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

Centralkommunernes Transmissionsselskab

27-09-2016
J.nr.: 200202/82992
BE16-3/ITM/ck

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

5. oktober 2016 kl. 08.00 – 11.00 hos CTR

Ændring af CTR's afregning med varmeaftagere skal 2. behandles under pkt. 2. I henhold til vedtægterne kræver en ændring af interne afregningsprincipper, at mindst 7 bestyrelsesmedlemmer stemmer for.
Straksbetaling og optagelse af byggekredit for AMV4 skal 1. behandles under pkt. 7. I henhold til vedtægternes § 13, stk. 1 b kræver optagelse af lån og påtagelse af garantiforpligtelser, at mindst 6 bestyrelsesmedlemmer stemmer for.
Jeg skal derfor bede 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 bestyrelsesmøde d. 25. maj 2016 & fra ekstraordinært bestyrelsesmøde d. 30. august 2016

2. Ændring af CTR's afregning med varmeaftagere (salg), 2. beh.
- Bilag 2. Indstilling
- Bilag 2.1. CTR's afregning med varmeaftagere (Salg)

3. Regnskabsprognose 2 for 2016
- Bilag 3. Indstilling
- Bilag 3.1. Redegørelse

4. Budget 2017 og budgetoverslag 2018 - 2020
- Bilag 4. Indstilling
- Bilag 4.1. Redegørelse
- Bilag 4.2. Prisscenarier redegørelse – Resultater
- Bilag 4.3. Prisscenarier redegørelse – Forudsætninger & figurer

5. Puljepris 2017
- Bilag 5. Indstilling
- Bilag 5.1. Beredskabsnotat om prisudvikling
- Bilag 5.2. CTR's udbygningsplan

Centralkommunernes
Transmissionsselskab I/S

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

6. Rammebevilling for anlægssager og immaterielle anlægsaktiver

Bilag 6. Indstilling
Bilag 6.1. Redegørelse, Rammebevilling for anlægssager
Bilag 6.2. Redegørelse, Rammebevilling for immaterielle anlægsaktiver

7. Fortroligt punkt

8. Finansiel styringspolitik

Bilag 7. Indstilling
Bilag 7.1. Udkast Finansiel styringspolitik

9. Fortroligt punkt

10. Orientering om aftaler

Bilag 8. Orientering
Bilag 8.1. Fælles grundfortælling om varmekontrakter

11. Orientering fra CTR's direktion

Bilag 9. Orientering

12. Forslag til mødekalender 2017

Bilag 10. Udkast til mødekalender 2017

13. CTR-halvårsstatus 1. halvår 2016

Bilag 11. CTR halvårsstatus

14. Fortroligt materiale

15. Eventuelt

16. Næste møde

Næste møde er fastlagt til d. 14. december 2016 kl. 08.00

Med venlig hilsen

Inga Thorup Madsen

CTR's bestyrelsesmøde nr.:	**2016/3**	**Dato:**	**27-09-2016**
		J.nr.:	**200206/85133**
Bilag	**2**	**Til dagsordenens punkt**	**2**
Til:	**BESLUTNING**	**Web**	**J**

EMNE:

Ændring af CTR's afregning med varmeaftagere (salg), 2. behandling

INDSTILLING

CTR's administration indstiller, at CTR's bestyrelse ved en 2. behandling vedtager et ændret afregningsprincip, der skaber mulighed for kunne inkorporere mindre mængder VE-/overskudsvarme-produktion, samtidig med at forsyningssikkerheden opretholdes på et ønsket niveau, samt godkender forslaget til den konkrete udmøntning af princippet i regler for 'Afregning med Varmeaftagere (SALG)'.

SAGENS BEHANDLING

Det er et politisk mål, at gøre den danske energiforsyning CO_2-neutral i år 2030 og CTR medvirker til at gøre det muligt. Derfor er det ønskeligt, at lave en aftale, som muliggør VE-(Vedvarende Energi) / overskudsvarme-produktioner i fjernvarmesystemerne.

Varmedistributionsselskaberne modtager henvendelse om inkorporering af overskudsvarme ind i distributionssystemerne, og CTR ønsker at muliggøre disse løsninger ved en justering af CTR's afregning med varmeaftagere. Sagen har været behandlet på TU16-1, som anbefalede ændringen af afregningen med varmeaftagere (salg) og nærmere afklaring af selve prissætningen.

PROBLEMSTILLING/REDEGØRELSE

Der skal være en motivation for de enkelte Varme Distributions Selskaber (VDS'er) til udvikling af projekter med VE-/overskudsvarme-produktion, samtidig med at VE-/overskudsvarme-produktion ikke kommer de øvrige VDS´er til økonomisk ulempe. Derfor kan VE-/overskudsvarme-produktion kun gennemføres, når de samfundsøkonomiske og selskabsmæssige beregninger viser en positiv økonomi for både CTR (minimum omkostningsneutral) og den projekt-ejende VDS, og vores aftaler skal afspejle en kostægte betaling for forsyningssikkerheden.

LØSNING/VURDERING

Der anbefales et princip, hvor VDS'erne står som primære ansvarlige for aftaler med overskudsvarmeproducenterne. Det betyder VDS'erne står 100% for investeringen, myndighedsbehandling og tekniske bestemmelser, hvor varmen afsættes i distributionsnettet og VDS'erne realiserer energibesparelsen og økonomien. VDS'erne vælger selv i hvilket omfang, de deler ansvar og økonomi med overskudsvarmeproducenten. Arbejdsindsats og risiko vil følge gevinsten og indflydelsen.

Aftalens formål er fastlæggelse af principper og vilkår for leverance af VE-/overskudsvarme-produktion i CTR's forsyningsområde. Aftalen gælder alle VE-/overskudsvarme-produktioner under 10MW, som en VDS´er gennemfører i eget forsyningsområde og som kan laves kostægte, så det ikke har en negativ konsekvens for andre VDS´er. VE-/overskudsvarme-produktioner over 10MW eller ind i transmissionsnettet skal behandles individuelt.

VDS'ere betaler, som i nuværende aftale "CTR's afregning med Varmeaftagere (Salg)" et fast effektbidrag til dækning af CTR´s faste omkostninger. Grundlaget for fordelingen af effektbidraget er de enkelte VDS'eres samlede varmebehov uanset producent (veksler, overskudsvarme, produceret varme m.m.)

I aftalen "CTR's afregning med varmeaftagere (Salg)" § 2.3 står: "CTR's faste omkostninger fordeles mellem VDS'ere i forhold til det dimensionerende bruttovarmebehov, der er fastlagt i den til enhver tid gældende "Udbygningsplan for Centralkommunernes Transmissionsselskab".

Videre fra § 2.4: "Udbygningsplan for Centralkommunernes Transmissionsselskab" fastsættes ultimo året for det følgende år baseret på de enkelte varmeaftageres varmesalg i de foregående tre afsluttede kalenderår.

Første gang ultimo 2014 baseres udbygningsplanens værdier for 2015 således på varmesalget i 2011, 2012 og 2013." Det skal bemærkes, at når der i § 2.4 står varmesalg, så er det CTR salg til VDS der menes, og ikke VDS salg til slutbrugerne.

Et VDS køb af VE-/overskudsvarme-produktion vil reducere det af CTR registrerede varmesalg, hvorved den aktuelle VDS andel af CTR's faste omkostninger vil reduceres på bekostning af de andre VDS'ere. Det er derfor nødvendigt at CTR varmesalg til VDS suppleres med VDS køb af VE-/overskudsvarme-produktion i § 2.4.

Det indstilles at § 2.Stk. 4. fremover vil lyde:
"Udbygningsplan for Centralkommunernes Transmissionsselskab" fastsættes ultimo året for det følgende år baseret på ***summen af*** *de enkelte varmeaftageres varmesalg* ***og køb af VE-/overskudsvarme produktion*** *i de foregående tre afsluttede kalenderår. Første gang ultimo 2014 baseres udbygningsplanens værdier for 2015 således på varmesalget i 2011, 2012 og 2013."*

Leverancen af VE-/overskudsvarme-produktion skal indgå på lige fod med andre leverancer i Varmelast prioritering, og der vil være krav om varmemåling til CTR. VDS/projektet skal betale disse omkostninger.

Det betyder at VDS'erne frit, efter orientering af CTR, kan indgå aftaler om leverance af op til 10 MW overskudsvarme ind i CTR forsyningsområde.

ØKONOMI
Forslagets formål er fastholdelse af en neutral økonomisk fordeling af faste omkostninger mellem varmedistributionsselskaberne, samtidig med at lokale projekter for VE-/overskudsvarme kan gennemføres.

VIDERE BEHANDLING
I henhold til vedtægternes § 14 skal spørgsmålet afklares ved to bestyrelsesmøder.
Parallelt med behandling i bestyrelsen, vil CTR overveje hvilken prissætning, der ville give det bedste styringssignal for drift af varmepumperne.

BILAG
2.1 CTR's afregning med varmeaftagere (Salg) § 2

EMNE:

Revision af CTR's afregning med varmeaftagere (salg).

GÆLDENDE	**FORSLAG TIL ÆNDRING AF**
AFREGNING MED VARMEAFTAGERE (SALG)	**AFREGNING MED VARMEAFTAGERE (SALG)**
(Godkendt på møde i bestyrelsen den 25. maj 2011)	**(Forslag til ændringer er markeret med understreget, fed skrift. Slettet tekst markeres med gennemstregning.)**
GENERELT	***GENERELT***
§ 1.	§ 1.
stk. 1. I overensstemmelse med vedtægternes § 3, stk. 1 og 2 er CTR's formål at transportere og supplere den til rådighed værende varme fra varmeproducerende værker til de enkelte varmeaftagende fjernvarmeselskaber i interessentkommunerne i det følgende kaldet varmeaftagerne. Varmen forudsættes aftaget fra kraftvarmeværker, anlæg der udelukkende producerer varme, affaldsforbrændingsanlæg, større industrivirksomheder og private kedelcentraler samt fra geotermiske anlæg m.v.	*Ingen ændringer*
stk. 2. CTR indkøber den i de under pkt. 1 nævnte anlæg producerede varme i den udstrækning, det er nødvendigt for at dække varmebehovet hos varmeaftagerne, og til udveksling med andre varmeforsyningsselskaber i området	*Ingen ændring*

stk. 3. Varmeaftagerne aftager deres varmeforbrug ab varmevekslere i deres forsyningsområder og/eller ab produktionsanlæg i deres forsyningsområder.	*Ingen ændring*
stk. 4 CTR's omkostninger omfatter:	*Ingen ændring*
Drift Varmekøb (energi og effekt), el til pumper, afskrivninger, henlæggelser, forrentning af indskudskapital, afkast fra geotermianlæg samt drifts- og vedligeholdelsesomkostninger af egne anlæg tillagt/fratrukket henholdsvis køb/salg af CO_2-kvoter.	
Administration Lønninger, fremmede tjenesteydelser og øvrige administrationsomkostninger.	
Finansomkostninger Renter af lån, andre renter, kurstab/-gevinst vedr. afdrag på lån og renter af likvide aktiver.	
stk. 5. CTR's omkostninger deles i variable og faste omkostninger.	*Ingen ændring*
Variable omkostninger omfatter	
Varmekøb (variable omkostninger fra anlæg, der ikke ejes af CTR samt energi fra egne anlæg)	
El til pumper	
Køb/salg af CO_2-kvoter	
Faste omkostninger omfatter	
Varmekøb (faste omkostninger fra anlæg, der ikke ejes af CTR)	

Afskrivninger Henlæggelser Afkast geotermi Forrentning af indskudskapital Drift og vedligehold Lønninger Fremmede tjenesteydelser Øvrige administrationsomkostninger Renter af lån Andre renter Kurstab/-gevinst vedr. afdrag på lån Renter af likvide aktiver	
Stk. 6. Til dækning af CTR's omkostninger, jf. pkt. 4 og 5, med tillæg eller fradrag af udgifter eller indtægter ved udveksling med andre varmeforsyningsselskaber, betaler varmeaftagerne effekt- og energibetalinger, jf. vedtægternes § 20 som en fælles puljeafregning, dvs. at selskabets totale nettoudgifter fordeles mellem varmeaftagerne til ensartede priser uanset, hvor på ledningsnettet varmen aftages.	*Ingen ændring*

VARMEAFTAGERNES EFFEKTBETALING	***VARMEAFTAGERNES EFFEKTBETALING***
§ 2.	§ 2.
stk. 1 Effektbetaling jf. § 1 pkt. 6 modsvarer CTR's faste omkostninger.	*Ingen ændring*
stk. 2. Den årlige effektbetalings størrelse – omregnet til kr./GJ på grundlag af den til enhver tid gældende "Udbygningsplan for Centralkommunernes Transmissionsselskab" – fastsættes for en 5 års periode ud fra en gennemsnitsberegning af de budgetterede faste omkostninger. 1. periode er årene 2009-2013. Ved væsentlige ændringer i de budgetterede faste omkostninger inden de 5 år er gået, kan den årlige effektbetalings størrelse ændres.	*Ingen ændring*
stk. 3. CTR's faste omkostninger fordeles mellem varmeaftagerne i forhold til det dimensionerede bruttovarmebehov, der er fastlagt i den til enhver tid gældende "Udbygningsplan for Centralkommunernes Transmissionsselskab". De enkelte varmeaftagere kan desuden skulle svare en yderligere individuel effektbetaling, hvis kun en eller nogle af varmeaftagerne er blevet enige om at udføre givne projekter i samarbejde med CTR. Projekterne skal i givet fald godkendes af CTR's bestyrelse efter vedtægterne § 14.	*Ingen ændring*
Ved regnskabsårets afslutning sammenholdes CTR's budgetterede omkostninger med de tilsvarende realiserede omkostninger. Eventuel over- eller underdækning overføres til det efterfølgende regnskabsår.	*Ingen ændring*

stk. 4. ”Udbygningsplan for Centralkommunernes Transmissionsselskab” fastsættes ultimo året for det følgende år baseret på de enkelte varmeaftageres varmesalg i de foregående tre afsluttede kalenderår. Første gang ultimo 2014 baseres udbygningsplanens værdier for 2015 således på varmesalget i 2011, 2012 og 2013.	*” Udbygningsplan for Centralkommunernes Transmissionsselskab” fastsættes ultimo året for det følgende år baseret på summen af de enkelte varmeaftageres varmesalg og køb af VE-/overskudsvarme produktion i de foregående tre afsluttede kalenderår. Første gang ultimo 2014 baseres udbygningsplanens værdier for 2015 således på varmesalget i 2011, 2012 og 2013.*
stk. 5. Varmeaftageres opgørelse af varmesalg til brug for udbygningsplanens værdier sker med reduktion for varmesalg til nye kunder i 4 kalenderår efter, at den enkelte nye kunde er tilsluttet.	*Ingen ændring*
stk. 6. Hvis et udbygningsprojekt kræver CTR-investeringer, forudsætter en varmeaftagers reduktion for varmesalg til nye kunder, der tilsluttes det pågældende projekt, at der er opnået godkendelse i CTR.	*Ingen ændring*
stk. 7. CTR anmoder hvert år, første gang i 2012, varmeaftagerne om at få fremsendt oplysninger om registreret varmesalg til de kunder, hvis forbrug skal danne baggrund for varmeaftagerens reduktion af det registrerede salg. Varmeaftageren skal fremkomme med oplysningen inden for den i anmodningen angivne svarfrist for at opnå reduktionen i varmesalget som grundlag for Udbygningsplanen for CTR’s værdier.	*Ingen ændring*
stk. 8. Varmeaftagerne betaler den i pkt. 1 omtalte effektbetaling månedsvis med 1/12 af afgiften for kalenderåret. Denne fastsættes på grundlag af budgetterede omkostninger.	*Ingen ændring*

