

CTR's bestyrelsesmøde nr.: 2022/3

Dato: 09-12-2022

Bilag

EFTERSENDT
4 og 5

J.nr.: 200206/108272

Til dagsordenens punkt
4 og 5

Til beslutning:

INDSTILLING

Web J

REVIDERET BUDGET 2023 OG VARMEPRIS (PULJEPRIS) 2023 – SKRIFTLIG HØRING

CTR's administration indstiller, at bestyrelsen godkender:

1. Revideret budget og varmepris for 2023 som betyder, at CTR's varmepris stiger med 8 % fra 2022 til 2023 i stedet for den på BE22-3 vedtagne stigning på 31 %.
2. Ved at godkende denne indstilling godkendes også de vedlagte reviderede versioner af følgende indstillinger:
 - "4.0 VERSION 3 Budget 2023 og budgetoverslag 2024 – 2026"
 - "5.0 VERSION 3 Varmepris (puljepris) 2023".

Ændringer fra det i september 2022 besluttede budget og puljepris til det aktuelt indstillede er fremhævet i bilagene 4.1, 5.1 og 5.2 med gult.

PROBLEMSTILLING

CTR skal sikre den lavest mulige varmepris til forbrugerne under hensyn til forsyningssikkerhed og forsvarlig virksomhedsdrift, herunder det nødvendige likviditetsberedskab til at imødegå økonomiske udsving som følge af driften på kort sigt – dvs. et sigte, hvor vi inden for gældende varslingsregler kan nå at reagere med en prisstigning fx ved ekstreme og/eller uforudsete forøgelser i omkostningerne.

Vi har samtidig stræbt efter så vidt muligt at undgå ændringer ud over den ordinære årlige prisændring ved årsskiftet. Dels af hensyn til de administrative udfordringer, der er i prisændringer for distributionsselskaberne og dels for at sikre stabilitet for forbrugerne. Stabil og forudsigelig prissætning er imidlertid udfordret af udviklingen på energimarkedene, hvor vi for CTR's energikøb, med kort varsel, ser store udsving i forventningerne. Med denne indstilling til nedjustering af prisen i 2023 begrænses prisstigningen for forbrugerne nu og her, men samtidig øges sandsynligheden for prisjusteringer i løbet af 2023.

HOFOR Energiproduktion fremsendte 28. november et revideret varmeprisbudget for Amagerværket 2023 sammen med et oplæg til løbende, månedlig udbetaling af overskud vedrørende elproduktion i 2023. Praksis har hidtil været, at et evt. nettooverskud for det forgangne år udbetales ultimo marts. Løbende, månedlig udbetaling af overskuddet betyder, at CTR kan indregne overskuddet i 2023 puljeprisen, men medfører samtidig behov for en tættere opfølgning med henblik på at sikre CTR's likviditet. Fordelen er, at vi mindsker risikoen for at opkræve en for høj pris hos varmebrugerne.

LØSNING/VURDERING

Med den indstillede pris kan CTR's likviditetsberedskab absorbere forventelige udsving – CTR kan som eksempel alt andet lige, håndtere et fald i elprisen fra budgetteret 2.500 kr./MWh til 1.500 kr. pr. MWh. Udviklingen vil blive fulgt tæt, og hvis fx lavere elpris og/eller længerevarende udfald på værker forringer økonomien væsentligt, kan vi blive nødt til at indstille til prisændringer i løbet af

2023. Vi har påbegyndt en tættere dialog med HOFOR om deres prognoser og beregningsforudsætninger for el-overskuddet, hvilket er en forudsætning for at kunne reagere mere smidigt på ændringer i dette.

Vi har udarbejdet et revideret budget for 2023, hvor vi dels har indregnet det nævnte overskud fra elproduktion i den faste betaling og dels har indarbejdet øvrige større ændringer i forudsætningerne siden budgettet fra september. I forhold til det i september vedtagne budget og varmepris for 2023 er der tale om følgende ændringer vist i hhv. total (mio. kr.) og i mindreomkostning for en modelforbruger (kr./forbruger):

| Ændringer ift. budget og varmepris 2023 vedtaget sept. 2022 | I alt Mio. kr. | Hos forbruger afrundet kr. |
|--|-------------------|-------------------------------|
| Amagerværket forventet overskud vedr. elproduktion 2023 | -612 | -2.400 |
| Amagerværket forventet overskud vedr. elproduktion 2022 | +22 | +80 |
| Ny aftale om deling af afgiftsfordel Avedøreværket | -42 | -160 |
| Øget forventet el-pris egne pumper | +40 | +160 |
| Mindre gunstig fordeling mellem anlæg - mindre affald | +94 | +370 |
| Øvrige ændringer i brændselspriser og drift og vedligehold på værker – primært lavere omkostninger på Amagerværket | -43 | -170 |
| I alt | -541 | -2.120 |

Den resulterende ændring i varmepris fra 2022 til 2023 er vist i skema herunder:

| År | | Fast afregning mio. kr. | Variabel pris pr. GJ varmesalg | Ændring for varmekonsumer ift. året før. Kr. pr. år inkl. moms | Ændring CTR puljepris i % ift. året før (fast og variabel) |
|---------------------------------|----------|-------------------------|--------------------------------|--|--|
| 2022 | Prognose | 1.023 | 66,73 | + 330 kr. pr. år | |
| Budget 2023 - sept. 2022 | Budget | 1.121 | 103,57 | + 3.050 kr. pr. år | 31 % |
| Budget 2023 - dec. 2022 | Budget | 580 | 104,01 | + 930 kr. pr. år | 8 % |

TIDLIGERE BESLUTNINGER

Budget for 2023 og varmepris 2023 blev vedtaget på bestyrelsesmødet 28. september 2022.

VIDERE PROCES

- CTR's budget og varmepris for 2023 anmeldes til Forsyningstilsynet inden årsskiftet efter gældende regler.
- Regnskabsprognose 1 for 2023 på BE23-1 til marts

BILAG

Bilag til vedtagne dagsordenspunkter om budget 2023 og varmepris 2023 på bestyrelsesmødet 28. september er revideret til en version 3, som afspejler de nye budgetforventninger.

