på møde d. 7. maj 2020.

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 2019
3.2 Revisionsprotokollat, udkast

3.3	Ledelseserklæring
3.4	Driftsberetning

CTR's bestyrelsesmøde nr.: 2020/2

Dato: 19-05-2020

Bilag 3.1

J.nr.: 200206/101964

Til dagsordenens punkt
3

Til ORIENTERING

Web ☐ J

EMNE:

ÅRSREGNSKAB 2019

DM#101957

ÅRSREGNSKAB 2019
CTR I/S

Indholdsfortegnelse

INTERESSENTSKABSOPLYSNINGER	3
INTERESSENTSKAB	3
DIREKTION	3
REVISION.....	3
CTR'S BESTYRELSE, KONTAKTUDVALG OG TEKNIKERUDVALG 2019	4
LEDELSESBERETNING 2019.....	5
1. CTR'S OPGAVE	5
2. MÅL OG PERSPEKTIVER	5
3. ØKONOMISK UDVIKLING.....	8
4. DRIFTSVIRKSOMHED.....	10
5. ANLÆGSINVESTERINGER	14
6. LEDELSE OG ORGANISATION.....	15
7. UDENLANDSK KONTAKT OG VIDENDELING	16
8. FORVENTNINGER TIL DE KOMMENDE ÅR.....	16
REGNSKAB 2019 EFTER VARMEFORSYNINGSLovens REGLER.....	21
LEDELSESPÅTEGNING FOR ÅRSREGNSKABET	22
DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING FOR ÅRSREGNSKABET	23
ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS FOR UDARBEJDELSE AF REGNSKAB	25
RESULTATOPGØRELSE FOR PERIODEN 1. JANUAR – 31. DECEMBER 2019	27
BALANCE PR. 31. DECEMBER 2019	28
NOTER TIL REGNSKABET	30
REGNSKAB 2019 EFTER KOMMUNALE REGNSKABSPRINCIPPER	38
LEDELSESPÅTEGNING FOR ÅRSREGNSKAB	39
DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING FOR ÅRSREGNSKAB	40
ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS FOR UDARBEJDELSE AF DET UDGIFTSBASEREDE REGNSKAB	44
ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS FOR UDARBEJDELSE AF DET OMKOSTNINGSBASEREDE REGNSKAB	45
RESULTATOPGØRELSE FOR PERIODEN 1. JANUAR – 31. DECEMBER 2019	47
OMREGNINGSTABEL FOR 2019	48
BALANCE PR. 31. DECEMBER 2019	49
PENGESTRØMSOPGØRELSE FOR 2019.....	50
ANLÆGSOVERSIGT	51
PERSONALEOVERSIGT.....	52
REGNSKABSOVERSIGT 2019	53
FINANSIERINGSOVERSIGT 2019 (UDGIFTSBASERET)	54
BEMÆRKNINGER TIL REGNSKABSOVERSIGT	55

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 2019

Bestyrelse

Københavns Kommune:	Borgmester Ninna Hedeager Olsen (formand) Borgerrepræsentationsmedlem Fanny Broholm Enhedschef Jan Salling Kristensen Udviklingskonsulent Rasmus Steenberger
Frederiksberg Kommune:	Rådmand Flemming Brank (næstformand)
Gentofte Kommune:	Kommunalbestyrelsesmedlem Karen Riis Kjølbbye
Gladsaxe Kommune:	Kommunalbestyrelsesmedlem Jakob Skovgaard Koed
Tårnby Kommune:	Borgmester Allan S. Andersen

Kontaktudvalg

Københavns Kommune:	Enhedschef Charlotte Korsgaard Specialkonsulent Thomas Kentorp 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:	Direktør Raymond Skaarup Teknisk chef Betina Grimm

Teknikerudvalg

Københavns Kommune:	Driftschef John H. Christensen Sektionsleder Kim Kanstrup
Frederiksberg Kommune:	Planchef Søren Berg Lorentzen
Gentofte Kommune:	Chef for drift og projekter Johan Sølvhøj Heinesen
Gladsaxe Kommune:	Ingeniør Thomas Engell
Tårnby Kommune:	Civilingeniør Hasmik Margaryan

LEDELSESBERETNING 2019

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".*

Kernen i vores virke er dermed at sikre stabil forsyning af fjernvarme til fordel for forbrugerne og for samfundet som helhed. Vi er en driftsvirksomhed, der samtidig som fælleskommunalt selskab vægter samfundsansvaret og vores bidrag til fællesskabet højt både vores dagligdag og i vores strategiske målsætninger.

Vi arbejder i udviklingen af CTR og i den daglige drift 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.

Den første store milepæl i strategien var at omstille kraftvarmeværkerne, som leverer hovedparten af varmen til CTR, fra kul til biomasse. Denne milepæl var oprindeligt sat til 2015, men blev forsinket af et ejerskifte på Amagerværket. I de mellemliggende år har både producenterne og fjernvarmebranchen samtidig arbejdet målrettet på at sikre og dokumentere bæredygtigt biomasse til energiproduktionen. Status er nu, at omstillingen fra kul til bæredygtig biomasse er meget tæt på at være gennemført, idet Amagerværkets nye blok 4 leverede varme for første gang i efteråret 2019 og går i kommerciel drift i 2020. Samtidig i 2020 stopper den kulfyrede blok 3.

Dermed er vi nået rigtigt langt, men næste udfordring er at omstille den øvrige varmeproduktion til 100 % CO₂-neutral varme. Det gælder især produktionen af spids- og reservelast på vores egne kedler, hvor vi allerede er i gang med at omstille til el-drevne kedler på nogle anlæg, mens vi på andre anlæg skal finde andre løsninger. Vi kigger også allerede nu længere frem end 2025 for på sigt at mindske forbruget af biomasse og fossilt affald, og for at vi kan få endnu mere vedvarende energi ind i varmeproduktionen.

Derfor arbejder vi hele tiden på 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.

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 varmeplanssamarbejde, Varmeplan Hovedstaden, som vi har gennemført i indtil nu tre faser i årene 2009 – 2014 sammen med HOFOR Varme og Vestegns Kraftvarmeselskab I/S (VEKS). I 2019 gik den næste fase i samarbejdet i gang, og denne gang handler det om at tegne en fælles retning for de tre selskaber og for fjernvarmen frem mod 2050. Projektet skal løbe frem til starten af 2021.

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, udarbejdet en fælles handlingsplan, *Roadmap 2025*, og er nu i gang med en implementeringsfase for en række tiltag for grøn omstilling. CTR medfinansierer Energi På Tværs og varetager næstformandsrollen samt medvirker i en række af projektets 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 fundamentet for vores samfund på kloden. Derfor er verdensmålene 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 lokal-samfund, partnerskaber for handling, innovation og infrastruktur. I 2019 har vi arbejdet for at synliggøre vores bidrag til verdensmålene endnu mere, bl.a. via vore nye hjemmeside www.ctr.dk, og i 2020 vil vi arbejde yderligere på at implementere målene både i vores strategi, opgaver, planlægning og i eksterne samarbejder som bl.a. Energi På Tværs.

Den grønne omstilling – udvikling og innovation

CTR leverer ca. 15 % af den samlede danske fjernvarme, og vi har alle vores aktiviteter i et tæt befolket byområde. Den særlige udfordring for os er at dække så stort et varmebehov med CO₂-neutral - og på sigt måske endda brændselsfri - varme. Anlæg med vedvarende energikilder skal enten være meget store eller i et meget stort antal, før det batter noget i et fjernvarmesystem af denne størrelsesorden, og samtidig kan det 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 er det en vigtig del af vores rolle i CTR at sikre samspillet mellem de mange forskellige aftagere og producenter i systemet.

Projekter, som udvikler og afprøver løsninger til brug af strøm, geotermi, sol og 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 2019 har vi høstet de indledende erfaringer med at udnytte el fra vindenergi både til spids- og reservelastproduktion og i store varmepumper i et stort fjernvarmesystem. Vores 40 MJ/S elkedel til spids- og reservelastproduktion i Gentofte har været i drift hele året, og i april blev der indviet en stor varmepumpe på 5 MJ/S ved Sjællandsbroen. Den store varmepumpe er et udviklings- og demonstrationsprojekt, som er støttet af Energistyrelsens EUDP-program, og som ud over CTR har deltagelse af HOFOR, VEKS og en række andre aktører. Vi er også i gang med en 80 MJ/s elkedel i Gladsaxe, som vi forventer klar i sidste del af 2020. Opgaven med at indpasse og udnytte sådanne mindre og decentrale produktionsenheder, som kan drage fordel af grøn og billig strøm, og som derfor også svinger meget i pris ud fra elprisen, er en vigtig og nødvendig opgave for os nu og i de kommende år.

Vi har gennem mange år deltaget aktivt indenfor udviklingen af geotermisk varme, men i 2019 har engagementet haft en anden karakter end tidligere. Det geotermiske demonstrationsanlæg, om vi ejer sammen med HOFOR og VEKS i Hovedstadens Geotermiske Samarbejde (HGS), har ikke leveret varme i 2019. Det blev stoppet i 2018 efter en årrække med forskellige driftsproblemer, herunder tilstoppede filtre og dalende produktion. HGS besluttede derfor at afgive koncessionen på udvikling og indvinding af geotermi i hovedstadsområdet og dermed give plads til kommercielle aktører med friere rammer og anden ekspertise. Vi ser dog stadig geotermisk varme til fjernvarmekunderne som en af fremtidens lovende muligheder. Derfor prioriterer vi fortsat at være med til at udvikle geotermi, men nu i højere grad i rollen som stor varmetaftager med viden om fjernvarmesystemer og med de erfaringer, som demonstrationsanlægget har givet os.

Selvom driften af geotermianlægget er sat på hold, så håber vi fortsat, at anlægget kan bidrage til test og udvikling af geotermi fremadrettet.

3. Økonomisk udvikling

Det væsentligste økonomiske styringsparameter for os er varmforsyningslovens '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 2019 er en overdækning på 189,6 mio. kr. opgjort efter varmforsyningslovens regler. Sammenholdt med, at 2018 endte med en akkumuleret underdækning på 57,0 mio. kr., giver det en akkumuleret overdækning ultimo 2019 på 132,6 mio. kr. Ud af denne overdækning er de 85,5 mio. kr. allerede indregnet som et nedslag i vores varmepris i 2020. De resterende 47,1 mio. kr. af overdækningen bliver tilbageført til vores kunder, når regnskab 2019 er godkendt.

Budgettet for 2019 var en overdækning på 92,0 mio. kr. og et akkumuleret resultat på nul i tråd med 'hvile i sig selv' princippet. Det forbedrede resultat i 2019 skyldes dels billigere varme fra ARC, både i 2019 og som en tilbageførsel vedrørende varmepris 2018, og dels lavere faste omkostninger til afskrivning, forrentning og vedligeholdelse på kraftvarmeanlæg. Også omkostningerne til drift og vedligeholdelse på CTR's anlæg blev lavere end budget.

Det har haft betydning for årets resultat, at Amagerværkets nye blok 4 bliver sat i drift senere, end vi antog i budget 2019. Det har været med til at øge de variable omkostninger til køb af kraftvarme, fordi vi fik mindre af den billige varme fra den nye blok 4, som ellers var forventet i budgettet. Omvendt har omkostninger til afskrivning og forrentning været lavere, da den nye blok ikke blev idriftsat i foråret 2019, men først i 2020. Året bød også på højere brændselspriser end forventet, især på træpiller, men alt i alt blev billedet altså en væsentlig forbedring af resultatet i forhold til budget.

Kapitalindeståendet er ved årets udgang på 53,2 mio. kr., hvilket er 10,3 mio. kr. højere end i 2018 på grund af indregning af en godkendt forrentning af interessenternes indskudskapital i 2019.

Pengestrømme og finansiering

De likvide beholdninger udgjorde 113,7 mio. kr. pr. 31. december 2019. 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 har i 2019 været anbragt i en midlertidig obligationsbeholdning. Pr. 31. december er der ikke anbragt likviditet i obligationsbeholdning.

I 2019 optog CTR to fast forrentede lån. Et 10-årigt lån på 65 mio. kr. til finansiering af de immaterielle investeringer og et 25-årigt lån på 15 mio. kr. til finansiering af de materielle investeringer. Derudover har vi en byggekredit til løbende finansiering af vores andel af byggeriet af Amagerværkets nye blok 4. Der var ved årsskiftet trukket 2.656 mio. kr. på byggekrediten, og den 2. januar 2020 er der udbetalt et 30-årigt fast forrentet lån på 2.757 mio. kr., som finansierer hovedparten af CTR's andel af Amagerværkets blok 4. Dermed blev den oprindelige byggekredit afviklet, og der er indgået aftale om en ny byggekredit til den resterende del af omkostningerne til den nye blok 4.

De samlede langfristede låneforpligtelser udgjorde ved årets udgang 3.974 mio. kr. Alle lån er i danske kroner og 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. Den nye blok leverede den første varme til CTR i efteråret 2019, men først i løbet af 2020 vil blokken være endeligt afprøvet og testet, så den kan gå i såkaldt kommerciel drift, hvilket betyder, at den indgår på lige fod med andre værker på elmarkedet.

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 2019. 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 finansiel styringspolitik. Politiken fastlægger retningslinjer for placering af ledig likviditet, låneoptagelse, anvendelse af finansielle instrumenter og hvilke pengeinstitutter, vi kan samarbejde med.

Forrentning af indskudskapital

I regnskabet for 2019 indgår en forrentning af indskudskapital på 10,34 mio. kr. Det svarer til i alt ca. 40 kr. for en varmemeforbruger. De 10,34 mio. er forrentning af interessenternes indskudskapital for årene 2011 – 2017, som blev godkendt af Forsyningstilsynet ultimo 2017, og derfor først blev indregnet i budget og varmepris for 2019. For årene 2018 og 2019 har vi ikke fået godkendt forrentning af indskudskapital. Det skyldes nye regler, hvor et selskab skal opfylde flere krav, før end Forsyningstilsynet kan godkende forrentning. For 2020 har Forsyningstilsynet godkendt en forrentning af indskudskapital på 0,234 mio. kr., som vil blive indregnet i varmeprisen i 2021.

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 1.977 megajoule pr. sekund (MJ/s) i 2019.

Fjernvarmesystemet er oprindeligt designet sådan, at ved minus 12 grader - eller en tilsvarende kombination af vind og lav temperatur - skal der være en produktionskapacitet i reserve, som svarer til den største produktionsenhed. Det er i 2019 Amagerværkets blok 3 på 330 MJ/s. Fremover bliver det Amagerværkets blok 4 med en kapacitet på 454 MJ/s.

CTR har i 2019 gennemført en analyse af behovet for kapacitet til varmeproduktion, og vi har på den baggrund besluttet at reducere det oprindelige krav til nødvendig produktionskapacitet med 6%. Denne reduktion er baseret på en gennemgang af den realiserede drift i CTR systemet gennem hele anlæggets levetid. Det nye designkriterie betyder, at CTR statistisk set én gang inden for en 30 årig periode vil risikere at stå i en situation, hvor varmebehovet overstiger den kapacitet på varmeproduktionsanlæggene, som CTR har rettighed til. I en sådan situation vil CTR imidlertid have en række alternative muligheder, fx at anvende varmeakkumulatorerne, som er varmelagre i systemet.

I timen med årets største leverance i 2019 var den samlede belastning på 1.401 MJ/s. Med en samlet kapacitet på 1.977 MJ/s betød det en reserve på 576 MJ/s og dermed en reserve, der var noget større end den største produktionsenhed. Året før var vi til gengæld i en situation, hvor den største produktionsenhed rent faktisk var ude i timen for den største belastning, og hvor vi derfor ikke havde ledig kapacitet på dette tidspunkt.

Varmekøb

I 2019 var CTR's bruttovarmekøb på 21.196 terajoule (TJ), hvoraf 17.954 TJ dækkede varmedistributionsselskabernes varmebehov. Forskellen på 3.242 TJ er den varme, som bliver købt fra produktionsanlæg og videresolgt til VEKS og HOFOR som følge af varmeudvekslingsaftaler mellem selskaberne.