VARMEAFTAGERNES ENERGIBETALING	***VARMEAFTAGERNES ENERGIBETALING***
§ 3.	§ 3.
stk. 1. Energibetaling jf. § 1 pkt. 6 modsvarer CTR's variable omkostninger.	*Ingen ændring*
stk. 2. CTR's variable omkostninger fordeles mellem varmeaftagerne i forhold til deres varmeaftag.	*Ingen ændring*
stk. 3. Varmeaftagernes varmeaftag måles ab varmevekslere og/eller ab produktionsanlæg i deres forsyningsområder.	*Ingen ændring*
stk. 4. Varmeaftagerne betaler den i pkt. 1 omtalte energibetaling månedsvis bagud baseret på konstaterede månedsvise varmeaftag for varmeaftagerne.	*Ingen ændring*
stk. 5. CTR kan opkræve a'contobetaling af energiregningerne. Når afhandlingen med kommunerne om målingen af månedens faktisk leverede varmemængde er tilendebragt, fremsendes en efterfølgende slutopgørelse. A'contoafregningen for den enkelte måned vil blive fastlagt på grundlag af SRO-værdier for varmelevering, som CTR i givne tilfælde har mulighed for at korrigere i forhold til kommunernes budgetværdier.	*Ingen ændring*
stk. 6. De opkrævede afgifter for foregående år, som meddeles varmeaftagerne i marts eller april, opgøres på baggrund af de realiserede afgifter for året betalt for brændselsanvendelsen på de enkelte produktionsanlæg samt den foreløbige udvekslingsberegning med VEKS.	*Ingen ændring*
Når den endelige udvekslingsberegning for året med VEKS foreligger, foretages en re-	

gulering svarende til differencen mellem afgiftsbetalinger ifølge opgørelsen fra marts/april og den endelige opgørelse. Reguleringen vil blive fratrukket/tillagt opgørelsen af realiserede afgifter i marts/april det følgende år.	
stk. 7. Ved regnskabsårets afslutning sammenholdes CTR's budgetterede omkostninger med de realiserede, tilsvarende omkostninger. Eventuel over- eller underdækning overføres til det efterfølgende regnskabsår.	*Ingen ændring*
AFREGNING AF SPÆDEVAND ***§ 4***	***AFREGNING AF SPÆDEVAND*** ***§ 4***
stk. 1. Spædevand til distributionsselskabernes ledningsnet kan leveres fra CTR's transmissionsnet via spædevandsinstallationer på vekslerstationerne.	*Ingen ændring*
stk. 2. Spædevandet benyttes på distributionssiden dels til fyldning af systemerne ved udvidelser, dels til efterfyldning på grund af lækager og mindre tab i forbindelse med vedligeholdelsesarbejder og lignende.	*Ingen ændring*
stk. 3. Varmeaftagerne betaler en gennemsnitlig CTR-pris for leveret spædevand til varmeaftagernes ledningsnet.	*Ingen ændring*

AFKØLINGSTARIF	***AFKØLINGSTARIF***
§ 5	***§ 5***
stk. 1. Varmeaftagerne forpligter sig til at afkøle returvandet mest muligt, og både CTR og varmeaftagerne forpligter sig til igennem fælles bestræbelser at drive systemet så økonomisk optimalt som muligt. Returtemperaturen på primærsiden må maksimalt være 60° C af hensyn til kraftværkerne.	*Ingen ændring*
stk. 2. Som incitament til størst mulig afkøling, jf. stk. 1, beregnes en fremløbstemperaturkorrigeret afkølingstarif ud fra den rullende afkøling for 12 måneder for kommunerne. De kommuner, som ligger over gennemsnittet, betaler til de kommuner, som ligger under gennemsnittet.	*Ingen ændring*
Afkølingstariffen beregnes for hver kommune ved følgende formel:	
$Energi_{kommune} \cdot afaktor \cdot (rdT_{CTR} – rdT_{kommune})$	
$Energi_{kommune}$ er den årlige varmemængde for den enkelte kommune [GJ]	
Afaktor er en omkostningsfaktor, der er sat til 0,5 % af CTR's energibetaling [kr/GJ/ºC]	
rdT_{CTR} er CTR's rullende afkøling for 12 måneder [ºC]	
$rdT_{kommune}$ er de enkelte kommuners rullende afkøling for 12 måneder [ºC]	
Afkølingstariffen er omkostningsneutral for CTR.	

MÅLING	***MÅLING***
§ 6	***§ 6***
stk. 1. Måling af leveret varme foretages generelt med måleudstyr, der ejes og vedligeholdes af CTR. Enkelte steder ejes og vedligeholdes måleudstyret af den pågældende kommune eller af producenten af varme.	*Ingen ændring*
stk. 2. Generelt placeres energimåleren på transmissionssiden. Lokale forhold kan betyde, at målingen foretages på distributionssiden. Placering af målere skal godkendes af CTR.	*Ingen ændring*
stk. 3. Måling af spædevand til varmeaftagerne foretages af CTR.	*Ingen ændring*
stk. 4. Der sigtes mod en målenøjagtighed for energimåling på ± 2 % for den del af måleområdet som benyttes ved måling af 95 % af varmeleverancer.	*Ingen ændring*
stk. 5. CTR foretager månedligt aflæsning af målerne. Aflæsningen kan være manuel eller via automatisk fjernaflæsning.	*Ingen ændring*
stk. 6. Konstateres der fejl ved målesystemet underretter henholdsvis CTR og den pågældende kommune hinanden gensidigt. CTR beregner, hvad energileverancen skal korrigeres med i fejlperioden og afklarer dette med kommunen, inden korrektionen indgår i afregningen.	*Ingen ændring*
stk. 7. CTR eller varmeaftagerne kan stille krav om, at målesystemet kalibreres af anerkendt instans. I målesystemet indgår typisk flowmåler, temperaturfølere og energiregneenhed.	*Ingen ændring*

For flowmåleren gælder, at hvis fejlen er mindre end ± 5 %, skal den part, der kræver kalibreringen, afholde udgiften til kalibreringen. For temperaturfølerne skal fejlen være mindre end ± 2 % og for energiregneenheden skal fejlen være mindre end ± 1 %. Er fejlen under de ovennævnte grænser, korrigeres ikke i afregningen – i modsat fald korrigeres med den påviste fejl over en periode tilbage, hvilket afklares med den pågældende kommune, inden korrektionen indgår i afregningen.

BETALINGSBETINGELSER

§ 7

stk. 1. Terminer for varmeaftagernes betalinger

1. CTR fremsender forud for hver måned en faktura til varmeaftagerne på effektbetaling i henhold til de i § 2 forfaldne beløb.

2. CTR fremsender inden for en uge efter hver måneds udløb faktura til a'contobetaling af energimængde inkl. statsafgifter, jf. § 3, til varmeaftagerne. Efterfølgende faktura/kreditnota på slutopgørelse fremsendes senest i første uge af den næste måned. På fakturaen oplyses CTR's løbende udgifter pr. GJ til energibetaling og statsafgifter opdelt på brændsler.

3. CTR fremsender 1 gang årligt for det foregående år en faktura til varmeaftagerne på spædevand i henhold til de i § 4 forfaldne beløb.

BETALINGSBETINGELSER

§ 7

Ingen ændring

4. CTR fremsender 1 gang årligt for det foregående år en faktura til varmeaftagerne på afkølingstariffen i henhold til de i § 5 forfaldne beløb.

stk. 2. Fakturering og betaling

Ingen ændring

1. Faktura forfalder til betaling 2 uger efter fakturadato.

2. Betaling skal ske ved bankoverførsel til en af CTR angivet konto i Danmark. CTR kan med 30 dages varsel angive en anden konto, hvortil betaling skal ske.

3. Betaler varmeaftageren ikke fremsendte fakturaer rettidigt, forrentes fakturabeløbet fra forfaldsdagen til betalingsdagen med en årlig rente svarende til den af Danmarks Nationalbank til enhver tid fastsatte diskonto med tillæg af 5 procentpoint. Morarenter skal betales omgående.

4. Det materiale, der tjener som grundlag for udarbejdelsen af fakturaen herunder regnskabsbøger, bilag, optegnelser, måleresultater og diagrammer skal opbevares i mindst 5 år fra tidspunktet for fakturaens udstedelse. Har en part begæret voldgift, forlænges pligten til opbevaring af det ovenfor nævnte materiale, indtil sagen er afsluttet.

CTR's bestyrelsesmøde nr.:	**2016/3**	**Dato:**	**27-09-2016**
		J.nr.:	**200206/86702**
Bilag	**3**	**Til dagsordenens punkt**	**3**
Til:	**BESLUTNING**	**Web**	**J**

EMNE:
REGNSKABSPROGNOSE 2 FOR 2016

INDSTILLING

CTR's administration indstiller, at bestyrelsen tager regnskabsprognose 2 for budgetåret 2016 til efterretning.

SAGENS BEHANDLING

Budget for 2016 blev godkendt af bestyrelsen 6. oktober 2015. Regnskabsprognose 2 for 2016 sammenstiller forventningen for 2016 med det oprindelige budget.
Kontaktudvalget har tiltrådt indstillingen på sit møde d. 22. september 2016.

PROBLEMSTILLING

Den nye prognose for 2016 viser et forbedret resultat i forhold budget 2016 fra september sidste år. Det skyldes især et lavere prisniveau end forventet for alle brændsler, som mere end opvejer en forøget betaling til vedligeholdelse af produktionsanlæg hos kraftvarmeproducenterne. Særligt den lavere pris på gas og træpiller har bidraget til forbedringen.

ØKONOMI

Regnskabsprognose 2 for 2016 viser et overskud på 40,3 mio. Regnskab 2015 resulterede i et akkumuleret overskud på 11,4 mio. Som følge heraf forventer CTR et akkumuleret overskud ultimo 2016 på 51,7 mio. kr.

Overskuddet afvikles over varmeprisen i 2017 med en mindrebetaling på ca. 3 kr./GJ. Det svarer til en mindrebetaling på ca. 200 kr. inkl. moms for en slutbruger i en 75 m^2 lejlighed.

Lastfordeling og prisbevægelser i den resterende del af 2016 kan dog påvirke 2016 resultatet betydeligt både positivt og negativt. Prognosen for de faste omkostninger til varmekøb er ligeledes usikker, da investeringstakten for andet halvår 2016 for diverse projekter på værkerne meget vel kan forskydes.

Der forventes en finansafgang i 2016 på 98,6 mio. kr., hvor der i budgettet var regnet med en afgang på 71,2 mio. kr. Ændringen skyldes opdaterede forudsætninger vedrørende anlægsaktiviteter og låntagning.

TIDLIGERE BESLUTNINGER

Budget 2016 som vedtaget på BE15-3.
Regnskabsprognose 1 2016 som vedtaget på BE16-1.

BILAG

3.1 Redegørelse for Regnskabsprognose 2 for 2016.

REGNSKABSPROGNOSE 2 FOR 2016

Regnskabsprognose 2 for 2016 sammenholder budgettet for 2016, som blev tiltrådt af bestyrelsen 6. oktober 2015, med en ny vurdering af den samlede økonomi for CTR nu medio 2016. Vurderingen tager dels højde for realiseret årsresultat 2015 og dels diverse ændringer vedrørende varmekøbet i 2016 samt konsekvenser af CTR's styring af driftsomkostninger og anlægsinvesteringer.

Revurderingen af økonomien for 2016 omfatter både driftsresultat i henhold til varmeforsyningslovens regler, herunder det akkumulerede resultat i et flerårigt perspektiv, og 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 2016.

Regnskabsprognose 2 for 2016 viser færre omkostninger til især varmekøb end budgettet. Priserne for både træpiller, affaldsvarme, gas, kul og olie er faldet i forhold til forventningen på budgettidspunktet, og der er indkøbt mindre varme pga. lavere varmebehov og forbrugt mindre spidslast. Selvom der samtidig er øgede faste betalinger til produktionsanlæg hos kraftvarmeproducenterne, bliver dette mere end opvejet af de lavere brændselspriser.

Regnskabsprognose 2 for 2016 i henhold til varmeforsyningsloven ses i tabel 1 næste side. Herefter beskrives de ændringer, der er sket i forhold til budget fra september 2015. I tabel 2 på side 6 ses regnskabsprognose efter kommunal opstillingsform.

Resultat i henhold til varmeforsyningsloven

Det forventede resultat for 2016 i prognose 2 er et overskud på 40,3 mio. kr. Det akkumulerede resultat ultimo 2015 blev et overskud på 11,4 mio. kr. Sammenholdes disse tal, fås et forventet akkumuleret overskud ultimo 2016 på 51,7 mio. kr., som indregnes i 2017 prisen.