Der er tale om en revision 3, fordi der efter udsendelse af det oprindelige materiale til mødet 28. september blev udsendt en revision 2 pga. aftale om udbetaling af overskud på elproduktion for Avedøreværket, som ikke var kendt ved udarbejdelse af version 1.

BILAG:

BE22-3 – Bilag 4.0 - VERSION 3 – Indstilling budget 2023 og budgetoverslag 2024-26

BE22-3 – Bilag 4.1 - VERSION 3 – Budget 2023 – Redegørelse

BE22-3 – Bilag 5.0 - VERSION 3 – Indstilling varmepris 2023

BE22-3 – Bilag 5.1 - VERSION 3 – Varmepris 2023 – Prisudvikling og virkning for forbrugere

BE22-3 – Bilag 5.2 - VERSION 3 – Varmepris 2023 – Udbygningsplan

CTR's bestyrelsesmøde nr.: 2022/3

Dato: 09-12-2022

Bilag 4.0 VERSION 3

J.nr.: 200206/108281

Til dagsordenens punkt

4

Til: **BESLUTNING**

Web J

BUDGET 2023 OG BUDGETOVERSLAG 2024 – 2026 – VERSION 3

INDSTILLING

CTR's administration indstiller, at bestyrelsen godkender

1. Budget for 2023 og budgetoverslag for 2024 - 2026.

PROBLEMSTILLING

Budget 2023 danner grundlag for at fastsætte puljeprisen for 2023. I budgettet er også vist overslag for 2024 – 2026.

Budget 2023 har været et meget vanskeligt budget at udarbejde, fordi der er så store usikkerheder. Vi er vant til at håndtere usikkerheder i vores budgetter. Vi arbejder fx med havari-sandsynligheder for de enkelte værker, prisfremskrivninger og prognoser, og vi kører vores budgetmodel med flere scenarier. Det gør vi altid, og de usikkerheder er der også i år, men i år er leverandørernes bud på brændselsomkostninger behæftet med betydelig mere usikkerhed end normalt. På samme måde er de indtægter, vi får fra nogle af leverandørernes salg af el, også behæftet med stor usikkerhed. Begge dele har stor indflydelse på budgettet.

I denne version 3 af budget 2023 er der indregnet løbende udbetaling af overskud vedrørende elproduktion på Amagerværkets blok 4. I forhold til version 2 er der derudover indregnet andre større ændringer i forudsætningerne, herunder en mere ugunstig drift i de først måneder af 2023 pga. mindre forventet aftag fra affaldsvarme og ny aftale på Avedøreværkets blok 2. Varmesidens andel af overskud på elproduktion, både på ARC og på Amagerværket, er med til at afbøde de store stigninger på brændsler til varmeproduktion og el til pumper betydeligt.

Denne aktuelle indstilling til varmepris med stigning i den variable pris og fald i den faste betaling, vil resultere i en **stigning i varmepris på 930 kr. for en modelforbruger i en standardlejlighed på 75 km²** fra 2022 til 2023. Det betyder, at mange mennesker i vores forsyningsområde også vil opleve større stigninger, fordi de bor i større lejligheder eller i huse.

VURDERING

Som følge af budget 2023 **ses en stigning på 8 % i CTR's puljepris i kr./GJ, når både den faste og variable pris regnes med og ses i forhold til den forventede leverance.**

Den variable puljepris i kr./GJ stiger med 58 %: Vi forventer, at de variable omkostninger i 2023 ligger væsentligt over det niveau, som var indregnet i 2022-prisen. Det skyldes udviklingen på energimarkedene, hvor brændsler er steget meget i pris, og hvor omkostningen til el til at pumpe varmen rundt i systemet er mere end tredoblet.

Den faste betaling falder med 43 %: De faste omkostninger hørende til 2023 falder, primært pga. forventet overskud på elproduktionen på Amagerværket. Derudover er der lavere afskrivninger besluttet på bestyrelsesmøde 2. I modsat retning trækker indregning af den forventede underdækning for 2022.

ØKONOMI

Budgettet for 2023 er fastlagt ud fra varmforsyningslovens regler om, at indtægter skal svare til omkostninger inklusive over- eller underdækning fra året før.

Varmeprisen i 2023 ud fra budget 2023 er behandlet under dagsordenens punkt 5, herunder er konsekvens af ændring i puljeprisen for en varmeforbruger beskrevet i bilag 5.1.

TIDLIGERE BESLUTNINGER

Bestyrelsen tiltrådte version 2 af denne indstilling den 28. september 2022.

VIDERE PROCES

Der gennemføres løbende opfølgning på realiserede omkostninger og indtægter fra varmeproducenterne og til marts laves regnskabsprognose 1 for 2023 på BE23-1.

BILAG

- 4.1 VERSION 3 - Budget 2023 - Redegørelse
- 4.2 Budget 2023 - Forudsætninger – Ingen revision, først udsendte version stadig gældende.

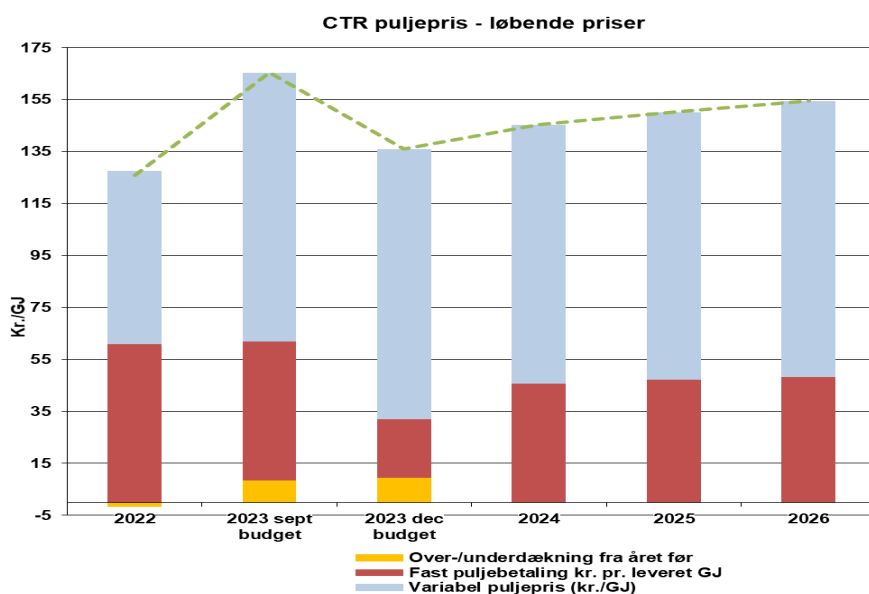
BUDGET 2023 OG OVERSLAG FOR ÅRENE 2024- 2026 – VERSION 3

[Ændringer i forhold til det i september 2022 vedtagne budget, er fremhævet med gult]