I 2019 var varmekøbet til varmedistributionsselskaberne 825 TJ lavere end i 2018 svarende til et fald på 4 %. Nettabet kan opgøres til 62 TJ. Fordelt på de forskellige produktionskategorier var årets varmekøb til varmedistributionsselskaberne og tab i eget net som følger:

Varmekøb TJ=Terajoule	Realiseret 2019		Budget 2019		Realiseret 2018	
	TJ	Andel	TJ	Andel	TJ	Andel
Affaldsvarme	5.296	29 %	5.959	32 %	4.913	26 %
Geotermisk varme	0	0 %	5	0 %	3	0 %
Kraftvarme	11.779	66 %	11.778	64 %	11.622	62 %
Spids- & reservelast	880	5 %	771	4 %	2.242	12 %
I alt	17.954	100 %	18.513	100 %	18.779	100 %

Andelen af varme, som blev produceret på de billigste anlæg som kraftvarme og affaldsvarme, var samlet set noget højere i 2019 end i 2018. Det lavere niveau af spids- og reservelast skyldes, at vi i 2019 undgik længere perioder med sammenfald af køligt vejr og udfald af kraftvarmeanlæg, som var de primære årsager til det høje niveau af spids- og reservelast i 2018.

Vi har modtaget mindre affaldsvarme end budget. Købet af kraftvarme var stort set på niveau med budget, men fordelingen mellem værker blev en anden: I budget havde vi regnet med, at Amagerværkets nye blok 4 begyndte at levere i starten af 2019, men det blev først senere på året, og derfor modtog vi mere varme fra andre kraftvarmeværker, især fra Amagerværkets blok 3. Forbruget af spids- og reservelast var lidt højere, end vi havde regnet med i budget.

I 2019 var elforbruget til pumper på i alt 81 GWh. Elforbrug til pumper pr. GJ varmekøb til varmedistributionsselskaberne blev på 4,6 kWh el pr. GJ. Det er en smule højere end i 2018. Forbruget af kWh pr. GJ afhænger bl.a. af temperaturforhold i nettet og af hvilke anlæg, der leverer varme. Herunder har vi i de senere år haft et større forbrug af el til at pumpe varme fra VEKS til CTR's område.

Varmesalg

Årets varmesalg i TJ til de fem varmedistributionsselskaber er på 17.840, hvilket er 5 % lavere end i 2018. Antallet af graddage tilsvarende 4 % lavere i 2019. Det totale salg på 21.082 TJ er inklusiv videresalg af varme til VEKS og HOFOR.

Varmesalg	Realiseret 2019 TJ	Budget 2019 TJ	Realiseret 2018 TJ
Frederiksberg	2.670	2.823	2.757
Gentofte	1.808	1.834	1.829
Gladsaxe	823	853	825
København	11.976	12.163	12.639
Tårnby	616	660	642
Varmedistributionsselskaber i alt	17.840	18.333	18.692
VEKS og HOFOR	3.242	2.433	2.729
Salg i alt	21.082	20.766	21.421

Puljeprisen til varmedistributionsselskaberne er sammensat af et fast bidrag og et variabelt bidrag. Det variable bidrag varierer måned for 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 2019 på 63,97 kr./GJ varmeleverance. Den samlede totale puljepris, hvor de variable og faste betalinger for året er fordelt på det realiserede varmesalg, blev på 125,63 kr./GJ.

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 2019 var på 70,5 mio. kr. Det er et lavere niveau end i 2018, hvor der var et forholdsvist stort omfang af reparationer og anden afhjælpende vedligehold på en række lokaliteter i fjernvarmesystemet. I 2019 var der derimod færre omkostninger til afhjælpende vedligehold end forventet, bl.a. fordi visse reparationer er udskudt til 2020.

CO₂-udledning og miljødeklaration

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 pumper i systemet. Da miljødeklarationen er forsinket i år, kan der komme justeringer til både udledningen pr. GJ og den CO₂-neutrale andel af varmeproduktionen.

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

Emissioner		2019	2018
CO ₂	kg/GJ	16	19
SO ₂	g/GJ	2	2
NO _x	g/GJ	20	22

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

CO₂-udledningen pr. GJ fjernvarme fra transmissionssystemet til varmedistributionsselskaberne var ca. 16 % lavere i 2019 end i 2018. Ændringen i forhold til 2018 skyldes især, at en mindre andel af varmeproduktionen (ca. 28% mindre sammenlignet med 2018) er baseret på fossil spids- og reservelast som følge af en generelt mildere vinter med få havarier på affaldsforbrænding- og kraftvarmeanlæg. Det nye biomassefyrede kraftvarmeanlæg Amagerværkets blok 4 leverede den første varme i slutningen af 2019 og får derfor først for alvor betydning for miljødeklarationen i 2020.

Miljødeklarationen for NO_x-emission er faldet lidt, mens SO₂ emissionen er ca. på niveau med året før.

Fjernvarmen bliver produceret på en række forskellige brændsler. I 2019 var 68 % af varmeleverancerne fra CTR, VEKS og HOFOR baseret på fossilfrie brændsler mod 66 % i 2018.

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 2019 fik vi tildelt 2.071 CO₂-kvoter til varmeproduktion på egne spidslastanlæg, mens forbruget var på 9.040 kvoter. Det var et langt lavere forbrug af kvoter end i 2018, som var et år med ekstra stort behov for spids- og reservelast. Langt den største del af produktionen på egne anlæg i 2019 var baseret på naturgas, som giver et lavere kvoteforbrug end olie.

Underskuddet af kvoter til produktion på CTR's spids og reservelastanlæg 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 fra 2021 og frem, som bliver fastlagt i løbet af 2020.

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 kvo-

ter tilfalder CTR. I 2019 blev der tildelt ca. 385.000 kvoter og forbrugt ca. 474.000 kvoter til varmeproduktion til CTR på de værker, som vi køber varme fra. Også dette underskud på 89.000 kvoter blev dækket med opsparede kvoter. Derudover er CTR sammen med VEKS og HOFOR i gang med at opgøre det kvoteforbrug, som selskabernes aftale om varmeudveksling i årene 2013-2018 har givet anledning til. På tidspunktet for regnskab er denne opgørelse endnu ikke endeligt lukket og afregnet, men det estimat, der foreligger, viser en nogenlunde neutral virkning for CTR, som har ca. samme antal kvoter til gode, som vi skylder, som følge af varmeudvekslingen.

5. Anlægsinvesteringer

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

Ud fra varmeforsyningslovens regler udgør værdien af idriftsatte materielle anlæg 441 mio. kr. og immaterielle anlæg 686 mio. kr. ved udgangen af 2019, i alt 1.127 mio. kr. Efter Økonomi- og Indenrigsministeriets regler for aflæggelse af kommunale regnskaber er værdien af idriftsatte anlæg i alt 1.792 mio. kr.

Der er ved udgangen af 2019 igangværende anlægsarbejder opgjort til 3.100 mio. kr., hvoraf arbejderne med Amagerværkets nye blok 4 udgør 3.059 mio. kr.

Afsluttede aktiviteter

I 2019 er der idriftsat anlæg for 49 mio. kr.:

- 5,1 mio. kr.: Immaterielle anlægsaktiver, som er anlægsprojekter aftalt med – og udført af – Ørsted på Svanemølleværket (2,5 mio. kr.) og H.C. Ørsted Værket (2,6 mio. kr.)
- 2,9 mio. kr.: Spidslastanlæg. Tillæg til den nye 40 MJ/s elkedel på Nybrovej i Gentofte, som blev idriftsat i 2018.
- 6,7 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. Tiltagene medvirker til at sikre kvaliteten i varmeleverancerne til aftagerne og levetidsforlænger det samlede transmissionsanlæg.
- 13,6 mio. kr.: Ledningsanlæg, herunder udskiftning af ventilation i tunnel (11,8 mio. kr.) samt tillæg til 2 øvrige projekter, som blev idriftsat i 2018.
- 19,6 mio. kr.: Produktionsanlæg, stor varmepumpe ved Sjællandsbroen

6. Ledelse og organisation

Direktionen består af en administrerende direktør og en vicedirektør, og vi havde i 2019 et samlet medarbejderantal på 35, og gennemsnitligt 33,5 årsværk. Jan Hindsbo tiltrådte som ny vicedirektør pr. 1. januar 2019. Han kommer fra en stilling som afdelingschef for Teknisk Operation i CTR, og som vicedirektør varetager han også fortsat denne funktion. Den tidligere vicedirektør Jan Elleriis fortsætter frem til 31. maj 2020 som særlig rådgiver i CTR for at sikre en stabil overdragelse af opgaveporteføljen. Pr. 1. maj 2019 tiltrådte Lars Hansen stillingen som markedschef i CTR, og dermed også den funktion som afdelingschef for Plan og Kontrakt, som Jan Elleriis tidligere har varetaget.

Vi outsourcer i udstrakt grad opgaver, herunder til varmedistributionsselskaberne i de fem ejerkommuner. Det betyder at vi i CTR's administration har stort fokus på planlægning, koordinering og samarbejde med en lang række samarbejdspartnere og eksterne aktører.

I 2019 har vi også haft et ledelsesmæssigt fokus på optimeringsmuligheder i vores system. Vi har gennemført en analyse af vores maksimale kapacitetsbehov. Det har betydning for, hvor meget spids- og reservelastkapacitet, det er nødvendigt at have til rådighed og dermed betydning for investeringsbehovet. Derudover har vi igangsat en analyse af vores brug af spids- og reservekapacitet, da vi har konstateret, at CTR i de senere år har haft et større spidslast- og reservelastforbrug end de øvrige varmetransmissionsselskaber. CTR har gennem de senere år indkørt to store produktionsanlæg i porteføljen – Amager Ressourcecenters affaldsenergianlæg og HOFOR's blok 4 på Amagerværket. Vi ønsker at undersøge, om dette er hovedårsagen til en større anvendelse af spids- og reservelast, eller om der er andre forhold, der gør sig gældende. Denne analyse forventer vi at have færdig i 2020. Endelig har vi sammen med distributionsselskaberne indledt et arbejde med at optimere arbejdsgangene for drift og vedligehold, hvilket vi også forventer at gennemføre i 2020.

I det løbende arbejde med ledelse og medarbejderudvikling tager vi 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. I 2019 har vi taget hul på en strategiproces, som indebærer en ny kommunikationsstrategi, og i 2020 fortsætter vi strategiarbejdet suppleret med øget integration af verdensmålene i CTR's identitet, både på bestyrelsesniveau og på ledelses- og medarbejderniveau. Som et af delmålene i forhold til kommunikation gik vi i 2019 i luften med en helt ny hjemmeside, som dels var en generel modernisering, og dels har givet hjemmesiden nyt indhold, herunder beskrivelse af vores forsyningsområder, de forskellige typer af produktionsanlæg nu og i fremtiden og vores bidrag til FN's verdensmål. Dermed vil vi gerne være med til at highlighte de muligheder, der ligger i fjernvarme i den grønne omstilling.

I 2019 deltog CTR i Great Place To Work's arbejdspladsvurdering, som også denne gang gav en pæn placering, og som vi har fulgt op på og arbejdet med i de enkelte afdelinger i løbet af året.

CTR var i 2019 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
- 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 2019 fik vi besøg af 7 delegationer, der kom fra Polen, Ukraine, England og Kina

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 bevilgning på energiområdet, og specielt når det drejer sig om fjernvarme. De besøgende kan også være teknikere, som enten selv har 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 2019 været repræsenteret i Polen og Tjekkiet med en enkelt medarbejder.

8. Forventninger til de kommende år

Puljepris

CTR's puljepris blev sat op fra 2018 til 2019 for at dække en forventet underdækning samt stigning i brændselspriser og faste betalinger til produktionsanlæg. I 2019 blev driftsresultatet imidlertid bedre end ventet af en række forskellige årsager, som er beskrevet i afsnit 3 under *økonomisk udvikling*. Derfor er både den faste og den variable del af puljeprisen sat ned i 2020. Det realiserede resultat for 2019 er imidlertid blevet endnu bedre end det nedslag, vi allerede

har indregnet i 2020 prisen, og derfor vil den resterende overdækning for 2019 blive udbetalt som en tilbagebetaling i til varmedistributionsselskaberne.

Vi forventer pt. at puljeprisen i 2020 kan dække omkostningerne i 2020, og vi forventer endda, at en del af varmeleverancen til CTR bliver billigere end tidligere antaget, så vi kan holde puljeprisen nede i 2021. Der er dog fortsat væsentlig usikkerhed om omkostningerne til varmekøb, blandt andet fordi den nye blok 4 på Amagerværkets fortsat har de endelige testkørsler og en delvis kommerciel idriftsættelse til gode. En sådan usikkerhed er forventelig for et anlægsprojekt i den størrelsesorden og med så stor leverance af varme til CTR, og vores resultat i 2020 vil i det hele taget afhænge af, hvordan driften i resten af året forløber.

Ny regulering

Gennem flere år har myndighederne arbejdet på en ny regulering af fjernvarmesektoren med det formål at effektivisere branchen. Pilen har længe peget på en overgang fra hvile-i-sig-selv regulering til indtægtsrammer med nye krav til indberetninger, kontering, omkostningsfordeling og afskrivninger fra 2021. I slutningen af 2019 satte Klima- energi- og forsyningsministeren imidlertid arbejdet med ny regulering i bero for at sikre, at en ny regulering understøtter de ambitiøse klimamål. Samtidig har ministeren dog bestilt en ny effektivitetsanalyse af forsyningssektoren - herunder fjernvarmesektoren - hos Forsyningstilsynet. Gennem hele forløbet har CTR bidraget løbende til dialog med myndigheder og fjernvarmebranchen i forskellige fora om de nye regler, og det forventer vi med at fortsætte med også i de kommende år.

Aftaler med varmeleverandører

HOFOR Energiproduktion idriftsætter i 2020 en ny blok 4 på Amagerværket, som afløser den kulfyrede blok 3. CTR har investeret i den nye blok og har også i 2020 afsat ressourcer til at følge afslutningen af anlægsprojektet og idriftsættelsen tæt.

I 2020 forventer vi at indgå endelig varmekøbsaftale med Amager Ressourcecenter om levering af varme fra Amager Bakke, som kan træde i kraft 1. januar 2021. Anlægget leverer allerede nu varme til CTR i henhold til en overgangsaftale.

Svanemølleværket i Københavns Nordhavn huser to store spids- og reservelastkedler, som leverer varme til CTR og HOFOR Varme. Ørsted ønsker at stoppe produktionen i 2024, frem for 2028 som oprindeligt planlagt, for at overdrage værket til By og Havn til anden anvendelse. CTR er derfor i samarbejde med HOFOR i gang med at aftale de nærmere forhold omkring lukningen af varmeproduktionen på Svanemølleværket samt at afklare, hvad der skal erstatte fjernvarmeproduktionen fra værket.

Folketinget har besluttet, at tilskuddet til Avedøreværkets blok 2 skal reduceres fra april 2023. Ørsted, VEKS og CTR drøfter derfor hvilke konsekvenser, det kan få for produktionen af fjern-

varme fra kraftværksblokken, og hvordan det kan forhindres, at ændringen medfører øgede varmempriser. Vi forventer, at parterne inden udgangen af 2020 har et fælles billede af konsekvenserne.

CTR's anlæg

I 2019 gik vi i drift med et helt nyt vedligeholdelsessystem, som skal understøtte vores løbende arbejde med at sikre anlæggenes levetid og driftssikkerhed. CTR's transmissionssystem består af over 28.500 forskellige komponenter, som er registreret i vores vedligeholdelsessystem, og mange dele stammer fra etableringen i 1980'erne. Når man kombinerer det med alle de opgaver, som vi skal udføre på komponenterne for at holde dem sikre og funktionsdygtige, så er der over 116.000 opgaver om året, som vi skal håndtere - fra igangsættelse til betaling. Det sker i samarbejde med de lokale varmedistributionsselskaber. I 2020 skal vi i gang med at høste fordelene af det nye vedligeholdelsessystem, som skal bidrage til at styrke fokus på optimale investeringer og afdække behov for reparationer og levetidsforlængelse i systemet. Vi gennemfører samtidig programmer for specifikke elementer på vores stationer, hvor vi kan spare energi og forbedre driften på fx pumper, ventiler og ventilationsanlæg.