Tabel 1 – Regnskabsprognose 2 for 2016

REGNSKABSPROGNOSE - september 2016					
Resultatopgørelse i henhold til varmeforsyningsloven					
	maj-16	sep-16	feb-16	sep-16	
	Regnskab	*Budget*	*Progn.1*	*Progn.2*	*P2-B16*
Mio. kr.	*2015*	*2016*	*2016*	*2016*	*2016*
INDTÆGTER	2.085,5	2.284,0	2.284,0	2.188,2	-95,8
Varmesalg til IK - CTR's pulje	1.801,7	1.979,0	1.979,0	1.953,1	-26,0
Varmesalg til VEKS og HOFOR	283,9	305,0	305,0	235,1	-69,9
Salg af CO2-kvoter	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
DRIFTSOMKOSTNINGER	2.161,9	2.269,2	2.235,4	2.078,4	-190,8
Varmekøb til IK - CTR's pulje*	1.755,3	1.819,6	1.784,4	1.698,2	-121,5
Varmekøb til videresalg til VEKS og HOFOR	283,9	305,0	305,0	235,1	-69,9
El til pumper	45,0	46,0	46,0	45,0	-1,0
Afskrivninger materielle aktiver	14,8	20,4	18,7	18,1	-2,3
Forrentning af indskud	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Drift og vedligehold	62,9	78,2	81,4	82,0	3,8
ADMINISTRATION	34,0	38,0	38,0	37,2	-0,9
Personaleomkostninger	20,1	22,1	22,1	21,8	-0,4
Fremmede tjenesteydelser	8,1	9,8	9,8	9,4	-0,4
Øvrige administrationsomkostninger	5,8	6,1	6,1	6,0	-0,1
FINANSIERINGSOMKOSTNINGER	35,1	34,0	32,6	32,4	-1,6
Renter af lån mv.	38,4	34,1	32,7	32,5	-1,6
Renter af likvide aktiver mv.	-3,3	-0,1	-0,1	-0,1	0,0
RESULTAT TIL SENERE					
INDREGNING I VARMEPRISEN	-145,5	-57,2	-22,0	40,3	97,5
AKKUMULERET RESULTAT	11,4	0,0	-10,6	51,7	51,7
* Inkl. afskrivninger immaterielle anlægsaktiver					
NØGLETAL					
	Regnskab	*Budget*	*Progn 1*	*Progn.2*	*P2-B16*
	2015	*2016*	*2016*	*2016*	2016
Varmesalg til IK (1000 GJ)	16.993	18.060	18.060	17.732	-328
Variabel puljepris (Kr. pr. GJ)	78,79	83,95	83,95	84,04	0,09
Fast betaling IK	463	463	463	463	0
Likvide aktiver, ultimo	232	114	74	116	3
Langfristet gæld	1.257	1.332	1.279	1.799	467
Aktiver = Passiver	1.829	1.758	1.698	2.199	441

Køb og salg af varme regnskabsprognose 2 - 2016

Varmesalget 2016 udviser i alt en mindreindtægt på 95,8 mio. kr. i forhold til forventningen på budgettidspunktet. Heraf udgør mindre varmesalg fra CTR's pulje til interessentkommunerne de 26,0 mio. kr., hvilket skyldes, at der i første halvår er solgt 328 TJ mindre varme til CTR's interessenter end forventet,

Derudover ses et mindresalg til VEKS og HOFOR via udvekslingsaftaler på 69,9 mio. kr. Dette mindresalg påvirker dog ikke CTR's resultat, da det modsvares af et helt tilsvarende mindrekøb fra værker. Det mindre varmesalg til VEKS og HOFOR skyldes dels det lavere prisniveau for varmen generelt og dels en mindre udvekslet varmemængde.

Varmekøbet til CTR's pulje i 2016 udviser en mindreomkostning på 121,5 mio. kr. Derudover ses en mindreomkostning på 69,9 mio. kr. til varmekøb, som videresælges til VEKS og HOFOR til kostpris som beskrevet ovenfor.

Årsagerne til de mindreomkostningen på 121,5 mio. kr. til varmekøb i CTR's pulje er, nævnt efter økonomisk betydning:

1. Højere fast betaling til produktionsanlæg	46	mio. kr.
2. Lavere gaspris på værkerne	-36	mio. kr.
3. Lavere træpillepris	-34	mio. kr.
4. Affaldsprisloft 2016 endeligt fastsat december 2015	-28	mio. kr.
5. Mindre varmebehov	-28	mio. kr.
6. Lavere olie- og gaspris CTR' egne spidslastanlæg	-17	mio. kr.
7. Mere gunstig lastfordeling	-12	mio. kr.
8. Diverse øvrige ændringer værker, primært lavere kulpris	-10	mio. kr.
9. NOx-afgift nedsat pr. 1. juli 2016	-3	mio. kr.
I alt	-121	mio. kr.

I boksen nedenfor og næste side er givet en nærmere beskrivelse af ændringerne.

Ændrede omkostninger til varmekøb 2016 i forhold til det oprindelige budget

1. Højere fast betaling til produktionsanlæg +46 mio. kr.:

På budgettidspunktet forelå en foreløbig ny aftale for AMV3 inklusiv betalinger for levetidsforlængelse, ligesom ny aftale om betaling til fællesanlæg på Amagerværket og investeringer på AMV1 ikke var på plads. I den endelige udgave af AMV3- aftalen er de forventede omkostninger for CTR i 2016 forøget, hvilket udgør 19 mio. kr. ud af den forventede stigning på 46 mio. kr. Den øvrige stigning vedrører øgede faste betalinger for fællesanlæg på Amagerværket, for AMV1og for DONG's produktionsanlæg svarende til opdateret planlægningsoverslag for immaterielle anlægsaktiver, dagsordenens pkt. 8.2.

Prognosen for de faste betalinger er dog fortsat usikker, da investeringstakten for andet halvår 2016 for diverse projekter på værkerne kan rykke sig, og dermed vil nogle af disse omkostninger evt. blive henført til 2017 i stedet for 2016.

2. Lavere gaspris på værkerne -36 mio. kr.: Gasprisen er faldet betragteligt siden september sidste år, hvilket betyder lavere omkostning til køb af kraftvarme og spidslast fra AVV2, HCV og SMV. Som prognose for gasprisen på værkerne bruger CTR prisprognose fra DONG Energy.

3. Lavere træpillepris -34 mio. kr.: Medio 2016 har såvel DONG som HEP meddelt, at træpillepri-sen er faldet i forhold til deres tidligere prisforventninger for 2016.

4. Affaldsprisloft endeligt fastsat december 2015 -28 mio. kr.: Affaldsprisloft 2016 blev endeligt udmeldt i december 2015 og lå 7 kr. lavere pr. GJ end prisloftet for 2015, som var anvendt som estimat i det oprindelige budget 2016.

5. Mindre varmebehov – 28 mio. kr.: Da varmesalget til interessentkommunerne i første halvår 2016 er 328 TJ lavere end prognosen, er der indkøbt mindre varme end forudsat i budget 2016.

6. Lavere olie- og gaspris CTR' egne spidslastanlæg -17 mio. kr.: Både oliepris og naturgaspris er faldet siden budgettidspunktet. Der antages i regnskabsprognose 2 et lidt højere prisniveau i den resterende del af 2016 end det realiserede i første del af året, men niveauet er fortsat lavt i forhold til forventningen for et år siden

7. Mere gunstig lastfordeling -14 mio. kr.: I forhold til budgettet har CTR i første halvår modtaget en større andel af varmen fra de billigste kraftvarmeværker og mindre fra de dyrere gasfyrede kraftvarmeblokke. Andelen af spidslast i lastfordelingen er på niveau med det forventede. Lastfor-delingen for andet halvår er opdateret i forhold til, at prøvedriften på ARC's nye affaldsforbræn-dingsanlæg er udskudt i forhold tidligere forventet. Det nye estimat viser dog meget begrænset økonomisk betydning af denne ændring, idet de anlæg, der træder i steder for, pt. har nogenlunde samme prisniveau som varmen fra ARC.

8. Diverse øvrige ændringer værker, primært lavere kulpris. -10 mio. kr.: Også kulprisen ligger nu lavere end forventet på budgettidspunktet, hvilket sammen med øvrige mindre ændringer for de varmeproducerende værker betyder en mindreomkostning på 10 mio. kr.

9. Nedsat NOx-afgift pr. 1. juli 2016 -3 mio. kr.: NOx-afgiften er pr. 1. juli 2016 nedsat til en femte-del af det tidligere niveau.

Køb af el

Omkostninger til køb af el forventes med regnskabsprognose 2 at blive 45 mio.kr, hvilket er 1 mio. kr. lavere end det oprindelige budget. Det skyldes en regulering vedrørende køb af el i 2015 fra VEKS. Driften i 2016 forventes ikke at give yderligere ændringer i prognosen. I første halvår af 2016 har elforbruget til pumpning har været lidt højere end forventet, mens enhedsprisen pr. kWh var lidt lavere, hvilket stort set udligner hinanden.

Salg af CO_2-kvoter

I regnskabsprognose 2 er det fastholdt, at der ikke sælges CO_2-kvoter i 2016 i tråd med CTR's risikopolitik for CO_2-kvoter i 2016 tiltrådt af CTR's kontaktudvalg i december 2015.

Afskrivninger

Afskrivningerne på egne anlæg forventes at blive 2,3 mio. kr. lavere end budget.

Drift og vedligeholdelse af anlæg

De forventede omkostninger til drift og vedligeholdelse i regnskabsprognose 1 udgør 82,0 mio. kr., hvilket er 3,8 mio. kr. højere end budgettet.

Administration

Den samlede prognose for administrationsomkostninger ligger 0,9 mio. kr. under budgettet.

Finansieringsomkostninger

Renteudgifterne forventes at blive 1,6 mio. kr. lavere end i det oprindelige budget. Renteindtægterne forventes uændrede i forhold til budgettet.

Resultat 2015

Nettoresultatet for 2015 blev forringet med 45,8 mio. kr. i forhold til det forventede ved fastsættelse af puljeprisen for 2016 i september 2015. Det skyldtes især ugunstig lastfordeling i 4. kvartal 2015 med større andel spidslast samt merbetaling til vedligeholdelse af produktionsanlæg hos kraftvarmeproducenterne. Med forringelsen på 45,8 mio. kr. i 2015 blev CTR's akkumulerede overskud med regnskab 2015 på 11,4 mio. kr., hvilket er videreført til det akkumulerede 2016 resultat.

Finansforskydninger i henhold til den kommunale opstillingsform

Regnskabsprognose efter kommunal opstillingsform ses nedenfor i tabel 2:

Tabel 2

	REGNSKABSPROGNOSE - September 2016					
	Kommunal opstillingsform - udgiftsbaseret					
		Regnskab	*Budget*	*Progn. 1*	*Progn. 2*	*P2-B16*
	Mio. kr.	*2015*	*2016*	*2016*	*2016*	*2016*
A.	ADMINISTRATION	34,0	38,0	38,0	37,2	-0,9
	Personaleomkostninger	20,1	22,1	22,1	21,8	-0,4
	Fremmede tjenesteydelser	8,1	9,8	9,8	9,4	-0,4
	Øvrige adm. udgifter	5,8	6,1	6,1	6,0	-0,1
B.	ØVRIG DRIFTSVIRKSOMHED:	-7,5	-113,4	-142,8	-204,0	-90,6
	Køb og salg af varme	-70,4	-191,6	-224,2	-286,0	-94,4
	Tilsyn med og vedligehol-delse af anlæg	62,9	78,2	81,4	82,0	3,8
A.-B.	Driftsvirksomhed	26,5	-75,4	-104,8	-166,9	-91,5
C.	ANLÆG:	63,5	187,6	249,8	774,8	587,2
	Heraf immaterielle	13,1	79,3	134,5	677,3	598,0
D.	RENTER	35,1	34,0	32,6	32,4	-1,6
	Renteindtægter	-3,3	-0,1	-0,1	-0,1	0,0
	Renteudgifter	38,4	34,1	32,7	32,5	-1,6
E.	FINANSFORSKYDNINGER	-25,0	-71,2	-155,9	-98,6	-27,4
F.	AFDRAG PÅ LÅN	89,9	92,3	88,3	86,4	-5,9
	Afdrag på lån	89,9	92,3	88,3	86,4	-5,9
A.-F.	BALANCE	190,0	167,3	110,0	628,1	460,8
G.	FINANSIERING	-190,0	-167,3	-110,0	-628,1	-460,8

Regnskabsprognosen for 2016 viser, at CTR's samlede finansforskydninger ved udgangen af året vil medføre en finansafgang på 98,6 mio. kr. Der var i det oprindelige budget for 2016 forudsat en afgang på 71,2 mio. kr. Forskellen på minus 27,4 mio. kr. skyldes opdaterede forudsætninger vedrørende anlægsaktiviteter og låntagning..

Den primære drift i form af varmekøb og -salg mv. ventes at medføre en forøget finanstilgang på 90,6 mio. kr. som følge af lavere omkostninger til varmekøb end forudsat i september 2015.

Finansafgang som følge af anlægsinvesteringer forventes at blive 587,2 mio. kr. højere end antaget i budgettet. Heraf vedrører de 598,0 mio. kr. immaterielle aktiver og de minus 10,8 mio. kr. øvrige anlægsinvesteringer. Forøgelsen vedrørende immaterielle aktiviteter skyldes, at de første rater af AMV4 projektet i prognose 2 forventes at falde ultimo 2016. Forventningen til anlægsinvesteringerne følger af dagsordenens punkt 8.

Finansafgang som følge af renter er i prognosen 1,6 mio. kr. lavere end i budgettet.

I det oprindelige budget var forudsat optagelse af lån i 2016 på 167,3 mio. kr. I prognose 2 er det antaget, at der optages lån for 628,1 mio.kr i året. Heraf skyldes de 518,1 mio. kr., at der i prognose 2 er antaget byggekredit til de første rater af AMV4 projektet pr. 1. december 2016, jf. dagsordenens pkt. 6. Såfremt dette ikke besluttes, eller hvis betaling af de første rater og anvendelse af byggekredit først falder primo 2017, vil beløbet til finansiering i 2016 falde tilsvarende.

