

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

19. marts 2014
J.nr.: 200202/68454
ITM/ck

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

27. marts 2014 kl. 08.00 – 10.00 hos CTR

Det bemærkes, at lån på 100 mio. kr. skal 1. behandles under pkt. 6, og at vedtagelse kræver, at mindst 6 medlemmer stemmer for, jf. vedtægtens § 13 b.

Hensigtserklæring vedr. overtagelse af DONG Energys andel af HGS skal 1. behandles under pkt. 7, og vedtagelse kræver, at mindst 6 medlemmer stemmer for, jf. vedtægtens § 13 a og 13 c.

På den baggrund anmodes bestyrelsesmedlemmer, der ikke kan være til stede ved mødet, om at sikre, at deres suppleant deltager.

Følgende dagsorden foreslås:

- 1. Godkendelse og underskrift af referat fra det konstituerende bestyrelsesmøde d. 22. januar 2014**
- 2. Rammebevilling for anlægssager, revision af planlægningsoverslag**

Bilag 2.	Indstilling
Bilag 2.1.	Rammebevilling planlægningsoverslag
Bilag 2.2.	Rammebevilling immaterielle anlægsaktiver
Bilag 2.3.	Indstilling, demonstrationsprojekt om store eldrevne varmepumper

Centralkommunernes
Transmissionsselskab I/S

Stæhr Johansens Vej 38

2000 Frederiksberg

Tlf. 3818 5777

Fax 3818 5799

E-mail: ctr@ctr.dk

www.ctr.dk

- 3. Regnskabsprognose 1 for 2014**
 - Bilag 3. Indstilling
 - Bilag 3.1. Redegørelse
- 4. Valg af revisor**
 - Bilag 4. Indstilling
 - Bilag 4.1. Oversigt over pointtildeling
- 5. Kasse-/regnskabsregulativ**
 - Bilag 5. Indstilling
 - Bilag 5.1. Kasse- & regnskabsregulativ 2013
- 6. 1. behandling af lån**
 - Bilag 6. Indstilling
- 7. Hensigtserklæring om overtagelse af DONG Energys andel af HGS**
 - Bilag 7. Indstilling
 - Bilag 7.1. Hensigtserklæring
 - Bilag 7.2. HGS – Drift af GDA
- 8. Forslag til bestyrelsesaktiviteter, herunder strategiske drøftelser**
 - Bilag 8. Orientering
- 9. Orientering om varmepriser**
 - Bilag 9. Orientering
- 10. Orientering om aftaler**
 - Bilag 10. Orientering
- 11. Orientering fra CTR's direktion**
 - Bilag 11. Orientering
 - Bilag 11.1. CTR-Årsstatus
- 12. Fortroligt materiale**
- 13. Eventuelt**
- 14. Næste møde**

Næste møde er fastlagt til d. 28. maj 2014 kl. 08.30 hos CTR.

Med venlig hilsen

Inga Thorup Madsen

CTR's bestyrelsesmøde nr.: 2014/1

Dato: 19-03-2014

Bilag 2

J.nr.: 200206/71486

Til dagsordenens punkt

2

Til: **BESLUTNING**

web J

EMNE:

RAMMEBEVILLING FOR ANLÆGSSAGER OG IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER

INDSTILLING

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

Det indstilles endvidere, at bestyrelsen inden for rammebevillingen godkender CTR's deltagelse i et demonstrationsprojekt med store eldrevne varmepumper, jf. indstillingen i bilag 2.3.

SAGENS BEHANDLING

Planlægningsoverslaget forelægges hvert år i marts og september. Kontaktudvalget har tiltrådt indstillingen på sit møde den 13. marts 2014.

PROBLEMSTILLING

Af hensyn til CTR's planlægning af flerårige anlægsaktiviteter samt fastlæggelsen af den langsigtede økonomiske disponering i form af låneoptagelse og tariffastlæggelse opdateres 2 gange om året et planlægningsoverslag, som dækker alle CTR's egne anlægsaktiviteter samt en ramme til projekter, som vedrører immaterielle anlægsaktiver, som efter forhandling effektueres af eksterne samarbejdspartnere. Det godkendte planlægningsoverslag og opgørelse af immaterielle anlægsaktiver udgør en samlet rammebevilling, under hvilken direktionen disponerer.

Anlægsaktiviteterne omfatter altovervejende vedligeholdelse og fornyelse af CTR's tekniske installationer. I enkelte tilfælde omfatter rammebevillingen også anlægsprojekter af mere strategisk karakter. Dette er tilfældet med CTR's deltagelse i et demonstrationsprojekt, som særskilt præsenteres for bestyrelsen i bilag 2.3.

ØKONOMI

Det nye planlægningsoverslag marts 2014, udgør 410,0 mio. kr. Siden behandlingen i september 2013 er planlægningsoverslaget blevet reduceret med aktiviteter idriftsat under fase 6 samt udvidet med året 2018.

I perioden siden september 2013 er der foretaget en række tilpasninger samt konkretiseret nye projekter, som har betydet, at det har været nødvendigt at øge rammen for de igangværende faser 6 og 7 med i alt 5,7 mio. kr., inden planlægningsoverslaget reduceres med aktiviteter fra fase 6.

Der er planlagt materielle projektaktiviteter for 121,9 mio. kr. i 2014.

Rammen for immaterielle aktiver er blevet reduceret med 157,1 mio.kr. og udgør nu 408,5 mio. kr. hvilket hovedsageligt skyldes, at en række projekter er økonomisk aktiveret.

TIDLIGERE BESLUTNINGER

Seneste revision af planlægningsoverslaget på 575,0 mio. kr. samt ramme til immaterielle anlægsaktiver på 565,6 mio.kr. blev godkendt på bestyrelsesmødet den 9. oktober 2013.

BILAG

- 2.1 Redegørelse, Rammebevilling for anlægssager, revision af planlægningsoverslag
- 2.2 Redegørelse, Rammebevilling for immaterielle anlægsaktiver
- 2.3 Indstilling, Demonstrationsprojekt for store eldrevne varmepumper

RAMMEBEVILLING FOR ANLÆGSSAGER, REVISION AF PLANLÆGNINGSOVERSLAG

1 FORMÅL

Planlægningsoverslaget for etablering og opgradering af transmissionssystemet omfatter anlægsudgifter, bygherreleverancer, omlægninger, rettighedserhvervelser, forundersøgelser, grunderhvervelse, projektering og tilsyn.

Planlægningsoverslaget udgør grundlaget for CTR's planlægning af flerårige anlægsaktiviteter samt fastlæggelsen af den langsigtede økonomiske disponering i form af låneoptagelse og tariffastlæggelse.

Planlægningsoverslaget er opdelt i faser á fire år svarende til de kommunale valgperioder, og dækker løbende en periode på fem år ud i tiden samt afsluttede aktiviteter bagud i tiden svarende til den fase, som det aktuelle år tilhører. Ved udløbet af en fase reduceres planlægningsoverslaget svarende til den afsluttede fase. Planlægningsoverslagets aktiviteter bogføres som afskrivninger i CTR's regnskaber.

2 ANSVAR

Med vedtagelsen af forretningsordenen for bestyrelsen, dateret 26. marts 2008, har planlægningsoverslaget ændret status fra at være et overslag til at være en rammebevilling, inden for hvilken direktionen kan disponere i samråd med kontaktudvalget. Aktiviteter større end 3 mio. kr. og med en løbetid over 1 år forelægges således kontaktudvalget inden aktivering. Alle projekter forelægges og følges løbende af teknikerudvalget.

3 RESUMÉ

Seneste revision af planlægningsoverslaget, september 2013, på 575,0 mio. kr. blev godkendt på bestyrelsesmødet den 10. oktober 2013. Overslaget dækkede perioden 2010 til og med 2017 bestående af de aktiviteter, som var påbegyndt under fase 5, men fortsat var i gang i marken primo 2010, fase 6 og fase 7. Det nye planlægningsoverslag, betegnet marts 2014, er i forhold til september 2013 uden idriftsatte aktiviteter fra fase 6 og udvidet med år 2018.

Fase 6 i CTR's planlægningsoverslag blev afsluttet med udgangen af 2013, hvorfor redegørelsen dels omhandler afslutningen af fase 6 og dels redegør for det nye planlægningsoverslag omhandlende de forventede aktiviteter i fase 7 (2014 til og med 2017) og i fase 8 (2018). Det nye planlægningsoverslag marts 2014 udgør 410 mio. kr.

Afslutning Fase 6

For at opnå sammenlignelige tal (samme tidsperiode) sammenlignes planlægningsoverslaget fra september 2013 med et opdateret overslag for aktiviteterne i fase 6 og fase 7.

I periode fra september 2013 til marts 2014 er der konstateret behov for en række justeringer inden for de enkelte hovedaktiviteter. Sammenligningen mellem planlægningsoverslaget fra sept. 2013 og summen af fase 6 og 7 viser, at det har været nødvendigt at forøge den samlede ramme med 5,8 mio. kr. Normalt bliver de nødvendige justeringer korrigeret over planlægningsoverslagets reserver, men justeringerne har denne gang været så store, at det er nødvendigt at forøge rammen for de aktiviteter, der skal udføres og fase 7 og som var dækket af september 2013 planlægningsoverslaget. Det oprindelige rådighedsbeløb fra 2013 planlægningsoverslaget på 43,7 mio. kr. er således blevet brugt, hvorved den samlede regulering i projekterne i fase 6 og fase 7 kommer til at udgøre 49,5 mio. kr.

De væsentligste justeringer skyldes:

- Der er defineret to helt nye projekter dels forslag til nyt projekt med etablering af en el-patron i Gentofte distributionsnet på 8 mio. kr., og dels deltagelse i et fælles demonstrationsprojekt med HOFOR og VEKS med store eldrevne varmepumper på 21 mio. kr.
- Der er defineret en række nye projekter relateret til eksisterende anlæg til en samlet omkostning af 10,7 mio. kr.

Den resterende regulering svarende til en samlet reduktion på 16 mio. kr. stammer fra en række projekter herunder udskydelse af aktiviteter til senere faser.

Summen af fase 6 og 7 for den aktuelle periode beløber sig herefter til 580,8 mio. kr.

Idriftsatte aktiviteter under fase 6 som ikke føres med over i det nye planlægningsoverslag marts 2014 udgør 222,7 mio. kr. Ud af de 580,8 mio. kr. er det således kun 358,1 mio.kr., der videreføres under fase 7 i det nye marts 2014 planlægningsoverslag.

Nyt planlægningsoverslag

Det nye marts 2014 planlægningsoverslag som udvides med 2018 i forhold til september 2013 planlægningsoverslaget udgør i alt 410,0 mio. kr.

Effektuerede aktiviteter i form af igangværende aktiviteter primo 2014 udgør 4 % af planlægningsoverslaget, konkrete projekter 86 % og reserverne i form af rådighedsbeløb 10 %. Konkrete fremtidige projekter som endnu ikke er sat i gang (aktiveret) udgør 220,0 mio. kr. svarende til 54 % af planlægningsoverslaget.

Planlægningsoverslaget danner grundlag for CTR's afskrivningsgrundlag. I CTR's budgetter medtages imidlertid kun konkrete projekter, hvorfor der ikke indregnes afskrivninger til rådighedsbeløbet på 42,3 mio. kr.

I perioden fra september 2013 til marts 2014 er der som angivet fremadrettet konstateret behov for en række justeringer. De markante ændringer er forslag til nye projekter med etablering af en el-patron i Gentofte net og deltagelse i et fælles forsøg med HOFOR og VEKS med store eldrevne varmepumper. Begge projekter skal ses som en del af CTR's strategiske udvikling i en fremtid, hvor el som energikilde grundet mere og mere vindproduktion prioriteres højere og højere.

Efter en revurdering af argumentationen for gennemførelse af projektporteføljen er en række projekter sat på hold og fjernet fra planlægningsoverslaget – det gælder opgradering af transmissionspumper på SPW, nye kedler på KAC, udskiftning af trykholdetavler på GLC og en generel opgradering af spædevandsmålere og flowmålere. Samlet er der tale om en reduktion og udskydelse i omkostningerne på 31 mio. kr.

Planlægningsoverslaget kan opgøres som følger:

Tabel 1. Totalt planlægningsoverslag. Alle beløb i hele kr. 1.000 - løbende priser.

Aktivitet	Mio. kr.	%
Afholdte omkostninger	15,4	4 %
Igangsatte aktiviteter	132,3	32 %
Fremtidige aktiviteter	220,0	54 %
Rådighedsbeløb	42,3	10 %
Alt i alt	410,0	

Udviklingen i løbende priser i CTR's samlede anlægs- og planlægningsoverslag dækkende alle faser kan i resumé angives således:

- fase 1. afsluttede aktiviteter pr. 31. december 1992 2.252,54 mio. kr.
- fase 2. afsluttede aktiviteter pr. 31. december 1996 272,69 mio. kr.
- fase 3. afsluttede aktiviteter pr. 31. december 2001 148,91 mio. kr.
- fase 4. afsluttede aktiviteter pr. 31. december 2005 84,04 mio. kr.
- fase 5. afsluttede aktiviteter pr. 31. december 2009 215,02 mio. kr.
- fase 6. afsluttede aktiviteter pr. 31. december 2013 222,66 mio. kr.
- fase 7. planlagte aktiviteter efter 1. januar 2014 358,11 mio. kr.
- fase 8. planlagte aktiviteter efter 1. januar 2018 (1 år) 51,89 mio. kr.
- I alt løbende priser 3.705,86 mio. kr.

Som det fremgår af oversigten regnes der i den kommende fase 7 med en stigning i aktivitetsniveauet i forhold til de tidligere fire faser.

Omfanget af udbygningen af CTR-systemet vurderes løbende. Ved godkendelse af planlægningsoverslaget på 410,0 mio. kr. er der ikke taget endelig stilling til, om alle de planlagte opgaver skal gennemføres og hvornår. Der er tale om en ramme, inden for hvilken direktionen kan disponere i samråd med kontaktudvalget.

Opdeling på hovedposter for de enkelte aktiviteter, afrundet til hele kr. 1.000, er vist i tabel 2.

Tabel 2. Totalt planlægningsoverslag. Alle beløb i hele kr. 1.000 - løbende priser.

Arbejdets benævnelse	Planlægnings- overslag Marts 2014	Fase 7 År 2014 til og med 2017	Fase 8 År 2018
Transmissionsledninger	36.507	36.507	-
Veksler- og pumpestationer	196.721	188.631	8.090
Produktionsanlæg	97.868	97.868	-
Styring og overvågning	26.400	24.900	1.500
Grunde og bygninger	10.200	10.200	-
Rådighedsbeløb	42.304	-	42.304
Total	410.000	358.106	51.894

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

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

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

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

Ved flerårige projekter er der en rentefordel for CTR ved proceduren, og ved at finansiere mindre projekter ved en kontant betaling uden om værkernes almindelige D&V budgetter, vil den administrative procedure med at få godkendt og igangsat fjernvarmeprojekter - som CTR ønsker fremmet - blive nemmere. For kraftværksselskaberne er der den fordel ved straksbetalingerne, at der frigøres kapital, som selskaberne kan investere i mere indtægtsgivende aktiviteter end muligt i fjernvarmesektoren.