På den nordlige del af CTR's ringledning har nedlæggelse af forældet spidslastkapacitet og udvidelse af de fjernvarmeforsynede områder i Gentofte og Gladsaxe betydet behov for ny spids- og reservelastforsyning. Vi er i gang med at opnå driftserfaringer med vores 40 MJ/s el-drevne kedel i Gentofte fra 2018, og lige nu bygger vi desuden en 80 MJ/s el-drevet kedel i Gladsaxe, som vi forventer klar til drift i slutningen af 2020. Derudover fortsætter vi analyserne af, hvordan de øvrige kedler, vi ejer, kan blive omstillet til grøn produktion. Det er analyser, der både skal inkludere mulige teknologier og forsyningssikkerhed, herunder hydrauliske forhold i fjernvarmenettet.

Energiplanlægning

I 2019 overtog CTR næstformandsposten i Energi På Tværs, hvor kommuner, forsyningsselskaber, 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 er vi sammen med VEKS og HOFOR Varme i gang med den fjerde fase af Varmeplan Hovedstaden, som løber frem til starten af 2021. 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 har i 2019 implementeret 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. Ligeledes er affaldsselskaberne ARC, Vestforbrænding og ARGO i 2019 indtrådt i Varmelast Fællesudvalg. Fællesudvalget består i forvejen af varmeselskaberne CTR, VEKS og HOFOR Varme samt produktionsselskaberne Ørsted, HOFOR Energiproduktion og Køge Kraftvarme.

I 2020 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. Desuden arbejder vi på en procedure for, hvordan decentrale anlæg og elkedler skal indgå i den økonomiske lastfordeling, og vi er i gang med at afprøve et nyt prognoseprogram for at opnå bedre prognoser for varmeforbruget.

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 i 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 opgørelser 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 2019 efter varmemforsyningslovens regler

Ledelsespåtegning for årsregnskabet**(Efter varmemforsyningsloven)**

Vi har dags dato aflagt årsregnskabet for 2019 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 2019 dels af resultatet af interessentskabets aktiviteter for regnskabsåret 2019. Ledelsesberetningen side 5-19 indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

København, den 27. maj 2020

DIREKTION

Kamma Eilschou Holm
Administrerende direktør

Jan Hindsbo
Vicedirektør

BESTYRELSE

Ninna Hedeager Olsen
Formand

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 01.01.2019 - 31.12.2019, 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. 31.12.2019 samt af resultatet af interessentskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 i overensstemmelse med de krav til regnskabsaflæggelsen, som følge af lov om varmeforsyning og de principper, der er beskrevet på siderne 25 - 26 (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 2019 samt budget inkl. tillægsbevillinger i årsregnskabet for 2019. 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 noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

København, den 27. maj 2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Thomas Hermann
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 26740

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 varmetafte, 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 2019
(Efter varmforsyningslovens bestemmelser)

Note	1.000 DKK	2019	2018
INDTÆGTER			
	Varmesalg	2.561.607	2.405.337
	Salg af overskydende CO ₂ -kvoter	0	0
		2.561.607	2.405.337
OMKOSTNINGER			
<u>Drift</u>			
	Varmekøb	-2.068.512	-2.098.815
	El til pumper	-45.195	-49.637
	Køb af CO ₂ -kvoter	0	0
1	Afskrivninger	-108.969	-104.188
2	Forrentning af indskudskapital	-10.340	0
3	Drift og vedligeholdelse	-70.494	-88.691
		-2.303.510	-2.341.331
<u>Administration</u>			
4	Personaleomkostninger	-25.953	-22.290
5	Fremmede tjenesteydelser	-5.508	-7.024
6	Øvrige administrationsomkostninger	-4.622	-4.701
		-36.083	-34.015
<u>Finansieringsomkostninger</u>			
	Renter af lån	-30.506	-31.439
	Andre finansielle omkostninger	-3.086	-1.258
		-33.591	-32.697
	Renter af likvider mv.	1.195	1.170
		-32.396	-31.527
OVER-/UNDERDÆKNING		189.618	-1.535

Balance pr. 31. december 2019
(Efter varmeforsyningslovens bestemmelser)

Note	1.000 DKK	2019	2018
AKTIVER			
7	IGANGVÆRENDE ANLÆGSARBEJDER		
	Immaterielle anlægsaktiver	3.070.818	2.297.746
	Varmeledninger	3.451	10.329
	Veksler- og pumpestationer	3.536	3.014
	Produktions- og spidslastanlæg	21.975	18.966
	Styrings- og overvågningsanlæg	0	0
	CTR-bygninger	14	0
		3.099.795	2.330.056
8	IDRIFTSATTE ANLÆG		
	Immaterielle anlægsaktiver	685.627	765.916
	Grunde	1.297	1.383
	CTR-bygninger	1.898	2.023
	Varmeledninger	81.708	71.931
	Veksler- og pumpestationer	159.364	160.307
	Spidslastanlæg	90.536	92.173
	Produktionsfaciliteter	60.796	45.022
	Biler	247	326
	Styrings- og overvågningsanlæg	45.599	48.314
		1.127.072	1.187.396
	<u>ANLÆGSAKTIVER I ALT</u>	4.226.867	3.517.452
	<u>LIKVIDE BEHOLDNINGER</u>		
	Kasse	1	8
	Banker	113.648	32.122
		113.650	32.130
	<u>ANDRE TILGODEHAVENDER</u>		
	Kortfristede tilgodehavender	344.811	493.770
		344.811	493.770
11	Underdækning til indregning i varmepriserne	0	56.999
		4.685.328	4.100.351

Balance pr. 31. december 2019
(Efter varmeforsyningslovens bestemmelser)

Note	1.000 DKK	2019	2018
PASSIVER			
<u>KAPITALINDESTÅENDE</u>			
9	Interessenternes indskud	15.000	15.000
	Akkumuleret forrentning af indskud	23.239	12.899
	Akkumuleret afkast Geotermisk anlæg	15.000	15.000
	Indskudskapital i alt	53.239	42.899
<u>HENSÆTTELSE</u>			
	Hensat til forrentning af egenkapital ultimo	0	0
	Hensat til immateriel rettighed	0	0
	Hensat til feriepenge	3.300	3.100
		3.300	3.100
<u>GÆLD</u>			
10	Kortfristet del af langfristede gæld	107.494	99.320
	Kortfristet gæld	522.456	707.662
		629.949	806.982
<u>LÅN</u>			
	Bygge kredit AMV4	2.655.882	2.006.073
10	Langfristede lån	1.210.338	1.241.297
11	Overdækning til indregning i varmepriserne	132.619	0
		4.685.328	4.100.351

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 d. 18. december 2017 godkendt, at en forrentning for årene 2011 til og med 2017 på 10.340.000 kr. indregnes i priserne i 2019.

Den godkendte forrentning på for 2011-2017 indgår i resultatet for 2019.

Energitilsynet har yderligere ved afgørelse af 7. januar 2019 godkendt forrentning af indskudskapital for år 2020 med i alt 233.565 kr.

Forrentningen indregnes i 2021-budgettet.

Note	1.000 DKK	Regnskab 2019	Oprindeligt budget 2019	Budget inkl. tillægs- bevillinger 2019	Regnskab 2018
3	<u>Drift og vedligeholdelse</u>				
	Forebyggende vedligehold	31.202	43.781	37.042	33.655
	Afhjælpende vedligehold	27.099	30.700	30.650	44.428
	Driftsomkostninger	4.777	6.413	7.373	1.827
	Areal- & antenneleje	4.852	5.550	5.166	5.564
	Driftslager	2.565	0	0	3.217
		<u>70.494</u>	<u>86.443</u>	<u>80.230</u>	<u>88.691</u>
4	<u>Personaleomkostninger</u>				
	Lønninger	21.517	20.355	20.209	18.275
	Pensionsbidrag	3.415	3.320	3.377	3.029
	ATP & andre bidrag	224	225	275	271
	Hensat til feriepenge	200	150	0	60
	Diverse personaleomkostninger	1.051	850	1.074	1.516
	Refusion kontrolrumsydelse	-1.105	-1.100	-1.105	-1.077
	Vikarer og konsulenter	441	200	635	0
	Vederlag til bestyrelse	211	0	211	217
		<u>25.953</u>	<u>24.000</u>	<u>24.676</u>	<u>22.290</u>
	Antal medarbejdere gns.	33,5	33,0		31,8
5	<u>Fremmede tjenesteydelser</u>				
	Systemopgaver	1.276	5.300	2.301	3.042
	Diverse assistancer	2.257	2.700	4.483	3.258
	Revision og erklærings assistance	227	250	227	250
	Årsberetning og juridisk assistance	1.748	1.350	1.400	473
		<u>5.508</u>	<u>9.600</u>	<u>8.411</u>	<u>7.024</u>
	Lovpligtig revision	227			250
	Ikke revisionsydelse	40			47
	Honorar til ekstern revisor i alt	266			297

Noter til regnskabet

Note	1.000 DKK	Regnskab 2019	Oprindeligt budget 2019	Budget inkl. tillægs- bevillinger 2019	Regnskab 2018
6	<u>Øvrige administrationsomkostninger</u>				
	Husleje, lys og varme mv.	1.857	2.150	1.832	1.810
	Kontorhold	1.953	2.200	2.015	2.106
	Kørsel, møder og repræsentation	269	450	242	256
	Telefon og porto	356	350	377	352
	Annoncer, reklame mv.	0	0	0	-
	Diverse	187	200	145	178
		<u>4.622</u>	<u>5.350</u>	<u>4.611</u>	<u>4.701</u>
7	<u>Igangværende anlægsarbejder</u>	Saldo	Årets	Idriftsatte	Saldo
		<u>1/1 2019</u>	<u>tilgang</u>	<u>anlæg</u>	<u>31/12 2019</u>
	Immaterielle anlægsaktiver	2.297.746	778.170	5.098	3.070.818
	Varmeledninger	10.329	6.700	13.579	3.451
	Veksler- og pumpestationer	3.014	7.182	6.660	3.536
	Spidlastanlæg	4.358	16.358	2.880	17.836
	Biler	0	-	-	-
	Styring og overvågning, SRO	0	-	-	-
	Produktionsfaciliteter	14.608	9.960	20.429	4.139
	CTR Bygninger & grunde	0	14	-	14
	Igangværende anlægsarbejder i alt	<u>2.330.056</u>	<u>818.385</u>	<u>48.646</u>	<u>3.099.795</u>

Noter til regnskabet

Noter til regnskabet

Note 1.000 DKK

8 Idriftsatte anlæg

	Grunde	Bygninger	Spidslast-anlæg	Vekslere	Ledninger	Biler	SRO-anlæg	Prod.-faciliteter	Imma-terielle	SUM
Anskaffelser										
Primo	1.919	18.718	535.189	680.159	1.736.928	557	96.935	71.294	1.267.497	4.409.196
Årets tilgang	-	-	2.880	6.660	13.579	-	-	20.429	5.098	48.646
Årets afgang	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ultimo	1.919	18.718	538.069	686.819	1.750.507	557	96.935	91.722	1.272.595	4.457.841
Afskrivninger										
Primo	-536	-16.695	-443.217	-519.518	-1.664.996	-231	-48.754	-26.272	-501.581	-3.221.800
Årets straksafskrivning	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Årets afskrivninger	-86	-125	-4.316	-7.936	-3.802	-80	-2.583	-4.655	-85.388	-108.969
Årets tilbageførsler										
Ultimo	-622	-16.820	-447.533	-527.454	-1.668.799	-310	-51.337	-30.926	-586.969	-3.330.769
Bogført værdi										
Ultimo	1.297	1.898	90.536	159.364	81.708	247	45.599	60.796	685.627	1.127.072
Primo	1.383	2.023	91.972	160.641	71.931	326	48.181	45.022	765.916	1.187.396

Noter til regnskabet

Note 1.000 DKK
9 Kapitalindestående
Forrentning af indskudskapital jf. note 2

	Indskud	Forrentning tidligere år	Forrentning 2019	Akkumuleret forrentning
København	10.350	8.901	7.135	16.035
Frederiksberg	2.400	2.064	1.654	3.718
Gentofte	975	838	672	1.511
Tårnby	750	645	517	1.162
Gladsaxe	525	451	362	813
	<u>15.000</u>	<u>12.899</u>	<u>10.340</u>	<u>23.239</u>

Afkast af geotermi

	Indskud	Afkast geotermi tidligere år	Afkast Forrentning 2019	Akkumuleret afkast geotermi
København	10.350	10.350	0	10.350
Frederiksberg	2.400	2.400	0	2.400
Gentofte	975	975	0	975
Tårnby	750	750	0	750
Gladsaxe	525	525	0	525
	<u>15.000</u>	<u>15.000</u>	<u>0</u>	<u>15.000</u>

Kapitalindestående i alt (Interessenter)

	Indskud	Akkumuleret forrentning indskudskapital	Akkumuleret afkast geotermi	Kapitalindestående i alt
København	10.350	16.035	10.350	36.735
Frederiksberg	2.400	3.718	2.400	8.518
Gentofte	975	1.511	975	3.461
Tårnby	750	1.162	750	2.662
Gladsaxe	525	813	525	1.863
	<u>15.000</u>	<u>23.239</u>	<u>15.000</u>	<u>53.239</u>

Værdi af renteswap til langfristet lån

	Indskud	Renteswap primo saldo	Årets tilgang	Renteswap ultimo saldo
København	10.350	-87.990	-10.813	-98.803
Frederiksberg	2.400	-20.403	-2.507	-22.911
Gentofte	975	-8.289	-1.019	-9.307
Tårnby	750	-6.376	-784	-7.160
Gladsaxe	525	-4.463	-548	-5.012
	<u>15.000</u>	<u>-127.522</u>	<u>-15.670</u>	<u>-143.192</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	316.768	28.747	119.526	168.495	316.768	64.202
KOM 5	67.684	3.421	14.569	49.694	67.684	17.093
KOM 6	76.540	3.442	14.846	58.252	76.540	16.583
KOM 7	80.070	3.321	14.354	62.396	80.070	15.102
KOM 8	77.459	8.563	36.469	32.428	77.459	6.295
KOM 9	55.931	2.960	11.912	41.058	55.931	10.941
KOM 10	42.115	5.766	23.201	13.149	42.115	3.334
KOM 11	93.137	9.970	40.118	43.049	93.137	9.641
KOM 12	31.853	6.007	24.311	1.535	31.853	-
KOM 13	107.595	4.846	19.846	82.904	107.595	-
KOM 14	26.191	3.983	16.100	6.108	26.191	-
KOM 15	61.314	2.543	10.456	48.315	61.314	-
KOM 16	67.977	8.897	36.098	22.981	67.977	-
KOM 17	36.569	1.405	5.808	29.357	36.569	-
KOM 18	38.423	4.418	17.943	16.061	38.423	-
KOM 19	61.670	2.257	9.327	50.086	61.670	-
KOM 20	14.739	527	2.167	12.044	14.739	-
KOM 21	61.796	6.422	25.882	29.493	61.796	-
KOM 22	0	0	0	0	0	-
Byggekredit AMV4	2.655.882	2.655.882	0	0	2.655.882	-
I ALT	<u>3.973.714</u>	<u>2.763.376</u>	<u>442.934</u>	<u>767.404</u>	<u>3.973.714</u>	<u>143.192</u>
I alt inkl. renteswap						<u>4.116.906</u>

11 Akkumuleret resultat til senere indregning i varmepriser:

	2019	2018
Saldo pr. 1. januar	56.999	55.464
Iflg. Resultatopgørelse	-189.618	1.535
Overdækning til indregning i varmepriser	<u>-132.619</u>	<u>56.999</u>