CTR's likvide midler forudsættes ud fra ovenstående finansbevægelser at udgøre 116 mio. kr. ved udgangen af 2016.

Afdrag på den langfristede gæld forventes i 2016 at være 5,9 mio. kr. lavere end forudsat i budgettet. I tabellen nedenfor ses CTR's langfristede lån.

	CTR's langfristede lån ved udgangen af 2016:			
	Løbetid	**Oprindeligt beløb mio. kr.**	**Restgæld mio. kr.**	**Forrentning pro anno**
KOM 4	20-årigt fastforrentet kontantlån i KommuneKredit (2010-30)	575	400	3,6550 %
KOM 5	25-årigt fastforrentet kontantlån i KommuneKredit (2011-36)	100	77	3,2575 %
KOM 6	25-årigt fastforrentet kontantlån i KommuneKredit (2012-37)	100	86	2,5020 %
KOM 7	25-årigt fastforrentet kontantlån i KommuneKredit (2013-38)	100	89	2,1470 %
KOM 8	15-årigt fastforrentet kontantlån i KommuneKredit (2013-28)	130	102	1,7110 %
KOM 9	25-årigt fastforrentet kontantlån i KommuneKredit (2013-38)	75	65	2,3375 %
KOM 10	13-årigt fastforrentet kontantlån i KommuneKredit (2014-27)	75	59	1,8890 %
KOM 11	15-årigt fastforrentet kontantlån i KommuneKredit (2014-29)	150	123	2,0495 %
KOM 12	10-årigt fastforrentet kontantlån i KommuneKredit (2015-25)	60	50	0,4800 %
KOM 13	25-årigt fastforrentet kontantlån i KommuneKredit (2015-40)	130	122	0,9500 %
KOM 14	10-årigt fastforrentet kontantlån i KommuneKredit (2016-26)	40	38	0,4200 %
KOM15	25-årigt fastforrentet kontantlån i KommuneKredit (2016-41)	70	69	1,1000 %

CTR's bestyrelsesmøde nr.:	**2016/3**	**Dato:**	**27-09-2016**
		J.nr.:	**200206/86709**
Bilag	**4.0**	**Til dagsordenens punkt**	**4**
Til:	**BESLUTNING**	**Web**	**J**

EMNE:
BUDGET 2017 OG BUDGETOVERSLAG 2018-2020

INDSTILLING

CTR's administration indstiller, at bestyrelsen godkender budget for 2017.

SAGENS BEHANDLING

CTR's budget for det kommende år bliver fremlagt på bestyrelsesmødet i oktober måned sammen med regnskabsprognose for indeværende år og den deraf følgende fastsættelse af det kommende års puljepris.
Kontaktudvalget har tiltrådt indstillingen d. 22. september 2016.

PROBLEMSTILLING

Budget 2017 og budgetoverslag for årene 2018-2020 er baseret på regnskabsprognose 2 for 2016, behandlet under dagsordenens punkt 3, samt opdaterede prognoseforventninger for 2017 - 2020. Herunder forudsættes investeringer med tilhørende låntagning i henhold til det foreliggende planlægningsoverslag (bevillingsramme). Budget 2017 indeholder desuden opdaterede bud på brændselspriser og fordeling mellem produktionsanlæg i 2017.

En særlig usikkerhed i 2017 vedrører idriftsættelse af ARC's nye affaldsforbrændingsanlæg. Planen for prøvedrift er på budgettidspunktet endnu meget usikker, men vil få betydning for CTR's øvrige lastfordeling i 2017. Påvirkningen afhænger bl.a. af, hvornår anlægget går i drift. Afregningsprisen for varmen fra ARC i 2017 er ligeledes usikker, da det nationale prisloft for affaldsvarme først offentliggøres til oktober, ligesom varmekøbsaftale for det nye anlæg ikke er på plads. Prisloftet for 2016 anvendes pt. som bedste bud. Lander afregningsprisen eksempelvis på +/- 5 kr./GJ i forhold til antagelsen, påvirker det CTR's resultat med estimeret +/- 20 mio. kr.

I budget 2017 og de efterfølgende overslagsår indgår løbende optagelse af byggekredit til den nye blok 4 på Amagerværket og idriftsættelse af blokken primo 2020. I 2020 forventes de faste omkostninger som følge heraf forøget, mens de variable omkostninger til varmekøb mindskes, og der samlet set forventes prisfald på varmen fra CTR.

ØKONOMI

Budgettet for 2017 er fastlagt ud fra varmeforsyningslovens regler om, at indtægterne skal svare til omkostningerne inklusiv indregning af over- eller underdækning fra det foregående år.

Den resulterende varmepris behandles under dagsordenens punkt 5, herunder er virkningen af prisudviklingen på slutbrugerniveau beskrevet i bilag 5.1: "Prisudvikling og virkning for forbrugere".

VIDERE PROCES

Forslag til budget for 2017 og budgetoverslag for 2018-2020 forelægges bestyrelsen på mødet den 5. oktober 2016.

BILAG

4.1	Redegørelse for budget 2017 og budgetoverslag 2018-20.
4.2	Prisscenarier redegørelse – Resultater
4.3	Prisscenarier redegørelse – Forudsætninger og figurer

CTR's bestyrelsesmøde nr.:	**2016/3**	**Dato:**	**27-09-2016**
		J.nr.:	**200206/86711**
Bilag	**4.1**	**Til dagsordenens punkt**	**4**
	REDEGØRELSE	**Web**	**J**

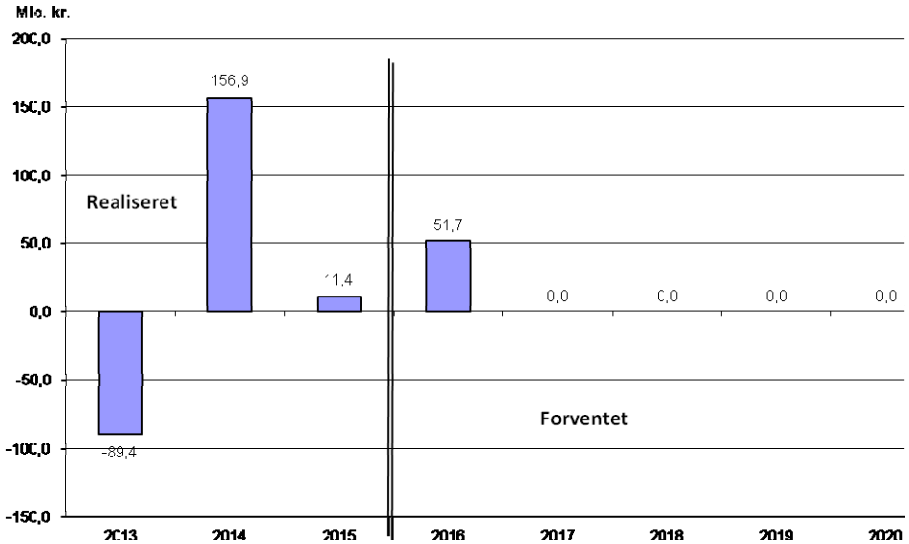
BUDGET 2017 OG BUDGETOVERSLAG FOR ÅRENE 2018-2020

Budget 2017 fremlægges ud fra både den opstillingsform, som er fastlagt i varmeforsyningsloven, tabel 1 side 2, og den kommunale opstillingsform, tabel 2 side 6.

Budgettet i henhold til varmeforsyningsloven har til formål at sikre, at de planlagte aktiviteter og de økonomiske konsekvenser heraf ligger inden for lovgivningens rammer, herunder at selskabet ikke akkumulerer overskud.

Budgettet efter den kommunale opstillingsform har til formål at sikre, at der foreligger godkendte økonomiske udgiftsrammer med relevante sammenligningstal for de foregående år. Det viser samtidig finansieringsmæssig dækning for disse udgiftsrammer.

For 2016 forventes et akkumuleret overskud på 51,7 mio. kr., hvorfor der i 2017 budgetteres med et underskud på 51,7 mio. kr. for at sigte mod et akkumuleret resultat på nul i 2017. For 2018 og de følgende år budgetteres ligeledes med akkumuleret resultat på nul ud fra varmeforsyningslovens regler. I figur 1 nedenfor ses udviklingen i realiseret og forventet akkumuleret resultat 2013-2020:



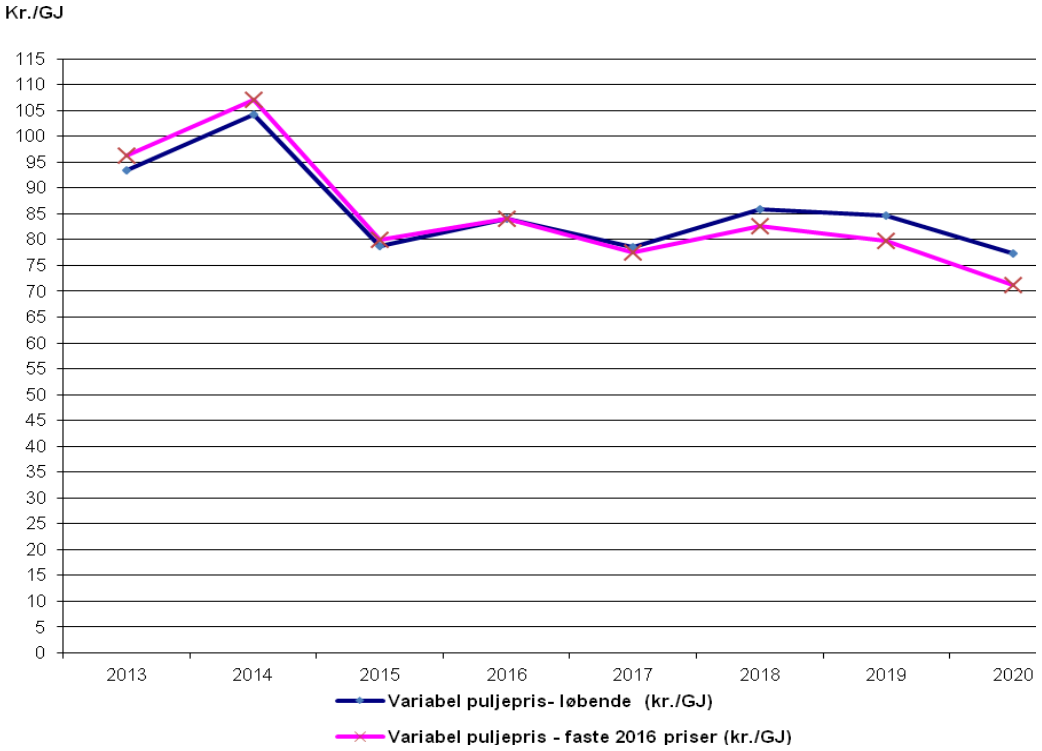
Figur 1. Akkumuleret resultat 2013-20

Tabel 1

RESULTATDANNELSE 2017-2020 EFTER VARMEFORSYNINGSLOVEN - September 2016						
	R-2015	*RP-2*	*B-17*	*Overslag*	*Overslag*	*Overslag*
Mio. kr.	*2015*	*2016*	*2017*	*2018*	*2019*	*2020*
INDTÆGTER	2.085,5	2.188,2	2.145,0	2.306,6	2.346,2	2.285,7
Varmesalg til IK - CTR's pulje	1.801,7	1.953,1	1.919,8	2.071,1	2.106,0	2.066,0
Varmesalg til VEKS og HOFOR	283,9	235,1	225,2	235,5	240,2	219,7
Salg af CO2-kvoter	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
DRIFTSOMKOSTNINGER	2.161,9	2.078,4	2.123,6	2.231,4	2.270,1	2.178,2
Varmekøb til IK - CTR's pulje*	1.755,3	1.698,2	1.746,7	1.837,9	1.866,7	1.789,1
Varmekøb til videresalg til VEKS og HOFOR	283,9	235,1	225,2	235,5	240,2	219,7
El til pumper	45,0	45,0	47,0	48,1	49,1	50,2
Afskrivninger	14,8	18,1	22,3	25,7	28,1	31,4
Forrentning af indskud	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Drift og vedligehold	62,9	82,0	82,4	84,3	86,0	87,9
Henlæggelser	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
ADMINISTRATION	34,0	37,2	39,7	40,6	41,4	42,4
Personaleomkostninger	20,1	21,8	22,7	23,2	23,7	24,2
Fremmede tjenesteydelser	8,1	9,4	10,7	10,9	11,2	11,4
Øvrige administrationsomkostninger	5,8	6,0	6,3	6,4	6,6	6,7
FINANSIERINGSOMKOSTNINGER	35,1	32,4	33,5	34,6	34,7	65,1
Renter af lån mv.	38,4	32,5	33,5	34,6	34,8	65,2
Valutakurstab på afdrag	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Renter af likvide aktiver mv.	-3,3	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1
RESULTAT TIL SENERE INDREGNING I VARMEPRISEN	-145,5	40,3	-51,7	0,0	0,0	0,0
AKKUMULERET RESULTAT	11,4	51,7	0,0	0,0	0,0	0,0
* Inkl. afskrivninger immaterielle anlægsaktiver						
NØGLETAL						
	R-2015	*RP-2*	*B-17*	*Overslag*	*Overslag*	*Overslag*
	2015	*2016*	*2017*	*2018*	*2019*	*2020*
Variabel puljepris- løbende (kr./GJ)	78,79	84,04	78,62	85,86	84,59	77,24
Variabel puljepris - faste 2016 priser (kr./GJ)	79,99	84,04	77,42	82,64	79,80	71,28
Fast betaling fra IK (mio. kr.)	463	463	463	463	531	624
Varmesalg (1000 GJ)	16.993	17.732	18.531	18.732	18.618	18.672
Likvide aktiver, ultimo (mio. kr.)	232	116	102	160	181	245
Langfristet gæld ultimo (mio. kr.)	1.257	1.799	2.748	3.693	4.523	4.450
Aktiver = Passiver (mio. kr.)	1.829	2.199	3.157	4.120	4.955	4.843

Udvikling i puljeprisen

Der budgetteres i 2017 med en gennemsnitlig puljepris, som er lavere end den gennemsnitlige puljepris i 2016. Det skyldes dels, at omkostningsniveauet er faldet pga. faldende brændselspriser, og dels at der afvikles overskud i 2017. Den variable puljepris i faste og løbende priser er vist i figur 2 nedenfor. Den variable puljepris forventes at falde i 2020, hvor den nye kraftvarmeblok AMV4 går i drift. Som det ses af tabel 1, stiger de faste betalinger samtidig som følge af investeringen i AMV4. Samlet set forventes et prisfald i 2020.