RESUMÉ

Bestyrelsen godkendte på sit møde den 9. oktober 2013, dels at der kan arbejdes med en økonomisk ramme, som direktionen kan disponere inden for, samt dels at rammen på baggrund af en detaljeret opgørelse, godkendt af kontaktudvalget, blev fastsat til 565,6 mio. kr.

Opgørelsen over relevante projekter er herefter blevet opdateret og udgør nu 408,5 mio. kr. svarende til en reduktion på 157,1 mio. kr. Reduktionen skyldes primært de store straksafskrivninger på oprindelige blokinvesteringer på Avedøreværkerne. Sekundært er træpilleprojekterne på Avedøreværkerne samt spidslastkedlerne på H.C. Ørsted Værket's konvertering til naturgas og afiltningssanlæg på Amagerværket idriftsat, så regnskabsmæssige afskrivninger påbegyndes.

REDEGØRELSE

Der er tale om forskellige typer af immaterielle anlægsaktiver jf. nedenstående oversigt (Regnskabsmæssigt opgjort pr. 31. december 2013.)

Type aktiv	Sept 2013	Marts 2014	Forskel
Aktiverede projekter i 2013		48.793	48.793
Afsluttede projekter	141.454	-	-141.454
Igangværende projekter	171.352	116.740	-54.612
Ikke vedtagne projekter	20.700	20.700	-
Gamle projekter hvor straks betaling forligger primo januar 2014	232.087	222.263	-9.825
I alt	565.593	408.496	-157.097

Der er sket en række forskydninger mellem de forskellige typer af aktiver, idet nogle af projekterne er blevet godkendt og sat i gang, mens andre er afsluttet og blevet aktiveret.

Ud over nogle små justeringer på en række projekter skyldes ændringen i rammen følgende forhold:

- Afsluttede projekter, som er regnskabsmæssigt aktiveret, og som der er påbegyndt afskrivninger på, er reduceret med 141,4 mio. kr. hvilket dækker over oprindelige blokinvesteringer og træpillesiloprojekt på Avedøreværkerne. Hertil er konverteringen af gipslager til biomasse på Amagerværket aktiveret regnskabsmæssigt.
- De 3 træpilleprojekter på Avedøreværkerne er idriftsat, og regnskabsmæssigt er afskrivning påbegyndt i året 2013.
- Ombygning til naturgas på spidslastkedlerne på H.C. Ørsted Værket er idriftsat.
- En række projekter på Amagerværket er færdiggjort i andet halvår 2013 og indgår nu i afskrivningsgrundlaget. De største af disse projekter er afilteringsanlæg, driftsoptimering omkring VAK'er og SRO opgradering.
- Vandfabrikken på Amagerværket har tidligere været inkluderet i listen, men betales efter aftale med Vattenfall over løbende D&V omkostninger, da Vattenfall ikke kunne stille koncerngaranti for denne aktivitet.

Ud af rammen vedrører 116,7 mio. kr. igangværende projekter.

Under igangværende projekter er de største projekter renovering af kedler på Sundholmvarmecentral, 4. mølleprojektet på Avedøreværket, samt VEKS' ledningsomlægning ved Vigerslev Alle.

De resterende 222,3 mio. kr. er for langt størstedelen afsluttede projekter, hvor der er indgået aftale om straksbetaling for oprindelige blokinvesteringer og spidslast på hhv. HCV og SMV. Disse investeringer er betalt primo 2014 og står derfor stadig til udestående i 1. halvår 2014 i opgørelsen.

Af nye "ikke vedtagne projekter" ligger et røggas-bypass projekt på AMV1, som kan sikre yderligere varmegenerering. Projektet afventer en fornyet vurdering efter ejerskiftet til HOFOR. Initiering af nye projekter hos HOFOR på AMV forudsætter etablering af moderselskabsgaranti.

CTR's bestyrelsesmøde nr.:	2014/1	Dato:	19-03-2014
Bilag	2.3	J.nr.:	200206/71899
Til:	BESLUTNING	Til dagsordenens punkt	2

**EMNE:
DELTAGELSE I DEMONSTRATIONSPROJEKT MED STORE ELDREVNE VARMEPUMPER**

INDSTILLING

CTR's administration indstiller, at bestyrelsen godkender CTR's indledende deltagelse i et demonstrationsprojekt med store eldrevne varmepumper i samarbejde med HOFOR og VEKS. Forslag til beslutning om etablering af testanlæg forventes forelagt bestyrelsen i december 2014.

SAGENS BEHANDLING

CTR's bestyrelse traf med seneste ændring af vedtægterne beslutning om, at CTR har mulighed for ejerskab af og deltagelse i eventuelle kommende anlæg for geotermi. En naturlig følge er fortsat medvirken i udvikling af store varmepumper, som er en vigtig forudsætning for geotermiens udbredelse og indpasning af vind i fjernvarmesystemet.

HOFOR har igennem længere tid arbejdet med et demonstrationsprojekt for store eldrevne varmepumper tilsluttet fjernvarme. CTR og VEKS har givet tilsagn om, at de gerne vil deltage aktivt i disse projekter, som vil have stor betydning for vurderingen af geotermi og anden varmepumpebase ret varmeproduktion i det fremtidige fjernvarmesystem. Der er tale om et projekt, hvor der søges om tilskud fra det statslige Energiteknologiske Udviklings- og DemonstrationsProgram, EUDP, som har udtrykt sig positiv over for projektet. Omkostninger til gennemførelsen af to projekter forudsættes delt ligeligt mellem de tre parter og vil for CTR beløbe sig til 21 mio. kr.

EUDP-ansøgning er afsendt, og hvis projektet EUDP-godkendes, forventes analyse og designfase at starte juli 2014 med en økonomisk binding for CTR på maksimalt 1 mio. kr. I december 2014 forventes beslutningsgrundlag forelagt bestyrelser for CTR, HOFOR og VEKS for etablering af 2 stk. 5 MW eldrevne varmepumper med varmeforsyning fra hhv. geotermi og spildevand.

PROBLEMSTILLING

Store varmepumper forventes at blive en central teknologi i udviklingen af Hovedstadens energisystem særligt i forhold til geotermi og indpasning af vind i fjernvarmesystemet. Det er områder, der kan få stor betydning for fjernvarmens økonomi, miljøforhold og forsyningssikkerhed på sigt.

Målsætning om CO₂-neutral fjernvarme i 2025 baseres overvejende på omstillingen til biomasse på kraftvarmeværker og spidslastanlæg. Da bæredygtig biomasse i fremtiden anses for at kunne blive en begrænset ressource, og da prisen på biomasse kan risikere at stige, er der samtidigt fokus på at supplere med andre vedvarende energikilder som overskudsvarme og geotermi, der kan udnyttes ved hjælp af varmepumper.

Varmepumper spiller en central rolle ved etablering af fuldskala geotermianlæg, og eftersom store eldrevne varmepumper i dag kun er testet i begrænset omfang, er det afgørende at få testet teknologien i forhold til teknisk effektivitet og fleksibilitet for at kunne vurdere økonomi og miljøeffekt, inden store investeringer i geotermi besluttet. Det vurderes, at store varmepumper vil blive en af teknologierne, der medvirker til at gøre CTR's forsyning CO₂-neutral i fremtiden.

Hidtil er det primært varmedrevne absorptionsvarmepumper, der er testet og anvendt til geotermi, men da damp/hedtvand kun er til rådighed på Amager og desuden ikke egner sig til indpasning af vind i fjernvarmesystemet, vurderes eldrevne varmepumper, særligt med de nye afgiftslempelser, at være det bedste alternativ.

Geotermi vurderes at være et af få bæredygtige alternativer til biomasse, men teknologien indebærer samtidigt meget store investeringer til borerier. Derfor ses der i business casen også på andre tilgængelige varmekilder i Københavnsområdet, i form af havvand og spildevand, der måske kunne udgøre et billigere alternativ eller supplement til geotermi.

Hensigten med at etablere to større, eldrevne demo-varmepumper til fjernvarme er således at sikre, at der foretages de rigtige investeringer i så grønne og omkostningseffektive alternativer til biomasse som muligt. Derfor er hovedformålet med at etablere testvarmepumper ikke at opnå en god økonomi, men at teste deres tekniske egenskaber for dermed at vurdere, om der økonomisk og miljømæssig fornuft i store investeringer i varmepumper på sigt.

ØKONOMI

Fra juli 2014 til og med december 2015 gennemføres analyse og forprojekt, hvilket medfører omkostninger på maksimalt 1 mio. kr. til CTR.

Det forventes, at der i december 2014 kan foreligge et beslutningsgrundlag, som vil blive forelagt til bestyrelsens godkendelse.

CTR's bestyrelsesmøde nr.: 2014/1

Dato: 19-03-2014

Bilag 3

J.nr.: 200206/71489

Til dagsordenens punkt

3

Til: **BESLUTNING**

web

EMNE:

REGNSKABSPROGNOSE 1 FOR 2014

INDSTILLING

CTR's administration indstiller, at bestyrelsen godkender regnskabsprognose for budgetåret 2014.

SAGENS BEHANDLING

Budget for 2014 blev godkendt af bestyrelsen 14. oktober 2013. Regnskabsprognose 1 for 2014 sammenstiller forventningen for 2014 med det oprindelige budget. CTR's bestyrelse valgte med varmepris for 2014 at overføre nogle af omkostningerne til ny afgift på biomasse fra 2014 til 2015. For at kunne gøre dette, fik CTR Energitilsynets tilladelse til at budgettere med et underskud i 2014.

Kontaktudvalget har tiltrådt indstillingen på sit møde den 13. marts 2014.

PROBLEMSTILLING

Den nye prognose for 2014 baserer sig på den væsentlige ændring, at fase 2 af forsyningssikkerhedsafgiften med ny afgift på biomasse er blevet udsat. På budgettidspunktet forelå et lovforslag med afgift på biomasse fra 1. januar 2014, men det er blevet udsat uden noget klart bud på hvor længe. I regnskabsprognose 1 forudsættes det, at afgiften på biomasse først træder i kraft 1. juli.

Flere andre forhold i 2014 trækker i positiv retning, ligesom regnskabsresultatet for 2013 er væsentligt bedre end forventet i budget 2014. Det bedre resultat i 2013 skyldes især et lavere varmebehov i andet halvår og dermed større andel drift på kraftvarmeanlæg frem for spidslastanlæg. Desuden har der været lavere omkostninger til drift og vedligehold og en prisnedsættelse på varme leveret fra Vestforbrænding.

Tilsammen betyder disse bevægelser, at CTR's akkumulerede underskud forventes at blive afviklet allerede i 2014, og at der akkumuleres et overskud.

ØKONOMI

Regnskabsprognose 1 for 2014 viser et overskud på 176,4 mio. kr., hvor budgettet fra september viste et overskud på 109,7 mio. kr. Forbedringen på 66,7 mio. kr. er udtryk for, at indtægtssiden i 2014 er 5,8 mio. kr. højere end i budgettet, mens omkostningssiden er 60,9 mio. lavere. For 2013 forventes et akkumuleret underskud på 89,4 mio.

Som følge heraf forventer CTR et akkumuleret overskud ultimo 2014 på 86,9 mio. kr. Det betyder en forventet pris i 2015 på ca. 135 kr./GJ. Med en 2014 pris på 137,38 kr./GJ betyder det en 2015-pris på samme niveau eller et lille prisfald svarende til knap 150 kr. for en slutbruger i en 75 m² lejlighed. Hvis CTR ved prissætning for 2015 til september ser ind i et mindre prisfald i 2015 efterfulgt af en stigning i 2016, vil der være mulighed for at søge Energitilsynet om at fastholde prisen på de 137,38 kr./GJ for at udjævne prisudviklingen.

Udsat afgift på biomasse indgår i regnskabsprognosen med 2 kr./GJ i nedadgående retning. Hvis afgiften udsættes til 1. januar 2015, forbedrer det 2015 prisen med yderligere ca. 1 kr./GJ, og hvis den helt bortfalder yderligere 4 kr./GJ, dvs. i alt 7 kr./GJ.

Der forventes en finanstillgang i 2014 på 41,7 mio. kr., hvor der i budgettet var regnet med en tilgang på 27,8 mio. kr., hvilket er et resultat af nye forventninger til driftsresultat og anlægsinvesteringer i 2014.

TIDLIGERE BESLUTNINGER

Budget 2014 som vedtaget ved brevafstemning efter BE13-3.

BILAG

3.1 Redegørelse

CTR's bestyrelsesmøde nr.: 2014/1

Dato: 19-03-2014

Bilag 3.1

J.nr.: 200206/71490

Til dagsordenens punkt
3

Til: REDEGØRELSE

web

REGNSKABSPROGNOSE 1 FOR 2014

Regnskabsprognose 1 for 2014 har til formål at sammenholde budgettet for 2014, som blev tiltrådt af bestyrelsen 14. oktober 2013, med en ny vurdering af den samlede økonomi for CTR nu primo 2014. Vurderingen tager dels højde for forventningen til årsresultatet for 2013 og dels diverse ændringer af varmebehov, lastfordeling, afgiftsbelastning og varmepriser for 2014 samt konsekvenser af CTR's styring af driftsomkostninger og anlægsinvesteringer.

Revurderingen af økonomien for 2014 omfatter både en stillingtagen til driftsresultatet i henhold til varmforsyningslovens regler, herunder det akkumulerede resultat i et flerårigt perspektiv, og en stillingtagen til selskabets økonomiske stilling i henhold til den kommunale opstillingsform, som sigter på at belyse selskabets betalingsevne i forhold til de forventede finansforskydninger i resten af 2014.

De væsentligste ændringer i regnskabsprognosen for 2014 er udskudt afgift på biomasse, lavere pris for varme leveret fra Vestforbrænding og lavere kulpris. Den samlede forbedring er vurderet til 3,6 kr./GJ. Dertil kommer, at det forventede underskud 2013 er blevet vendt til et overskud, hvilket bevirker en prognoseforbedring på 4,2 kr./GJ. Samlet betyder disse bevægelser, at der 2014 vil blive akkumuleret et overskud, og at puljeprisen i 2015 forventes at kunne fastsættes knap 8 kr. lavere end tidligere estimeret.

Regnskabsprognose i henhold til varmforsyningsloven ses i tabel 1 næste side. Herefter beskrives de ændringer, der er sket i forhold til budget fra september vedrørende prognosen for 2014. På side 3-5 gives desuden en forklaring på det ændrede resultat for 2013 i forhold til forventningen i september. På side 8 ses regnskabsprognose efter kommunal opstillingsform.