Budget 2023 er vist ud fra både varmforsyningslovens regler, Tabel 1 side 2, og den kommunale opstillingsform, Tabel 2 side 9. Ift. det i september vedtagne budget er figurer og tabeller opdateret, og der er tilføjet et skema side 3, der viser ændringen siden det i september vedtagne budget. Derudover er ændrede forklaringstekster markeret med gult.

1. Resultat efter varmforsyningslovens regler, tabel 1, med særligt fokus på akkumuleret resultat i et flerårigt perspektiv. Varmeforsyningslovens regler skal sikre, at selskabet hverken ophober over- eller underdækning. Investeringer i anlæg indgår kun i resultatet i form af afskrivninger og renter.
2. Resultat ud fra den kommunale opstillingsform, tabel 2, som belyser selskabets betalings-evne ud fra de forventede finansforskydninger i 2022, herunder optagelse af lån. De samlede omkostninger til investeringer i anlæg indgår derfor i resultatet.

Indtægterne i 2023 er sat efter at ramme en overdækning, der præcis udligner den forventede underdækning ultimo 2022 på 174,4 mio. kr. for på den måde at opnå et akkumuleret resultat på nul i 2023. For 2024-26 er der på samme måde sigtet på et resultat på nul ud fra varmforsyningslovens regler. Den resulterende puljepris pr. leveret GJ er vist i figuren herunder. Underdækningen på 174,4 mio. kr. er indregnet i den faste betaling, men vist separat i figuren.



Tabel 1**RESULTATDANNELSE 2023-2026 EFTER VARMEFORSYNINGSLOVEN - December 2022**

| Mio. kr. | R-2021 2021 | RP-3 2022 | B-23 2023 | Over- slag 2024 | Over- slag 2025 | Over- slag 2026 |
|---|----------------|----------------|----------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| INDTÆGTER | 2.400,2 | 2.389,9 | 2.925,3 | 3.161,8 | 3.310,9 | 3.460,9 |
| Varmesalg CTR's pulje | 2.183,6 | 2.177,9 | 2.468,1 | 2.681,7 | 2.808,1 | 2.932,4 |
| Varmesalg til VEKS og HOFOR | 207,4 | 204,0 | 442,0 | 464,9 | 487,7 | 513,3 |
| Afkølingstarif | 9,2 | 8,0 | 15,1 | 15,1 | 15,1 | 15,1 |
| DRIFTSOMKOSTNINGER | 2.282,8 | 2.596,3 | 2.701,1 | 3.106,1 | 3.254,0 | 3.402,6 |
| Varmekøb til CTR's pulje* | 1.901,6 | 2.150,8 | 1.920,1 | 2.336,4 | 2.450,4 | 2.559,9 |
| Varmekøb videresalg VEKS+HOFOR | 207,4 | 204,0 | 442,0 | 464,9 | 487,7 | 513,3 |
| El til pumper | 71,0 | 130,0 | 220,0 | 182,6 | 185,2 | 188,7 |
| Afskrivninger | 27,8 | 28,5 | 31,1 | 33,1 | 40,1 | 48,5 |
| Forrentning af indskudskapital | 0,2 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Drift og vedligehold | 74,9 | 82,9 | 87,9 | 89,2 | 90,5 | 92,2 |
| Henlæggelser | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| ADMINISTRATION | 33,5 | 40,2 | 41,8 | 42,4 | 43,0 | 43,8 |
| Personaleomkostninger | 23,7 | 26,4 | 27,8 | 28,2 | 28,6 | 29,2 |
| Fremmede tjenesteydelser | 5,1 | 8,4 | 8,5 | 8,6 | 8,7 | 8,9 |
| Øvrige administrationsomkostninger | 4,7 | 5,5 | 5,5 | 5,6 | 5,7 | 5,8 |
| FINANSIERINGSOMKOSTNINGER | 11,3 | 9,5 | 9,9 | 13,2 | 13,9 | 14,5 |
| Renter af lån materielle aktiver | 11,3 | 9,5 | 10,0 | 13,3 | 13,9 | 14,6 |
| Renter af likvide aktiver mv. | 0,0 | -0,1 | -0,1 | -0,1 | 0,0 | -0,1 |
| RESULTAT TIL SENERE INDREGNING I VARMEPRISEN | 72,5 | -256,1 | 172,4 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| AKKUMULERET RESULTAT | 83,7 | -172,4 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |

* Inkl. afskrivninger og renter immaterielle anlægsaktiver

| NØGLETAL | R-2021 2021 | RP-3 2022 | B-23 2023 | Over- slag 2024 | Over- slag 2025 | Overslag 2026 |
|------------------------------------|----------------|--------------|--------------|-----------------------|-----------------------|------------------|
| Variabel puljepris (kr./GJ) | 62,16 | 66,73 | 104,01 | 99,68 | 102,86 | 106,39 |
| Fast betaling pulje (mio. kr.) | 1.020 | 1.023 | 580 | 843 | 884 | 913 |
| Varmesalg (1000 GJ) | 18.718 | 17.308 | 18.153 | 18.450 | 18.704 | 18.981 |
| Likvide aktiver, ultimo (mio. kr.) | 114 | 211 | 158 | 39 | 217 | 212 |
| Langfristet gæld ultimo (mio. kr.) | 4.548 | 6.632 | 6.413 | 6.230 | 6.159 | 5.891 |
| Aktiver = Passiver (mio. kr.) | 5.038 | 7.066 | 6.828 | 6.719 | 6.669 | 6.425 |