Figur 2: Variabel puljepris i løbende priser og faste 2016-priser

Bemærkninger til opstilling efter varmeforsyningsloven

Varmesalg

Varmesalget følger af den senest opdaterede varmebehovsprognose for interessentkommunernes varmekøb fra CTR samt den forudsatte puljepris, som er sat efter at ramme et akkumuleret resultat på nul ved årets udgang.

Køb og salg af CO_2-kvoter

I 2013 trådte en ny tildelingsprocedure for CO_2-kvoter i kraft med kraftig reduktion i tildelingen af gratiskvoter 2013-2020. CTR har haft et kvoteoverskud til rådighed indtil nu, men med udsigt til underskud fremadrettet er der i de seneste år sparet kvoter op. I 2017 forventer CTR for første gang at have brug for flere kvoter, end der er tildelt for året, men da CTR har sparet kvoter op hertil, bliver der ikke behov for at købe kvoter i de førstkommende år.

Køb af varme
Brændselspriser og øvrige omkostningselementer, herunder faste betalinger til de varmeproducerende anlæg, er opdateret med den aktuelle forventede prisudvikling og udmeldinger i september fra producenterne om deres forventninger til 2017.

Brændselspriserne har det seneste år været faldende, og i 2016 er dette prisfald den mest markante årsag til afvigelse fra budgettet. For 2017 er der ud fra producenternes udmeldinger antaget en vis stabilisering af brændselspriserne og for naturgassen antaget en lille stigning i forhold til det meget lave niveau i første halvdel af 2016.

En væsentlig usikkerhed omkring varmekøbet er lastfordelingen og særligt spidslastforbruget, som afhænger af den aktuelle drift, varmebehov og hvorvidt de store kraftværksblokke har perioder med udfald. Til budgettet er anvendt gennemsnitlige havariprocenter for værkerne baseret på årene 2008-2015, men det enkelte år kan variere betydeligt fra dette gennemsnit.

Nyt ARC anlæg i 2017
I 2017 går ARC's nye affaldsforbrændingsanlæg i drift, og leverancen fra ARC forventes i 2017 at komme op på ca. 23 % af CTR's varmekøb i TJ mod ca. 15 % i 2016 pga. det nye anlæg. Prøvedriften er i CTR's budget 2017 antaget at forløbe hen over årets første måneder. Der hersker dog på budgettidspunktet fortsat stor usikkerhed om, hvornår anlægget er klar, og om hvordan prøvedriften vil forløbe. Betydningen for CTR's økonomi i 2017 vil bl.a. afhænge af, hvordan ARC's nye anlæg indgår i lastfordelingen i forhold til budgettet:

- Erstatter ARC dyrere anlæg end forventet, f.eks. ved højere leverance fra ARC end antaget i de kolde måneder, forbedres CTR's økonomi i forhold til budgettet.
- Erstatter ARC billigere anlæg, f.eks. ved højere leverance fra ARC i de varmere måneder, forøges CTR's varmekøbsomkostninger. Dette kan desuden forstærkes af ekstraomkostninger til omdirigering af træpiller på andre kraftvarmeanlæg.

I budgettet er det antaget, at ARC's variable pris i 2017 ligger som i 2016: Nogle af kraftvarmeblokkene samt Vestforbrænding leverer pt. varmen billigere end ARC, mens andre er på niveau eller har en noget højere pris.

Afregningsprisen for affaldsvarmen fra ARC i 2017 er dog i sig selv behæftet med usikkerhed, fordi det nationale prisloft for affaldsvarme først offentliggøres til oktober, ligesom varmekøbsaftale for det nye anlæg ikke er på plads. Prisloftet for 2016 anvendes pt. som bedste bud. De faldende brændselspriser peger mod et lavere nationalt prisloft i 2017, mens beregningstekniske forhold omkring indregning af afgifter i prisloftet samt evt. indregning af varmeselskabers

straksbetaling peger mod højere prisloft. Lander prisloftet eksempelvis på +/- 5 kr. i forhold til antagelsen, påvirker det CTR's resultat med estimeret +/- 20 mio. kr.

Køb af el

Omkostningen til køb af el forventes i 2017 at blive 2 mio. kr. højere end i 2016, idet der er budgetteret med en højere varmemængde, der skal pumpes rundt i systemet. Ligeledes spiller det ind, at der i prognose 2 for 2016 indgår en regulering på minus 1 mio. kr. vedrørende elforbrug i 2015, hvilket gør 2016-prognosen lavere end det reelle forbrug i året.

Drift og vedligehold

Omkostningerne til drift og vedligehold forventes i budget 2017 at være på niveau med omkostningerne i 2016.

Afskrivninger

Konsekvenserne af de opdaterede planlægningsoverslag for anlægsinvesteringer i budgetperioden under dagsordenens punkt 8 er indarbejdet i forventningerne til afskrivninger i 2017 og frem.

Administration

Omkostningerne til administration er øget med 2,5 mio. kr. i budget 2017 i forhold til 2016. Stigningen skyldes omkostninger til ny medarbejder i Varmelast, forøget juridisk assistance samt almindelig prisfremskrivning.

Bemærkninger til budgettet efter den kommunale opstillingsform

Budgetoversigt efter den kommunale opstillingsform fremgår af Tabel 2 næste side. Hovedtallene viser, at CTR's finansforskydninger ved udgangen af 2017 vil være en afgang i året på 28,2 mio. kr. Låntagningen er forudsat at udgøre 1.040,2 mio. kr. i 2017. Låntagning udgøres af byggekredit til de forventede udgifter til AMV4 projektet i 2017 samt omkostninger til øvrige anlægsinvesteringerne, hvor der optages lån til de realiserede anlægsinvesteringer det foregående år.

Driftsvirksomheden forventes i 2017 at medføre en finanstilgang på 87,9 mio. kr.

Anlægsinvesteringer forventes i 2017 at udgøre 1.032,1 mio. kr., hvoraf de immaterielle investeringer udgør 933,5 mio. kr. Hovedparten af de immaterielle anlægsinvesteringer udgøres af AMV4 projektet.

Renter på lån forventes i 2017 at medføre en nettoomkostning på 33,5. mio. kr.

Afdrag på lån er i 2017 budgetteret til 90,7 mio. kr. hvilket er 4,3 mio. højere end det forventede i 2016.

Tabel 2

	BUDGET 2017 OG BUDGETOVERSLAG 2018-2020 september 2016						
	Kommunal opstillingsform - udgiftsbaseret						
		Regnskab	*Progn.2*	*Budget*	*Overslag*	*Overslag*	*Overslag*
	Mio. kr.	*2015*	*2016*	*2017*	*2018*	*2019*	*2020*
A.	ADMINISTRATION	34,0	37,2	39,7	40,6	41,4	42,4
	Personaleomkostninger	20,1	21,8	22,7	23,2	23,7	24,2
	Fremmede tjenesteydelser	8,1	9,4	10,7	10,9	11,2	11,4
	Øvrige adm. udgifter	5,8	6,0	6,3	6,4	6,6	6,7
B.	ØVRIG DRIFTSVIRKSOMHED:	-7,5	-204,0	-127,6	-192,5	-200,3	-336,7
	Køb og salg af varme	-70,4	-286,0	-209,9	-276,8	-286,3	-424,6
	Tilsyn med og vedligehol-						
	delse af anlæg	62,9	82,0	82,4	84,3	86,0	87,9
A.-B.	Driftsvirksomhed	26,5	-166,9	-87,9	-151,9	-158,9	-294,3
C.	ANLÆG:	63,5	774,8	1.032,1	1.000,1	943,1	72,5
	Heraf immaterielle	13,1	677,3	933,5	903,2	848,7	19,4
D.	RENTER	35,1	32,4	33,5	34,6	34,7	65,1
	Renteindtægter	-3,3	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1
	Renteudgifter	38,4	32,5	33,5	34,6	34,8	65,2
E.	FINANSFORSKYDNINGER	-25,0	-98,6	-28,2	62,1	10,7	83,3
F.	AFDRAG PÅ LÅN	89,9	86,4	90,7	105,0	115,4	210,7
	Afdrag på lån	89,9	86,4	90,7	105,0	115,4	210,7
A.-F.	BALANCE	190,0	628,1	1.040,2	1.049,9	945,1	137,3
G.	FINANSIERING	-190,0	-628,1	-1.040,2	-1.049,9	-945,1	-137,3

EMNE:

PRISSCENARIER REDEGØRELSE – RESULTATER

FORMÅL

Formålet med notat om prisscenarier er at give en vurdering af CTR's puljepris på lidt længere sigt. Dette er tænkt som et supplement til materiale vedrørende budget 2017 samt materiale om varmepris 2017 under dagsordenens punkt 5. I bilag 4.3 er figurer og tabeller for prisscenarierne vist, og desuden beskrives de anvendte forudsætninger til scenarierne.

RESUMÉ

Prognosen viser, at CTR's varmepris med de anvendte forudsætninger falder i 2017 pga. lavere brændselsprisniveau og afvikling af overskud fra 2016. Derefter stiger prisen i 2018, hvorefter der sker et prisfald i 2020 pga. det nye AMV4 anlæg. I 2025 ses en lille stigning pga. mindre kapacitet i systemet som følge af, at HCV7 og HCV8 udgår.

REDEGØRELSE

Resultater

- I årene 2018-2019 forventes en stabil puljepris regnet i faste priser.
- I 2020 forventes et fald i CTR-prisen. Faldet skyldes ny kapacitet i systemet i form af Amagerværkets nye flisfyrede blok 4, hvor den øgede faste betaling pga. investeringen i AMV4 mere end opvejes af billigere enhedspris for varmen og mere gunstig lastfordeling.
- I 2025 er det antaget, at H.C. Ørsted Værkets blok 7 og 8 er taget ud af drift. Det giver en mindre stigning i prisen pga. den mindre kapacitet i systemet, også selvom kapaciteten delvist antages erstattet af et nyt geotermianlæg i Nordhavn.

Udvikling i omkostningsfordeling

CTR's omkostningsfordeling forventes at ændre sig i 2020 i retning af færre afgifter, højere øvrig variabel betaling og højere fast betaling, som det ses i bilag 4.3, side 6, figur 4. Afgifterne får mindre vægt, fordi der anvendes biomasse frem for kul. De øvrige variable omkostninger, som består af brændsel, el, CO_2-kvoter mv., stiger, fordi brændselsprisen for biomassen er højere end for kul, også selvom højere kvoteomkostning ved kulfyring trækker i modsat retning.
De højere faste omkostninger fra 2020 skyldes afskrivning og forrentning på den nye blok AMV4.

Følsomhedsberegning for høj biomassepris

Med en træpillepris, der er ca. 10 % højere end den anvendte i basisscenarierne, bliver prisniveauet for CTR-prisen ca. 2 kr./GJ højere i årene 2018-2019 og herefter godt 3 kr./GJ højere, idet en større del af leverancen fra 2020 er baseret på biomasse.

Konkurrenceevne ift. individuel naturgas – et eksempel

I figur 2, bilag 4.3 side 4 er vist et eksempel på konkurrenceforholdet mellem individuel naturgas og fjernvarme fra CTR tillagt distributionsomkostninger til en slutbruger.

I eksemplet er ikke medregnet investering i et nyt naturgasanlæg hhv. ny fjernvarmeinstallation hos slutbrugeren, men alene den faste og variable varmeomkostning herudover. Det ses, at priserne ligger tæt, men at fjernvarmeprisen ligger over naturgasprisen frem til og med 2021. Naturgasprisen falder en anelse i 2021, hvor HMN's distributionsnet antages færdigafskrevet, men effekten er begrænset, da naturgasprisen samtidig begynder at stige ud fra de anvendte brændselsprisforudsætninger fra Energistyrelsen. Den opadgående priskurve for naturgas fra 2022 skyldes således Energistyrelsens forventede stigningstakt for gas. I figuren er desuden vist en sammenligning med CTR-prisen beregnet ved den 10 % højere biomassepris.

EMNE:

PRISSCENARIER REDEGØRELSE – FORUDSÆTNINGER OG FIGURER

RESUMÉ

I dette bilag er figurer for CTR's prisprognose vist, og de anvendte forudsætninger beskrives.

REDEGØRELSE - FORUDSÆTNINGER

Varmebehov: Alle forventede udbygninger af fjernvarmeområder meddelt fra interessentkommunerne til CTR er medregnet i varmebehovet. For VEKS' og HOFOR's områder anvendes den senest meddelte varmebehovsprognose.

Anlægsændringer:

- Både HCV7 og HCV8 taget ud i 2025
- AVV1 er konverteret fra kul til træpiller
- Nyt ARC anlæg i 2017
- AMV3 udgår og ny AMV4 på flis kommer ind fra og med 2020
- Elkedel på NYC og elkedel på SMV fra ultimo 2017
- Nyt geotermianlæg i Nordhavn 2025 og spildevandsbaseret varmepumpe på Amager i 2025

Brændselspriser og CO_2-kvotepris: Der er for de enkelte anlæg anvendt brændselspriser fra producenternes nye prisprognoser for 2017 fremskrevet med real-stigningstakten for de respektive brændsler ifølge Energistyrelsens nyeste samfundsøkonomiske beregningsforudsætninger fra 2016.

CO_2-kvoteprisen er Energistyrelsens medium niveau.