Tabel 1

REGNSKABSPROGNOSE - marts 2014
 Resultatopgørelse i henhold til varmforsyningsloven

<i>Mio. kr.</i>	<i>Regnskab 2012</i>	<i>Progn. 3 2013</i>	<i>Budget 2014</i>	<i>Progn. 1 2014</i>	<i>P1-B14 2014</i>
INDTÆGTER	1.987,4	2.349,0	2.509,8	2.515,7	5,8
Varmesalg	1.965,9	2.343,6	2.509,8	2.515,7	5,8
Salg af CO2-kvoter	21,5	5,4	0,0	0,0	0,0
DRIFTSOMKOSTNINGER	2.108,7	2.260,8	2.323,8	2.265,1	-58,6
Varmekøb*	1.980,9	2.131,1	2.175,0	2.114,2	-60,7
El til pumper	54,7	54,6	54,0	52,0	-2,0
Afskrivninger	4,8	6,8	12,5	12,1	-0,4
Forrentning af indskud	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Drift og vedligehold	68,3	68,4	82,3	86,8	4,5
ADMINISTRATION	30,7	33,8	38,1	38,1	0,0
Personaleomkostninger	16,5	19,1	21,5	21,5	0,0
Fremmede tjenesteydelser	9,6	9,0	11,0	11,0	0,0
Øvrige administrationsomkostninger	4,7	5,8	5,6	5,6	0,0
FINANSIERINGSOMKOSTNINGER	25,5	28,8	38,3	36,1	-2,2
Renter af lån mv.	28,1	29,8	38,5	36,4	-2,0
Renter af likvide aktiver mv.	-2,6	-1,0	-0,2	-0,3	-0,2
RESULTAT TIL SENERE INDREGNING I VARMEPRISEN	-177,6	25,5	109,7	176,4	66,7
AKKUMULERET RESULTAT	-115,0	-89,4	-56,4	86,9	143,3

* Inkl. afskrivninger immaterielle anlægsaktiver

NØGLETAL

	<i>Regnskab 2012</i>	<i>Progn. 3 2013</i>	<i>Budget 2014</i>	<i>Progn. 1 2014</i>	<i>P1-B14 2014</i>
Puljepris - årets priser (Kr. pr. GJ)	101,50	121,32	137,38	137,38	0
Varmesalg (1000 GJ) til IK	18.283	17.394	18.231	18.283	52
Likvide aktiver, ultimo*	98	140	74	146	73
Langfristet gæld	877	1009	1320	1246	-75
Aktiver = Passiver	1.198	1.422	1.769	1.825	56

Resultat i henhold til varmforsyningsloven

Det forventede resultat 2014 er forbedret med 66,7 mio. kr. i forhold til budgettet fra september, så der nu forventes et overskud på 176,4 mio. kr. i 2014. Desuden er forventningen til akkumuleret resultat ultimo 2013 forbedret fra et underskud på 166,2 mio. kr. til et underskud på 89,4 mio. kr., hvilket er beskrevet nærmere i næste afsnit. Sammenholdes det akkumulerede 2013 underskud med det forventede overskud i 2014, fås et akkumuleret overskud ultimo 2014 på 86,9 mio. kr.

Forventet resultat 2013

På baggrund af et foreløbigt årsregnskab vises i det følgende en prognose 3 for 2013. Andet halvår af 2013 har været varmere end forventet med deraf følgende mindre varmebehov. Alligevel er såvel indtægter fra salg som omkostninger til køb øget i forhold til septemberprognosen, men det dækker over, at endelige regnskabstal for køb og salg er bruttotal, som også indeholder leverancer, der blot sælges videre til HOFOR og VEKS til kostpris. Nettovarmekøb og salg til interessentkommunerne for 2013 ser således ud:

Varmesalg i alt regnskab 2013			mio. kr.	2.343,6
Varmesalg til VEKS og HOFOR transit			mio. kr.	-203,7
Varmesalg CTR puljen til interessentkommuner			mio. kr.	2.139,9
Varmekøb i alt regnskab 2013			mio. kr.	2.131,1
Varmekøb som sælges videre til VEKS og HOFOR transit			mio. kr.	-203,7
Varmekøb CTR puljen til interessentkommunerne netto			mio. kr.	1.927,4

I tabel 2 næste side er ændringerne for 2013 vist med udgangspunkt i salg fra CTR puljen og nettovarmekøb til CTR puljen, hvilket giver samme resultat på bundlinjen, som når der anvendes bruttotal i regnskabet. I tabellen ses, at stort set alle regnskabsposter er forbedrede, hvor den største ændring dog ligger på varmekøb og –salg.

Tabel 2

REGNSKABSPROGNOSE - marts 2014 - Ændring vedr. 2013			
Resultatopgørelse i henhold til varmforsyningsloven			
	<i>Progn. 2</i>	<i>Progn. 3</i>	<i>P3-P2</i>
<i>Mio. kr.</i>	<i>2013</i>	<i>2013</i>	<i>2013</i>
INDTÆGTER	2.260,4	2.145,3	-115,1
Varmesalg CTR PULJEN til IK	2.254,9	2.139,9	-115,0
Salg af CO2-kvoter	5,5	5,4	-0,1
DRIFTSOMKOSTNINGER	2.244,7	2.057,1	-187,6
Varmekøb CTR PULJEN til IK*	2.097,9	1.927,4	-170,6
EI til pumper	57,0	54,6	-2,4
Afskrivninger	8,3	6,8	-1,5
Forrentning af indskud	0,0	0,0	0,0
Drift og vedligehold	81,5	68,4	-13,1
ADMINISTRATION	36,4	33,8	-2,6
Personaleomkostninger	19,7	19,1	-0,6
Fremmede tjenesteydelser	11,0	9,0	-2,0
Øvrige administrationsomkostninger	5,7	5,8	0,1
FINANSIERINGSOMKOSTNINGER	30,4	28,8	-1,6
Renter af lån mv.	30,7	29,8	-0,9
Renter af likvide aktiver mv.	-0,3	-1,0	-0,7
RESULTAT TIL SENERE			
INDREGNING I VARMEPRISEN	-51,1	25,5	76,6
AKKUMULERET RESULTAT	-166,1	-89,4	76,6
* Inkl. afskrivninger immaterielle anlægsaktiver			
	<i>Progn. 2</i>	<i>Progn. 3</i>	<i>P3-P2</i>
	<i>2013</i>	<i>2013</i>	<i>2013</i>
Varmesalg (1000 GJ) CTR PULJE til IK	18.616	17.394	-1.223

Der er solgt 1.223 GJ mindre varme til interessentkommunerne end forventet i september. Dette skyldes dels et varmere andet halvår og dels, at der nu er indgået en udvekslingsaftale med HOFOR, hvor HOFOR køber en del af den varmemængde, som de før købte af CTR til puljepris, til værkspris via CTR. Arbejdet med udmøntning af aftalen er endnu ikke afsluttet, men foreløbige bud på virkningen er taget med i det foreløbige 2013-regnskab.

I regnskabsprognosen 2013 fra september blev der gjort rede for, at CTR i 2013 kørte med en underdækning på den variable varmekøbspris i forhold til den puljepris, som varmen blev solgt videre til kommunerne til.

Den faste andel af puljeprisen 2013 var derimod højere end de realiserede faste omkostninger pr. GJ. Når den faste prisandel er relativt høj, betyder mindresalg en forbedring af CTR's resultat.

I tabellen nedenfor ses ændringerne for varmekøb og –salg 2013 i forhold til prognosen i september:

VARMEKØB- OG SALG ÆNDRINGER		<i>P3-P2</i>
		<i>2013</i>
2013		<i>mio. kr.</i>
Mindre varmekøb pga mindre varmebehov		-121
Ændret lastfordeling: mindre spidslast og mere kraftvarme		-24
Vestforbrændning omkostningspris i stedet for prisloft		-14
Fast betaling værker		-6
Immaterielle afskrivninger		-5
Varmekøb mindrekøb i alt		-171
Varmesalg mindresalg i alt		-115

Køb og salg af varme regnskabsprognose 1 - 2014

Varmesalget 2014 udviser en merindtægt på 5,8 mio. kr. i forhold til budget fra september, som skyldes en opdatering af varmeprognoerne fra kommunerne i efteråret 2013 med et mersalg på 52 TJ.

Varmekøbet udviser en mindreomkostning på 61,9 mio. kr. i forhold til budgettet. De vigtigste årsager er den udskudte forsyningssikkerhedsafgift på biomasse og en prisnedsættelse på varme fra Vestforbrænding, idet Vestforbrændings omkostningsbaserede pris har vist sig også i 2014 at være noget lavere end det hidtil anvendte affaldsprisloft.

Ifgl. tabel ses ændringerne fordelt på årsager:

VARMEKØB ÆNDRINGER FORKLARINGER	<i>P1-B14</i>	
	<i>2014</i>	
2014	<i>mio. kr.</i>	<i>mio. kr.</i>
Forsyningssikkerhedsafgift udsat	-29,8	
Vestforbrænding afregnes til omkostningspris frem for prisloft	-21,0	
Lavere kulpris på AMV3 og AVV1	-9,3	
Del af spidslast produktion omlagt til naturgas	-6,5	
Øvrige ændringer variable købspriser, herunder øget træpillepris	6,6	
Opdateret lastfordeling	-3,4	
VARIABLE VARMEKØBSOMKOSTNINGER I ALT		-63,4
Fast betaling værker	7,3	
Immaterielle afskrivninger	-5,8	
FASTE VARMEKØBSOMKOSTNINGER I ALT		1,5
Varmekøb i alt	-61,9	-61,9

Usikkerhed vedrørende varmekøb

Forsyningsikkerhedsafgiften

Skatteministeren meddelte d.10. december, at vedtagelse af lovforslag om fase 2 af forsyningsikkerhedsafgiften med indførelse af afgift på biomasse er blevet udskudt.

Det blev dog samtidig understreget, at Energiaftalen ligger fast, og at aftalen skal finansieres. I det oprindelige lovforslag skulle afgiftsændringerne træde i kraft pr. 1. januar 2014.

Udsættelsen af afgiftsstigningen forbedrer CTR's 2014-prognose og betyder dermed en lavere varmepris i 2015. Dette selvfølgelig forudsat, at afgiftssatserne er uændrede, når der fremsættes nyt revideret lovforslag. Virkningen af udsættelsen slår dog ikke igennem med den fulde afgiftssats, fordi afgiftsfordelen ved biomasse på AVV2 skal deles med DONG Energy.

De nuværende forlydender giver ikke noget klart bud på, hvornår afgiftsstigningerne træder i kraft og med hvilken sats. I regnskabsprognose 2014 1 har CTR antaget, at den planlagte stigning på fossile brændsler træder i kraft 1. april, mens afgiften på biomasse først træder i kraft 1. juli. Dette bygger på en formodning om, at stigningen på den fossile del søges gennemført hurtigst muligt, mens afgiften på biomasse tidligst kan gennemføres medio 2014. Afgiftsstigningen på den fossile del er af langt mindre betydning for CTR end afgiften på biomasse.

Det er også muligt, at biomasseafgiften først træder i kraft fra 2015, eller at den helt afskaffes i den form, der foreligger i det hidtidige lovforslag og finansieres på anden vis. CTR's 2014 resultat forbedres med yderligere ca. 20 mio. kr. svarende til ca. 1 kr./GJ, hvis biomasseafgiften ikke træder i kraft i år. Hvis den helt bortfalder, er den samlede effekt på 2015 prisen ca. 7 kr./GJ.

Virkning ændret forsyningsikkerhedsafgift ift. pris 2015		
Ændring forsyningsikkerhedsafgift scenarier	Ændring mio. kr. akkumuleret	Virkning 2015 pris kr./GJ
Puljepris 2014	Baseline	
RP14-1 biomasseafgift pr. 1. juli	-29,78	-2
Biomasseafgift udsat til 2015	-49,01	-3
Biomasseafgift bortfalder helt	-124,01	-7

Usikkerhed på varmebehovsprognose og lastfordeling 2014

Januar og februar 2014 er ikke lukket afregningsmæssigt endnu. Månederne har dog været varme, og kraftvarmeanlæggene har kørt godt i forhold til de senere år. Mindresalget til interessenterne vil forringe resultatet, fordi CTR kører med en overdækning på den variable salgspris for at afvikle underskud. Den forbedrede lastfordeling vil derimod forbedre resultatet.

Usikkerhed vedrørende reguleringer fra tidligere år

I årets løb sker der typisk en række sene reguleringer vedrørende tidligere driftsår. I bud på 2013 regnskabet indgår hensættelser hertil ud fra bedste bud ultimo februar 2013. Herunder er årsregulering 2013 med VEKS og HOFOR ikke endeligt lukket, fordi den praktiske udmøntning af udvekslingsaftalerne pågår. For 2014 er udvekslingen mellem selskaberne indarbejdet i CTR's lastfordelingsmodel.

Køb af el

Omkostningen til køb af el til pumper forventes 2 mio. kr. lavere i prognose 1 i forhold til budget 2014. Ændringen skyldes justering af elforbruget pr. solgt GJ ud fra det realiserede i 2013. I forhold til 2013 forventes et lidt højere elforbrug, men afgiftssænkning på el betyder, at omkostningen til el netto forventes lavere end i 2013.

Salg af CO₂-kvoter

I regnskabsprognose 1 er det fastholdt, at der ikke sælges CO₂-kvoter i 2014 i tråd med CTR's risikopolitik for CO₂-kvoter i 2014 tiltrådt af CTR's kontaktudvalg i december 2013.

Afskrivninger

Afskrivningerne på egne anlæg forventes at blive 0,4 mio. kr. lavere end budget fra september.

Drift og vedligeholdelse af anlæg

De forventede omkostninger til drift og vedligeholdelse i regnskabsprognose 1 udgør 86,8 mio. kr., hvilket er 4,5 mio. kr. højere end det tidligere budget på 82,3 mio. kr. Meromkostningen skyldes dels øget arealleje på 2,2 mio. kr. og dels 2,3 mio. kr. pga. opdaterede prognoser for diverse vedligeholdelsesarbejder.

Administration

Det samlede prognose for administrationsomkostninger 2014 er uændret i forhold til budgettet.