Ændring budget 2023 fra september 2022 til december 2022

| Mio. kr. | sep-22 B-23 2023 | dec-22 B-23 2023 | Ændring |
|--|------------------------|------------------------|---------------|
| INDTÆGTER | 3.458,2 | 2.925,3 | -533,0 |
| Varmesalg CTR's pulje | 3.001,1 | 2.468,1 | -533,0 |
| Varmesalg til VEKS og HOFOR | 442,0 | 442,0 | 0,0 |
| Afkølingstarif | 15,1 | 15,1 | 0,0 |
| DRIFTSOMKOSTNINGER | 3.256,3 | 2.701,1 | -555,2 |
| Varmekøb til CTR's pulje* | 2.515,2 | 1.920,1 | -595,2 |
| Varmekøb videresalg VEKS+HOFOR | 442,0 | 442,0 | 0,0 |
| El til pumper | 180,0 | 220,0 | 40,0 |
| Afskrivninger | 31,1 | 31,1 | 0,0 |
| Forrentning af indskudskapital | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Drift og vedligehold | 87,9 | 87,9 | 0,0 |
| Henlæggelser | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| ADMINISTRATION | 41,8 | 41,8 | 0,0 |
| Personaleomkostninger | 27,8 | 27,8 | 0,0 |
| Fremmede tjenesteydelser | 8,5 | 8,5 | 0,0 |
| Øvrige administrationsomkostninger | 5,5 | 5,5 | 0,0 |
| FINANSIERINGSOMKOSTNINGER | 9,9 | 9,9 | 0,0 |
| Renter af lån materielle aktiver | 10,0 | 10,0 | 0,0 |
| Renter af likvide aktiver mv. | -0,1 | -0,1 | 0,0 |
| RESULTAT TIL UDLIGNING AF UNDERDÆKNING 2022 | 150,2 | 172,4 | 22,2 |
| AKKUMULERET RESULTAT | 0,0 | 0,0 | 0,0 |

* Inkl. afskrivninger og renter immaterielle anlægsaktiver

1. Bemærkninger til opstilling efter varmforsyningsloven

Udvikling i puljeprisen som resultat af budget 2023

I budget 2023 er den faste betaling til CTR's pulje sat ned i forhold til i 2022 og den variable puljepris pr. leveret GJ sat op i forhold til i 2022. Det skyldes følgende bevægelser:

Den variable del af puljeprisen - stiger fra 2022 til 2023

- Budget for variable omkostninger til varmekøb pr. GJ i 2023 ligger langt over dem, der var indregnet i 2022 prisen: Den variable varmekøbspris er steget med ca. 60 %, og omkostningen til el til at pumpe varmen rundt i systemet er mere end tredoblet.
- Det skyldes udviklingen af energipriserne, hvor vi ser følgende i forhold til de priser, der var indregnet i budget og varmepris for 2022:
 - Kraftvarmen er steget med ca. 60 %, helt primært som følge af dyrere biomasse. Både træpiller og flis er steget i pris, og udviklingen er gået meget hurtigt de seneste måneder.
 - Affaldsvarme er faldet 5 %, fordi varmesiden her får andel i indtægter som følge af de høje el-priser.
 - Spids- og reservelast er steget mellem 80 % og 100 %
- Dermed er der blevet langt større prisforskel mellem de dyreste og billigste anlæg. Det betyder, at den variable månedspris varierer mere over året, dvs., at prisforskellen mellem sommer og vinter er blevet større. Desuden betyder det et mere usikkert budget med risiko for store afvigelser: Hvis de billigere anlæg producerer mindre end antaget i budget, så har det en større økonomisk konsekvens, når prisforskellen til det alternative anlæg er øget væsentligt.

Den faste del af puljeprisen – falder fra 2022 til 2023:

- De faste omkostninger i 2023 falder, fordi der heri er indregnet overskud på elproduktionen på Amagerværket. Overskuddet er i høj grad med til at afbøde de øgede omkostninger til energi. Der er dog tale om et budget for overskud, som er meget påvirkelig for elprisens udvikling, og derfor kan vise store udsving og skal følges tæt.
- Der afskrives i 2023 mindre på varmeproduktionsanlæg i tråd med bestyrelsens beslutning i maj 2022 om at sænke afskrivningen i 2023 bl.a. med det formål at afbøde de voldsomme prisstigninger. Af øvrige ændringer i de faste omkostninger kan nævnes, at drift og vedligeholdelse på kraftvarmeværkerne er steget lidt i forhold til det, der blev indregnet i 2022.
- I modsat retning trækker underdækning fra 2022, som er indregnet i prisen for 2023.
- I 2022 var der desuden indregnet en overdækning fra 2021 i den faste del af puljeprisen. Den positive effekt af denne overdækning har ikke længere indvirkning i 2023, og det hæver isoleret set den faste del i 2023 en smule.

I 2024 viser overslaget, at den faste betaling stiger igen. Det skyldes, at der i 2024 er indregnet et lavere overskud på el-produktion end i 2023. Dette skal dog alene ses som en indikation, idet der er særdeles stor usikkerhed om størrelsen på et eventuelt overskud. Reelt er mulighederne for at prognosticere varmeprisen i 2024 særdeles begrænsede.

Varmesalg

Varmesalget følger af:

1. Den nyeste varmebehovsprognose indmeldt af varmedistributionselskaberne, som køber varme fra CTR. Prognosen viser en stigende tendens de næste år pga. fjernvarmeudbygning i Gentofte, Gladsaxe og Tårnby.
2. Den forudsatte puljepris, som er sat efter at ramme et akkumuleret resultat på nul ved årets udgang

Niveauet for henholdsvis fast og variabel del af interessenternes betaling til CTR er fastsat, så den afspejler den faktiske fordeling af omkostninger i budget 2023, hvorefter underdækning fra 2022 er regnet ind i den faste betaling.