Yderligere noter

Note 1.000 DKK

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

Investeringer i 2019

Anlægsinvesteringer:	818.385
----------------------	---------

Låne optagelser i 2019

Optaget lån (inkl. byggekredit)	729.500
---------------------------------	---------

Tilskrevne renter byggekredit	309
-------------------------------	-----

Optaget lån i alt	729.809
-------------------	---------

Gældsforpligtelse pr. 31/12 2019

Diverse kreditorer	591.465
--------------------	---------

Byggekredit	2.655.882
-------------	-----------

Langfristede lån	1.210.338
------------------	-----------

	4.457.686
--	-----------

Indbyrdes fordeling

	Ejerandele i procent	Årets investeringer	Låne optagelse	Gælds- forpligtelse
København	69,0	564.685	503.355	3.076.248
Frederiksberg	16,0	130.942	116.720	713.333
Gentofte	6,5	53.195	47.418	289.791
Tårnby	5,0	40.919	36.475	222.917
Gladsaxe	3,5	28.643	25.533	156.042
	100,0	818.385	729.500	4.457.686

Lån	Løbe tid år	Hovedstol lån	Udløbs- dato	Saldo lån pr . 31/12 2019	Renteswap Saldo lån pr. 31/12 2019
KOM 4	20	575.000	25.01.2030	316.768	64.202
KOM 5	25	100.000	29.03.2036	67.684	17.093
KOM 6	25	100.000	29.03.2037	76.540	16.583
KOM 7	25	100.000	26.02.2038	80.070	15.102
KOM 8	15	130.000	28.02.2028	77.459	6.295
KOM 9	25	75.000	24.06.2038	55.931	10.941
KOM 10	13	75.000	13.01.2027	42.115	3.334
KOM 11	15	150.000	16.01.2029	93.137	9.641
KOM 12	10	60.000	24.03.2025	31.853	-
KOM 13	25	130.000	26.03.2040	107.595	-
KOM 14	10	40.000	12.04.2026	26.191	-
KOM 15	25	70.000	12.04.2041	61.314	-
KOM 16	10	90.000	05.04.2027	67.977	-
KOM 17	25	40.000	08.04.2042	36.569	-
KOM 18	10	45.000	24.04.2028	38.423	-
KOM 19	25	65.000	23.04.2043	61.670	-
KOM 20	10	65.000	03.04.2029	14.739	-
KOM 21	25	15.000	01.04.2044	61.796	-
Byggekredit	3	3.063.200	01.01.2020	2.655.882	-
		4.988.200		3.973.714	143.192

Lån i alt

4.116.906

Alle lån er optaget med solidarisk hæftelse.

B Tildelte CO₂-kvoter samt handel med CO₂-kvoter

CTR har ikke handlet CO₂-kvoter i 2019.

Ultimo 2019 havde CTR en CO₂-kvotebeholdning på 763.232 kvoter.

Med et prisniveau på ca. 26,7 euro/kvote repræsenterede CTR's kvotebeholdning en værdi på ca. 152,2 mio.kr.

Der var ca. 89.000 kvoter i underskud som følge af produktionen i 2019 på de eksterne værker og CTR's egne spidslastanlæg.

Underskuddet af kvoter fra produktionen i 2019 ville ved køb til ultimo 2019 pris udgøre en omkostning på ca. 18 mio. kr.

Regnskab 2019 efter kommunale regnskabsprincipper

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

Vi har dags dato aflagt årsregnskabet for 2019 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 2019 samt af resultatet af interessentskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2019. Ledelsesberetningen side 5-19 indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

København, den 27. maj 2020

DIREKTION

Kamma Eilschou Holm
Administrerende direktør

Jan Hindsbo
Vicedirektør

BESTYRELSE

Ninna Hedeager Olsen
Formand

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 2019, jf. siderne 44-56 i årsregnskabet 2019, der omfatter anvendt regnskabspraksis, regnskabsopgørelse, balance og obligatoriske oversigter og noter med følgende hovedtal:

Omkostningsbaseret:

- | | |
|------------------------|-----------------|
| • Driftsoverskud på | 171.793 t.kr. |
| • Aktiver i alt på | 5.369.231 t.kr. |
| • Egenkapital i alt på | 726.570 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 2019. 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 2019 samt budget inkl. tillægsbevillinger i årsregnskabet for 2019. 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 – 18.

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 36 år frem til og med regnskabsåret 2019, heraf 6 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 27. maj 2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56

Thomas Hermann
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 26740

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 middelafrskrivningstid 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 2019

(Efter de kommunale regnskabsprincipper)

1.000 DKK

	Udgiftsbaseret		Omkostningsbaseret	
	2019	2018	2019	2018
INDTÆGTER:				
Varmesalg	2.561.607	2.405.337	2.561.607	2.405.337
Salg af overskydende CO ₂ -kvoter	0	0	0	0
INDTÆGTER I ALT	2.561.607	2.405.337	2.561.607	2.405.337
<u>DRIFTSUDGIFTER</u>				
<u>Varmedrift</u>				
Varmekøb	-2.068.512	-2.098.815	-2.068.512	-2.098.815
El til pumper	-45.195	-49.637	-45.195	-49.637
Afskrivninger	0	0	-136.848	-137.896
Regulering udgåede aktiver	0	0	0	-589
Drift og vedligeholdelse ekskl. lager	-70.782	-89.263	-70.782	-89.263
Drift og vedligeholdelse lager	287	572	0	0
Omkostninger varmedrift i alt	-2.184.201	-2.237.142	-2.321.336	-2.376.200
<u>Administration</u>				
Personaleomkostninger	-25.953	-22.290	-25.953	-22.290
Fremmede tjenesteydelser	-5.508	-7.024	-5.508	-7.024
Øvrige administrationsomkostninger	-4.622	-4.701	-4.622	-4.701
Administrationsomkostninger i alt	-36.083	-34.015	-36.083	-34.015
DRIFTSUDGIFTER I ALT	-2.220.284	-2.271.157	-2.357.419	-2.410.215
<u>ANLÆGSUDGIFTER</u>				
Immaterielle aktiver	-5.098	-91.233	-	-
Bygninger	0	0	-	-
Spidslastanlæg	-2.880	-26.654	-	-
Veksler- og pumpestationer	-6.660	-7.584	-	-
Varmeledninger	-13.579	-1.500	-	-
Transportmidler	0	0	-	-
Styrings- og overvågningsanlæg	0	0	-	-
Øvrige anlægsaktiver	-20.429	-4.286	-	-
Inventar og udstyr	0	0	-	-
Igangværende arbejder	-769.739	-906.447	-	-
ANLÆGSUDGIFTER I ALT	-818.385	-1.037.705	-	-
<u>FINANSIERINGSOMKOSTNINGER</u>				
Renter af lån	-30.506	-31.439	-30.506	-31.439
Andre renter	-3.086	-1.258	-3.086	-1.258
Renter af likvide aktiver mv.	1.195	1.170	1.195	1.170
FINANSIERINGSOMKOSTNINGER I ALT	-32.396	-31.527	-32.396	-31.527
<u>DRIFTSRESULTAT</u>	-509.457	-935.052	171.793	-36.405

Omregningstabel for 2019

1.000 DKK

	2019	2018
ÅRETS DRIFTSRESULTAT -		
OMKOSTNINGSBASERET	171.793	-36.405
fratrullet aktiverede anskaffelser i året (anlægsudgifter)	-818.385	-1.037.705
med tillæg af foretagne afskrivninger i året	136.848	138.486
Driftslagertilgang/-afgang	287	572
ÅRETS DRIFTSRESULTAT - UDGIFTSBASERET	-509.457	-935.052

Balance pr. 31. december 2019
(Efter de kommunale regnskabsprincipper)
1.000 DKK

AKTIVER**Omkostningsbaseret**

2019	2018
------	------

ANLÆGSAKTIVER

Bygninger	9.320	10.174
Spidslastanlæg	224.576	239.595
Veksler- og pumpestationer	219.011	223.552
Varmeledninger	480.498	496.734
Transportmidler	247	326
Styrings- og overvågningsanlæg	18.193	25.447
Øvrige anlægsaktiver	69.678	51.816
Inventar og udstyr	0	0
Igangværende arbejder	28.976	32.309
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	1.050.498	1.079.953

Systemer	0	0
Immaterielle anlæg	770.442	832.523
Igangværende arbejder	3.070.818	2.297.746
IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	3.841.261	3.130.269

ANLÆGSAKTIVER I ALT	4.891.759	4.210.222
----------------------------	------------------	------------------

OMSÆTNINGSAKTIVER**TILGODEHAVENDER**

Varebeholdninger	19.011	19.299
Kortfristede tilgodehavender	344.811	493.770
TILGODEHAVENDER I ALT	363.823	513.069

LIKVIDE BEHOLDNINGER

Kasse	1	8
Banker	113.648	32.122
LIKVIDE BEHOLDNINGER I ALT	113.650	32.130

AKTIVER I ALT	5.369.231	4.755.421
----------------------	------------------	------------------

PASSIVER**Omkostningsbaseret**

2019	2018
------	------

KAPITALINDESTÅENDE

Kapitalindestående primo	570.448	598.849
Værdiregulering renteswap	-15.670	8.003
Årets resultat	171.793	-36.405
Kapitalindestående ultimo	726.570	570.448

LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE

Langfristede lån	4.009.412	3.374.892
------------------	-----------	-----------

KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE

Kortfristet del af langfristede gæld	107.494	99.320
Kortfristet gæld, i øvrigt	525.756	710.762

PASSIVER I ALT	5.369.231	4.755.421
-----------------------	------------------	------------------

Pengestrømsopgørelse for 2019
(Efter de kommunale regnskabsprincipper)

1.000 DKK

	Omkostningsbaseret	
	2019	2018
Resultat ifølge resultatopgørelse	171.793	-36.405
Tilbageførsel af anskaffelser/afskrivninger	136.848	138.486
Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	287	572
Ændring i varedebitorer	148.959	-53.384
Ændring i leverandørgæld	-185.006	-21.680
Pengestrømme vedrørende drift	272.880	27.589
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-5.098	-91.233
Køb af materielle anlægsaktiver	-43.548	-40.025
	0	0
Køb af igangværende anlægsaktiver	-769.739	-906.447
Pengestrømme vedrørende investeringer	-818.385	-1.037.705
Afdrag på lån	-102.785	-94.843
Optagelse af lån	729.809	1.060.776
Pengestrømme vedrørende finansiering	627.024	965.933
PENGESTRØMME I ÅRET	81.519	-44.183
Likvide midler primo året	32.130	76.313
LIKVIDE MIDLER 31.12	113.650	32.130

Anlægsoversigt

Beregning af nedskrevet anlægsværdi

Opstilling efter Social- og Indenrigsministeriets retningslinjer

1.000 DKK

i. Anlægsaktiver													ii Omsætningsaktiver	I alt
Materielle								Immaterielle						
	01 Bygninger inkl. grund	02 Tekniske anlæg			0207 Transport midler	0208 SRO anlæg	0209 Øvrige anlægsaktiver	03 Inventar og udstyr	04 I gang værende arbejder	Materielle anlægsaktiver i alt	05 Systemer	Immaterielle anlæg	Driftslager	
Anskaffelser														
Primo	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
Årets tilgang	-	2.880	6.660	13.579	-	-	20.429	-	769.739	813.287	-	5.098	-	818.385
Årets afgang	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-287	-287
Ultimo	20.637	538.069	686.819	1.750.507	746	96.935	80.724	1.306	3.099.795	6.275.537	10.999	1.272.595	19.011	7.578.142
Afskrivninger														
Primo	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
Årets straksafskrivning	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Årets afskrivninger	854	17.899	11.200	29.815	80	7.254	2.567	-	-	69.669	-	67.179	-	136.848
Årets tilbageførsler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ultimo	11.318	313.493	467.807	1.270.009	499	78.742	11.046	1.306	-	2.154.220	10.999	502.153	-	2.667.371
Bogført værdi														
Ultimo	9.320	224.576	219.011	480.498	247	18.193	69.678	-	3.099.795	4.121.317	-	770.442	19.011	4.910.771
Primo	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
	854	15.019	4.541	16.236	80	7.254	-17.861	-	-769.739	-743.618	-	62.081	287	-681.250
Ultimo indlæst	9.320	224.576	219.011	480.498	247	18.193	69.678	-		1.021.522	-	770.442		

Personaleoversigt

Antal fuldtidsbeskæftigede 2019

	Budget	Faktisk forbrug
Direktion	2,0	2,0
Ingeniører	6,7	6,7
Maskinmestre	5,0	5,3
Administrativmedarbejdere	5,8	5,8
Akademiske medarbejdere	5,9	5,8
Kontrolrumsmestre	8,0	8,0
I alt	33,4	33,5

Øvrige noter

Honorar til ekstern revisor (1.000 kr.)

Lovpligtig revision	227
Ikke revisionsydelse	40
Honorar til ekstern revisor i alt	266

Regnskabsoversigt 2019

(Efter kommunale regnskabsprincipper)

1.000 DKK	Regnskab 2019	Budget inkl. tillægsbevillinger	Oprindeligt budget	Afvigelse ift. oprindeligt budget	Regnskab 2018
DRIFTSVIRKSOMHED	-341.323	-295.523	-338.356	-2.967	-134.180
Salg af varme	-2.561.607	-2.530.124	-2.484.997	-76.610	-2.405.337
Salg af CO ₂ -kvoter	0	0	0	0	0
Køb af varme	2.068.512	2.072.471	1.972.248	96.263	2.098.815
Køb af CO ₂ -kvoter	0	0	0	0	0
El til pumper	45.195	46.000	49.000	-3.805	49.637
Resultat af primær drift	-447.901	-411.653	-463.749	15.848	-256.886
Øvrige administrationsudgifter	36.083	35.900	38.950	-2.867	34.015
Drift og vedligeholdelse	70.494	80.230	86.443	-15.949	88.691
Årets afskrivninger	136.848	0	0	136.848	137.896
Modregningskonto	-136.848	0	0	-136.848	-137.896
				0	
ANLÆGSVIRKSOMHED	818.385	1.059.354	749.835	68.550	1.037.705
Immaterielle investeringer	778.170	979.469	648.396	129.774	986.721
Grunde og bygninger	14	1.100	3.500	-3.486	0
Varmeledninger	6.700	12.312	2.000	4.700	6.945
Veksler- og pumpestationer	7.182	9.920	21.450	-14.268	5.741
Spidslastanlæg	16.358	40.053	60.989	-44.631	19.403
Produktionsfaciliteter	9.960	14.000	10.500	-540	18.895
Transportmidler	0	0	0	0	0
Styrings- og overvågningsanlæg	0	2.500	3.000	-3.000	0
Rådighedsbeløb	0	0	0	0	0
RENTER	32.396	30.159	53.134	-20.738	31.527
Renter af likvide aktiver	-1.195	-16	-52	-1.144	-1.170
Renter af lån	30.506	30.175	53.186	-22.680	31.439
Andre finansielle omkostninger	3.086	0	0	3.086	1.258
FINANSFORSKYDNINGER	117.567	237.812	125.694	-8.127	30.881
Ændring af likvide aktiver	81.519	79.109	83.569	-2.050	-44.182
Øvrige:				0	
Kortfristede tilgodehavender	-148.959	-158.302	21.191	-170.150	53.384
Kortfristet gæld	185.006	317.005	20.933	164.073	21.680
Finansielle anlægsaktiver	0	0	0	0	0
AFDRAG PÅ LÅN	102.785	105.124	167.280	-64.495	94.843
Afdrag på lån	102.785	105.124	167.280	-64.495	94.843
A + B + C + D + E	729.809	1.136.927	757.586	-27.777	1.060.776
FINANSIERING	-729.809	-1.136.927	-757.586	27.777	-1.060.776
Låneoptagelse	-729.809	-1.136.927	-757.586	27.777	-1.060.776
BALANCE	0	0	0	0	0

Finansieringsoversigt 2019 (udgiftsbaseret)

(Efter kommunale regnskabsprincipper)

	<u>Regnskab</u>	<u>Budget inkl. tillæg- bevillinger</u>	<u>Oprindeligt budget</u>	<u>Afvigelse ift. oprindeligt budget</u>	<u>Regnskab 2018</u>
Likvid beholdning primo	32.130	32.130	103.810	-71.679	76.313
Årets resultat	-509.457	-484.471	-776.380	266.923	-935.052
Lånoptagelse	729.809	1.530.309	1.344.372	-614.563	1.060.776
Øvrige finansforskydninger	-36.047	0	0	-36.047	-75.064
Afdrag på lån	-102.785	-105.124	-167.280	64.495	-94.843
Likvide beholdninger ultimo	113.650	972.844	504.522	-390.872	32.130

Bemærkninger til regnskabsoversigt

(Efter de kommunale regnskabsprincipper)

Regnskabsoversigt 2019 side 53 sammenholder regnskabet for 2019 med regnskabet for 2018 og med det oprindelige budget for 2019 og budgettet inklusive tillægsbevillinger. De seneste tillægsbevillinger til budget 2019 blev besluttet på CTR's bestyrelsesmøde den 2. oktober 2019.