Finansieringsomkostninger

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

Finansforskydninger i henhold til den kommunale opstillingsform

Regnskabsprognose efter kommunal opstillingsform ses nedenfor i tabel 3:

Tabel 3

REGNSKABSPROGNOSE - Marts 2014

Kommunal opstillingsform - udgiftsbaseret

	<i>Mio. kr.</i>	<i>Regnskab</i> 2012	<i>Progn.</i> 3 2013	<i>Budget</i> 2014	<i>Progn.</i> 1 2014	<i>P1- B14 2014</i>
A.	ADMINISTRATION	30,7	33,8	38,1	38,1	0,0
	Personaleomkostninger	16,5	19,1	21,5	21,5	0,0
	Fremmede tjenesteydelser	9,6	9,0	11,0	11,0	0,0
	Øvrige adm. udgifter	4,7	5,8	5,6	5,6	0,0
B.	ØVRIG DRIFTSVIRKSOMHED:	82,1	-138,3	-273,6	-333,0	-59,4
	Køb og salg af varme	13,8	-206,7	-355,9	-419,8	-63,9
	Tilsyn med og vedligeholdelse af anlæg	68,3	68,4	82,3	86,8	4,5
A.-B.	Driftsvirksomhed	112,9	-104,5	-235,5	-294,9	-59,4
C.	ANLÆG:	87,0	252,2	405,3	453,3	48,1
	heraf immaterielle	43,1	172,5	284,0	327,0	43,0
D.	RENTER	25,5	28,8	38,3	36,1	-2,2
	Renteindtægter	-2,6	-1,0	-0,2	-0,3	-0,2
	Renteudgifter	28,1	29,8	38,5	36,4	-2,0
E.	FINANSFORSKYDNINGER	-177,7	67,5	27,8	41,7	13,9
F.	AFDRAG PÅ LÅN	52,3	60,9	89,1	88,8	-0,3
	Afdrag på lån	52,3	60,9	89,1	88,8	-0,3
A.-F.	BALANCE	100,0	305,0	325,0	325	0,0
G.	FINANSIERING	-100,0	-305,0	-325,0	-325	0,0

Regnskabsprognosen for 2014 viser, at CTR's samlede finansforskydninger ved udgangen af året vil medføre en finanstillgang på 41,7 mio. kr.

Der var i det oprindelige budget for 2014 forudsat en tilgang på 27,8 mio. kr. Forskellen på plus 13,9 mio. kr. skyldes ændringer i driftsresultatet og anlægsaktiviteter i 2014.

Den primære drift i form af varmekøb og -salg mv. ventes at medføre en forøget finanstilgang på 63,9 mio. kr. som følge af lavere omkostninger til varmekøb end forudsat i september 2013.

Finansafgang som følge af anlægsinvesteringer forventes at blive 48,1 mio. kr. højere end antaget i budgettet. Heraf vedrører de 43,0 immaterielle aktiver og de 5,1 mio. kr. øvrige anlægsinvesteringer. Forventningen til anlægsinvesteringer følger af dagsordenens punkt 3.1. og 3.2.

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

I det oprindelige budget var forudsat optagelse af lån i 2014 på 325 mio. Denne prognose er uændret.

CTR's likvide midler forudsættes ud fra ovenstående finansbevægelser at udgøre 146 mio. kr. ved udgangen af 2014.

Afdrag på den langfristede gæld forventes i 2014 at være 0,3 mio. lavere end forudsat i budgettet. I tabellen nedenfor ses CTR's langfristede lån.

CTR's langfristede lån ved udgangen af 2014:			
	Løbetid	Oprindeligt beløb mio. kr.	Forrentning pro anno
KOM 3	10-årigt fastforrentet kontantlån i KommuneKredit	200	3,4200 %
KOM 4	20-årigt fastforrentet kontantlån i KommuneKredit	575	3,655 %
KOM 5	25-årigt fastforrentet kontantlån i KommuneKredit	100	3,2575 %
KOM 6	25-årigt fastforrentet kontantlån i KommuneKredit	100	2,502 %
KOM 7	25-årigt fastforrentet kontantlån i KommuneKredit	100	2,147 %
KOM 8	15-årigt fastforrentet kontantlån i KommuneKredit	130	1,711 %
KOM 9	25-årigt fastforrentet kontantlån i KommuneKredit	75	2,3375 %
KOM 10	13-årigt fastforrentet kontantlån i KommuneKredi	75	1,8890 %
KOM 11	15-årigt fastforrentet kontantlån i KommuneKredit	150	2,0495 %
	Yderligere lån optaget i 2014		

CTR's bestyrelsesmøde nr.: 2014/1

Dato: 19-03-2014

Bilag 5

J.nr.: 200206/71493

Til dagsordenens punkt

5

Til: **BESLUTNING**

web

EMNE:

KASSE- OG REGNSKABSREGULATIV FOR CTR I/S

INDSTILLING

CTR's administration indstiller, at bestyrelsen godkender CTR's kasse- og regnskabsregulativ.

SAGENS BEHANDLING

Jf. Lov om kommunernes styrelse § 42, stk. 7 skal en kommunalbestyrelse fastsætte de nærmere regler for indretningen af kommunens kasse- og regnskabsvæsen i et regulativ. Regulativet godkendes af revisionen, som ligeledes skal underrettes om ændringer, inden de iværksættes. Som et selskab efter nævnte lovs § 60 er CTR's bestyrelse at ligne ved en kommunalbestyrelse.

CTR udarbejdede i 2005 et 'Kasse- og regnskabsregulativ' med beskrivelser af forretningsgange, som er godkendt af revisionen og løbende opdateret. Da hovedparten af regulativets generelle retningslinjer er fastlagt i CTR's vedtægter og i bestyrelsesvedtagne retningslinjer, har selve regulativet ikke tidligere været forelagt CTR's bestyrelse.

Kontaktudvalget har tiltrådt indstillingen på sit møde den 13. marts 2014.

PROBLEMSTILLING/REDEGØRELSE

Formålet med kasse- og regnskabsregulativet er

- at sikre korrekt administration
- at sikre indseende med de økonomisk/administrative forhold
- at sikre et betryggende internt tilsyn.

I forbindelse med implementeringen af CTR's nye økonomisystem er der i 2012 i samarbejde med Deloitte udarbejdet forretningsgangsbeskrivelser og minivejledninger for dette.

Forretningsgangsbeskrivelser og minivejledninger er opdelt i

- 1) Administrative forhold relateret til CTR's økonomi
- 2) Løn- og personaleforhold
- 3) Forhold vedr. anlæg
- 4) CTR's økonomisystem og økonomiforvaltning.

LØSNING/VURDERING

Det vurderes relevant og et godt tidspunkt ved tiltrædelse af en ny bestyrelse at forelægge en opdateret udgave af den generelle del af regulativet. Den generelle del korresponderer til en samlet og ligeledes opdateret udgave af de enkelte forretningsgangsbeskrivelser, som ikke forelægges.

BILAG

5.1 Kasse- og regnskabsregulativ for CTR

CTR's bestyrelsesmøde nr.: 2014/1

Dato: 19-03-2014

Bilag 5.1

J.nr.: 200206/71494

Til dagsordenens punkt

5

Til: **ORIENTERING**

web

EMNE:

KASSE-/REGNSKABSREGULATIV FOR CTR I/S

Kasse- og regnskabsregulativ for CTR I/S

Indhold

GENERELLE BESTEMMELSER	2
INDLEDNING	2
1.1. FORMÅL	2
1.2. FORRETNINGSGANGSBESKRIVELSER	2
1.3. RETNINGSLINJER I ØVRIGT	2
1.4. REVISIONEN	3
2. BUDGET, BEVILLING OG REGNSKAB.....	3
2.1. FORMELLE KRAV	3
2.2. BUDGETLÆGNING	3
2.3. BEVILLINGS- OG TEGNINGSREGLER.....	3
2.4. ANVISNING OG ATTESTATION (PROKURAREGLER).....	3
2.5. REGNSKABSFØRING	3
2.6. ÅRSREGNSKAB	4
2.7. REVISION	4
2.8. OFFENTLIGGØRELSE	4
3. KASSEVIRKSOMHED	4
3.1. POSTINDGANG.....	4
3.2. KASSEFUNKTION/-KONTROL	4
3.3. KONTI I PENGEINSTITUTTER	4
3.4. ANBRINGELSE AF MIDLER	5
3.5. SIKKERHEDSSTILLELSE	5
3.6. ARKIVALIER.....	5
4. ANVENDELSE AF IT.....	5
4.1. GYLDIGHEDSOMRÅDE.....	5
4.2. STYRING AF INTERESSENTSKABETS IT-ANVENDELSE.....	5
4.3. AUTORISATION	5
4.4. KVALITETSKONTROL	5
5. FORTEGNELSER.....	6
5.1. LAGER- OG INVENTARFORTEGNELSER M.V. (ÅNLÆGSKARTOTEK).....	6
6. BILAG A: UDGAVEOVERSIGT	7

Generelle bestemmelser

Indledning

CTR's bestyrelse fastsætter i nærværende Kasse- og Regnskabsregulativ reglerne for den virksomhed, som udøves inden for de under bestyrelsen hørende regnskabsområder. Ændringer til regulativet skal godkendes af bestyrelsen.

Følgende regelsæt ligger til grund for nærværende regulativ:

- Vedtægter for Centralkommunernes Transmissionselskab I/S
- Forretningsorden for bestyrelsen for Centralkommunernes Transmissionselskab (CTR)
- Lov om kommunernes styrelse
- Økonomi- og Indenrigsministeriets "Bekendtgørelse om kommunernes budget- og regnskabsvæsen, revision m.v."
- Principperne i Bogføringsloven
- Principperne i Varmeforsyningsloven

1.1. Formål

Formålet med regulativet er at sikre en korrekt og effektiv administration inden for interessentskabets kasse- og regnskabsområde ved:

- at beskrive de forretningsgange som udføres i relation til kasse- og regnskabsområdet
- at fastlægge retningslinjer for disse
- at sikre et betryggende kontrolniveau og ledelsestilsyn
- at sikre bestyrelsen indseende med de økonomiske forhold

1.2. Forretningsgangsbeskrivelser

Inden for regulativets rammer udarbejdes der relevante forretningsgangsbeskrivelser, som beskriver hensigtsmæssige og betryggende forretningsgange inkl. interne kontroller. Disse er suppleret med uddybende arbejdsinstrukser, som kaldes minivejledninger.

Direktøren foranlediger at forretningsgangsbeskrivelser og minivejledninger udarbejdes. Forretningsgangsbeskrivelser og minivejledninger godkendes af direktionen. Regnskabschefen påser, at der til stadighed findes en ajourført oversigt over disse. Bilag A indeholder en oversigt over forretningsgangsbeskrivelser og minivejledninger.

De ansvarlige funktionschefer påser, at fastsatte forretningsgange og kontrolforanstaltninger overholdes.

1.3. Retningslinjer i øvrigt

CTR's bestyrelse har vedtaget retningslinjer for særlige forvaltningsområder som følger:

- Risikopolitik for handel med CO₂-kvoter. Risikopolitikken er vedtaget i CTR's bestyrelse første gang januar 2006, og revideres en gang om året ved forelæggelse i CTR's kontaktudvalg med efterfølgende orientering af CTR's bestyrelse.

- Finansiell styringspolitik. CTR's finansielle styringspolitik er fastlagt af CTR's bestyrelse i oktober 2010 med revision hvert andet år, første gang oktober 2012. Af styringspolitikken fremgår bl.a. krav til de pengeinstitutter, CTR må samarbejde med.

1.4. Revisionen

Regulativet og de tilhørende bilag tilstiles CTR's revision, som tillige underrettes om alle ændringer.

2. Budget, bevilling og regnskab

2.1. Formelle krav

Budgettet og regnskabet udarbejdes i en form og inden for tidsfrister, som opfylder krav i gældende lovgivning og "Vedtægter for Centralkommunernes Transmissionselskab I/S".

2.2. Budgetlægning

Procedure og tidsplan for budgetlægning er fastlagt i "Vedtægter for Centralkommunernes Transmissionselskab I/S", hvorefter direktionen senest 15. september forelægger forslag til budget for bestyrelsen, omfattende det efterfølgende år samt budgetoverslag for de derpå følgende 3 år. Budgettet for det kommende år skal være godkendt senest 15. oktober.

2.3. Bevillings- og tegningsregler

CTR's direktion er interessentskabets daglige ledelse og varetager driftsrelaterede og almindelige beslutninger/økonomiske dispositioner inden for de vedtagne rammer.

Bestemmelser om bevilling og tegningsret fremgår af "Vedtægter for Centralkommunernes Transmissionselskab I/S" §§ 13 – 16 samt "Forretningsorden for bestyrelsen for CTR" pkt. 1.3 – 1.7.

Procedure for bevilling af anlægsaktiviteter er desuden nærmere beskrevet i notat af 14.01.2014 "Planlægningsoverslag, budget og bevilling". Generelt gælder det, at kontrakter på over 1 mio. kr. medunderskrives af formand/næstformand. Direktionen kan dog selv disponere over beløb over denne grænse, hvis der skal træffes en uopsættelig beslutning om afhjælpning af en kritisk og pludseligt opstået driftshændelse.

2.4. Anvisning og attestation (prokuraregler)

Inden for de bevillingsmæssige rammer og gyldige hjemler anviser direktionen udgifter og indtægter samt udpeger, hvilke af interessentskabets ansatte, der kan attestere udgifter og indtægter inden for nærmere fastsatte områder. Alle godkendelser af udgifter sker med attestation af en medarbejder og anvisning af en direktør i forening.

2.5. Regnskabsføring

Regnskabssystemets funktioner styres af regnskabschefen.

Regnskabet føres på grundlag af originale og elektroniske bilag. Bilagene skal være behandlet og kontrolleret i overensstemmelse med reglerne i minivejledninger for indgående fakturaer og kreditnotaer.

Bilagene skal opbevares på forsvarlig måde, og kassation skal ske i overensstemmelse med gældende kassationsregler.

2.6. Årsregnskab

Regler for aflæggelse af årsregnskab herunder tidsplan er fastlagt i "Vedtægter for Centralkommunernes Transmissionsselskab I/S". Det påhviler direktøren og regnskabschefen at påse, at reglerne overholdes.

2.7. Revision

Jf. "Vedtægter for Centralkommunernes Transmissionsselskab I/S" revideres interessentskabets bogføring og årsregnskab af 1 eller 2 af bestyrelsen valgte revisorer. En valgt revisor skal være statsautoriseret eller registreret revisor. Interessentskabets revision skal være sagkyndig og uafhængig. Revisionen udføres i overensstemmelse med god offentlig revisionsskik. Revisionens bemærkninger skal forelægges bestyrelsen til afgørelse.

2.8. Offentliggørelse

Offentliggørelse af budget og regnskab sker i henhold til gældende bestemmelser.

3. Kassevirksomhed

3.1. Postindgang

Postforsendelser til interessentskabet skal altid åbnes af to personer. Der føres særlig kvitteringsliste over værdiforsendelser, jf. minivejledning.

3.2. Kassefunktion/-kontrol

Oprettelse og nedlæggelse af udlægskasse godkendes af direktøren. Udlægskasse er underlagt behørig kassekontrol.

3.3. Konti i pengeinstitutter

Oprettelse/nedlæggelse af konti i pengeinstitutter sker i henhold til tegningsregler.