Den årlige faste betaling, effektbetalingen, fastsættes efter CTR's vedtægter § 2 som udgangspunkt for 5 år ad gangen, men med mulighed for at fravige dette. De seneste år er den faste betaling blevet fastlagt for et år ad gangen, fordi der har været store ændringer i sammensætningen af den faste betaling pga. idriftsættelsen af den nye blok 4 på Amagerværket og straksbetaling af CTR's andel af ARC investeringen. I 2023 er afskrivningerne sat ned for at afbøde den store stigning i varmeprisen, men det mere end opvejes af afviklingen af underdækning fra 2022. Der er også stor usikkerhed om de faste omkostninger i de kommende år. Derfor er det fortsat uhensigtsmæssigt at anvende en gennemsnitsbetragtning som løber over fem år. Samtidig har vi set relativt store udsving på de øvrige faste omkostninger til værkerne, hvilket der i højere grad kan tages højde for, hvis den faste betaling varierer fra år til år. Vi har derfor igen i år lagt op til, at den faste betaling fastsættes alene for 2023, mens der de følgende år er antaget en fast betaling, som følger den faktiske forventede omkostningsfordeling.

Afkølingstarif

Afkølingstarif 2023 indgår med 15,1 mio. kr. som vedtaget på bestyrelsesmødet i maj 2022, hvor afkølingstariffen blev opjusteret i forhold til de foregående år.

Varmekøb

Brændselspriser og andre omkostninger til varmekøb, herunder faste betalinger til de varmeproducerende anlæg, er opdateret med forventet prisudvikling og opdaterede udmeldinger fra leverandørerne om deres forventninger til 2023. Der er tale om meget store stigninger i brændselspriserne. De væsentligste ændringer for varmekøbet ift. det varmekøb, der var indregnet i 2022 prisen, er nævnt ovenfor.

Der er en meget betydelig usikkerhed i budgettet for varmekøb, hvad angår varmesidens andel af overskud på el-produktion på Amagerværket og ARC.

Køb af el

Køb af el til pumper **i 2023 blev i september 2022** budgetteret til 180 mio. kr., hvilket er 50 mio. kr. mere end den nuværende forventning til 2022. Det skyldes den nuværende forventning om meget høje el-priser i 2023, hvor niveauet – trods alt – har ligget lidt lavere i første halvdel af 2022. Budgettet for køb af el til pumper er særdeles usikkert. Der **blev i september** anvendt en elpris på 2 kr./kWh for markeds-el (dvs. den varierende del af elprisen uden transport og afgifter). **I denne budgetrevision i december 2022 er elprisen øget til 2,5 kr./kWh, hvilket betyder en omkostning til el til pumper på 220 mio. kr. eller 40 mio. mere end i budgettet fra september.** Ved en elpris på 3 kr./kWh stiger omkostningen til 250 mio. kr. og ved en el-pris på 4 kr./kWh stiger omkostningen til 350 mio. kr.

Drift og vedligeholdelse

Budget for drift og vedligeholdelse i 2023 er på 87,9 mio. kr., hvilket er lidt højere end den nuværende forventning til 2022. Det skyldes blandt andet, at reparations- og vedligeholdelsesarbejder, som oprindeligt var planlagt i 2022, er udskudt til 2023. Derudover ser vi generelt et øget behov for forebyggende vedligehold på vores bygningsmasse.

Budgettet er behæftet med en større usikkerhed, fordi der er identificeret en dårlig tilstand i dele af vores vekslere, og derfor er der igangsat et program til at identificere omfanget af nødvendige udskiftninger.

Afskrivninger

De opdaterede planlægningsoverslag for materielle anlægsinvesteringer under dagsordenens punkt 6 er indarbejdet i forventningerne til afskrivninger i 2023 og frem.

Administration

Administrationsbudget for 2023 er på i alt 41,8 mio. kr., som er en stigning på 1,6 mio. kr. i forhold til Budget 2022. Stigningen skyldes primært en stigning i forventede personaleomkostninger, hvoraf ca. 0,5 mio. kr. kan tilskrives en forventet overenskomstmæssig stigning mens den resterende stigning på omkring 1 mio. kr. skyldes et ønske om en ekstra medarbejder i CTR i 2023 til at imødegå den øgede IT-trussel samt et øget årsværk i Varmelast, hvor CTR dog får dækket 2/3-dele af lønnen af VEKS og HOFOR.

En sammenligning af administrationsomkostningerne i Budget 2023 og Regnskab 2021 viser en stigning på 8,3 mio. kr. jf. tabellen nedenfor:

| Mio kr. | Regnskab 2021 | RP2-2022 | Budget2023 |
|--------------------------|---------------|----------|------------|
| Personaleomkostninger | 23,7 | 26,4 | 27,8 |
| Fremmede tjenesteydelser | 5,1 | 8,4 | 8,5 |
| Øvrige adm. Udgifter | 4,7 | 5,5 | 5,5 |
| Administration i alt | 33,5 | 40,2 | 41,8 |

Denne sammenligning er dog præget af, at 2021 var et atypisk år, som vil blive forklaret nedenfor.

Personaleomkostningerne er i budget 2023 er 4,1 mio. kr. større end de tilsvarende omkostninger i regnskab 2021. Dette skyldes, at personaleomkostningerne i 2021 var præget af blandt andet 2 vakante stillinger i løbet af året, som betød, at omkostningerne i 2021 var ca. 1 mio. kr. lavere end de tilsvarende omkostninger i 2020. Derudover var der i 2021 hensat et stort beløb til den nye ferielov. Hensættelsen viste sig at være for stor i forhold til den faktiske omkostning, og derfor blev hensættelsen i regnskabet for 2021 en indtægt på 0,7 mio. kr. Yderligere var 2021 præget af lavere omkostninger til kurser og konferencer som følge af Corona.