Grunden til ikke blot at anvende Energistyrelsens prisforudsætninger er, at Energistyrelsens brændselspriser for visse brændsler er væsentligt forskellige fra de priser, som CTR ser fra producenterne i dag. Anvendelse af Energistyrelsens brændselspriser i overslagsår vil derfor give et prishop i scenarierne især i forhold til de førstkommende år grundet rent metodeskift.

Individuel naturgas: Der regnes med en virkningsgrad for naturgasfyr på 95 %. Gaspris er HMN fastpris-12mdr medio 2016 fremskrevet med real-stigningstakt ifølge Energistyrelsens nyeste samfundsøkonomiske beregningsforudsætninger fra 2016.

HMN's net forventes færdigafskrevet fra 2021, hvilket er baseret på et gæt.

Afgifter: Det er forudsat, at de nuværende afgifter stiger med den generelle inflation.

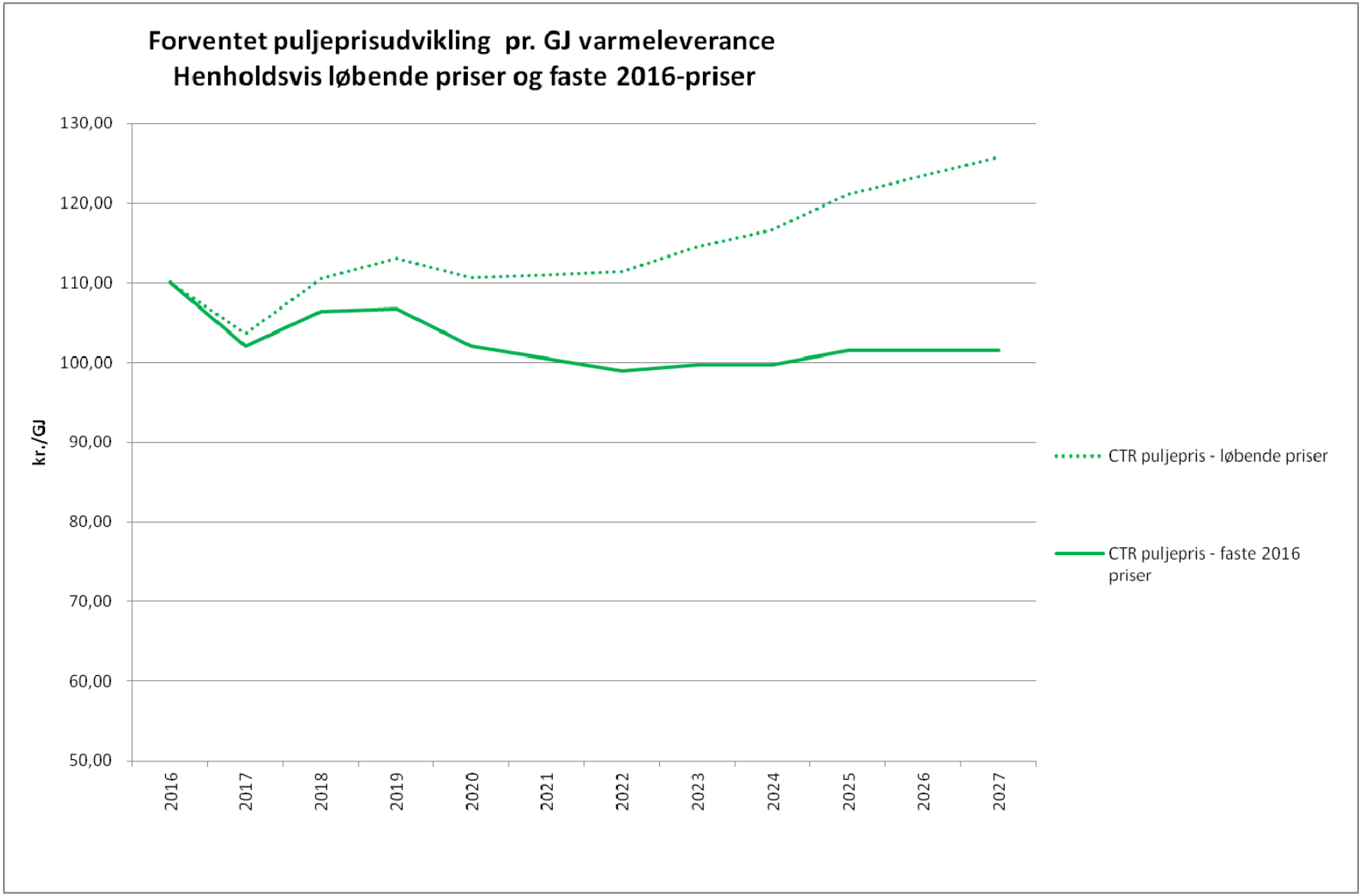
Gratis tildeling af CO_2-kvoter: Det er antaget, at gratistildeling af CO_2-kvoter til varmeproduktion ophører ved udløbet af indeværende kvoteperiode i 2020.

Generel fremskrivning og inflation: Til omregningen mellem faste og løbende priser er anvendt nettoprisindeks angivet i Energistyrelsens samfundsøkonomiske beregningsforudsætninger.

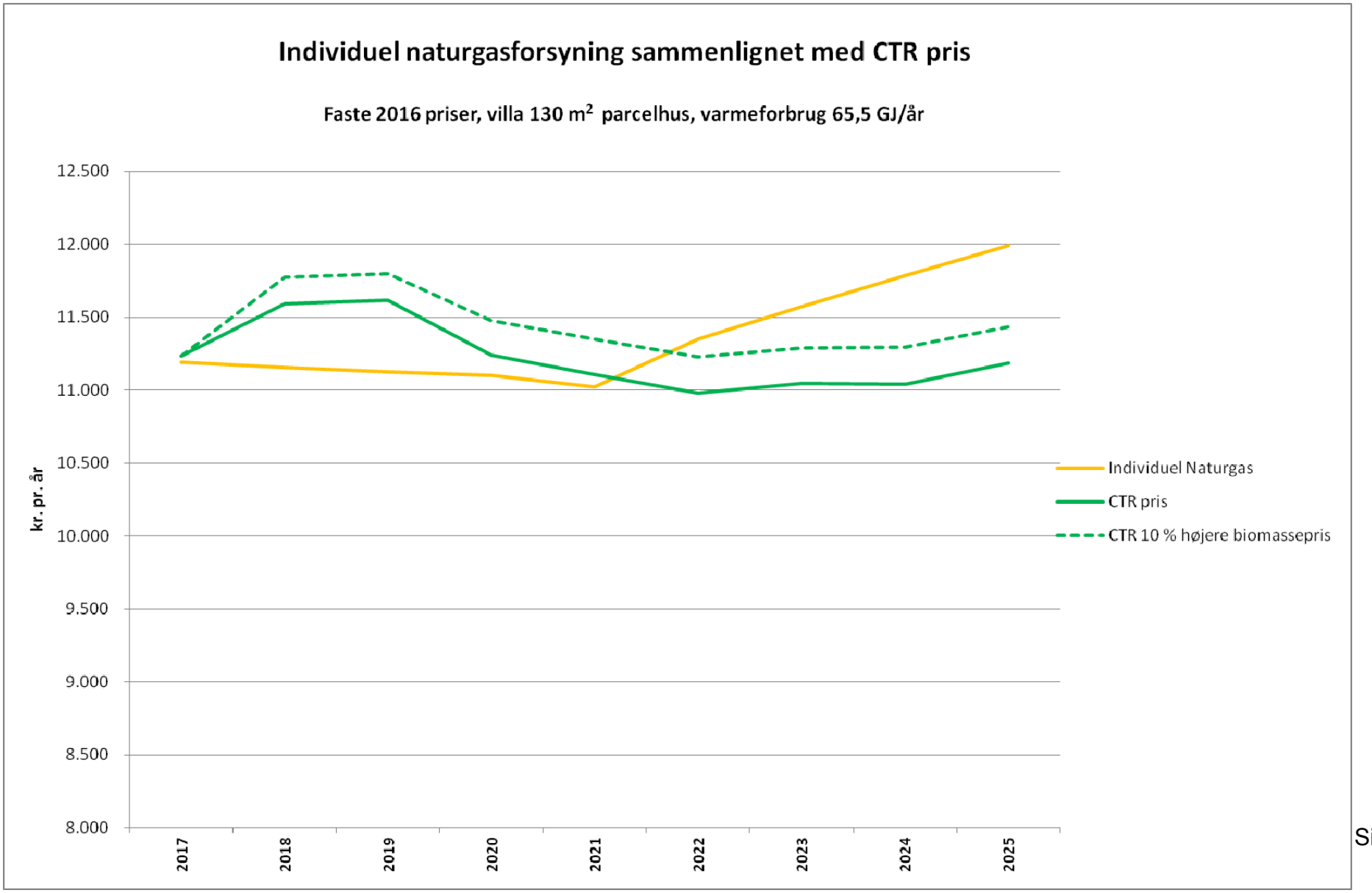
Figuroversigt:

- Figur 1 side 3: CTR puljepris faste 2016-priser og løbende priser
- Figur 2 side 4: Individuel naturgasforsyning sammenlignet med CTR-pris
- Figur 3 side 5: Følsomhedsberegning for høj træpillepris
- Figur 4 side 6: CTR omkostningsfordeling
- Tabel 1 side 7: CTR puljepris faste 2016-priser og løbende priser

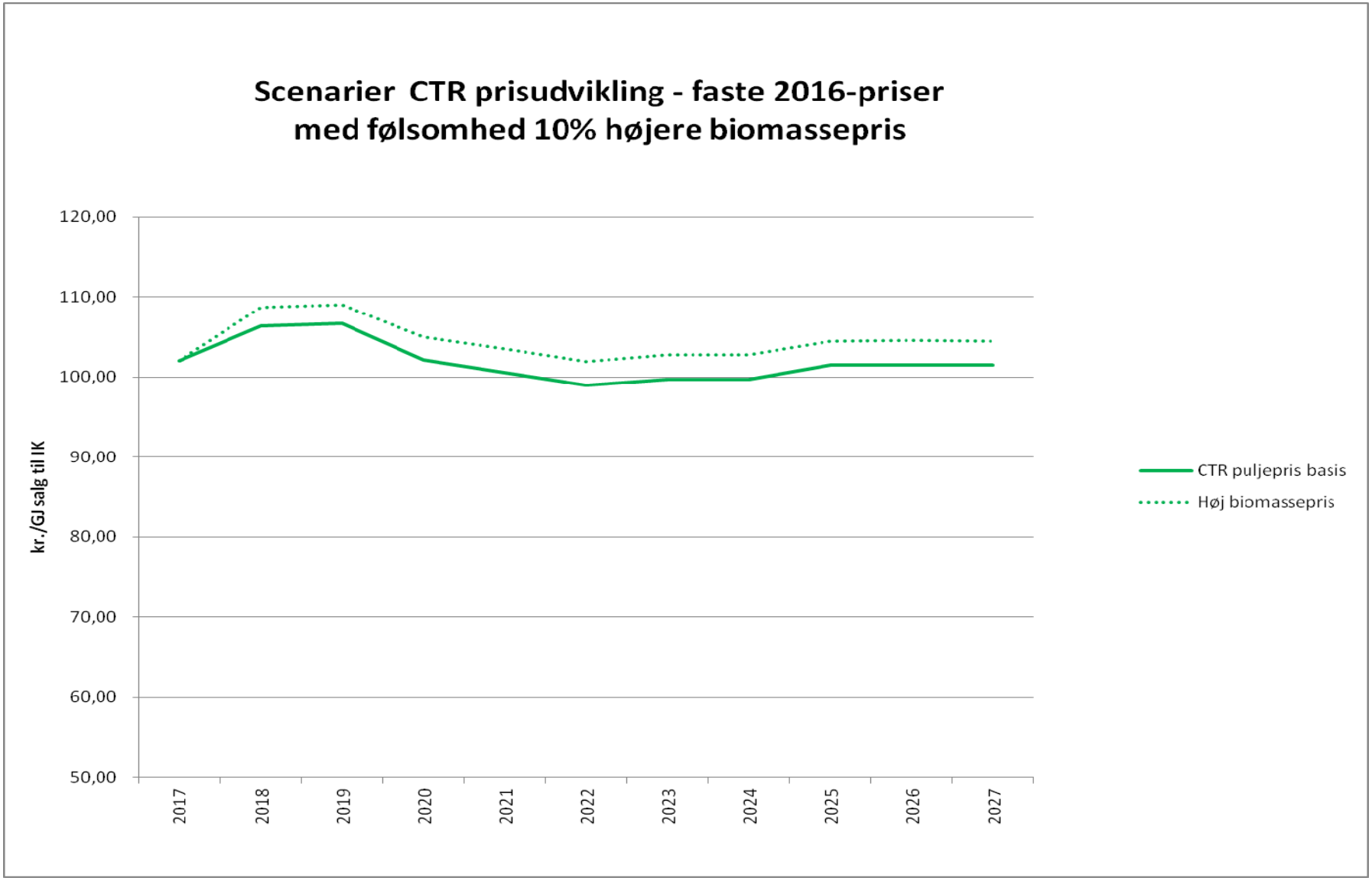
Figur 1


Forventet puljeprisudvikling pr. GJ varmeleverance
Henholdsvis løbende priser og faste 2016-priser
kr./GJ
130,00
120,00
110,00
100,00
90,00
80,00
70,00
60,00
50,00
2016
2017
2018
2019
2020
2021
2022
2023
2024
2025
2026
2027
CTR puljepris - løbende priser
CTR puljepris - faste 2016 priser