Fuldmagt til disponering af midler fra bankkonti omfatter enten oprettelse i betalingssystemet eller oprettelse i bank til at underskrive checks. Oprettelse kræver i begge tilfælde underskrift af tegningsberettigede på den relevante blanket til banken. Alle udbetalinger sker med godkendelse af en medarbejder og en direktør i forening.

Medarbejdere, som fratræder, skal afmeldes banken som fuldmagtshavere. Regnskabschefen skal sikre, at fratrådte medarbejdere er slettet i banken.

Regnskabschefen skal sikre, at der altid forefindes en ajourført oversigt i CTR's dokumenthåndteringssystem, hvoraf det fremgår, hvem der er fuldmagtsberettigede vedrørende disponering af midler fra bankkonti m.m.

3.4. Anbringelse af midler

"Finansiell styringspolitik for CTR" fastlægger bl.a. retningslinjer for placering af CTR's likviditet.

3.5. Sikkerhedsstillelse

Regnskabsafdelingen registrerer alle deponerede effekter og garantier, der afleveres til interessentskabet som sikkerhed.

3.6. Arkivalier

Det påhviler den enkelte medarbejder at sikre, at interessentskabets arkivalier opbevares på betryggende måde. Det omfatter bl.a. kontrakter, sikkerhedsstillelser og regnskabsmæssige bilag.

4. Anvendelse af IT

4.1. Gyldighedsområde

Bestemmelserne gælder for IT-anvendelse i opgaver med relation til kasse- og regnskabsvæsen.

4.2. Styring af interessentskabets IT-anvendelse

Etablering og tilslutning af IT-systemer godkendes af direktionen.

IT-chefen er ansvarlig for systemets sikkerhedsmæssige anvendelse.

4.3. Autorisation

IT-chefen opretter medarbejdernes adgangsrettigheder til de IT-anvendelser, som de har brug for i deres funktion. IT-sikkerhedspolitik omfatter sikring imod fejl og svig fra brugere af CTR's økonomi-system, hvilket fremgår af forretningsgang for IT-Sikkerhed. De fastsatte procedurer og tildelte adgangsrettigheder gennemgås en gang om året af direktion og IT-chefen.

4.4. Kvalitetskontrol

Kvalitetskontrollen skal sikre den gode kvalitet samt overensstemmelse og sammenhæng mellem inddata og uddata. Kontrollen sikres gennem hensigtsmæssige og betryggende forretningsgange. Kontrollen kan foretages ved stikprøver.

Der gennemføres en kontrol, der skal sikre, at der alene sker udbetaling til personer/virksomheder, som er berettiget hertil.

Der skal være personmæssig adskillelse mellem de personer, der foretager indberetning og de personer som kontrollerer uddata.

5. Fortegnelser

5.1. Lager- og inventarfortegnelser m.v. (Anlægskartotek)

Der skal til enhver tid kunne redegøres for interessentskabets ejendomme m.v., lagerbeholdninger, varebeholdninger, maskiner, inventar m.v. Registrering sker i lageropgørelse, anlægskartotek og CTR's vedligeholdssystem. Registreringen omfatter alle områder, der hører under interessentskabets regnskabsføring.

6. Bilag A: Udgaveoversigt

Nedenstående tabel viser en oversigt over skriftlige forretningsgange med tilhørende minivejledninger.

Forretningsgange	Minivejledninger
Løn & personale	Ansættelse af medarbejder Fratrædelse af medarbejder Tids- og fraværsregistrering Lønbehandling KMD Refusionsanmodninger
Administrative opgaver	Indgående post Udgående post Telefonhåndtering Møder Modtagelse af gæster Administrative indkøb Udlægskasse Arkivering Tinglysning Inventar
IT	IT-sikkerhed
Anlæg	Oprettelse og bogføring af anlæg Afskrivning og afgang af anlæg Rapporter fra anlægssystemet Garantier
Økonomi - finans	Log på AX Oprettelse af finanskonto Bogføring af udlægskasse Overførsel mellem egne konti Daglig bankafstemning Bogføring finans Manuelle betalinger
Økonomi - debitorer	

Håndtering af fritekstfaktura
Oprettelse af debitor
Rykning af debitor

Økonomi - kreditor

Håndtering af indgående faktura/kreditnota
Håndtering af manuelle faktura/kreditnota
Håndtering af rykkere
Betaling af kreditorfakturaer
Afstemning af kreditorer
Oprettelse af kreditorer

Økonomi - periodeafslutning

Spærring af bogføringsperiode
Momsafstemning og -sandsynliggørelse
Indberetning af moms
Lønaftemning
Likviditetsoversigt
Årsafslutning

CTR's bestyrelsesmøde nr.: 2014/1

Dato: 19-03-2014

Bilag

6

J.nr.: 200206/71496

Til dagsordenens punkt

6

Til: **BESLUTNING**

web

EMNE:

OPTAGELSE AF LÅN, 1. behandling

INDSTILLING

CTR's administration indstiller til CTR's bestyrelse, at der optages lån på 100 mio. kr. med afvikling over 10 år til finansiering af CTR's immaterielle anlægsinvesteringer i 2013 og 2014. Det indstilles endvidere, at lånet optages med fast rente i hele lånets løbetid, at 2. behandling sker på bestyrelsens møde i maj, samt at formand eller næstformand i forening med den administrerende direktør bemyndiges til at slutforhandle lånebetingelserne og underskrive lånedokumenterne, når sagen er færdigbehandlet i bestyrelsen.

SAGENS BEHANDLING

I henhold til CTR's vedtægter § 13 skal beslutning om optagelse af lån vedtages af bestyrelsen med mindst seks stemmer, og beslutningen skal behandles på to bestyrelsesmøder med mindst seks ugers mellemrum. Såfremt bestyrelsen tiltræder indstillingen, foreslår CTR's administration, at sagen bliver genfremsat til 2. behandling på bestyrelsens møde den 28. maj 2014.

PROBLEMSTILLING/REDEGØRELSE

Det nye lån vedrører finansiering af CTR's immaterielle anlægsinvesteringer i 2014.

Baseret på de opdaterede planlægningsoverslag for 2014 for immaterielle anlægsinvesteringer (bilag 2.2), forventes der i henhold til lånebekendtgørelsens regler at kunne lånes 358 mio. kr. til finansiering af immaterielle investeringer. Heraf er der allerede optaget lån på 225 mio. kr.

Da de planlagte investeringer i 2014 er så store som tilfældet er, kan årets anlægsinvesteringer ikke finansieres med den til rådighed værende likviditet og efterfølgende låntagning i begyndelsen af næste år. Det er derfor nødvendigt at optage lån til en del af indeværende års investeringer allerede nu. Da de planlagte immaterielle investeringer i 2014 primært forventes i 1. halvår, mens de materielle investeringer er mere spredt over året, indstilles det hermed i første omgang at optage lån til finansiering af immaterielle investeringer.

Lån til finansiering af immaterielle investeringer optages over de underliggende aftalers løbetid, alternativt over 10 år.

CTR forventer, med optagelse af lån af den foreslåede størrelse, ud fra den planlagte varmepris samt resultatforventningen, at kunne opretholde et tilfredsstillende likviditetsberedskab hen over sommeren. Afhængig af fremdriften i de planlagte investeringer, kan det blive nødvendigt at fremskaffe supplerende likviditet i løbet af 2. halvår.

LØSNING/VURDERING

Der er i den konkrete situation ikke pligt til at afholde EU-udbud, idet lånet er obligationsbaseret og dermed omfattet af undtagelsesbestemmelserne i udbudsdirektivet, bek. nr. 937, bilag II, nr. 6. Der kunne pr. 24. februar optages variabelt lån med 10 års løbetid med tilknyttet swapaftale til fastrente på under 1,5 % p.a. Et tilsvarende fast forrentet lån hos KommuneKredit eller andre långivere, kan ikke opnås til samme attraktive rente.

Ved brug af den simple form for renteswap som er foreslået, kan der ved rentefald til under nuværende niveau opstå en negativ swapværdi, dvs. en potentiel omkostning ved eventuel førtidsindfrielse. Da CTR's lån optages til finansiering af anlægsinvesteringer og ikke forventes førtidsindfriet, vil en eventuel negativ swapværdi blive elimineret i løbet af lånets løbetid.

I øvrigt anses nuværende renteniveau for så lavt, at det i givet fald over årene vil dreje sig om negative værdier af beskeden størrelse. En eventuel negativ værdi er modsvaret af en sikring over lånets løbetid imod øgede omkostninger pga. rentestigninger.

Det indstilles, at der vælges fast rente (3 måneders variabel med renteswap) over hele lånets løbetid, idet renteniveauet i øjeblikket er attraktivt, således at der forventes en fastrenteaftale (swapaftale) på et lavt niveau.

Det anbefales endvidere, at bestyrelsen godkender følgende:

- Den rentesats, som er oplyst, er gældende pr. 24. februar 2014 og kan afvige som følge af markedsforholdene på optagelsesdagen.
- Der foretages ikke risikoafdækning for renteændringer fra bestyrelsens endelige beslutning ved 2. behandling og frem til den forventede optagelsesdag.

VIDERE PROCES

Bestyrelsens 2. behandling foreslås foretaget på bestyrelsens møde i maj 2014.

CTR's bestyrelsesmøde nr.:	2014/1	Dato:	19-03-2014
Bilag	8	J.nr.:	200206/71501
Til:	BESLUTNING	Til dagsordenens punkt	8
		web	<input type="checkbox"/>

**EMNE:
FORSLAG TIL BESTYRELSESAKTIVITETER, HERUNDER STRATEGISKE DRØFTELSE**

INDSTILLING

CTR's administration indstiller, at bestyrelsen i sin 4-årige periode berammer tid til drøftelser af strategiske fokusområder samt vidensopsamling på fx 2 af bestyrelsens årlige møder og ved relevante besigtigelser mv., samt at CTR's administration inddrager kontaktudvalget i forberedelsen af strategiske drøftelser bl.a. ved nedsættelse af en arbejdsgruppe.

SAGENS BEHANDLING

Den afgåede bestyrelse havde strategiske drøftelser på marts- og septembermøder. Overordnede strategiske beslutninger i perioden omfattede bl.a.

- fastsættelse af CO₂-målsætning 2025,
- CTR's deltagelse i strategisk energiplanlægning
- vedtægtsbestemmelse om, at CTR kan deltage i eventuelle ejerskaber til geotermianlæg udover det allerede eksisterende.

Status for aktiviteterne i foregående bestyrelsesperiode er opsummeret i et hæfte med angivelse af fokuspunkter for den kommende periode. Særligt 3 forhold er fremhævet – 1) de stigende varmempriser, 2) kraftvarmens fremtid i et elsystem med mere vind og 3) konsekvenserne af HOFOR's nye ejerskab til Amagerværket.

PROBLEMSTILLING/REDEGØRELSE

Strategiske forhold vedr. CTR kan rubriceres i flg. emneområder:

1. Organisatoriske forhold
 - Selskabsmæssige forhold, selskabsform mv.
 - Kommunernes samarbejde om varmforsyning
 - Forretningsstrategi og ledelsesmæssige forhold

I bestyrelsesperioden 2006-10 blev selskabsgørelse og mulighed for selskabsmæssige samarbejder vurderet med det resultat, at den nuværende I/S-selskabsform og CTR's vedtægtsbestemte opgaveportefølje blev bibeholdt. HOFOR's køb af Amagerværket er i kontaktudvalget rejst som et tema for den videre drøftelse af kommunernes samarbejde i CTR. Datoen for den nuværende vedtægtsbestemte mulighed for at trække sig ud af samarbejdet, (opsigelse tidligst 31. december 2020 med 3 års varsel) kan være relevant at tage op set i lyset af kommende langsigtede varmekontrakter.

2. Tilvejebringelse af varmeproduktion
 - Fjernvarmenettets udbredelse og varmebesparelser
 - Ønsker til teknologier og brændsler set i forhold til økonomi, miljø og klimamålsætninger
 - Behov for kapacitet aht. forsyningssikkerhed hhv. økonomi
 - Varmepriis

I bestyrelsesperioden 2010-14 har der primært været fokus på den nuværende og fremtidige forsyningsstruktur, herunder kommunernes ønske til en grøn energiforsyning – udmøntet med Varmeplan Hovedstaden-arbejdet, hvor VPH1 gav anledning til mål for CO₂-udledning, mens VPH2 var grundlaget for i det igangværende VPH3-arbejde at fokusere yderligere på et kommunalt samarbejde om energiplanlægning, og desuden undersøge grundlaget for evt. videre aktiviteter for anvendelse af geotermi i Hovedstaden. VPH3-analyser og anbefalinger forventes at foreligge til efteråret. CTR's klimamålsætning indebærer bl.a. en midtvejsevaluering i 2018, men pt. kan det konstateres, at målet for 2015 ikke opfyldes, bl.a. fordi omstillingen af Amagerværket er forsinket.

Det er væsentligt at tage stilling til, om geotermi er en fornuftig langsigtet løsning i forhold til økonomi og risici, og elkedler og elvarmepumper til varmforsyning er væsentlige teknologier at tage stilling til set i lyset af en fremtidig primært vindbaseret elforsyning. På kommunalt beslutningsniveau er det endvidere afgørende, at der tages stilling til udviklingen på affaldsområdet vedr. omkostningsfordelingen imellem affald og varme.

3. Varetagelse af interesser overfor staten fx:

- Bæredygtighedskriterier
- Statens projekt for effektivisering af fjernvarmesektoren, herunder holdninger til mulighederne for privatisering af og fri prisdannelse i fjernvarmeforsyningen, udvikling som i vandsektoren
- Afgiftsstruktur og prisregler

Som resultat af politisk enighed nationalt om en ambitiøs energipolitik bredt set – klima/ miljø/ national forsyningsikkerhed/ forvaltning af globale ressourcer mm. – er der på det seneste sket en udvikling i rammevilkår herunder afgiftsbelastningen på varme. Det sætter varmepriserne i fokus og også fjernvarmepriser set i forhold til andre forsyningsmuligheder.

I øjeblikket er der desuden i Folketinget rejst tvivl om 'den grønne regning', og fjernvarmesektoren undersøges for effektiviseringspotentialer og muligheder for statslige tiltag, der også vil kunne påvirke prisdannelsen. Samtidig er der usikkerhed om, hvilke krav der bør og kan stilles til biobrændsler, for at disse kan betragtes som værende bæredygtige.

Overvejelser i CTR bør forholde sig til den udvikling, der kan ske i rammevilkårene, hvilket på ovennævnte baggrund synes særligt usikkert i øjeblikket.

LØSNING/VURDERING

CTR's kontaktudvalg har på sit møde d. 13. marts 2014 tilsluttet sig, at udvalget medvirker ved forbedringen af drøftelser af strategiske fokusområder, som tages op i bestyrelsen over de kommende år. Første strategidrøftelse foreslås tilrettelagt i forbindelse med bestyrelsens møde i oktober måned.