Tages der højde for disse atypiske forhold i 2021 ville personaleomkostningerne i 2021 have været 2,2 mio. kr. højere, svarende til 25,9 mio. kr.:

| | |
|--|---------------|
| 1. Vakante stillinger i 2021 | +1,0 mio. kr. |
| 2. Hensættelse til ny ferielov | +0,7 mio. kr. |
| 3. Lavere kursus og konference forbrug | +0,5 mio. kr. |
| I personaleomkostninger i 2021 som følge af atypiske forhold | +2,2 mio. kr. |

Stigningen til personaleomkostningerne i Budget 2023 er således på 1,9 mio. kr. i forhold til regnskab 2021. Denne forskel kan tilskrives 2 års almindelige overenskomstmæssige stigninger i lønnen på omkring 0,8 mio. kr., mens den resterende del, ca. 1 mio. kr., skyldes ønsket om udvidelser i antallet af personale som beskrevet ovenfor.

Omkostningerne til fremmede tjenesteydelser er i budget 2023 steget med 3,4 mio. kr. sammenlignet med regnskab 2021. Denne stigning dækker især over en forventning om større omkostninger til konsulenter for at imødegå en forventet højere IT-trusselsniveau (+0,8 mio. kr.) samt at en vakant stilling i økonomiafdelingen, som det ikke har været mulig at få besat i 2021, er blevet erstattet af en fast tilknyttet jurist, som således betyder øgede konsulentomkostninger under fremmede tjenesteydelser. Den ubesatte stilling fragår til gengæld i personaleomkostningerne.

Omkostningerne til øvrige administrative udgifter stiger med 0,8 mio. kr. i budget 2023 sammenlignet med regnskab 2021 og skyldes en generel forventet prisstigning fra 2021 til Budget 2023 samt en forventning om at visse omkostningerne vil være tilbage på niveauet fra før Corona, fx mødeaktiviteter, omkostninger til biler, rejser mv.

Forrentning af indskudskapital

Der er ikke indregnet forrentning af indskudskapital i budget 2023. Vi har en sag om forrentning af indskudskapital til behandling hos Forsyningstilsynet. Sagsbehandlingen er pt. forsinket. Da der herefter er en høringsfrist på tre uger, kan en evt. godkendelse af indskudskapital dog ikke nå at blive indregnet i prisen for 2023 i forhold til det kommende bestyrelsesmøde og har desuden en størrelsesorden, som har minimal betydning for puljeprisen. En evt. forrentning vil derfor blive indregnet i det næstkommende budgetår.

2. Bemærkninger til budgettet efter den kommunale opstillingsform

Budgetoversigt efter den kommunale opstillingsform fremgår af tabel 2 næste side.

Finansforskydningerne i tabel 2 er et udtryk for ændring i betalingsevnen i forhold til året før - som følge af indtægter plus optagelse af lån minus omkostninger. Budget for CTR's samlede finansforskydninger 2023 er en finansafgang på 12,9 mio. kr.

Låntagningen er forudsat at udgøre 105 mio. kr. i 2023. Lånene svarer til de forventede anlægsinvesteringer i 2022, og beløbet er anslået ud fra det foreliggende planlægningsoverslag. Størrelsen på disse lån kendes først endeligt, når de realiserede anlægsinvesteringer 2022 er gjort op i forbindelse med regnskab.

Anlægsinvesteringer forventes i 2023 at udgøre 151,8 mio. kr.

Renter på lån forventes i 2023 at medføre en nettoomkostning på 109,9 mio. kr.

Tabel 2**BUDGET 2023 OG BUDGETOVERSLAG 2024-2026 december 2022**

Kommunal opstillingsform - udgiftsbaseret

| | Regn- skab | Progn. dec 22 | Budget dec 22 | Over- slag | Over- slag | Over- slag |
|--|---------------|------------------|------------------|---------------|---------------|---------------|
| <i>Mio. kr.</i> | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 |
| A. ADMINISTRATION | 33,5 | 40,2 | 41,8 | 42,4 | 43,0 | 43,8 |
| Personaleomkostninger | 23,7 | 26,4 | 27,8 | 28,2 | 28,6 | 29,2 |
| Fremmede tjenesteydelser | 5,1 | 8,4 | 8,5 | 8,6 | 8,7 | 8,9 |
| Øvrige adm. udgifter | 4,7 | 5,5 | 5,5 | 5,6 | 5,7 | 5,8 |
| B. ØVRIG DRIFTSVIRKSOMHED: | -412,7 | -271,0 | -532,1 | -444,5 | -474,8 | -482,6 |
| Køb og salg af varme | -487,6 | -354,0 | -620,0 | -533,7 | -565,3 | -574,7 |
| Tilsyn med og vedligeholdelse af anlæg | 74,9 | 82,9 | 87,9 | 89,2 | 90,5 | 92,2 |
| A.-B. Driftsvirksomhed | -379,2 | -230,9 | -490,2 | -402,1 | -431,7 | -438,7 |
| C. ANLÆG: | 218,7 | 2.075,1 | 151,8 | 271,7 | 80,0 | 80,0 |
| Materielle aktiver | 15,1 | 35,4 | 143,1 | 241,7 | 50,0 | 50,0 |
| Immaterielle aktiver | 203,6 | 2.039,7 | 8,7 | 30,0 | 30,0 | 30,0 |
| D. RENTER | 70,2 | 102,5 | 110,0 | 108,3 | 104,8 | 100,5 |
| Renteindtægter | 0,0 | -0,1 | -0,1 | -0,1 | 0,0 | -0,1 |
| Renter materielle aktiver | 11,3 | 9,5 | 10,0 | 13,3 | 13,9 | 14,6 |
| Renter immaterielle aktiver | 58,9 | 93,0 | 100,0 | 95,1 | 90,9 | 86,0 |
| E. FINANSFORSKYDNINGER | 157,3 | 137,1 | 9,3 | -161,2 | 176,6 | -10,1 |
| F. AFDRAG PÅ LÅN | 255,4 | 302,9 | 324,2 | 335,2 | 342,3 | 348,4 |
| A.-F. BALANCE | 322,5 | 2.386,7 | 105,0 | 152,0 | 272,0 | 80,0 |
| G. FINANSIERING | -322,5 | -2.386,7 | -105,0 | -152,0 | -272,0 | -80,0 |

CTR's bestyrelsesmøde nr.: 2022/3

Dato: 09-12-2022

Bilag

5.0 VERSION 3

J.nr.: 200206/108277

Til dagsordenens punkt

5

Til:

BESLUTNING

Web J

VARMEPRIS (PULJEPRIS) 2023 – VERSION 3

INDSTILLING

CTR's administration indstiller, at bestyrelsen godkender

1. En variabel puljepris i 2023 med et årgennemsnit på 104,01 kr. pr. GJ leveret varme. Den variable puljepris hver enkelt måned står i skemaet "månedsfordeling" nedenfor.
2. En fast betaling på 580 mio. kr.