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 2019.

A. Driftsvirksomhed

Driftsvirksomheden opnåede samlet set et resultat, som var 3 mio. over budget og 46 mio. kr. over seneste forventning fra regnskabsprognose fra oktober.

Forbedringen på 5 mio. kr. i forhold til budget er en kombination af en forringelse af den primære drift (dvs. køb og salg af varme samt elforbrug til pumpning) på 16 mio. kr. og en forbedring af administrationsomkostninger og drift og vedligehold på i alt 19 mio. kr.

I opstillingen efter de kommunale regnskabsprincipper opgøres driftsvirksomhed eksklusiv renter og afskrivninger til immaterielle anlægsaktiver, og dermed eksklusiv den udskydelse af omkostninger, som ligger i den senere idriftsættelse af Amagerværkets blok 4 i forhold til budget. Forringelsen af den primære drift på 16 mio. kr. skyldes et dyrere variabelt varmekøb, især fordi vi havde budgetteret med billigere varme fra den nye blok 4 på Amagerværket, som kom senere i drift, end vi havde forventet. En stigning i brændselspriserne spiller også ind på forringelsen.

Administrationsomkostningerne blev 3 mio. kr. lavere end oprindeligt budgetteret. Årsagen er primært et lavere forbrug til fremmede tjenesteydelser end forventet. Omkostningerne til drift og vedligehold blev 16 mio. kr. lavere end budget, som beskrevet i ledelsesberetningen under "driftsvirksomhed".

B. Anlægsvirksomhed

Udgifter til anlægsvirksomheden blev totalt set 69 mio. kr. højere end budget. Det skyldes helt primært omkostninger til immaterielle investeringer herunder forskydninger i tidsplanen for den pt. største immaterielle anlægsinvestering, Amagerværkets blok 4.

C. Renter

Nettoudgiften til renter blev 21 mio. kr. lavere end budget. Det skyldes, at der på budgettidspunktet forelå en tidsplan for den nye blok 4 på Amagerværket, hvor den blev sat i drift allerede i foråret 2019, og hvor det derfor var antaget et tilsvarende tidligere optag af lån til dette projekt.

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 118 mio. kr. Heraf er 82 mio. kr. forøget likviditet, hvortil lægges forskellen mellem forrige års og dette års opgørelse af korte tilgodehavender og kort gæld, som tilsammen giver en positiv forskydning på 36 mio.

E. Afdrag på lån

Afdrag på lån blev ca. 65 mio. kr. mindre end budget. Det skyldes, at der på budgettidspunktet forelå en tidsplan for den nye blok 4 på Amagerværket, hvor den blev sat i drift allerede i foråret 2019, og hvor det derfor var antaget et tilsvarende tidligere optag af lån til dette projekt med tilhørende afdrag.

F. Finansiering

Der er optaget et 10-årigt lån på 65 mio. kr. til finansiering af de immaterielle investeringer og et 25-årigt lån på 15 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 2.656 mio. kr. på byggekreditten, og den 2. januar 2020 er der udbetalt et 30-årigt fast forrentet lån på 2.757 mio. kr., som finansierer hovedparten af CTR's andel af Amagerværkets blok 4. Dermed blev den oprindelige byggekredit afviklet, og der er indgået aftale om en ny byggekredit til den resterende del af omkostningerne til den nye blok 4.

CTR's bestyrelsesmøde nr.: 2020/2

Dato: 19-05-2020

Bilag 3.2

J.nr.: 200206/101965

Til dagsordenens punkt
3

Til ORIENTERING

Web ☐ J

EMNE:

REVISIONSPROTOKOLLAT 2019

Centralkommunernes Transmissionsselskab I/S

Revisionsprotokollat til årsrapport 2019

30. april 2020

Revisionen er ikke afsluttet, idet der udestår følgende revisionsarbejder:

- *Revision af begivenheder efter statusdagen, herunder betalinger og faktureringer*
- *Advokatbekræftelser vedrørende omfang af eventuelle retssager og tvister.*
-

Med forudsætning om at ovenstående ikke giver anledning til revisionsmæssige bemærkninger, vil vores revisionsprotokol for 2019 have indhold som i dette udkast

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
1. Revision af årsregnskabet	446
1.1 Årsregnskabet	446
1.2 Konklusion på den udførte revision	447
1.3 Revision af forretningsgange og interne kontroller	451
1.4 Forhold af væsentlig betydning for vurdering af årsregnskabet	452
2. Kommentarer til årsregnskabet	453
2.1 Resultatopgørelsen	453
2.2 Balancen	455
3. Forvaltnings- og juridisk-kritisk revision	458
3.1 Lovpligtig forvaltningsrevision	458
3.2 Dyberegående forvaltningsrevision	459
3.3 Juridisk-kritisk revision	459
3.4 Sammenfatning juridisk-kritisk revision og forvaltningsrevision	459
4. Øvrige oplysninger	460
4.1 Yderligere oplysninger efter bekendtgørelse om kommunal og regional revision	460
4.2 Drøftelser med direktionen om besvigelser	461
4.3 Ledelsens regnskabserklæring og ikke-korrigerede fejl i årsregnskabet	461
4.4 Eftersyn af bestyrelsens protokoller og overholdelse af god bogførings-skik	461
4.5 Andre opgaver	461
4.6 Forsikringsforhold	462
5. Revisionens formål og omfang samt ansvarsfordeling	462
6. Erklæring	463

Revisionsprotokollat til årsregnskab 2019

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 2019, aflagt efter varmemforsyningslovens bestemmelser (varmemforsyningsloven), som udviser følgende resultat, aktiver og egenkapital:

	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Resultat	189.618	(1.535)
Aktiver	4.646.844	4.100.351
Egenkapital	53.239	42.899

Årsregnskabet indeholder tillige resultatopgørelse og balance, udarbejdet efter styrelsesloven og Økonomi- og Indenrigsministeriets bekendtgørelse om kommuners budget- og regnskabsvæsen, revision mv. med tilhørende regelsæt/konteringsregler (kommunale regnskabsregler). Dette regelsæt indeholder såvel omkostnings- som udgiftsbaserede regnskabsopstillinger. Vi har ligeledes afsluttet revisionen af regnskabet pr. 31. december 2019, aflagt efter disse regler, som udviser følgende resultat, aktiver og egenkapital:

	t.kr.
Årets resultat (omkostningsbaseret)	171.793
Aktiver (omkostningsbaseret)	5.330.748
Egenkapital (omkostningsbaseret)	726.571
Årets resultat (udgiftsbaseret)	(509.457)

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 455 afsnit 6.

Forskellen i årets resultat og egenkapitalen pr. 31. december 2019 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	189.618
Afskrivninger efter varmemforsyningsloven, tilbageført	108.969
Afskrivninger efter de kommunale regler	(136.848)
Driftslagre tilgang	(286)
Regulering vedrørende udgåede aktiver (udskiftede/udgåede aktiver)	(0)
Forrentning af indskudskapital efter varmemforsyningsloven	<u>10.340</u>
Resultat efter de kommunale regler (omkostningsbaseret)	<u>171.793</u>
Egenkapital efter varmemforsyningsloven	53.239
Prismæssig over/underdækning til senere indregning i varmepris	132.619
Værdi af anlægsaktiver efter varmemforsyningsloven, tilbageført	(4.226.867)
Værdi af renteswap efter de kommunale regler (omkostningsbaseret), indregnet	(143.190)
Værdi af anlægsaktiver efter de kommunale regler (omkostningsbaseret), indregnet	4.891.759
Varebeholdninger efter de kommunale regler (omkostningsbaseret), indregnet	<u>19.011</u>
Egenkapital efter de kommunale regler (omkostningsbaseret)	<u>726.571</u>

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 2019 samt budget inkl. tillægsbevillinger i årsregnskabet for 2019. 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 2019.

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 varmeproducenterne opgørelse heraf, hvilket betyder, at endelig afregning af varmekøb herunder varmeudvekslingen mellem HOFOR og VEKS I/S først foreligger efter regnskabsafslutningen fra varmeproducenterne i efterfølgende regnskabsår. Varmekøb er som følge heraf baseret på faktisk målt forbrug og acontopriser samt estimat over prisreguleringerne

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

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

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

Risikovurdering og revisionsstrategi

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

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

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

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

Betydelige regnskabslementer	Betydelige forretningsgange og interne kontroller
• Materielle anlægsaktiver	• Registrering af omkostninger, idriftsættelse samt anlægskartotek
• Kortfristede tilgodehavender, 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 substansrevisionshandlinger.

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 2019 været planlagt således:

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

1.2.5 Væsentlighedsniveau

Vi har fastlagt væsentlighedsniveauet ud fra en faglig vurdering og de finansielle nøgletal, der er mest relevante for regnskabsbrugere til 30 mio. kr. (2018:30 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 29. maj 2019, hvor årsregnskab for regnskabsåret for 2018 blev behandlet. Vi har herudover deltaget i møde med direktionen den 27. april 2020, hvor regn-skabsmæssige forhold vedrørende regnskabsåret 2019 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, 493 mio.kr.

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

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

I forbindelse med gennemgangen af varmekøb og -salg har vi påset, at der er foretaget korrekt periodisering af købs- og salgsfakturaer, herunder at der er foretaget realistiske skøn over endelige varmekøbsafregninger i forhold til årets acontoafregninger. Disse skøn er forbundet med usikkerhed og er omtalt i ledelsesberetningen til årsregnskabet under afsnit 3 "Økonomiske risici".

Vi har foretaget analyse af årets varmekøb og varmesalg der viser, at den samlede varmekøbspris, korrigeret for reguleringer vedrørende tidligere år, er faldet med 0,2 % i forhold til 2018. CTR I/S' salgspris er steget med 7,9 %. Udviklingen i priserne betyder, at indtjening på den primære drift,

set i forhold til det samlede varmesalg (bruttoavance), er steget fra 10,7 % i 2018 til 17,5 % i 2019. Dette har medvirket til en overdækning for regnskabsåret 2019 på 190 mio. kr. mod en underdækning på 1,5 mio. i 2018. Som følge af varmemforsyningslovens "hvile-i-sig-selv"-princip, er der pr. 31. december 2019 under passiver indregnet en samlet underdækning til indregning i varmepriser i efterfølgende periode på 133 mio.kr.

Det beregnede "ledningstab" for 2019 er opgjort til 0,3 % af varmekøbet, svarende til et fald på 0,1 % point i forhold til 2018. 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 2,6 mio.kr. CTR I/S har opgjort værdien af de omkostningsførte driftslagerbeholdninger pr. 31. december 2019 til 19,0 mio.kr. Værdien er indregnet som aktiv i det omkostningsbaserede regnskab efter kommunal regnskabspraksis.

Drift og vedligeholdelse, 70 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 19 mio.kr. mindre end i regnskabsåret 2018, og 16 mio.kr. mindre end oprindeligt budgetteret for regnskabsåret 2019. Der er foretaget en regnskabsanalytisk kontrol af regnskabsposten, herunder sammenholdelse med tidligere år. Ledelsen har oplyst, at faldet primært skyldes afhjælpende vedligeholdelse (reparationsarbejder). I 2018 var der en del 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, 26 mio.kr.

De budgetterede lønomkostninger var oprindeligt budgetteret til 24 mio. kr. i 2019 mio.kr., mens de faktiske udgifter har udgjort 25,9 mio.kr. mod 22,2 mio.kr. for sidste år. Stigningen på 3,7 mio. kr. skyldes bl.a. en stigning i gennemsnitligt antal ansatte til 33,5 mod 31,8 i 2018, svarende til en stigning på 1,2 mio. kr. samt løbende afregning af feriepenge på ca. 0,9 mio. kr. Den resterende del af stigningen skyldes lønreguleringer med ca. 1,6 mio. kr. svarende til 7% i forhold til 2018.

CTR har i 2019, efter aftale med Silkeborg Data A/S, deltaget som testvirksomhed for nyt et lønsystem, der påtænkes implementeret af Silkeborg Data A/S. Testen har bevirket, at løbende lønafstemninger til E-indkomst har været vanskeliggjort i 2019. I forbindelse med regnskabsaflæggelsen er lønningerne for 2019 afstemt.

Revisionen af lønområdet har ikke givet anledning til yderligere bemærkninger.

2.2 Balancen

Anlægsudgifter, 818 mio.kr.

Årets afholdte anlægsudgifter andrager 818,3 mio.kr., heraf vedrører 778 mio.kr. immaterielle anlægsaktiver primært omfattende investering i Amagerværk Bio 4.

Den samlede historiske anskaffelsessum for immaterielle anlægsaktiver inkl. årets anlægstilgang udgør 4342 mio.kr. (Bogført værdi pr. 31. december 2019 3.756 mio.kr., hvoraf 3.071 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.

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

Pr. 31. december 2019 er der idriftsat anlæg for et beløb af 4.457 mio.kr. før afskrivninger.

Den bogførte værdi af anlægsaktiver inkl. igangværende arbejder udgør 4.227 mio. kr. pr. 31. december 2019 opgjort efter varmeforsyningslovens regler. Efter de kommunale regnskabsprincipper (omkostningsbaseret) udgør anlægsaktiverne 4.892 mio.kr. pr. 31. december 2019. Forskellen på 665 mio.kr. skyldes den akkumulerede effekt af forskelle i beregning af afskrivninger efter de to regelsæt.

Afskrivninger, 109 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 for 2019 til Energitilsynet er der budgetteret med afskrivninger på 172,8 t.kr. De faktiske afskrivninger for 2019 udgør 104.969 t.kr.

Vores revision har ikke givet anledning til bemærkninger.

Likvide beholdninger, 114 mio.kr.

Likvide beholdninger er afstemt til opgørelse fra banker. Som led i vores revision vedrørende regnskabsåret 2019 har vi foretaget uanmeldt eftersyn af de likvide beholdninger den 13. december 2019.

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

Kortfristede tilgodehavender, 344 mio.kr.

	<u>mio.kr.</u>
Tilgodehavender fra salg mv.	2
Periodisering af varmesalg	265
Tilgodehavende moms	57
Periodisering af renter, deposita mv.	1
Forudbetalte omkostninger mv.	19
	<u><u>344</u></u>

Tilgodehavender er stikprøvevis kontrolleret til underliggende fakturaer og betalinger i 2020.

Egenkapital, 53 mio.kr.

CTR I/S' egenkapital består foruden oprindeligt kapitalindskud på 15 mio.kr., af akkumuleret forrentning på 23 mio.kr. samt akkumuleret Geotermiafkast 15 mio.kr. Der er i 2019 indregnet forrentning af indskudskapital på 10 mio. kr. efter godkendelse fra Forsyningstilsynet.

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 2019 ikke foretaget henlæggelser til budgetterede anlægsudgifter på anlæg, som forventes idriftsat inden for de kommende 5 år.

Kortfristet gæld i øvrigt, 629 mio.kr.