Bestyrelsen kan endvidere beslutte, at administrationen tilrettelægger et program til bestyrelsens vidensopbygning samt mulighed for indbyrdes også mere uformel drøftelse.

Et strategidrøftelsesmøde kunne fx tilrettelægges over en halv dag startende med frokost ved 13-tiden og sluttende med middag ved 18-tiden.

Her og nu kan administrationen foreslå en vidensdag på en udvalgt dag i maj eller juni med besøg på relevante sights og gennemgang af relevante temaer vedr. bestyrelsesarbejdet. Besigtigelser på sådan en dag kan være CTR's største vekslerstation, geotermianlægget på Amager, Avedøreværket.

Bestyrelsen har også mulighed for at deltage i uddannelsesforløb og erfaringsudveksling hos Dansk Fjernvarme, der har program bl.a. for nye ledere og bestyrelser, lovgivning og teknik.

Som det første programpunkt udover de ordinære møder indvies d. 15. maj kl. 14 en ny vekslerstation i Gladsaxe Kommune, og der udsendes invitationer inden for nærmeste fremtid.

CTR's bestyrelsesmøde nr.: 2014/1

Dato: 19-03-2014

Bilag

9

J.nr.: 200206/71502

Til dagsordenens punkt

9

Til:

ORIENTERING

web

EMNE: ORIENTERING OM VARMEPRISER TIL CTR'S BESTYRELSE

BAGGRUND

På konstituerende bestyrelsesmøde 22. januar 2014 blev det besluttet, at CTR på det første bestyrelsesmøde i 2014 fremlægger en orientering om, hvordan CTR's varmepris er sammensat med hensyn til forskellige omkostningstyper, herunder afgiftsbelastningen. Orienteringen indeholder desuden en sammenligning mellem forbrugerpriser i CTR's fem ejerkommuner for en CTR "standardforbruger" i 2014 og en sammenligning med andre fjernvarmeforbrugere i Danmark ud fra Energitilsynets prisstatistik for 2013.

ORIENTERING

CTR's varmepris 2014 fordelt på omkostningstyper

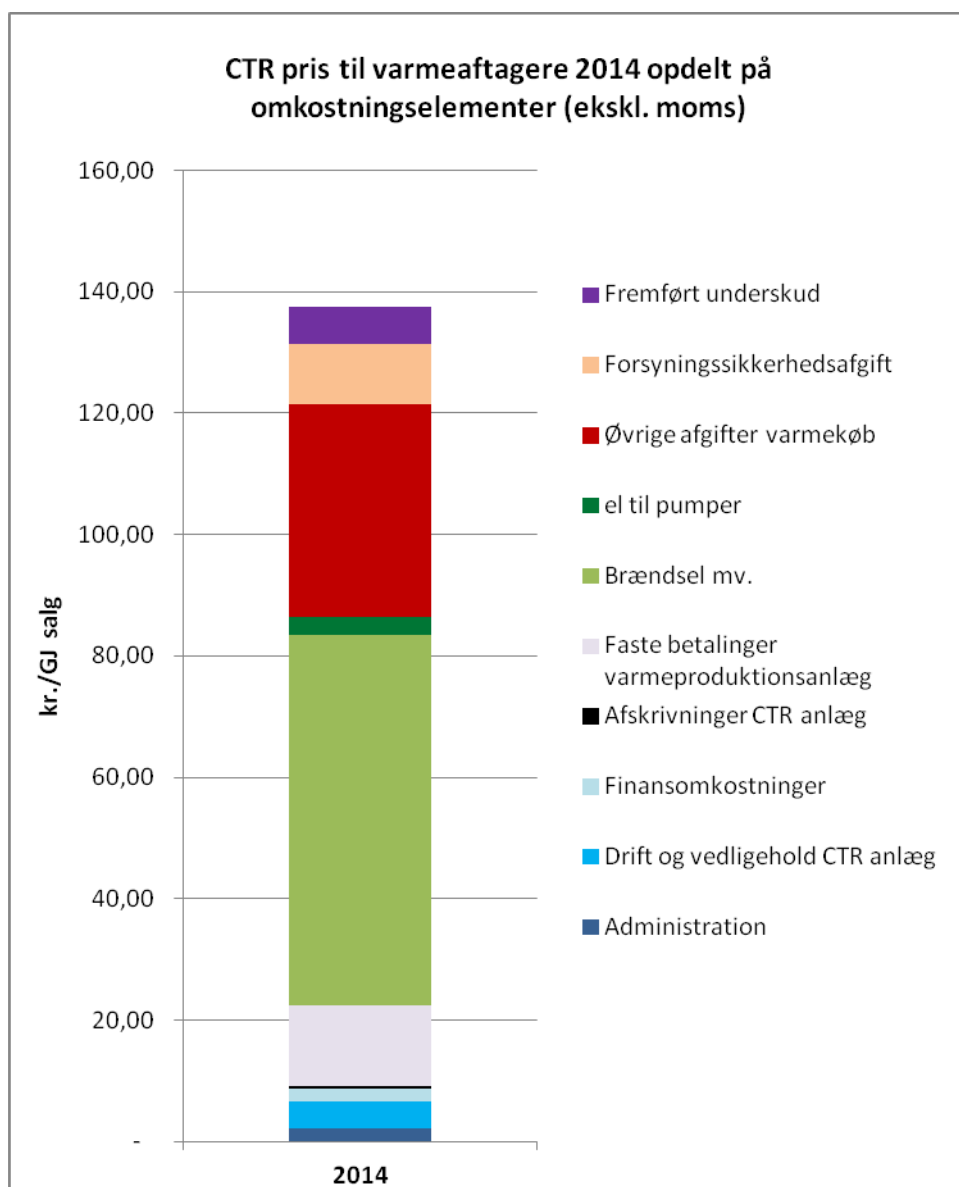
CTR's varmepris bliver hvert år i september fastlagt ud fra varmforsyningslovens regler om, at der som hovedregel skal sigtes mod et nul-resultat det kommende år. Varmeprisen afspejler dermed årets forventede omkostninger, som de ser ud på budgettidspunktet i september. Opstår der over- eller underskud føres disse tilbage til varmeaftagerne ved indregning i det kommende års varmepris. Energitilsynet kan dog give tilladelse til at fremføre et vist underskud, hvilket var tilfældet ved fastsættelse af CTR's 2014 pris pga. ønske om udjævning af prisudviklingen.

CTR's omkostninger og dermed varmepris udgøres af følgende omkostningstyper:

1. *Fremført over- eller underskud fra foregående år*
2. *Variable omkostninger*, som afhænger af, hvor stort varmeforbruget er et givet år:
 - Variable omkostninger til driften af varmeproduktionsanlæggene såsom brændsel, variabelt drift og vedligehold samt kompensation til kraftvarmeproducenterne ved varmeproduktion ved ugunstige elpriser (tvangskørselsbetalinger)
 - Afgifter
 - Elforbrug til pumpning i fjernvarmesystemet
 - Evt. køb og salg af CO₂-kvoter (der handles dog ikke kvoter i 2014)
3. *Faste omkostninger*:
 - Faste betalinger til varmeproduktionsanlæg hos CTR's leverandører, dvs. afskrivninger og forrentning samt fast drift og vedligehold på anlæggene
 - Afskrivninger på CTR's anlæg

- Drift og vedligeholdelse af CTR's anlæg
- Administrationsomkostninger
- Finansomkostninger

Figuren nedenfor viser fordelingen af CTR's omkostninger pr. GJ solgt til varmedistributionselskaberne i 2014 eksklusiv moms. Fordelingen svarer til anmeldt pris og budget for 2014:



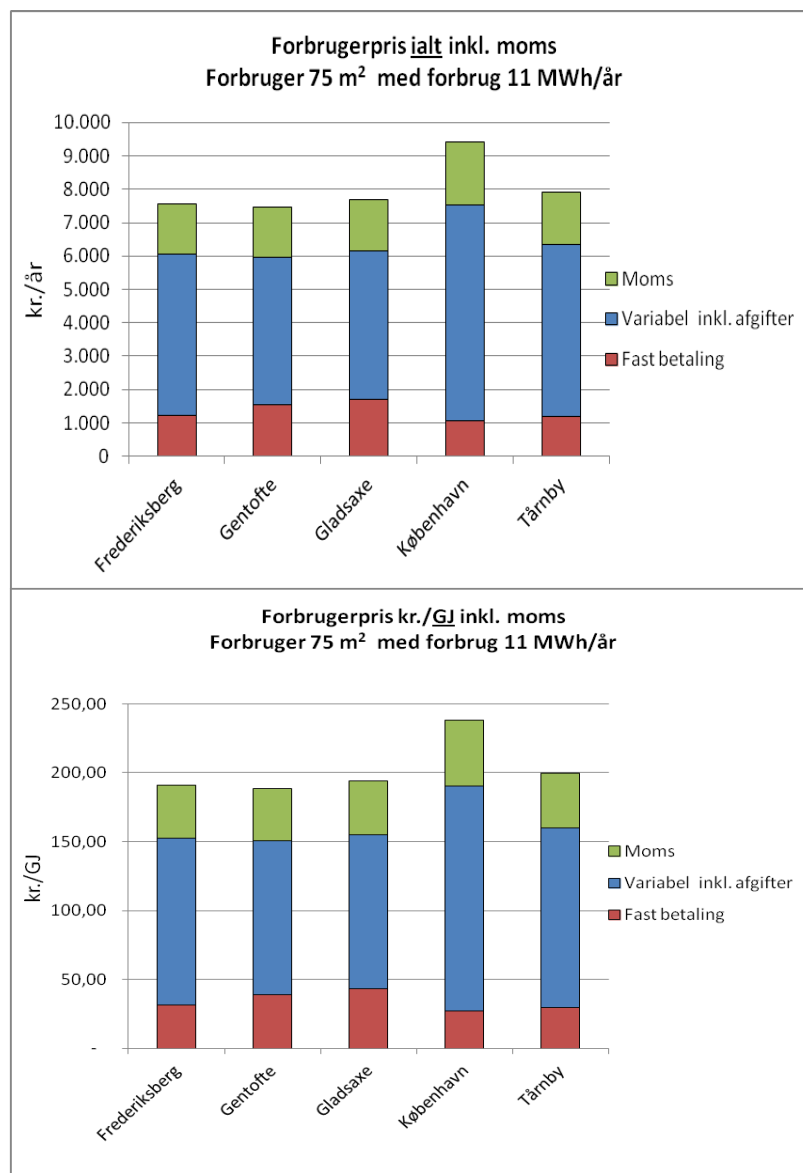
Som det fremgår, udgør de variable varmekøbsomkostninger til afgifter og brændsel mv. langt den største del af CTR's varmepris.

Varmeprisen hos forbrugerne i de enkelte CTR ejerkommuner

Når CTR har solgt varmen til de lokale varmedistributionselskaber, sendes den videre til forbrugerne via de lokale distributionsnet i aftagerkommunerne. Både sammensætningen af slutbrugere og prisstruktur for betaling af fjernvarmen er forskellig i de fem aftagerkommuner, hvilket er årsag til forskelle i varmepriserne. De lokale varmepriser afhænger således af:

- Distributionsselskabernes afskrivningspolitik
- Indregning af tidligere års over- eller underskud i årets pris
- Forbrugertæthed – længere afstand mellem forbrugerne giver større varmetab i distributionsnettet
- Distributionsnettets alder og tilstand – ældre net betyder typisk højere omkostninger til drift og vedligeholdelse
- Fjernvarme som damp eller vand - det gamle dampnet i bl.a. indre by giver højere varmetab og produktionsomkostninger for HOFOR og dermed en højere varmepris. Med HOFOR's igangværende konvertering fra damp- til vandbaseret fjernvarme bliver produktionsomkostningerne og varmetabet i fjernvarmerørene betydeligt mindre.
- Øvrige leverandører – HOFOR køber ca. 35 % af sit varmeforbrug via egne aftaler med producenterne og ca. 65 % fra CTR.

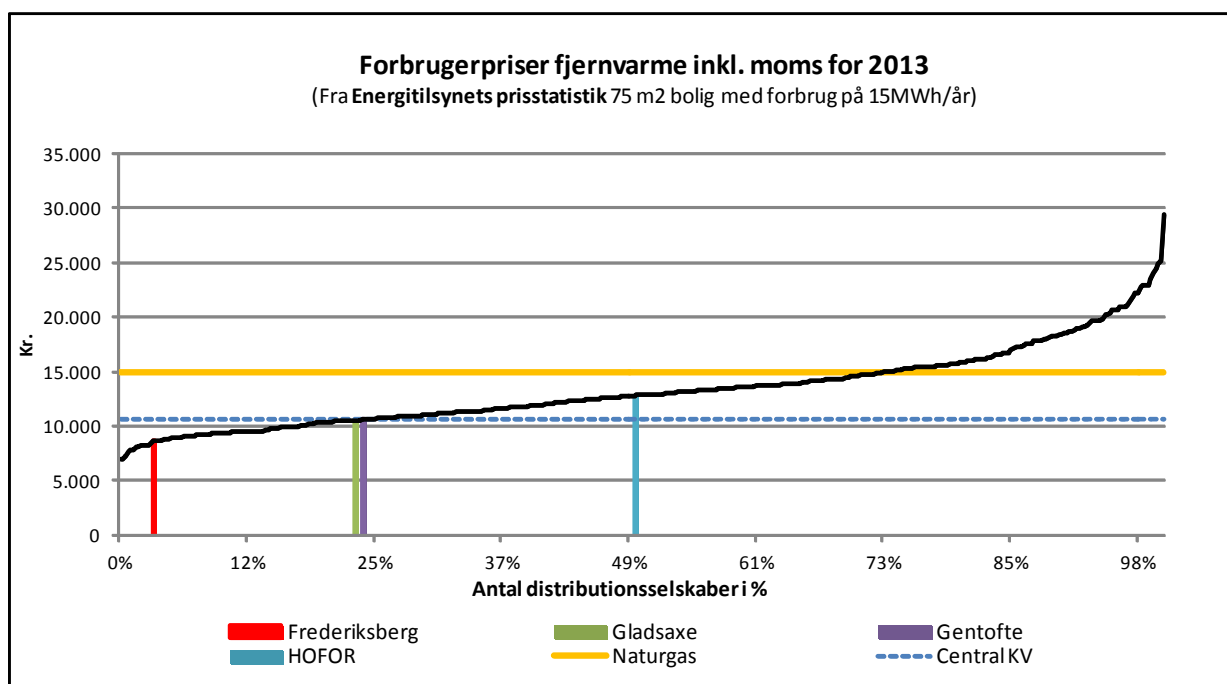
I figurene nedenfor vises slutbrugerprisen for en "standard" CTR forbruger i kr. pr. GJ samt den totale omkostning for et år for samme forbruger.