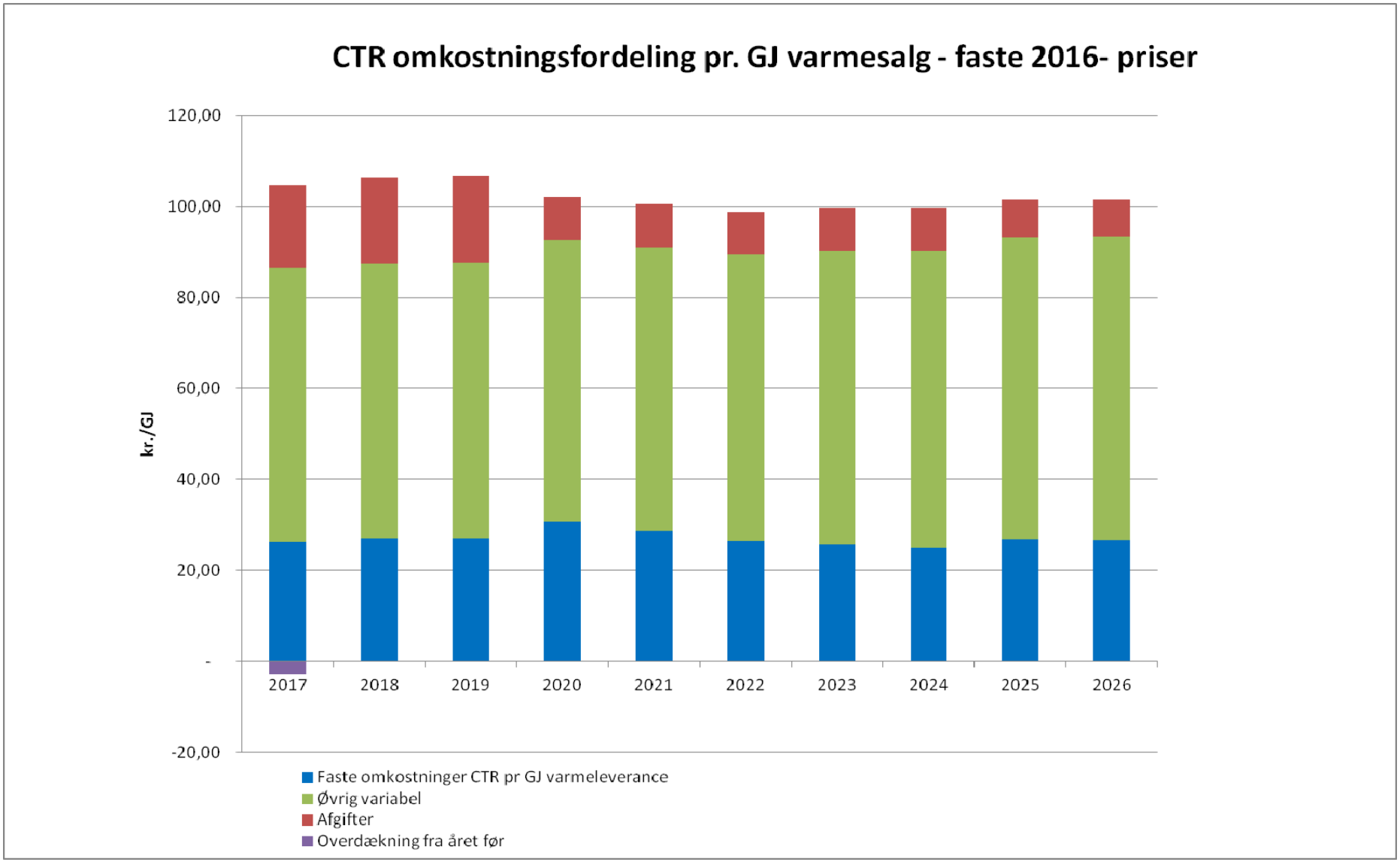
Figur 2


Individuel naturgasforsyning sammenlignet med CTR pris
Faste 2016 priser, villa 130 m² parcelhus, varmeforbrug 65,5 GJ/år
kr. pr. år
12.500
12.000
11.500
11.000
10.500
10.000
9.500
9.000
8.500
8.000
2017
2018
2019
2020
2021
2022
2023
2024
2025
Individuel Naturgas
CTR pris
CTR 10 % højere biomassepris

Figur 3


Scenarier CTR prisudvikling - faste 2016-priser
med følsomhed 10% højere biomassepris
kr./GJ salg til IK
120,00
110,00
100,00
90,00
80,00
70,00
60,00
50,00
2017
2018
2019
2020
2021
2022
2023
2024
2025
2026
2027
CTR puljepris basis
Høj biomassepris

Figur 4


CTR omkostningsfordeling pr. GJ varmesalg - faste 2016- priser
120,00
100,00
80,00
60,00
40,00
20,00
-
-20,00
kr./GJ
2017
2018
2019
2020
2021
2022
2023
2024
2025
2026
Faste omkostninger CTR pr GJ varmeleverance
Øvrig variabel
Afgifter
Overdækning fra året før

Tabel 1 – CTR puljeprisprognose

CTR puljepris - løbende priser		2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
Varmesalg iflg. varmebehovsprognose	TJ	17.732	18.531	18.732	18.618	18.672	18.431	18.431	18.431	18.425	18.386	18.389	18.368	18.342	18.316	18.292
Variabel	kr./GJ varmeleverance	84,04	78,62	85,86	84,59	77,24	79,39	81,64	85,01	87,33	89,18	91,26	93,56	95,90	98,28	100,68
Fast	kr./GJ varmeleverance	26,10	24,98	24,71	28,53	33,41	31,63	29,81	29,50	29,38	31,92	32,25	32,26	32,30	31,98	31,06
I alt	kr./GJ varmeleverance	110,14	103,60	110,56	113,12	110,65	111,02	111,45	114,51	116,70	121,10	123,51	125,82	128,20	130,26	131,74
Fast ift. udbygningsplan	kr./GJ udbygningsplan	27,95	28,62													
CTR puljepris - faste 2016 priser		**2016**	**2017**	**2018**	**2019**	**2020**	**2021**	**2022**	**2023**	**2024**	**2025**	**2026**	**2027**	**2028**	**2029**	**2030**
Varmesalg iflg. varmebehovsprognose	TJ	17.732	18.531	18.732	18.618	18.672	18.431	18.431	18.431	18.425	18.386	18.389	18.368	18.342	18.316	18.292
Variabel	kr./GJ varmeleverance	84,04	77,42	82,64	79,80	71,28	71,88	72,50	74,04	74,61	74,74	75,03	75,46	75,87	76,27	76,69
Fast	kr./GJ varmeleverance	26,10	24,60	23,78	26,91	30,83	28,64	26,47	25,69	25,10	26,76	26,51	26,02	25,55	24,82	23,66
I alt	kr./GJ varmeleverance	110,14	102,02	106,42	106,72	102,12	100,52	98,98	99,73	99,71	101,50	101,55	101,48	101,42	101,09	100,35
Fast ift. udbygningsplan	kr./GJ udbygningsplan	27,95	28,18													

CTR's bestyrelsesmøde nr.:	**2016/3**	**Dato:**	**27-09-2016**
		J.nr.:	**200206/86710**
Bilag	**5**	**Til dagsordenens punkt**	**5**
Til:	**BESLUTNING**	**Web**	**J**

EMNE:
PULJEPRIS 2017

INDSTILLING

CTR's administration indstiller, at bestyrelsen godkender en variabel puljepris i 2017 med et gennemsnitligt niveau på 78,62 kr. pr. GJ leveret varme, hvor den variable puljepris for den enkelte måned fremgår af skemaet "månedsfordeling" nedenfor. Dertil kommer en fast betaling på 463 mio. kr. svarende til 28,62 kr. pr. GJ.

SAGENS BEHANDLING

CTR's puljepris for det kommende år bliver fremlagt på bestyrelsesmødet i oktober sammen med regnskabsprognose for indeværende år og budget for det kommende år. Kontaktudvalget har tiltrådt indstillingen d. 22. september 2016.

PROBLEMSTILLING

Kontaktudvalget har under dagsordenens punkt 4, budget 2017, fået præsenteret de økonomiske forventninger til 2017. Puljeprisen for 2017 er fastsat udfra at opnå et akkumuleret resultat for 2017 på nul. Det betyder, at puljeprisen er fastsat ca. 3 kr./GJ under det reelle omkostningsniveau i 2017 for at afvikle overskud fra 2016. Dette er beskrevet nærmere i bilag 5.1.
Hvor godt puljeprisen i realiteten kommer til at afspejle de faktiske omkostninger i 2017 afhænger bl.a. af afvigelser fra det forventede varmebehov og prisudviklingen på brændsler. Derudover er der pt. usikkerhed om idriftsættelsesplan og afregningspris for ARC's nye anlæg. I løbet af 2017 vil det bliver vurderet, om der er brug for en prisregulering medio 2017, f.eks. hvis det akkumulerede overskud ikke afvikles som planlagt.

Variabel pris: Det angivne prisniveau på 78,62 kr./GJ i indstillingen ovenfor er den forventede gennemsnitlige variable puljepris for 2017 baseret på en budgetteret fordeling af varmesalget på årets tolv måneder. Månedsværdier for den variable puljepris, som vil blive benyttet til CTR's afregning af varmesalg til interessenterne, fremgår af tabellen nedenfor:

Månedsfordeling CTR's variable puljepris 2017

Måned	**Jan**	**feb**	**marts**	**april**	**maj**	**juni**
kr./GJ	80,74	85,68	78,06	75,59	74,52	73,06
Måned	**juli**	**aug**	**sept**	**okt**	**nov**	**dec**
kr./GJ	74,06	74,43	73,99	75,36	76,73	81,56

Fast pris: Den faste betaling udgør i 2017 i alt 463 mio. kr. og fordeles mellem interessentkommunerne ud fra udbygningsplan 2017, som fremgår af bilag 5.2.

Øvrige bemærkninger: Overslag 2018-2020 under dagsordenens punkt 4 har endnu karakter af estimater. Det er derfor alene fastsættelsen af varmepris for 2017, som bestyrelsen skal træffe beslutning om i forbindelse med nærværende dagsordenspunkt 5.

VIDERE PROCES

Varmepris 2017 forelægges på bestyrelsesmødet d. 5. oktober 2016.

BILAG

5.1 Varmepris 2017 – Prisudvikling og virkning for forbruger
5.2 CTR's udbygningsplan

CTR's bestyrelsesmøde nr.:	**2016/3**	**Dato:**	**27-09-2016**
		J.nr.:	**200206/86720**
Bilag	**5.1**	**Til dagsordenens punkt**	**5**
Til:	**ORIENTERING**	**Web**	**J**

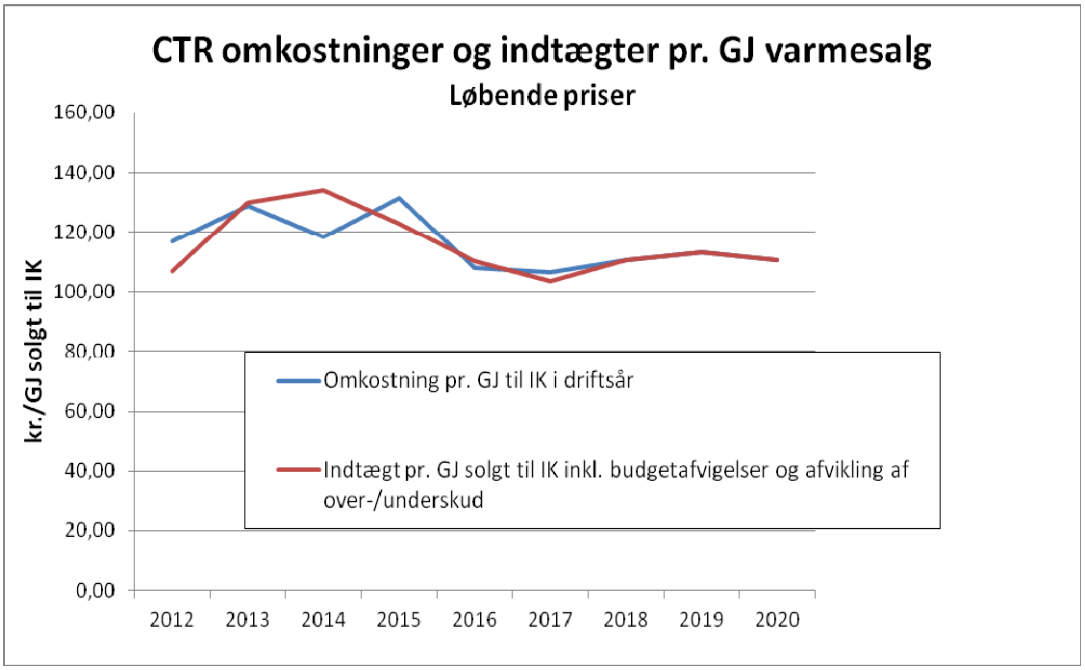
EMNE:

PRISUDVIKLING OG VIRKNING FOR FORBRUGER

Dette notat beskriver udviklingen i CTR's puljepris, herunder betydningen på forbrugerniveau.

Generelt om vilkår for CTR's prissætning af puljepris:

- Varmekøbet udgør ca. 90 % af CTR's omkostninger.
- CTR's realiserede varmekøb afviger altid i større eller mindre grad fra budgettet i to dimensioner: Dels fordeling mellem de dyre og billige produktionsanlæg og dels realiserede produktionspriser på anlæggene. I de år, hvor begge dimensioner afviger væsentligt i enten gunstig eller ugunstig retning, vil der optræde store afvigelser fra budgettet.
- Afvigelser fra det budgetterede resultat betyder akkumuleret over- eller underskud.
- Når CTR har overskud eller underskud påvirker det næste års pris, fordi over- eller underskud skal betales tilbage til varmeaftagerne året efter.
- Når der afvikles overskud eller underskud over puljeprisen, betyder det, at puljeprisen afviger fra det reelle omkostningsniveau i det givne år. Det er vist i figur 1 nedenfor.
- Udsving i puljeprisen opstår dels som konsekvens af mekanismen for afvikling af over- og underskud og dels som konsekvens af større ændringer i f.eks. afgiftspåligning eller prissætning af varmen.



Figur 1

Prisudvikling CTR puljepris 2012-2020

CTR's puljepris består af a) en fast betaling, som fordeles mellem interessentkommunerne ud fra den gældende udbygningsplan og b) en variabel betaling, som afregnes pr. GJ varmeleverance til varmeaftagerne. I tabellen nedenfor ses udviklingen i fast og variabel betaling 2012 til 2020, hvor de ikke realiserede år er baseret på det nuværende estimat. Niveauet for den faste betaling skal ifølge CTR's vedtægter ordinært fastlægges næste gang for perioden 2019-2023. Med de nuværende planer for AMV4 sker der en større stigning i den faste betaling pga. dette anlæg, men først med fuld effekt i 2020. Derfor er det i overslagene for 2019 og 2020 valgt at angive de nuværende forventninger til faste omkostninger i de enkelte år frem for et gennemsnit for 2019-2023, da 2019 forventes at adskille sig væsentligt fra de øvrige år i perioden 2019-2023.