Fordeler sig med:

	<u>mio.kr.</u>
Leverandørgæld mv.	261
Afsatte varmekøbsomkostninger vedrørende 2019	174
Afsat Straks betaling Blok 4	69
Øvrige afsatte omkostninger	18
Kortfristet del af langfristet gæld	<u>107</u>
	<u>629</u>

Vi har foretaget stikprøvevis gennemgang af åbenstående fakturaer pr. 31. december 2019 til betalinger i 2019.

Langfristede lån, 3.866 mio.kr.

Langfristede lån er afstemt til engagementsopgørelser pr. 31. december 2019. Der er i 2019 optaget nye lån på i alt 80 mio.kr. i Kommunekredit med fast forretning, ligesom der er optaget yderligere byggekredit på 650 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 143 mio.kr. Værdien af renteswapaftalen er, i overensstemmelse med varmemforsyningsloven, i regnskabet aflagt efter varmemforsyningsloven, noteoplyst, men ikke indregnet som forpligtelse. I det omkostningsbaserede kommunale regnskab er renteswappen indregnet som forpligtelse med regulering på egenkapitalen.

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

Overdækning (akkumuleret overskud), 132 mio.kr.

Den akkumulerede overdækning efter indregning af årets overskud udgør 133 mio.kr. Der er heraf indregnet 86 mio. kr. i puljeprisen for 2020. Den resterende overdækning skal indregnes i varmepriserne i de kommende år.

Regnskabsoversigt

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

Den kan i hovedtal opstilles således:

	Regnskab t.kr.	Budget t.kr.	Afvigelse t.kr.
A. Driftsvirksomhed	341.323	295.523	45.800
B. Anlægsvirksomhed	(818.385)	(1.059.354)	240.969
C. Renter	(32.395)	(30.159)	(2.236)
D. Finansforskydninger	(117.567)	(237.813)	120.246
E. Afdrag på lån	(102.785)	(105.124)	2.339
F. Finansiering	729.809	1.136.927	(407.118)

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.

Vores gennemgang heraf har ikke givet anledning til bemærkninger.

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 varmeforsyningslovens bestemmelser med tilhørende bekendtgørelser er overholdt.

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 Thomas Hermann erstatter statsautoriseret revisor Jens Sejer Pedersen der har påtegnet regnskaberne i en sammenhængende periode på 7 år fra 2012 - 2018 begge inkl. og derfor efter gældende rotationsregler i en periode af mindst 3 år ikke kan deltage i revisionen. Underskrivende statsautoriseret revisor Preben Bøgeskov Eriksen har påtegnet regnskaberne i en sammenhængende periode på 5 år fra 2015 - 2019 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 2019.

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 27. april 2020. 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 27. april 2020.

4.2 Drøftelser med direktionen om besvigelser

I forbindelse med afslutningen af revisionen for regnskabsåret 2018 blev risici for besvigelser drøftet på møde med selskabets direktør. Ved vores revision for 2020 har vi på møde den 27. april 2020 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 2019. 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 29. maj 2019 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 2018. Vi har forsynet denne med erklæring uden forbehold eller fremhævelser bortset fra generel fremhævelse af begrænsning i distribution og anvendelse.

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.
- Assistance med gennemførelse af bankudbud og kapitalforvaltning af overskudslikviditet .

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 27. maj 2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Thomas Hermann
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne26740

Preben Bøgeskov Eriksen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne23370

Fremlagt på bestyrelsesmødet den 27. maj 2020

Bestyrelse

Ninna Hedeager Olsen
formand

Flemming Brank
næstformand

Fanny Broholm

Jan Salling Kristensen

Rasmus Steenberger

Karen Riis Kjølbye

Jakob Skovgaard Koed

Allan S. Andersen

CTR's bestyrelsesmøde nr.: 2020/2

Dato: 19-05-2020

Bilag 3.3

J.nr.: 200206/101966

Til dagsordenens punkt
3

Til ORIENTERING

Web ☐ J

EMNE:

LEDELSESERKLÆRING 2019

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

30-04-2020
J.nr.: 101918
ANI/

Regnskabserklæring om årsregnskabet for 2019

Denne regnskabserklæring er afgivet i forbindelse med revisionen af årsregnskabet for 2019, der udviser et resultat på 189,6 mio. kr., en balancesum på 4.685 mio. kr. og et kapitalindestående på 53,2 mio. kr. Vi bekræfter efter bedste overbevisning følgende:

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

Centralkommunernes
Transmissionsselskab I/S

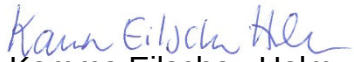
Stæhr Johansens Vej 38
2000 Frederiksberg
Tlf. 3818 5777
Fax 3818 5799
E-mail: ctr@ctr.dk
www.ctr.dk

5. At vi ikke har kendskab til oplysninger om besvigelser, påståede besvigelser eller formodninger om besvigelser, som kan have involveret ledelsen, medarbejdere, der udfører væsentlige kontroller, eller andre personer, hvor besvigelserne kunne have en væsentlig betydning for årsregnskabet.
6. At årsregnskabet ikke indeholder væsentlig fejlinformation.
7. At vi har stillet alt regnskabsmateriale og underliggende dokumentation samt alle referater af bestyrelsesmøder frem til dags dato til rådighed.
8. At vi har oplyst om alle aktuelle eller mulige overtrædelser af lovgivning eller anden regulering, der har betydning for årsregnskabet.
9. At selskabet har opfyldt alle indgåede kontrakter, som ved manglende opfyldelse kan have væsentlig indvirkning på årsregnskabet.
10. At samtlige aktiver er indregnet i balancen, at disse er til stede, tilhører selskabet og er forsvarligt målt, herunder at foretagne nedskrivninger mv. er tilstrækkelige til at dække den risiko, der hviler på aktiverne.
11. At selskabets aktiver ikke er pantsat, behæftet med ejendomsforbehold e.l. ud over det i årsregnskabet anførte.
12. At samtlige aktuelle forpligtelser og eventualforpligtelser, der påhviler selskabet, er indregnet eller oplyst i årsregnskabet, og at disse er forsvarligt opgjort.
13. At der ikke er verserende eller truende erstatningskrav, retssager, skattesager mv. eller eventualforpligtelser, såsom pensions-, kautions- og garantiforpligtelser, og andre økonomiske forpligtelser, herunder valutari-sici og leasingforpligtelser, ud over de i årsregnskabet anførte, som væ-sentligt vil kunne påvirke bedømmelsen af selskabets finansielle stilling.
14. At vi ikke har planer eller intentioner, der væsentligt kan ændre de regn-skabsmæssige 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 skadessituatio-ner.
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.: 2020/2

Dato: 19-05-2020

Bilag 3.4

J.nr.: 200206/101968

Til dagsordenens punkt
3

Til: ORIENTERING

Web ☐ J ☐

EMNE:

DRIFTSBERETNING 2019

BAGGRUND

Driftsberetningen er en redegørelse med en række nøgletal for driften i 2019, som årligt bliver af-lagt i forbindelse med årsregnskabet. Flere af nøgletallene findes også i bilag 3.1 "Regnskab 2019". Bilag 3.4 "driftsberetning 2019" skal ses som et supplement, som uddyber mere tekniske og driftsmæssige aspekter for året 2019.

Varmebehov og fordeling af omkostninger imellem varmedistributionsselskaberne

De 5 varmedistributionsselskaber 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 de 5 distributionsselskabers 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 fra CTR til distributionsselskaberne, men med en rabat for nye kunder: For at give incitament til at tilslutte nye slutkunder bliver varmesalget til fordelingsnøglen reduceret med distributionsselskabernes 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 2019 samt udbygningsplanens værdier for de enkelte kommuner er:

Forsyningsområde	Varmebehov	
	Udbygningsplan 2019 TJ	Realiseret 2019 TJ
Frederiksberg	2.729	2.670
Gentofte	1.271	1.808
Gladsaxe	481	823
København	11.539	11.923
Tårnby	633	616
I alt	16.653	17.840

Tabel 1: Realiseret varmebehov 2019 og udbygningsplan 2019

Kapacitetsforhold

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. I skemaet næste side ses CTR's kapacitetsfordeling, det vil sige de anlæg til varmeproduktion, som vi har rettigheder til. I 2019 er kapaciteten til rådighed for CTR den samme som året før, fordi vi ikke har idriftsat nye anlæg i 2019. Den nye blok 4 på Amagerværket kørte testkørsel i slutningen af 2019, men er endnu ikke regnet med i oversigten.

CTR havde rettigheder til en produktionskapacitet på i alt 1.977 MJ/s i 2019.

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 2019	
	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 og kraftvarmeværker, der helt eller delvist er baseret på overskudsvarme og derfor bliver prioriteret højest. Geotermianlægget står med en kapacitet på nul i 2019, fordi det i 2018 blev besluttet at stoppe ordinær drift på anlægget som følge af en række tekniske udfordringer. Vi forventer, at anlægget fremover kun vil figurere som rent testanlæg for at fremme for udvikling af geotermi, såfremt der åbner sig muligheder for det.

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 oprindelig designet sådan, at ved minus 12 grader - eller en tilsvarende kombination af vind og lav temperatur - skal der være en produktionskapacitet i reserve, som svarer til den største produktionsenhed. Det er i 2019 Amagerværkets blok 3 på 330 MJ/s. Fremover bliver det Amagerværkets blok 4 med en kapacitet på 454 MJ/s.

I timen med årets største leverance i 2019 var den samlede belastning på 1.401 MJ/s. Med en samlet kapacitet på 1.977 MJ/s betød det en reserve på 576 MJ/s og dermed en reserve, der var noget større end den største produktionsenhed. Året før var vi til gengæld i en situation, hvor den største produktionsenhed rent faktisk var ude i timen for den største belastning, og hvor vi derfor ikke havde ledig kapacitet på dette tidspunkt.

Årets varmekøb

I 2019 blev der i alt indkøbt 21.196 TJ varme, hvoraf 17.954 TJ gik til at dække interessentkommunernes varmebehov, hvilket var 825 TJ mindre end i 2018.

Årets varmekøb kan opdeles på følgende produktionskategorier:

Produktionsanlæg	Realiseret	Budget	Realiseret
	2019	2019	2018
	TJ	TJ	TJ
Affaldsvarme	5.325	5.878	4.892
Geotermianlæg	-	15	8
Kraftvarme	11.994	13.034	11.936
Spidslast	1.265	771	2.245
Køb fra CTR anlæg	18.284	19.698	19.080
Køb fra VEKS & HOFOR	2.912	1.248	2.428
Alt i alt køb	21.196	20.946	21.508
Salg til VEKS & HOFOR	3.242	2.433	2.729
Køb til varmedistributionsselskaber	17.954	18.513	18.779

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 2019 medført et varmekøb på 2.912 TJ fra VEKS og HOFOR og varmesalg på 3.242 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.

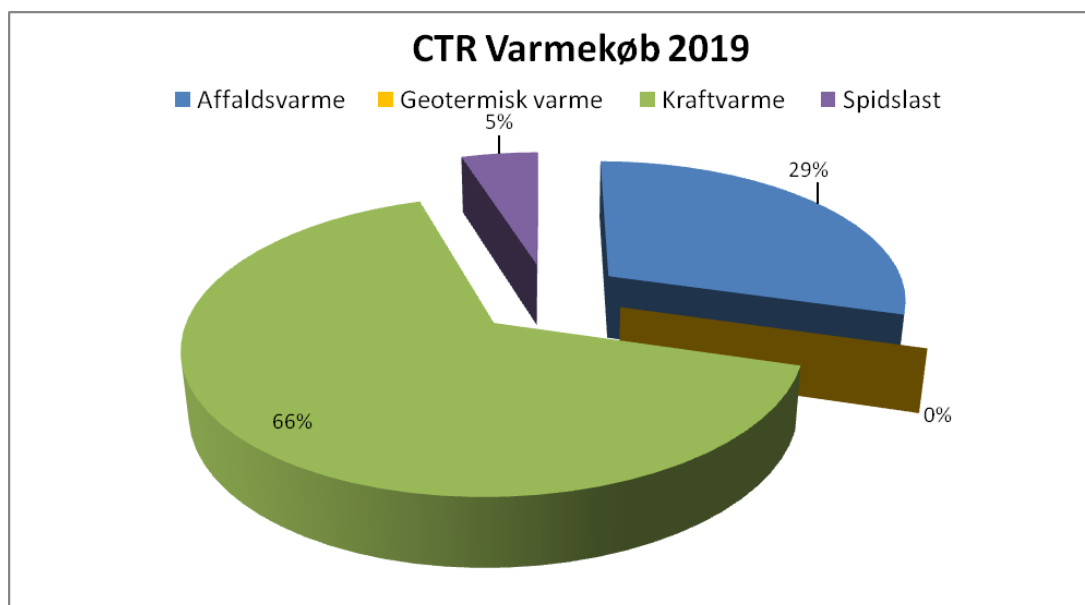
Varmekøb TJ=Terajoule	Realiseret 2019		Budget 2019		Realiseret 2018	
	TJ	Andel	TJ	Andel	TJ	Andel
Affaldsvarme	5.296	29 %	5.959	32 %	4.913	26 %
Geotermisk varme	0	0 %	5	0 %	3	0 %
Kraftvarme	11.779	66 %	11.778	64 %	11.622	62 %
Spids- og reservelast	880	5 %	771	4 %	2.242	12 %
I alt	17.954	100 %	18.513	100 %	18.779	100 %

Tabel 3: Fordeling af varmekøb til CTR's interessenter

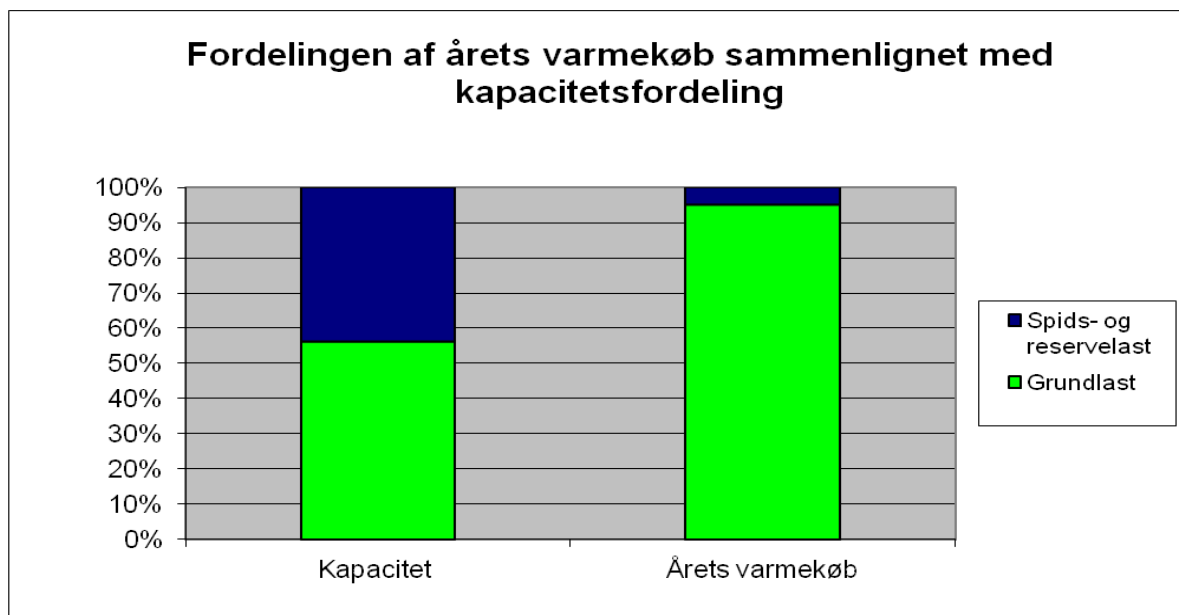
Det realiserede varmekøb i 2019 var 4 % lavere end købet i 2018 og 3 % lavere end budget på grund af et lavere varmebehov hos aftagerne, især i februar-april og i december.