Forbrugeren er en modelforbruger fastsat ud fra oplysninger fra forsyningsselskaberne om bygningsmasse, typisk årsforbrug, typisk tilslutningsværdi i W pr. m² boligareal og fordeling af forbrugere på forskellige kategorier af etageejendomme. Fordelingen på typer af ejendomme har betydning for slutbrugerprisen, fordi man i etageejendomme typisk har én forbrugsmåler, og derfor deles om målerabonnementet, som indgår i den faste betaling i nogle af kommunerne: Jo flere lejligheder i en ejendom, jo flere er man om at dele betalingen for målerabonnementet.

Energitilsynets sammenligning af forbrugerpriser 2013 i DK

Energitilsynet har udarbejdet en opgørelse over anmeldte fjernvarmepriser i hele Danmark i 2013. Frederiksberg, Gladsaxe, Gentofte og HOFOR indgår i denne undersøgelse, og deres prismæssige placering i undersøgelsen er vist i figuren næste side. I figuren er prisfordelingen for distributionselskaber i hele landet ifølge Energitilsynet vist på den sorte kurve. Desuden er der vist en pris for forbrugere med individuel naturgas og et gennemsnit for forbrugere i de store centrale kraftvarmeområder. Tårnby indgår ikke i Energitilsynets prisstatistik.



Energitilsynets prisstatistik er for 2013, mens figurene for CTR standardforbrugeren på side 3 er for 2014. Energitilsynets beregning adskiller sig desuden fra CTR's beregning for en standardforbruger mht. til nogle af de bagvedliggende forudsætninger. Bl.a. anvender Energitilsynet en højere tilslutningsværdi, hvilket øger HOFOR's pris i Energitilsynets opstilling. Også Gentofte og Gladsaxe har en højere pris i Energistyrelsens opstilling pga. de anvendte forudsætninger.

En sammenligning af distributionselskaber afhænger således meget af, hvilken type forbruger man kigger på, og hvilke forudsætninger der anvendes om varmeforbrug og tilslutningsværdi.

CTR's bestyrelsesmøde nr.: 2014/1

Dato: 19-03-2014

Bilag 10

J.nr.: 200206/68457

Til dagsordenens punkt

10

Til: **ORIENTERING**

web J

EMNE:

ORIENTERING OM AFTALER

BAGGRUND

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

DONG Energy

Avedøreværket

CTR har sammen med VEKS indgået en mindre aftale med DONG Energy omhandlende etablering af et testanlæg, der kan håndtere andre kvaliteter af biomassebaserede brændselsspiller (f.eks. skaller fra forskellige produkter fra olieproduktion). Baggrunden er, at det markedsmæssigt løbende vil være en økonomisk fordel at indkøbe mindre partier af sådanne biomassefraktioner. Aftalen er en udvidelse af den eksisterende AVV2-aftale baseret på det samme økonomiske princip, hvor investeringer deles ligeligt mellem varmesiden og DONG Energy.

CTR har sammen med VEKS indgået aftale med DONG Energy om at opgradere sikkerhedsudstyr i forbindelse med genopførelsen af det lille biomasselager, som brændte. Forsikring dækker genetablering til samme standard, mens supplerende udstyr skal betales af DONG Energy. Omkostninger deles i henhold til den eksisterende aftale om biomasseinvesteringer på AVV2.

Forhandlinger mellem VEKS og DONG Energy om konvertering af AVV1 til træpiller er startet op igen. CTR og VEKS koordinerer forhandlingerne om biomasse på AMV3 og AVV1.

H.C. Ørsted Værket og Svanemølleværket

De nye aftaler dækkende varmeleverancer fra 2013 og frem er underskrevet.

CTR's eventuelle køb af grund til veksler- pumpestationen HCW/P er taget ud af kontrakten og forhandles særskilt. Forholdet er uafklaret grundet de miljømæssige forhold, som skal afklares, inden der kan indgås en aftale.

Vattenfall

Amagerværket

Overdragelse af de eksisterende aftaler og garantier i forbindelse med HOFOR's køb af værket er afsluttet. Fremover vil forhold på Amagerværket blive behandlet under HOFOR.

HGS

Varmeselskaberne har siden sidst forhandlet overtagelsessum for Varmeselskabernes overtagelse af DONG Energys andel i HGS samarbejdet. Der redegøres nærmere for forholdet under pkt. 7.

HOFOR

Sundholm Varmecentral

Anlægget er sat i drift efter ombygning. Aftalen mangler stadig afklaring af de sidste juridiske forhold. Afregningen for produktion af varme følger den eksisterende aftale. De nye investeringsomkostninger kan i henhold til aftalen enten blive afskrevet via en løbende betaling som i den eksisterende aftale eller som en straksbetaling, hvis der kan etableres den nødvendige sikkerhed for CTR.

VEKS

Intet i den forgangne periode.

ARC

På baggrund af udmeldinger på de sidste møder i kontaktudvalget,

- Udvalget tog problematikken om affaldsvarmeprisen til efterretning og opfordrede til, at CTR forfølger muligheden for en bedre affaldsvarmepris i prisforhandlinger,
- CTR har fokus på, at den økonomiske fordel ved at udnytte affaldsvarme fordeles rimeligt imellem affalds- og varmekunder,

valgte CTR med udgangen af 2013 at opsige aftale med ARC til udløbet af 2014, således at der kunne forhandles en ny aftale med start primo 2015. En nøjere juridisk tolkning af aftalens ordlyd medførte efterfølgende, at parterne var enige om, at aftalen først kunne opsiges med udløbet af 2015. ARC og CTR er enige om at diskutere forholdet, og der er aftalt møde den 28. februar..

Spidslastanlæg GRC på den gamle tobaksgrund i Gladsaxe

Aftalen er underskrevet og arbejderne i gang.

Konvertering af fastprisaftaler

Nye serviceaftaler med alle lokale VDS'ere er underskrevet og aftalerne trådt i kraft pr. 1. januar 2014.

CTR's bestyrelsesmøde nr.: 2014/1

Dato: 19-03-2014

Bilag 11

J.nr.: 200206/71503

Til dagsordenens punkt

11

Til: **ORIENTERING**

web

EMNE: ORIENTERING FRA CTR'S DIREKTION

Åbenhed i CTR's forvaltning

På mødet d. 9. oktober 2013 besluttede CTR's bestyrelse, at bestyrelsesmaterialet fremover skal kunne ses på CTR's hjemmeside under skyldig hensyn til eventuelle fortrolighedsforhold. Åbenheden blev iværksat i forbindelse med det sidste bestyrelsesmøde i 2013 og blev fuldt implementeret ved det konstituerende bestyrelsesmøde.

Tegning af bestyrelsesforsikring

Gældende pr. 1. januar 2014 har CTR tegnet en Bestyrelses- og Direktionsansvarsforsikring i forsikringsselskabet AIG Europe, der dækker omkostninger, der kan relatere sig til personligt ledelsesansvar. Dækningssum er op til 20 mio. kr. uden selvrisiko. Årlig præmie er 24 t.kr.

Udbud af CTR's rådgiverydelser

CTR har siden selskabets etablering haft en rammeaftale med Rambøll, som i den forbindelse har varetaget alle tekniske konsulentopgaver relateret til systemets etablering, og efterfølgende vedligehold og drift. Ydelserne har i 2013 været ude i licitation, hvor prækvalificerede firmaer er blevet vurderet på pris og kvalitet. På baggrund af dette udbud, har CTR indgået rammeaftale med tre rådgivere, som CTR fremover vil benytte til de forskellige opgaver. Udover Rambøll som blev første prioritet, drejer det sig om COWI og Grontmij. Udbuddet er tilrettelagt sådan, at vinder får tilbudt relevante arbejder først, og hvis de kan varetage opgaven inden for den opstillede tidsplan, løser de opgaven. Kan de ikke stille med de nødvendige ressourcer, tilbydes opgaven til nummer to på listen og så fremdeles.

Det er ikke alle ydelser, der dækkes af rammeaftalen. Mere specielle aktiviteter, som kræver specifikke kompetencer, kan CTR tilbyde, til hvem vi ønsker.

CTR har med udbuddet opnået en reduktion i enhedspriserne på ca. 4 %

Afgørelse vedr. ledningsomlægning indbragt for taksationskommissionen

Der er afholdt møde i taksationskommissionen den 16. og 17. marts, hvor det økonomiske udestående med Metroselskabet i forbindelse med omlægningen af CTR's ledning ved Østerport station skal afgøres sammen med andre udeståender, som Frederiksberg Forsyning har med Metroselskabet.

Statslig nedsat arbejdsgruppe for effektivisering af fjernvarmesektoren

Regeringen har med Vækstplan DK sat som mål at styrke Danmarks BNP frem mod 2020.

Som led i denne proces ønsker regeringen at gennemføre tiltag, der skal sikre en mere effektiv fjernvarmesektor for derved at opnå lavere fjernvarmepriser for forbrugerne og styrke konkurrenceevnen.

Der er i den forbindelse skitseret en proces og nedsat en styregruppe bemandet med personer fra Klima-, Energi- og Bygningsministeriet (formand), Finansministeriet og Erhvervs- og Vækstministeriet.

Der er nedsat en referencegruppe, der skal inddrage de forskellige interessenter i arbejdet, herunder Dansk Fjernvarme, samt en teknisk arbejdsgruppe, som sammen med Dansk Fjernvarme skal udvikle kontoplan og regnskabsstandarder for fjernvarmeselskaber med henblik på at opstille en benchmarkmodel for sektoren.

CTR deltager ikke direkte i arbejdet, men har haft besøg af den tekniske arbejdsgruppe, hvor CTR sammen med HOFOR har redegjort for funktion og arbejdsopgaver i relation til fjernvarmeforsyningen i Hovedstaden. Det er aftalt med de andre transmissionsselskaber (VEKS og TVIS), at CTR varetager transmissionsselskabernes interesser i det arbejde, der skal foregå, dels i relation til Dansk Fjernvarme og dels i relation til de nedsatte arbejds- og referencegrupper inklusive de konsulenter som ministerierne har tilsluttet projektet.

CTR's bestyrelsesmøde nr.: 2014/1

Dato: 19-03-2014

Bilag 11.1

J.nr.: 200206/68455

Til dagsordenens punkt
11

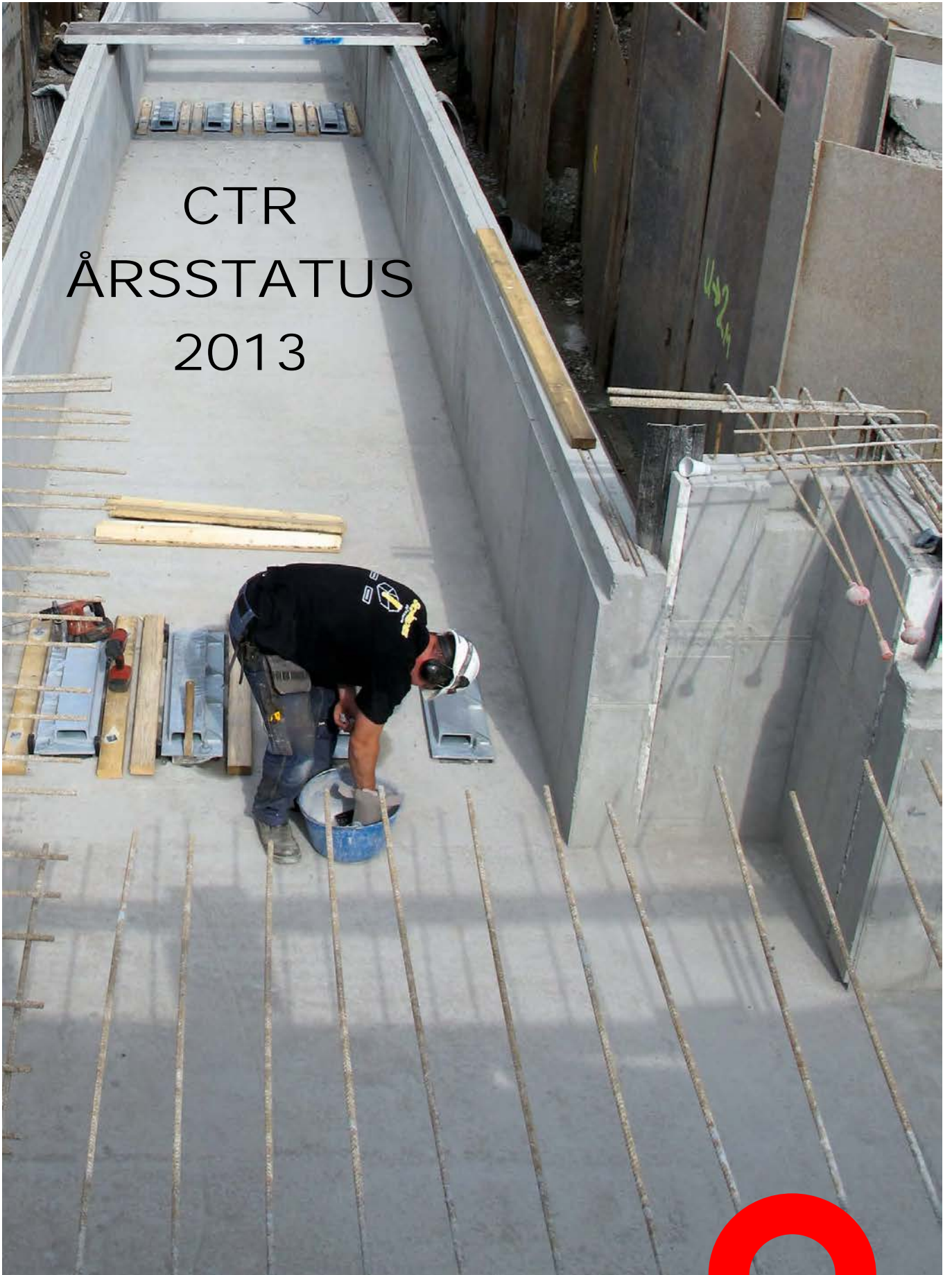
Til: **ORIENTERING**

web J

EMNE:

CTR ÅRSSTATUS

CTR ÅRSSTATUS 2013



GREAT PLACE TO WORK Danmarks Bedste Arbejdspladser® 2013
Denmark



Årsstatus / 2013

Indledning

Indhold

Denne statusrapport omhandler CTR's aktiviteter på drifts- og anlægsområdet for 2013.

Aktiviteterne sammenholdes med tilsvarende oplysninger fra foregående år. Endvidere sammenholdes de realiserede salgs- og købsmængder med budgetterne for de omhandlede perioder. Såvel varmemængderne som de dertil knyttede indtægter og omkostninger relaterer sig kun til den realiserede drift i 2013, hvilket vil sige, at reguleringer for tidligere år ikke er inkluderet i denne status. Forventede reguleringer til 2013 er medtaget.

Varmesalg

Varmesalget i TJ til interessentkommunerne blev for året 4,9 % under det budgetterede salg. Indtægten ved periodens varmesalg lå 70 mio. kr. under det budgetterede svarende til 3,1 %.