PROBLEMSTILLING

Bestyrelsen har under punkt 4 fået præsenteret budget 2023. Puljeprisen for 2023 er fastsat ud fra at opnå et akkumuleret resultat på nul ved udgangen af 2023.

LØSNING/VURDERING

Den variable pris på 104,01 kr./GJ udtrykker et årgennemsnit. Til afregning af varmesalg fra CTR bliver der brugt en månedspris, som afspejler forventet fordeling af CTR's variable omkostninger over årets 12 måneder. Månedsværdier for den variable puljepris ses her:

| Månedsfordeling CTR's variable puljepris 2023 | | | | | | |
|---|--------|--------|--------|-------|-------|--------|
| Måned | Jan | feb | marts | april | maj | juni |
| kr./GJ | 133,69 | 133,21 | 115,24 | 96,84 | 89,40 | 82,99 |
| Måned | juli | aug | sept | okt | nov | dec |
| kr./GJ | 45,87 | 42,73 | 69,28 | 81,41 | 91,02 | 106,30 |

I forhold til årgennemsnittet varierer den variable pris mellem +22 % og -62 %.

Den faste betaling udgør i alt 580 mio. kr. i 2023, og bliver fordelt mellem CTR's aftagere af varme ud fra fordelingsnøglen i udbygningsplan for 2023, jf. bilag 5.2.

ØKONOMI

Forholdet mellem fast og variabel betaling i tariffen er fastsat, så det afspejler CTR's forventede fordeling af henholdsvis faste og variable omkostninger. I 2023 er der i den faste betaling desuden indregnet afvikling af forventet overdækning i 2022, som vist i budget bilag 4.1.

TIDLIGERE BESLUTNINGER

Bestyrelsen har tiltrådt varmepris 2023 på bestyrelsesmødet 29. september 2022. Nu er der pga. af en sen, men væsentlig, justering af forudsætningerne for varmekøb udarbejdet denne nedjustering af puljeprisen ift. det hidtil vedtagne.

VIDERE PROCES

Regnskabsprognose 1 for 2023 bliver fremlagt på bestyrelsesmøde i marts 2023.

BILAG

- 5.1 Varmepris 2023 – Prisudvikling og virkning for forbruger – VERSION 3
- 5.2 CTR's udbygningsplan – VERSION 3

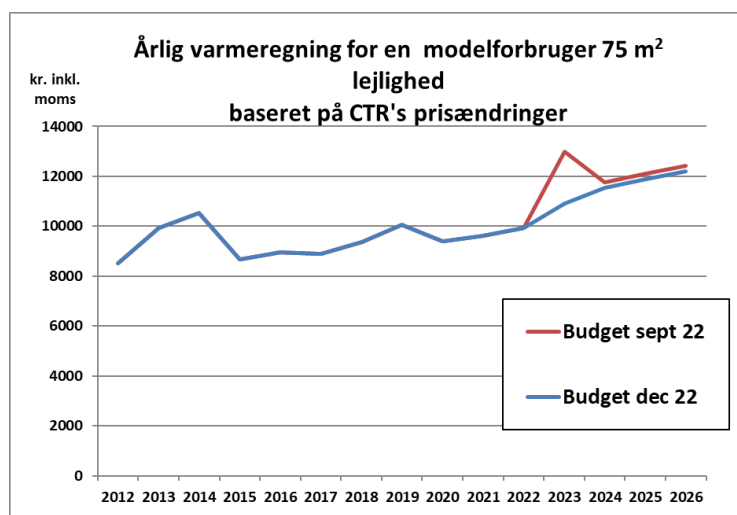
CTR'S PRISUDVIKLING OG VIRKNING FOR VARMEFORBRUGERNE – VERSION 3

Prisudviklingen på varme fra CTR afspejler sig på varmeregningen hos varmekonsumenterne i de kommuner, der aftager varmen. Den faktiske varmeregning hos en forbruger næste år er også påvirket af forhold hos det enkelte distributionsselskab, så når vi indikerer virkning for en varmekonsumer, er der tale om en modelforbruger, som er beskrevet i boksen i slutningen af bilaget. Tabel og figur er opdateret ift. den tidligere vedtagne VERSION 2 af dette bilag, og ændringer i teksten markeret med gul.

Forventet udvikling i CTR's pris og virkningen for en modelforbruger* ses her:

| År | | Fast afregning mio. kr. | Variabel pris pr. GJ varmesalg | Ændring for varmekonsumer ift. året førkr. pr. år inkl. moms | Ændring CTR puljepris i % ift. året før (fast og variabel) |
|--------------------------|----------|----------------------------|-----------------------------------|---|--|
| 2019 | Regnskab | 1.100 | 63,97 | | |
| 2020 | Regnskab | 1.020 | 58,80 | - 660 kr. pr. år | |
| 2021 | Prognose | 1.020 | 62,15 | + 200 kr. pr. år | |
| 2022 | Prognose | 1.023 | 66,73 | + 330 kr. pr. år | |
| Budget 2023 - sept. 2022 | Budget | 1.121 | 103,57 | + 3.050 kr. pr. år | 31% |
| Budget 2023 - dec. 2022 | Budget | 580 | 104,01 | + 930 kr. pr. år | 8% |
| 2024 | Overslag | 843 | 99,68 | + 700 kr. pr. år | 7% |
| 2025 | Overslag | 884 | 102,86 | + 350 kr. pr. år | 3% |
| 2026 | Overslag | 913 | 106,39 | + 300 kr. pr. år | 3% |

Prisudviklingen ses også i figuren herunder, som viser varmeregning for en modelforbruger fra 2012 til 2026 i løbende priser:



Prisændringen fra 2022 til 2023 er i alt på ca. plus 930 kr./år for en modelforbruger. De 930 kr./år kan deles op i:

- **- 1.760 kr.:** Den faste betaling sættes ned ud fra følgende bevægelser:
 - **- 2.580 kr.:** CTR's faste omkostninger ligger væsentligt lavere i 2023 end det niveau, der var indregnet i den faste betaling for 2022. Det skyldes primært forventet overskud på elproduktionen på Amagerværket, som tilfalder varmesiden. Denne ændring tegner sig alene for de 2.400 kr. ud af faldet på i alt 2.580 kr. Dette overskud var ikke indregnet i den oprindeligt vedtagne varmepris for 2023 fra september 2022, idet der på det tidspunkt var lagt til grund, at CTR ikke kunne få overskuddet udbetalt løbende. Af øvrige ændringer kan nævnes, at CTR i 2023 afskriver væsentligt mindre på varmeproduktionsanlæg i tråd med bestyrelsens beslutning i maj 2022 om at sænke afskrivningen i 2023 bl.a. med det formål at afbøde prisstigninger. Af øvrige ændringer i de faste omkostninger kan nævnes, at drift og vedligeholdelse på kraftvarmeverkerne er steget lidt i forhold til det, der blev indregnet i 2022.
 - **+ 690 kr.:** Indregning af underdækning opstået i 2022. I 2023 bliver der indregnet en forventet underdækning opstået i 2022, og virkningen er plus 690 kr. Underdækningen skyldes både de stigende energipriser i 2022 og en mere ugunstig fordeling mellem produktionsanlæg i starten af 2022. Det er både biomasse, naturgas, olie og el til at pumpe varmen rundt, der er steget betragteligt.
 - **+ 130 kr.:** Indregnet overdækning/nedslag i 2022-prisen, som ikke skal med igen i 2023. I 2022-prisen var der indregnet en forventet overdækning fra 2021, som sænkede prisen i 2022 med 130 kr. Den skal ikke med igen i 2023 prisen, hvilket isoleret set hæver prisen med 130 kr.
- **+ 2.690 kr.:** Den variable pris sættes op pga. højere variable omkostninger til varmekøb og el: CTR's variable pris dækker de omkostninger hos leverandørerne, som afhænger af, hvor stor en varmemængde CTR køber fra det enkelte anlæg. Det er fx brændsler, afgifter og el til at pumpe varmen rundt i systemet. De variable omkostninger pr. GJ i 2023 er langt højere end dem, der var indregnet i 2022-prisen. Der er markant højere priser på biomasse, naturgas, olie og el til pumper. I modsat retning trækker lavere pris på varme fra affaldsenergianlæg.
 - **+ 2.000 kr.:** Dyrere varmekøb fra produktionsanlæg. Heraf udgør ca. 1.600 kr. stigning i priser på træpiller og flis, mens de øvrige 400 kr. skyldes andre ændringer i brændselspriser og fordeling mellem produktionsanlæg.
 - **+ 690 kr.:** Øget omkostning til el til at pumpe varmen rundt i transmissionsystemet.

I 2024 er det indikeret, at den faste betaling falder stiger igen. Det skyldes, at der i 2024 kun er indregnet et overskud for elproduktion på Amagerværket på ca. halvdelen af niveauet i 2023. Dette skal dog alene ses som en indikation på betydningen af el-overskuddet, idet der er særdeles stor usikkerhed om størrelsen på et eventuelt overskud. For den variable betaling er indikeret et lille fald i 2024, fordi der er indregnet en større leverance fra affaldsforbrændingsanlæg i første kvartal 2024 end i 2023. Hele udviklingen må dog forsat ses som særdeles usikker.

Modelforbruger

*Vi regner med en modelforbruger i en 75 m² bolig og med et varmeforbrug 15 MWh pr. år. svarende til Forsyningstilsynets standardforbruger i lejlighed. Der er antaget 7 % varmetab i det lokale varmedistributionsnet. Forbrugerpriserne er løbende priser inklusive moms.

Virksomheden af prisændringer er alene beregnet ud fra ændringer i CTR's pris og tager ikke højde for, at varmedistributionselskaberne har forskellige administrationsomkostninger og forløb for bl.a. afskrivninger og i indregning af over- og underdækninger i prisen.

CTR'S UDBYGNINGSPLAN – VERSION 3

Udbygningsplanen er den fordelingsnøgle, som fordeler det faste element i CTR's tarif mellem varmedistributionselskaberne i de 5 interessentkommuner. Udbygningsplanen bliver hvert år opdateret ud fra vilkårene i aftalen *Afregning med Varmeaftagere (SALG)*, § 2, hvor varmedistributionselskaberne indmelder data om salg til nye kunder til CTR til beregningen. De data, der indgår i beregningen, er de fem kommuners realiserede varmeaftag i årene 2019 til 2021 korrigeret for det oplyste salg til nye kunder.

Resultatet af udbygningsplanen for 2023 er følgende værdier:

| <u>Kommune</u> | <u>TJ</u> | <u>Procent</u> |
|----------------|---------------|----------------|
| Frederiksberg | 2.641 | 15,8 |
| Gentofte | 1.474 | 8,8 |
| Gladsaxe | 641 | 3,8 |
| København | 11.406 | 68,2 |
| Tårnby | 563 | 3,4 |
| I alt | 16.725 | 100,0 |

Summen af de faste betalinger er, jf. bilag 5, fastsat til **580.000.000,-** kr.

Med den nye udbygningsplan giver det følgende fordeling mellem kommunerne for 2023:

| KOMMUNE | Varmebehov ifølge Udbygningsplan TJ | Tarif 2023 KR/GJ | Effektbetaling 2023 KR. |
|---------------|---|------------------------|-------------------------------|
| FREDERIKSBERG | 2.641 | 67,03 | 91.586.248 |
| GENTOFTE | 1.474 | 67,03 | 51.116.293 |
| GLADSAXE | 641 | 67,03 | 22.228.999 |
| KØBENHAVN | 11.406 | 67,03 | 395.544.395 |
| TAARNBY | 563 | 67,03 | 19.524.066 |
| SUM | 16.725 | 67,03 | 580.000.000 |