Årets leverancer fra grundlastanlæggene (affaldsforbrænding, geotermianlæg og kraftvarme) udgjorde 95 % af varmekøbet i 2019 mod 88 % i 2018. Spids- og reservelastanlæggene leverede de resterende 5 % af varmen til CTR i 2019 mod 12 % i 2018 og 7 % i gennemsnit for årene 2014-2018. Andelen af spids og reservelast var dermed forholdsvis lav i 2019, bl.a. fordi vi undgik længere perioder med sammenfald af køligt vejr og udfald af kraftvarmeanlæg. Spids- og reservelastforbruget var højere end budget i januar og i efterårsmånederne, men lavere i især februar og december.

Køb af affaldsvarme var lavere end budget, bl.a. i februar, hvor der var en ovn ude af drift på ARC, som leverer langt den største del af den affaldsbaserede fjernvarme til CTR. Der blev ikke leveret geotermisk i 2019, fordi det geotermiske demonstrationsanlæg ikke længere producerer varme som beskrevet ovenfor under kapacitetsfordeling. Købet af kraftvarme var stort set på niveau med budget, men fordelingen mellem værker blev en anden: I budget havde vi regnet med, at Amagerværkets nye blok 4 begyndte at levere i starten af 2019, men det blev først senere på året, og derfor modtog vi mere varme fra andre kraftvarmeværker, især fra Amagerværkets blok 3.



Figuren herunder viser fordelingen på grundlast og spids- og reservelast for henholdsvis årets varmekøb og for den installerede kapacitet, som CTR har rettigheder til. Fordelingen afspejler, at spids- og reservelastanlæggene 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. MW end de større værker.



Årets varmesalg

CTR's salg af varme i alt (inklusive videresalg til VEKS & HOFOR) var i 2019 på 21.082 TJ. Varmesalget til CTR's fem interessentkommuner blev på 17.840 TJ, hvilket var 5 % lavere end året før. Antallet af graddage i 2019 var tilsvarende 4 % lavere end i 2018, hvilket forklarer det lavere varmebehov. Årets varmesalg var fordelt på de enkelte aftagere som følger:

Aftager	Realiseret	Budget	Realiseret
	2019	2019	2018
	TJ	TJ	TJ
Frederiksberg	2.670	2.823	2.757
Gentofte	1.808	1.834	1.829
Gladsaxe	823	853	825
København	11.923	12.163	12.639
Tårnby	616	660	642
Kommuner i alt	17.840	18.333	18.692
VEKS & HOFOR	3.242	2.433	2.729
Salg i alt	21.082	20.766	21.421

Tabel 4: Varmesalg

Andre driftsforhold

Nedenfor ses en række driftsmæssige nøgletal for i CTR's system, og 2019-tallene sammenlignes med de foregående års data.

Varmetab

Hvis varmesalget trækkes fra varmekøbet, fremgår det, at nettabet i CTR's transmissionsnet udgjorde 114 TJ i 2019.

For at finde varmetabet i alt skal der fra nettabet på 114 TJ trækkes et egetforbrug til stillandsvarme på selskabets varmecentraler samt tillægges et bidrag for den varmeenergi, som pumperne afsætter i systemet i forbindelse med cirkulationen af fjernvarmevandet. Derved bliver varmetabet i 2019 på 245 TJ svarende til 1,4 % af det samlede salg til interessentkommunerne, hvilket er på ca. samme niveau som i 2018.

		2015	2016	2017	2018	2019
Varmetab	TJ	220	293	244	218	245
Varmetab	%	1,3 %	1,6 %	1,3 %	1,2 %	1,4 %

Vandtab

Det samlede vandtab i CTR- og VEKS transmissionssystemet i 2019 var markant lavere end i 2018. Udskiftning af vekslere på et af kraftværkerne er formodentlig en væsentlig årsag til forbedringen, fordi de gamle vekslere har været utætte. 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.

		2015	2016	2017	2018	2019
Vandtab	m ³	85.180	40.360	63.157	97.378	49.797
Vandtab i % af cirkuleret mængde	%	0,09 %	0,04 %	0,07 %	0,11 %	0,06 %

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 2019 var lidt bedre end i 2018.

		1995	2015	2016	2017	2018	2019
Afkøling	°C	51,7	60,1	59,7	60,6	60,8	62,5
Forskel 1995	°C		8,4	8,0	8,9	9,1	10,8

Elforbrug

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

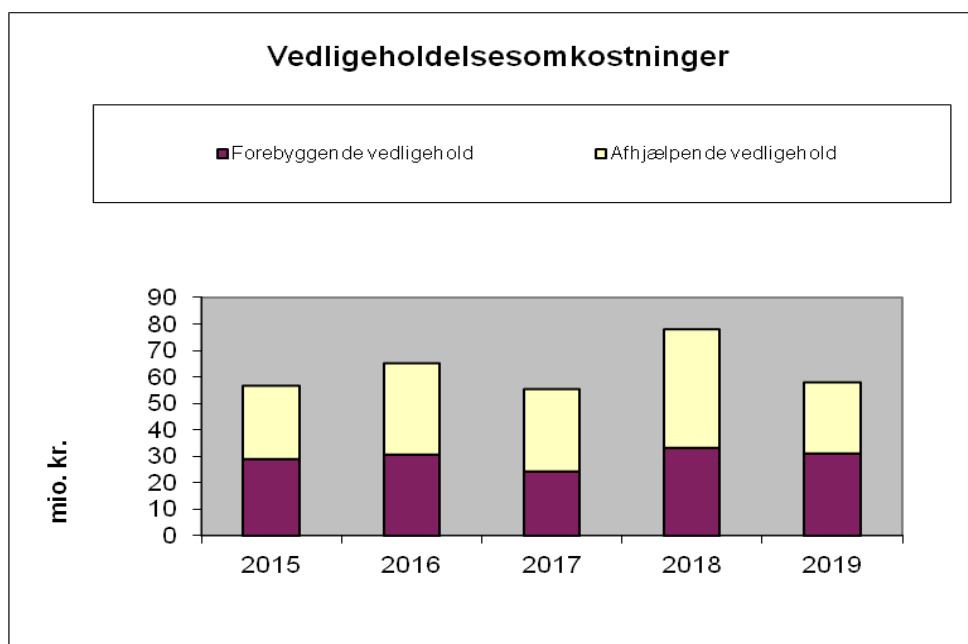
		2015	2016	2017	2018	2019
Elforbrug	GWh	69,86	74,06	74,99	81,32	81,33
Elforbrug pr. GJ varmekøb	KWh/GJ	4,11	4,16	4,11	4,35	4,56

Tabellen viser det årlige elforbrug for de sidste fem år inklusiv køb af el fra VEKS, bl.a. som følge af at varme bliver transporteret til CTR fra VEKS' område, herunder fra Avedøreværket. I 2019 har det totale elforbrug været på niveau med i 2018, og 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. Generelt kan man sige, at når temperaturen i fjernvarmenettet bliver sænket, så er der brug for mere el til at pumpe vandet rundt, selvom der samlet set sker en energibesparelse.

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

Vedligeholdelse

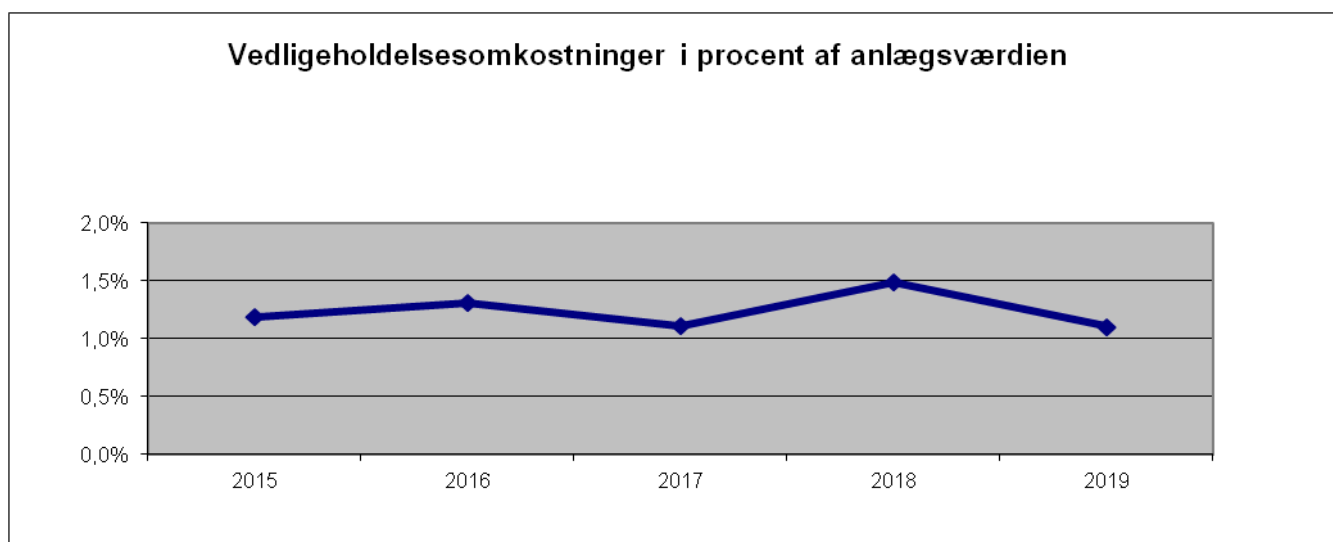
De samlede omkostninger til drift og vedligeholdelse blev på 70,5 mio. kr. i 2019. Disse udgøres af dels forebyggende vedligehold, afhjælpende vedligehold, driftslager og areal- og antenneleje. Omkostningerne til henholdsvis forebyggende og afhjælpende vedligehold i CTR's system i de seneste fem år er vist i nedenstående figur. Omkostningen til forebyggende og afhjælpende vedligeholdelse i 2019 udgjorde i alt 58,3 mio. kr. mod 78,1 mio. kr. i 2018, dvs. samlet set var vedligeholdelsesomkostningerne noget lavere i 2019 end i 2018.



Aktiviteter i forbindelse med det forebyggende vedligehold beløb sig i 2019 til 31,2 mio. kr., hvilket er 7 % lavere end i 2018, men kun 2 % lavere end gennemsnittet de seneste 5 år.

Derudover er der i 2019 udført afhjælpende vedligehold, dvs. egentlige reparationsarbejder, for i alt 27,1 mio. kr., hvilket er 17,3 mio. mindre end i 2018, hvor der var et forholdsvis stort omfang af reparationer og anden afhjælpende vedligehold på en række lokaliteter i fjernvarmesystemet. I 2019 var der til gengæld færre omkostninger til afhjælpende vedligehold end forventet, bl.a. fordi visse reparationer er udskudt til 2020.

På nedenstående figur er de årlige omkostninger til vedligehold vist som procentdel af de idriftsatte anlægs værdi. I 2019 lå vedligeholdelsesomkostningerne på ca. 1 % af værdien af de idriftsatte anlæg mod 1,5 % i 2018.



CO₂-udledning og brændselsfordeling

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 pumper i systemet. Da miljødeklarationen er forsinket i år, kan der komme justeringer til både udledningen pr. GJ og den CO₂-neutrale andel af varmeproduktionen.

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

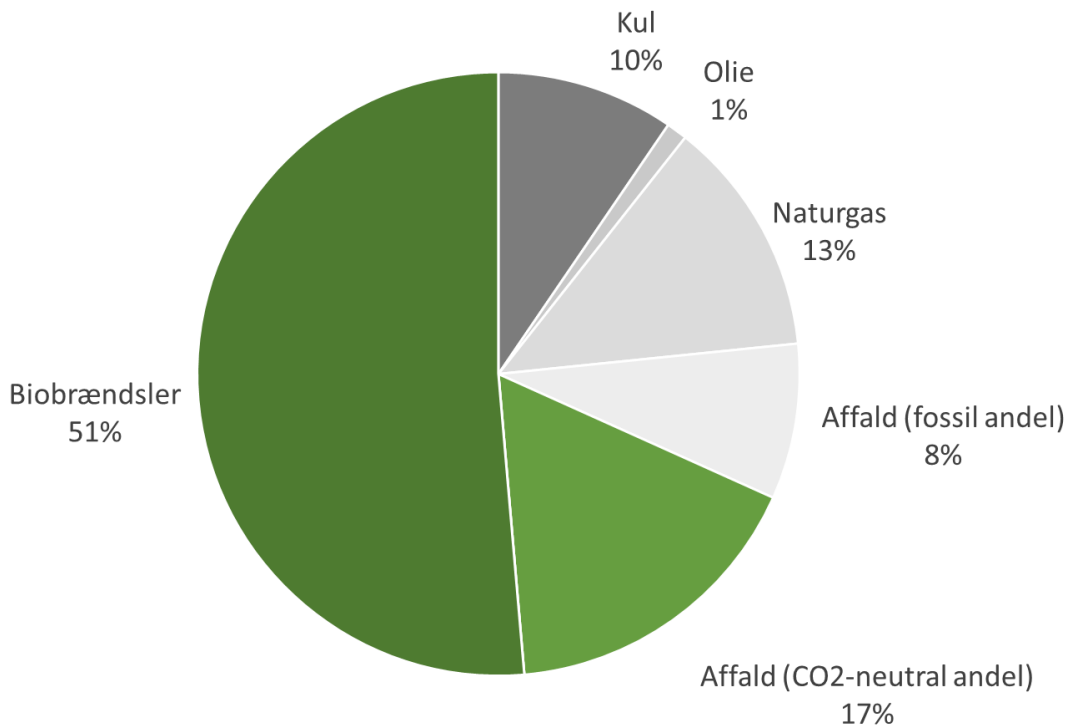
Emissioner		2019	2018
CO ₂	kg/GJ	16	19
SO ₂	g/GJ	2	2
NO _x	g/GJ	20	22

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. 16 % lavere i 2019 end i 2018. Ændringen i forhold til 2018 skyldes især, at en mindre andel af varmeproduktionen (ca. 28% mindre sammenlignet med 2018) er baseret på fossil spids- og reservelast som følge af en generelt mildere vinter med få havarier på affaldsforbrænding- og kraftvarmeanlæg. Det nye biomassefyrede kraftvarmeanlæg Amagerværkets blok 4 leverede den første varme i slutningen af 2019 og får derfor først for alvor betydning for miljødeklarationen i 2020.

Miljødeklarationen for NO_x-emission er faldet lidt, mens SO₂ emissionen er ca. på niveau med året før.

Fjernvarmen bliver produceret på en række forskellige brændsler. I 2019 var 68 % af varmeleverancerne fra CTR, VEKS og HOFOR baseret på fossilfrie brændsler mod 66 % i 2018. Fordelingen af varmeleverancen på brændsler er vist i figuren herunder.