Varmekøb

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

Det realiserede varmekøb i TJ for året lå 5,4 % under det budgetterede, mens udgiften til periodens varmekøb lå 65 mio. kr. under det budgetterede svarende til 3,3 %. I det anførte varmekøb er inkluderet forventede reguleringer til varme-producenterne og forventet udveksling mellem varmeselskaberne.

Opgørelsen viser nettab på 82 TJ.

Primær drift

Resultatet af den primære drift er opgjort til 215 mio. kr.

Indholdsfortegnelse

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

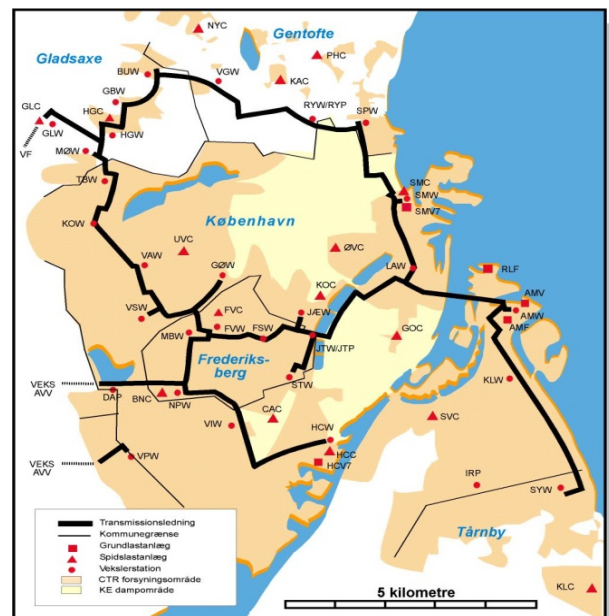


Fig. 1.1: CTR's transmissionssystem.

Årsstatus 2013

Hovedtal

STATISTIK	Realiseret 2013	Afvigelse 2013	Prognose 1 2013	Realiseret 2012
Varmesalg til IK (TJ)	17.394	897	18.291	18.176
- Frederiksberg	2.898	191	3.089	2.939
- Gentofte	1.326	81	1.407	1.259
- Gladsaxe	557	54	611	487
- København	11.919	556	12.475	12.798
- Tårnby	695	15	710	693
Varmekøb til IK (TJ)	17.476	995	18.471	18.303
- affald	3.205	721	3.927	3.676
- geotermisk varme ekskl. drivvarme	119	52	172	142
- kraftvarme	12.995	190	13.186	13.232
- spidslast inkl. HCV SMV spids	1.157	30	1.187	1.252
Nettab og stilstandsvarme (TJ)	82	97	180	127
Skyggegraddage	2.890	222	3.112	2.918
ØKONOMI (mio. kr.)				
Varmesalg til IK	2.156	70	2.225	1.852
• fast betaling	516	0	516	516
• variabel betaling	1.639	70	1709	1.336
Varmekøb netto	1.896	65	1.962	1.818
• fast betaling til producenter	191	2	194	178
• variabel betaling	1.705	63	1768	1.640
El til pumper	49	8	57	52
Salg af CO2 kvoter	5	0	5	22
Resultat af primær drift	215	3	211	3

Røde tal er negative tal

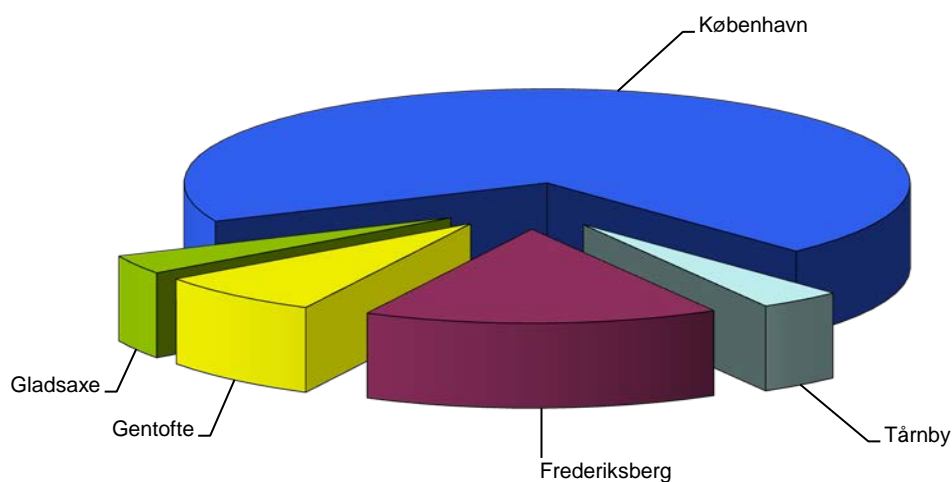
Årsstatus 2013

Driftsøkonomi

Varmesalget i 4. kvartal 2013 blev realiseret som følger:

4. kvartal 2013	Realiseret			
Interessentkommuner	Salg i TJ	Fast betaling mio. kr.	Variabel betaling mio. kr.	I alt salg mio. kr.
Frederiksberg	850	20	82	102
Gentofte	404	8	39	47
Gladsaxe	178	3	17	20
København	3.752	93	362	455
Tårnby	198	5	19	24
I alt	5.383	129	520	649

Realiseret salg i 4. kvartal 2013

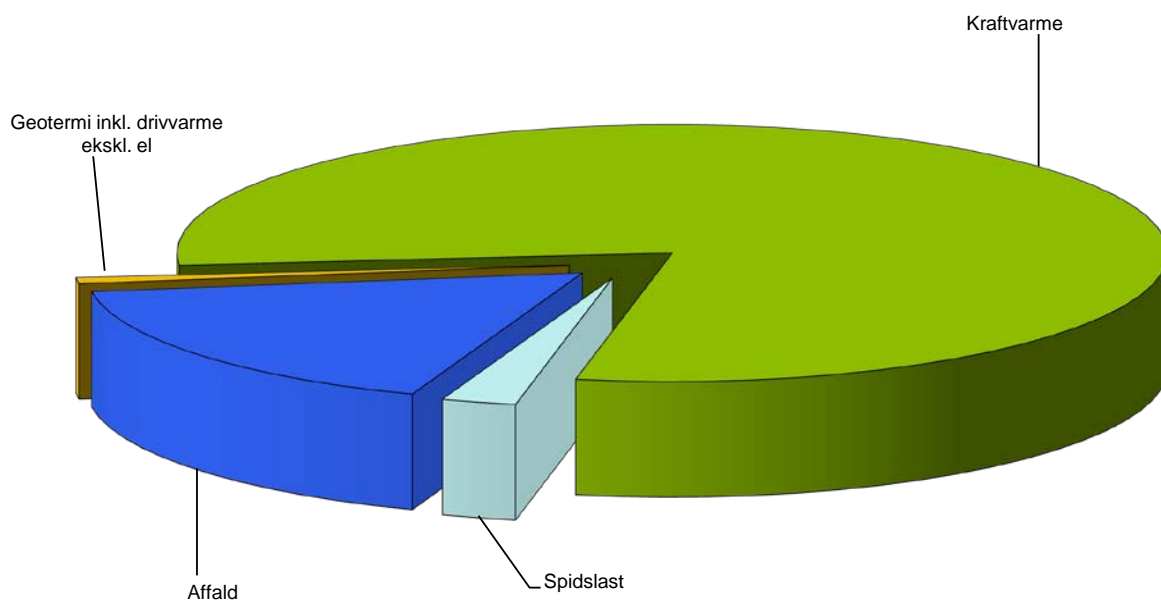


Driftsøkonomi

Varmekøbet i 4. kvartal 2013 blev realiseret som følger:

4. kvartal 2013		Realiseret					
Produktionsenhed	Produktion i TJ	Faste omkost. mio. kr.	Variable omkost. mio. kr.	Samlede omkost. mio. kr.	Faste omkost. kr./GJ	Variable omkost. kr./GJ	Samlede enhedsomkost. kr./GJ
Affald	920	-	78	78	-	85	85
Geotermi inkl. drivvarme ekskl. el	42	5	2	7	124	50	174
Kraftvarme	4.280	36	368	404	8	86	94
Spidslast	131	8	27	35	57	207	264
I alt	5.372	48	475	523	9	88	97
El til pumper			11	11			

Realiseret køb i 4. kvartal 2013



Årsstatus 2013

Produktionsfordeling

Varmekøbets fordeling

I 2013 er der procentvis brugt mere kraftvarme end budgetteret, mens der har været mindre aftag end budgetteret fra affald og geotermi.

Ved udgangen af 4. kvartal 2013 kunne det akkumulerede køb af varme opgøres til i alt 17.476 TJ. 93,4 % af CTR's varmekøb var i 2013 baseret på affald, geotermi og kraftvarme. 6,6 % blev produceret som spidslast på rent varmeproducerende anlæg.

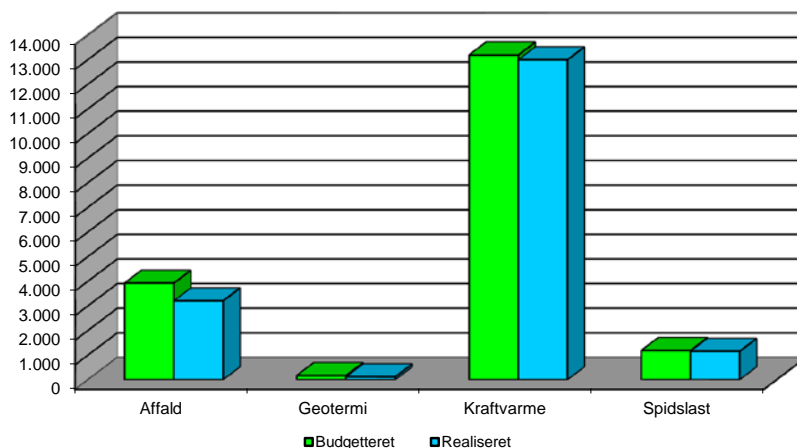
Til sammenligning udgjorde det samlede varmekøb til CTR's net i 2012 i alt 18.303 TJ med en produktionsfordeling, hvor 93,2 % var baseret på affaldsforbrænding, geotermi og kraftvarme.

Tidligere blev anlæggene på HCV og SMV angivet som damppluje i nærværende status, men i denne opstilling indgår HCV og SMV opdelt på hhv.kategoriene spidslast og kraftvarme. Denne ændring i opstilling betyder derfor en større andel angivet som "spidslast" end i tidligere udgaver af status, idet en del af spidslasten før indgik som "damppluje".

4. kvartal	2013	Budgetteret			
Periode (enhed: TJ)	Affald	Geotermi	Kraftvarme	Spidslast	Samtlige anlæg
I alt	3.927	172	13.186	1.187	18.471
I alt %	21,3%	0,9%	71,4%	6,4%	100,0%

4. kvartal	2013	Realiseret			
Periode (enhed: TJ)	Affald	Geotermi	Kraftvarme	Spidslast	Samtlige anlæg
I alt	3.205	119	12.995	1.157	17.476
I alt %	18,3%	0,7%	74,4%	6,6%	100,0%

4. kvartal	2012	Realiseret			
Periode (enhed: TJ)	Affald	Geotermi	Kraftvarme	Spidslast	Samtlige anlæg
I alt	3.676	142	13.232	1.252	18.303
I alt %	20,1%	0,8%	72,3%	6,8%	100,0%



Anlægsaktiviteter

Transmissionssystemet

CTR's transmissionssystem omfatter følgende idriftsatte anlæg: et 54 km langt ledningsnet, 26 varmeveksler-stationer, 3 pumpestationer og 14 spids- og reservelastanlæg, hvor CTR selv ejer de 7.

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

Igangværende aktiviteter

CTR's arbejder med opgradering af drev til pumper tilpasses løbende udbygningstakten i kommunerne . CTR er i afsluttende fase af udskiftning af SRO understationer, udskiftning af pumper & udskiftning af ventilationsanlæg.

CTR's arbejder ved metroen er afsluttet. Det endelige betalingssspørgsmål er ikke afklaret, og afventer en klagesag.

Bygning af en ny spids- og reservelastcentral GRC er igangsat, og den nye vekslerstation ISW i Gladsaxe er idriftsat.

En central i Gladsaxe er konverteret fra brændselolie til gas og, motiveret af både økonomi, driftssikkerhed og CO₂-reduktion, er der indledt arbejde på den næste konvertering. Konvertering af yderligere 2 spidslastanlæg i Gentofte vurderes, når erfaring fra centralerne i Gladsaxe er indhentet.

Fjernvarmeinstallationer på kraftværker

HOFOR arbejder, efter opkøbet af Amagerværket, med en række opgraderinger af fjernvarmeinstallationerne på Amagerværket, så de til stadighed kan leve op til de ønsker og behov, som CTR har.

Fremtidige aktiviteter

Som opfølgning på den af bestyrelsen godkendte CO₂ strategi har CTR en række tiltag i gang. Der ses sammen med VEKS og HOFOR på et større testprojekt med store eldrevne varmepumper, som støttes af EUDP. Hertil ser CTR på muligheden for en 10 MW el-patron på nordledningen med det formål at implementere mere el i varmeforsyningen.

Ny aftale med DONG Energy om 100 % konvertering af AVV2's hovedkedel til biomasse er godkendt af alle instanser og er igangsat.

HOFOR har købt AMV fra Vattenfall, hvorfor det videre forløb med træpilleprojekter på AMV afventer fremtidige forhandlinger mellem nye parter.

I HGS fortsætter udredningsarbejder, som skal danne baggrund for beslutning om evt. næste geotermianlæg, som planlægges som et stjerneanlæg.

Økonomi

CTR's aktuelle planlægningsoverslag, der omfatter igangværende aktiviteter primo 2014, budget år 2014, samt overslag fra 2015 til og med 2018, udgør 410,0 mio. kr. i løbende priser. Heraf udgør afholdte omkostninger 15,4 mio. kr., igangsatte aktiviteter 132,3 mio. kr. og fremtidige aktiviteter 220,0 mio. kr. I tabellen nedenfor er anført værdien af hidtil afsluttede faser (1 til 5), idriftsatte aktiviteter i fase 6, igangværende aktiviteter primo 2014, samt det samlede planlægningsoverslag for fase 7+8 (2018).

Aktuelt forbrug Anlæg (1.000 kr.)	Fase 1-5 afsluttet december 2009	Idriftsatte aktiviteter 2010-2013	Igangværende- aktiviteter primo 2014	Planlægnings- overslag marts 2014 fase 7+8 (2018)
Transmissionsledninger		54.132	0	36.507
Veksler- og pumpestationer		106.379	6.643	196.721
Produktionsanlæg		12.362	6.520	97.868
SRO		49.342	0	26.400
Grunde og bygninger		441	2.211	10.200
Rådighedsbeløb		0	0	42.304
I alt	3.073.225	222.656	15.374	410.000