Fem år i tal

Økonomi (mio. DKK)

	2015	2016	2017	2018	2019
Varmesalg inkl. salg af CO ₂ -kvoter	2.085,5	2.202,4	2.185,9	2.405,3	2.561,6
Varmekøb inkl. el til pumper	2.015,1	1.947,5	2.043,5	2.148,5	2.113,7
Resultat af primær drift	70,4	254,9	142,4	256,9	447,9
Dækningsgrad	3,4 %	11,6 %	6,5 %	10,7 %	17,5 %
Driftsudgifter i øvrigt	96,9	111,4	104,8	122,7	106,6
Anlægsudgifter	63,5	384,6	1.155,3	1.037,7	818,4
Renteudgifter (netto)	35,1	29,9	32,1	31,5	32,4
Resultat før afskrivninger og forrentning	-26,5	143,5	37,6	134,2	341,3
Afskrivninger og forrentning	-119,0	-120,5	-127,5	-135,7	-151,7
Årets resultat	-145,5	23,0	-89,9	-1,5	189,6
Variabel puljepris (kr./GJ solgt varme)	78,79	84,03	82,87	66,57	63,97
Fast puljepris (kr./GJ udbygningsplan)	26,84	27,95	28,62	55,86	66,05
Akkumuleret over- eller underdækning	11,4	34,4	-55,5	-57,0	132,6
Balance	1.828,7	1.998,9	3.156,1	4.100,4	4.685,3
Langfristet gæld	1.397,4	1.674,2	2.516,3	3.474,2	4.116,9

Statistik

	2015	2016	2017	2018	2019
Varmesalg i alt (TJ/år)	19.670	20.485	20.615	21.421	21.082
Heraf:					
• Salg til Interessentkommuner	16.993	17.785	18.246	18.692	17.840
• Salg til VEKS & HOFOR	2.677	2.700	2.370	2.729	3.242
Varmekøb til interessentkommuner (TJ/år)	17.082	17.942	18.353	18.779	17.954
Heraf:					
• Affaldsforbrænding	3.815	3.575	3.877	4.913	5.296
• Geotermi	10	34	11	3	0
• Kraftvarme	12.264	12.971	13.317	11.622	11.779
• Varmekedler	993	1.361	1.148	2.242	880
Nettab (TJ/år)	89	157	107	87	114
Vandtab (m ³ /år)	85.180	40.360	63.157	97.378	49.797
Afkøling (°C)	60	60	61	61	62
Elforbrug (GWh)	70	74	75	81	81
Tilsluttet produktionskapacitet (MW)	1.920	1.878	1.963	1.977	1.977
Heraf:					
• Grundlast	1.079	1.037	1.122	1.113	1.113
• Spidslast	841	841	841	864	864
Maksimal belastning (MW)	1.456	1.519	1.649	1.701	1.401
Transmissionsnet i drift (km)	54	54	54	54	54
Stationer i drift, antal	35	35	35	35	35
Antal medarbejdere (gns.)	30	32	32	32	34

CTR's bestyrelsesmøde nr.: 2020/2

Dato: 19-05-2020

Bilag

4

J.nr.: 200206/101969

Til dagsordenens punkt

4

Til: ORIENTERING

Web ☐ J

VERSERENDE LEJEAFtaler, GRUNDKØB, SERVITUTSAGER OG FLYTNING AF INSTALLATIONER.

I det forløbne år er der sket udvikling i en række sager om sikring af CTR's tilstedeværelse på en række grunde og tekniske installationer.

Potentielle fremtidige Metrolinjer

Der er rettet henvendelser til CTR vedr. fremtidige metrolinjer, som vil disponere over arealer, hvor CTR har centrale installationer. Projekterne ligger inden for en tidshorisont af de nærmeste 10 år.

CTR har udarbejdet og fremsendt anlægsoverslag for evt. omlægninger til metroselskabet. En omlægning ved Østbanegade ved Østerport vil anslået koste 113 mio. kr. eksklusiv driftstab og omlægningen af rør ved Julius Thomsens Plads vil udgøre 73 mio. kr. eksklusiv driftstab. Projekterne vil tage cirka 3 år fra beslutning.

CTR afventer Metroselskabet om den fremtidige planproces.

Buddinge Vekslerstation

CTR har en lejeaftale med Gladsaxe Kommune om leje af bygningen, hvori Buddinge vekslerstation er beliggende.

Gladsaxe Kommune fremlejede bygningen til CTR via en lejeaftale med Arbejdernes Boligselskab. Princippet om fremleje var et oprindeligt ønske i Gladsaxe kommune ved CTR's start, og Gladsaxe Kommune ønsker nu, at CTR overtager lejemålet direkte med Arbejdernes Boligselskab. Vi arbejder på en 30 årig aftale med en velvillig udlejer.

Der kommer fremadrettet flere opdateringer af lejeaftaler i Gladsaxe Kommune.

Nye servitut på Frederiksberg Matriklen.

Frederiksberg forsyning skal opføre et nyt vandværk på matriklen, hvor CTR har administration, en vekslerstation, en 200 MW spidslast central og transmissionsledning ud af matriklen. Umiddelbart skulle CTR kræve, at Frederiksberg Forsyning betalte for en flytning af CTR's transmissionsledningen, så den med sikkerhed kan tilgås i tilfælde af havari. En flytning ville koste Frederiksberg Forsyning små 10 mio. kr.

I samarbejde med Frederiksberg forsyning udarbejdes en servitut, så Forsyningen forpligtes til at betale for en flytning, hvis den i fremtiden skulle blive nødvendig for at komme til ledningen. Således bruges pengene ikke, før det er absolut nødvendigt.

Nordhavnsvejs Tunnelen

I 2015-2017 blev Helsingørmotorvejen forlænget ud til Svanemøllen, og i perioden betalte CTR for, at transmissionsledningerne blev hængt op i en midlertidig bro. Vejdirektoratet planlægger nu en forlængelse af vejen samt at forbinde vejen med Nordhavnen.

Det undersøges, om det får yderligere konsekvenser for CTR's ledninger i området.

Julius Thomsens Plads

Sidste år besluttede kontaktudvalget og bestyrelsen, at CTR indgår en privatretslig aftale med Frederiksberg Kommune om betaling af kompensation, så stationen er sikret sin placering i fremtiden. En servitut var ikke mulig, da arealet ikke er matrikuleret.

Sagen er tidligere godkendt i Frederiksberg Byråd, og den endelige aftaletekst forhandles fortsat med Frederiksberg Kommunes administration, som bl.a. ikke kan acceptere, at CTR bliver høringspart og sikres, hvis CTR pålægges at flytte uden for matriklen.

Fornyelse af lejeaftaler for Vanløse Allé og Korsager Allé

I forbindelse med forhandlingsforløbet om servitutter har vi behandlet lejeaftalerne med Københavns kommune om leje af Vanløse Allé 49 og Korsager Allé, hvor CTR har vekslerstationer liggende. Disse lejeaftaler udløber hhv. 31. dec. 2020 og 2023, men skal opsiges med 5 års varsel.

Der forhandles med Københavns kommunes afdeling for Ejendomme og Indkøb om udlejning af grundene på nye 10 årige kontrakter, med 5 års opsigelse.

Når lejeaftalerne forligger i endelig stand forlægges de for kontaktudvalg og bestyrelse.

Orientering om købsaftale på grunden hvor Mørkhøj vekslerstation er placeret

CTR har i en årrække, i samarbejde med Gladsaxe kommune, arbejdet på at købe grunden, hvorpå Mørkhøj vekslerstation er placeret. Horten assisterer CTR, og salget er under sidste administrative behandling.

CTR's bestyrelsesmøde nr.:	2020/2	Dato:	19-05-2020
Bilag	5	J.nr.:	200206/101970
Til:	ORIENTERING	Til dagsordenens punkt	5
		Web	J

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

Amager Ressource Center (ARC)

Varmekøbsaftale

Der arbejdes hen i mod en aftale, hvor CTR straksbetaler den andel af anlægssummen, som CTR skal hæfte for, hvorefter CTR selv kan fastlægge afskrivningstiden

Principperne for afregning og dermed for varmekøbsaftalen er på plads. Der udestår en afklaring med ARC's revisor af hvordan straksbetaling skal håndteres hos ARC. Det overvejes endeligt om, der bør være en drøftelse om aftalen med Forsyningstilsynet forud for endelig godkendelse. Tilsynet godkender ikke aftaler, men det vurderes relevant at høre tilsynets bemærkninger til de principper, der udgør aftalen. Den nye aftale skal efter planen træde i kraft pr. 1. januar 2021, og den vil blive forelagt kontaktudvalg og bestyrelsen inden ikrafttrædelsen. Det er administrativt aftalt, at afregningsprincipperne i aftalen anvendes allerede i 2020-2021. Det har resulteret i, at varmeprisen fra ARC allerede nu ligger væsentligt lavere end prisloftet for affaldsvarme.

HOFOR Energiproduktion (HEP)

Amagerværkets kommende blok 4 (AMV4)

Idriftsættelsen af AMV4 forløber fornuftigt. Varmeproduktionen fra blokken er fortsat varierende i forbindelse med de igangværende test, men blokken har i perioder kørt fuldt lastet. Idriftsættelsen har været vanskeliggjort af, at nogle leverandører har valgt at rejse hjem grundet Corona-udbruddet. Det har medført, at testene fortsat pågår, og at det også bliver nødvendigt at fortsætte testene ind i efteråret. Der er pt. en tæt koordinering mellem Affaldsselskaberne, HEP, Varmelast, VEKS, og CTR for at sikre en smidig drift i takt med, at fjernvarme forbruget reduceres, og der bliver mindre plads til drift fra AMV4.

Der forventes fortsat en mindre overskridelse af den aftalte økonomiske ramme. CTR er i dialog med HEP om opgørelse af overskridelsen samt den kontraktmæssige håndtering. Der vil i den forbindelse blive udarbejdet et tillæg til den eksisterende aftale, som vil blive forelagt kontaktudvalget og bestyrelsen.

Amagerværkets blok 1 (AMV1)

AMV1 er for nuværende begrænset i last og har en øget havaririsiko. Det skyldes, at der er konstateret udfordringer i Economiseren, (varmeveksler der henter den sidste varme ud af røggassen),

og drift er kun mulig med reduceret temperatur i fødevand og øget brændselsforbrug. CTR har aftalt med HEP, at der inden den kommende varmesæson skal etableres en ny Economiser på AMV1. Den forventede investering hertil udgør i størrelsesordenen 30 mio. kr., som skal deles mellem de tre parter HEP, HOFOR Varme og CTR.

Varmeakkumulator på Amagerværket

CTR har den 20. december 2019 forlænget aftalen med HEP om anvendelse af varmeakkumulatoren på Amagerværket. Aftalen indebærer, at CTR, som i den hidtidige aftale, skal betale for drift og vedligeholdelse, mens der ikke længere betales til afskrivning på akkumulatoren.

HEP har præsenteret CTR for overvejelser om at forbedre og op- og aflade udstyret på akkumulatoren samt at udvide akkumulatorkapaciteten. En beslutning om at gennemføre et eller begge disse projekter vil kræve en justering af aftalen, der blev indgået 20. december 2019.

Kompensationsaftale i forbindelse med fleksibel ageren

Der er blevet indført en mulighed for producenterne til at variere driften af produktionsenheder med kort varsel for at kunne sælge systemydelser i elmarkedet. Variationen skal holde sig inden for en ramme, der dagligt fastlægges af Varmelast. Denne mulighed kaldes fleksibel ageren.

CTR har efter samråd med VEKS og HOFOR meddelt produktionsselskaberne, at vi kun kan acceptere fleksibel ageren, såfremt det sikres, at varmeselskaberne kompensere i de tilfælde, hvor det medfører et tab for varmeselskaberne.

Producenterne har accepteret denne præmis, og CTR har initieret forhandlinger med henholdsvis HOFOR og HEP samt VEKS og Ørsted for at få indgået de nødvendige aftaler.

Tårnby forsyning

Varmpumpe til køling

Projektet nærmer sig sin afslutning. Tårnby og CTR mødtes den 4. marts for at drøfte, om varmeproduktionen skal håndteres af Tårnby, eller om det er hensigtsmæssigt at lade Varmelast optimere driften af anlægget. Dialog omkring de nærmere vilkår pågår.

VEKS, Vestforbrænding og Evida

Samfundsøkonomiske beregninger

CTR har i samarbejde med Evida, VEKS og Vestforbrænding igangsat et arbejde med at gennemse grundlaget for beregning af den samfundsøkonomiske fjernvarmepris i Hovedstaden.

CTR's mål med arbejdet er at få justeret beregningsgrundlaget, så det i højere grad afspejler fjernvarmens økonomi og de klimamæssige fordele. Den nuværende beregningsmetode er fra 2014, og siden har forventningerne til den fremtidige udbygning med fjernvarme og forventningerne til prisen

for CO₂ ændret sig markant. Det er begge forudsætninger, som påvirker beregningerne i fjernvarmens favør.

Der har ikke været afholdt møder siden udbruddet af Corona.

Ørsted

Genforhandling af varmeaftalen på Avedøreværkets blok 2

Med den besluttede ændring af lov om elproduktionstilskud til biomassebaseret produktion reduceres tilskuddet til Avedøreværkets blok 2 fra april 2023. Ørsted har på den baggrund - i henhold til aftalens ordlyd - anmodet CTR og VEKS om en genforhandling med henblik på at opnå en genopretning af den økonomiske balance i varmeaftalen.

Forhandlingerne blev startet op i september 2019, hvor Ørsted præsenterede deres ønsker til en justering af aftalen. Ørsted valgte at justere udkastet efter krav fra CTR og VEKS, og pt. pågår der en afklaring af beregningerne, der ligger til grund for Ørsteds justerede udspil. Det er CTR's ambition, at der skal findes besparelser på Avedøreværket, som modsvarer det tabte elproduktionstilskud, og som dermed forhindrer, at varmeprisen øges.

Alternativ anvendelse af Svanemølleværket

Oprindeligt var det planen, at der skulle etableres ny produktionskapacitet, som var klar til drift november 2023. Herefter ville det nuværende Svanemølleværk kunne frigives til teknisk museum og andre formål. Projektet er imidlertid blevet ramt af en række forsinkelser. Senest er den tildelte grund til det nye anlæg blevet udlagt til andre formål. CTR og HOFOR arbejder pt. på at afdække alternative placeringer til den ny produktionskapacitet. Umiddelbart virker en placering i en afgrænset del af det eksisterende værk som den mest attraktive løsning, da der i så fald ikke skal etableres nye bygninger, hvilket må formodes at trække i en mere økonomisk og ressourceeffektiv retning. Samtidig vil anlægget kunne bidrage til vidensformidling om energi, hvilket dog også betyder skærpet sikkerhed, som kan trække i en mere omkostningstung retning. Parallelt hermed undersøges mulighederne for at reducere den erstatningskapacitet, der skal etableres.

Ændring af installationer på H.C. Ørsted Værket

Kontaktudvalget godkendte på KU19-4 gennemførelsen af 4 delprojekter på H.C. Ørsted Værket inden for en samlet investeringsramme på 30 mio. kr., som følge af nedlæggelse af dampnettet i København. Arbejdet med de 4 delprojekter forløber tidsmæssigt som planlagt. Modningen af projektet "Trykholderanlæg" er blevet afsluttet. Her er CTR's andel af Capex imidlertid udvidet fra 8,9 mio. kr. til 10,7 mio. kr. Det kan resultere i et behov for en mindre udvidelse af investeringsrammen. Det største af de 4 delprojekter "Varmhold" er dog endnu ikke færdig modnet, og derfor kendes den endelige investeringssum endnu ikke.

Byggeri ved H.C. Ørsted Værket (HCV)

Ørsted har modtaget en naboorientering vedr. opførelsen af et hotel ved siden af HCV. Af orienteringen fremgår det, at der er søgt om dispensation til byggeri af et hotel, da byggehøjden ændres ift. gældende lokalplan. Ørsted påtænker at give et kritisk høringssvar, hvor der er fokus på, at etablering af hotel og tagterrasse er i strid med gældende lokalplan, hvor det fremgår, at der i det pågældende byggefelt skal tages højde for kraftværksdrift. En ændring af anvendelsen kan ikke accepteres, da det vil give grundlag for yderligere skærpelse af HCV's støjkrav. Ørsted har som sådan ikke bemærkninger til den omtalte byggehøjde.

CTR har anmodet Teknik- og Mijøforvaltningen i Københavns kommune om at få mulighed for at kommentere dispensationen, da hotelbyggeriet på sigt kan få negativ indflydelse på varmeproduktionen fra H. C. Ørsted Værket.

Teltlager til træpiller

Ørsted har præsenteret CTR og VEKS for planer om at udvide lagerkapaciteten til træpiller på Avedøreværket. Formålet med projektet er at forbedre forsyningssikkerheden for træpiller samt give mulighed for køb af en større mængde træpiller i perioder, hvor brændselspriserne er lave. Ørsteds planlægger at etablere lageret i et stort stationært telt, da Capex til et sådant lager er markant lavere end for et traditionelt træpillelager. CTR og VEKS har godkendt at bidrage økonomisk til at undersøge muligheden nærmere.

Der har ikke været afholdt møder siden udbruddet af Corona.