År	*Status*	*Fast afregning Ialt mio. kr.*	*Variabel pris pr. GJ varmesalg*
2012	Realiseret	516	74,50
2013	Realiseret	516	93,33
2014	Realiseret	463	104,31
2015	Realiseret	463	78,79
2016	Prognose 2	463	84,04
2017	Budget	463	78,62
2018	Overslag	463	85,86
2019	Overslag	531	84,59
2020	Overslag	624	77,24

Prisudviklingens betydning for slutbruger

I tabellen nedenfor ses prisudviklingens betydning for en CTR modelforbruger. Virkningen er alene beregnet ud fra ændringer i CTR's pris og tager ikke højde for kommunernes individuelle forhold. F.eks. køber HOFOR også varme via egne kontrakter med andre leverandører, ligesom kommunerne har deres individuelle forløb for afvikling af over- og underskud.

Virkning af prisudvikling fra 2012 til 2018, modelforbruger med 75 m2 bolig, varmeforbrug 39,6 GJ/11 MWH pr. år, 7 % nettab i distribution, varmeregning 2012 på 6600 kr. Forbrugerpriser inklusiv moms				
	Stigning ift. året før			**Forbrugerregning pr. år**
	Stigning kr./GJ til IK	Ca. kr./år forbruger	%	
2012				6.600
2013	19,8	1.103	13%	7.703
2014	8,1	460	5%	8.164
2015	-25,5	-1.488	-15%	6.676
2016	5,3	313	4%	6.989
2017 budget	-5,4	-331	-4%	6.659
2018 overslag	7,2	441	5%	7.100

- Varmeregningen for en CTR gennemsnitsforbruger forventes i 2017 at være på ca. samme niveau, som den var i 2012. I den mellemliggende periode har forbrugerregningen ligget højere.
- Fra 2016 til 2017 falder regningen med ca. 300 kr. Heraf skyldes ca. 200 kr. tilbageføring af forventet overskud i 2016, og de resterende 100 kr. skyldes primært prisfald på de brændsler, der anvendes i varmeproduktionen til CTR.
- Den viste forbrugerregning for 2017 ligger dermed ca. 200 kr. under det reelle omkostningsniveau i 2017 pga. tilbagebetaling af overskud via varmeprisen.
- Fra 2017 til 2018 forventes forbrugerregningen at stige med ca. 400 kr.
    - Dels med de 200 kr. nævnt i punktet ovenfor.
    - Dels med yderligere ca. 200 kr., som især skyldes forventet prisudvikling for varmekøbet, herunder lidt mere spidslast i lastfordelingen.
- Den højere forbrugerregning i 2013 og 2014 skyldtes dels forsyningssikkerhedsafgift på varmen og dels afvikling af underskud fra tidligere år.
- Ca. 500 kr. af prisfaldet fra 2014 til 2015 skyldes en stor afgiftslettelse på fossile brændsler, el og affaldsvarme. Det øvrige prisfald skyldtes tilbagebetaling af overskud.

CTR's bestyrelsesmøde nr.:	**2016/3**	**Dato:**	**27-09-2016**
		J.nr.:	**200206/86721**
Bilag	**5.2**	**Til dagsordenens punkt**	**5**
Til:	**ORIENTERING**	**Web**	**J**

EMNE:

CTR'S UDBYGNINGSPLAN

SAGENS BEHANDLING
CTR's udbygningsplan danner grundlag for det faste element i CTR's tarif.
Den 25. maj 2011 besluttede CTR's bestyrelse et ændret princip for fastsættelse af Udbygningsplanen for CTR, således at der skabes incitament til tilslutning af nye kunder.
Ændringen blev foretaget ved, at der i 'Afregning med Varmeaftagere (SALG)' § 2 blev indføjet ny stk.4 til stk. 7.

Stk. 4. *"Udbygningsplan for Centralkommunernes Transmissionsselskab" fastsættes ultimo året for det følgende år baseret på de enkelte varmeaftageres varmesalg i de foregående tre afsluttede kalenderår. Første gang ultimo 2014 baseres udbygningsplanens værdier for 2015 således på varmesalget i 2011, 2012 og 2013.*

Stk. 5. *Varmeaftageres opgørelse af varmesalg til brug for udbygningsplanens værdier sker med reduktion for varmesalg til nye kunder i 4 kalenderår efter, at den enkelte nye kunde er tilsluttet.*

Stk. 6. *Hvis et udbygningsprojekt kræver CTR-investeringer, forudsætter en varmeaftagers reduktion for varmesalg til nye kunder, der tilsluttes det pågældende projekt, at der er opnået godkendelse i CTR for projektet.*

Stk. 7. *CTR anmoder hvert år, første gang i 2012, varmeaftagerne om at få fremsendt oplysninger om registreret varmesalg til de kunder, hvis forbrug skal danne baggrund for varmeaftagerens reduktion af det registrerede salg. Varmeaftageren skal fremkomme med oplysningen inden for den i anmodningen angivne svarfrist for at opnå reduktionen i varmesalget som grundlag for Udbygningsplanen for CTR's værdier.*

PROBLEMSTILLING/REDEGØRELSE
Af stk. 4 og stk. 5 fremgår det, hvordan Udbygningsplanen for CTR skal fastsættes for år 2015 og frem. Kommunerne har løbende fremsendt oplysninger om deres varmesalg til nye kunder til CTR.
For 2013 til 2015 har CTR opgjort varmesalget til de enkelte kommuner reduceret for varmesalg til nye kunder.

LØSNING/VURDERING
Resultatet af udbygningsplanen for CTR for 2017, svarende til de fem kommuners varmeaftag fra CTR i årene 2013 til 2015 korrigeret for salg til nye kunder, giver følgende værdier:

Kommune	TJ	%
Frederiksberg	2.674	16,53
Gentofte	1.178	7,28
Gladsaxe	422	2,61
København	11.255	69,60
Tårnby	643	3,98
I alt	**16.172**	**100,00**

ØKONOMI

Summen af de faste betalinger er for 2017 fortsat fastsat til kr. 462.844.000,-
Med den nye Udbygningsplan giver det følgende fordeling mellem kommunerne for 2017.

KOMMUNE	**Varmebehov iflg. udbygningsplan TJ**	**Tarif 2017 KR/GJ**	**Effektbetaling 2017 KR.**
FREDERIKSBERG	2.674	28,62	76.530.105
GENTOFTE	1.178	28,62	33.714.459
GLADSAXE	422	28,62	12.077.675
KØBENHAVN	11.255	28,62	322.119.047
TÅRNBY	643	28,62	18.402.714
SUM	**16.172**	**28,62**	**462.844.000**

CTR's bestyrelsesmøde nr.:	**2016/3**	**Dato:**	**27-09-2016**
		J.nr.:	**200206/85730**
Bilag	**6**	**Til dagsordenens punkt**	**6**
Til:	**BESLUTNING**	**Web**	**J**

EMNE:
RAMMEBEVILLING FOR ANLÆGSSAGER OG IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER

INDSTILLING

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

SAGENS BEHANDLING

Planlægningsoverslaget forelægges hvert år i marts og september. Den detaljerede opgørelse angivet i bilag 6.1 har været forelagt såvel teknikerudvalg & kontaktudvalg i september 2016 og opgørelse angivet i bilag 6.2 udelukkende for kontaktudvalget. Udvalgene havde ingen kommentarer til materialet.

ØKONOMI

Dette planlægningsoverslag udgør 550,0 mio. kr., hvilket er samme ramme som ved behandlingen i marts 2016.

Siden marts 2016 er der foretaget en række tilpasninger af eksisterende projekter på 2,7 mio. kr., konkretiseret nye projekter for 30,2 mio. kr., afsluttede projekter til en værdi af 11,5 mio. kr. og stoppet projekter for 51 mio. Der er foretaget en forøgelse af reserverne på 35 mio. kr.

Rammen for immaterielle aktiver udgør 3.537,2 mio. kr. svarende til en forøgelse på 419,8 mio. kr. Forøgelsen skyldes primært en korrektion af budget for Amagerværkets blok 4, som nu udgør 3.063,2 mio. kr. for den andel CTR hæfter for. Med forøgelsen for AMV4 ligger budgettet stadig inden for den godkendte ramme for AMV4.

BAGGRUND

CTR opdaterer planlægningsoverslaget 2 gange om året af hensyn til planlægning af flerårige anlægsaktiviteter og fastlæggelsen af den langsigtede økonomiske disponering.
Planlægningsoverslaget dækker alle CTR's egne anlægsaktiviteter samt en ramme til projekter, som vedrører immaterielle anlægsaktiver. Det godkendte planlægningsoverslag og opgørelse af immaterielle anlægsaktiver udgør en samlet rammebevilling, som direktionen arbejder indenfor.

TIDLIGERE BESLUTNINGER

Seneste revision af planlægningsoverslaget på 550,0 mio. kr. samt ramme til immaterielle anlægsaktiver på 3.117,4 mio. kr. blev godkendt på bestyrelsesmødet den 31. marts 2016.

BILAG

6.1 Redegørelse, Rammebevilling for anlægssager, revision af planlægningsoverslag
6.2 Redegørelse, Rammebevilling for immaterielle anlægsaktiver

RAMMEBEVILLING FOR ANLÆGSSAGER, REVISION AF PLANLÆGNINGSOVERSLAG

RESUMÉ

Seneste revision af planlægningsoverslaget på 550,0 mio. kr. blev godkendt på bestyrelsesmødet den 31. marts 2016

Det nye planlægningsoverslag september 2016 er uændret på 550 mio. kr.

1. NYT SEPTEMBER 2016 PLANLÆGNINGSOVERSLAG

Planlægningsoverslagets projekter fordelt på hovedposter fremgår af tabel 1. Opdelingen på hovedposter svarer til den måde, CTR bogfører på, således at der er sammenhæng mellem planlægningsoverslag, budget og regnskab i oversigten.

	Afholdte omk.	Godkendt budget	Nyt PO16-2	Gammelt PO 16-1	Difference PO 16-2 - PO16-1
Grunde og bygninger	467	8.100	9.550	9.550	0
Ledninger	6.937	26.962	61.941	56.342	5.599
Produktionsanlæg	63.313	118.427	179.435	206.446	-27.011
SRO	6.370	13.968	21.680	30.008	-8.328
Stationer	32.379	97.522	200.039	205.339	-5.299
Rådighedsbeløb	0	0	77.354	42.316	35.038
Hovedtotal	**109.466**	**264.979**	**550.000**	**550.000**	**0**

Tabel 1. Alle beløb i hele 1.000 kr. løbende priser

Godkendte projekter (budgetterede) udgør 265 mio. kr. eller 48 % af omkostningerne, hvoraf 109 mio. kr. er afholdt. Reserven i form af rådighedsbeløb udgør 77 mio. kr. eller 14 %. Konkrete projekter, som endnu ikke er igangsat, udgør 208 mio. kr. svarende til 38 % af rammen.

I tabel 2 er projekterne grupperet efter den primære begrundelse for at gennemføre projekterne.

	Afholdte omkostninger	Igangsat aktiviteter	Fremtidige aktiviteter	Total
Driftssikkerhed	31.396	45.555	33.648	110.599
Kapacitet	44.820	52.404	131.787	229.011
Lovpligtig	5.918	12.019	21.982	39.919
Omkostningsreduktion	27.332	45.535	20.251	93.118
Arbejdsmiljø	0	0	0	0
Eksternt miljø	0	0	0	0
Rådighedsbeløb	0	0	77.354	77.354
Hovedtotal	**109.466**	**155.513**	**285.021**	**550.000**

Tabel 2. Alle beløb i hele 1.000 kr. løbende priser

En væsentlig del af projekterne – 229 mio. kr. - er motiveret i en bevarelse henholdsvis udvidelse af kapaciteten herunder opgradering af eksisterende produktionsanlæg, samt udbygning af vekslerstationer og større transmissions- og distributionspumper i forbindelse med implementeringen af de kommunale udbygningsplaner.

Herefter udgør opretholdelse af driftssikkerheden og omkostningsreduktion hhv. 111 mio. kr. og 93 mio. kr.

Væsentlige projekter for opretholdelse af driftssikkerheden i systemet er;

- Konverteringen af drev til pumperne, hvor der ikke kan skaffes reservedele,
- Renovering af underføring ved Åboulevarden,
- Investering i ny veksler på CTR's station på H.C. Ørsted Værket
- CTR's andel af investeringer i det geotermiske anlæg på Amager

Projekter, der er motiveret i en samlet omkostningsreduktion, er hovedsageligt;

- Konvertering fra olie til naturgas på spidslastcentraler og
- Renovering af ventilationsanlæg, hvor der spares el og omkostninger til vedligehold.

Endelig er der en del projekter som gennemføres som følge af lovpligtige krav, hvor ledningsomlægninger grundet andre infrastrukturprojekter udgør langt den overvejende andel. Rådighedsbeløbet er naturligvis ikke kategoriseret endnu.

2. REVISION AF PLANLÆGNINGSOVERSLAGET RAMME

Ved sammenligning af overslaget september 2016 (PO16-2) med den godkendte ramme i planlægningsoverslaget fra marts 2016 (PO16-1) ses, at rammen er uændret, jf. tabel 3.

	Difference
Nye projekter	30.200
Revision overslag eksisterende projekter	-2.699
Delafskrivninger	0
Afsluttede projekter	-11.538
Udgåede projekter	-51.000
Justering rådighedsbeløb	35.038
Samlet revision af rammen	**0**

Tabel 3 Alle beløb i hele 1000 kr. løbende priser

De væsentligste ændringer (større end 3 mio. kr.) er som følger:

<u>Nye projekter</u>

- Ved sidste kontaktudvalgsmøde blev projektet for sikring af skakten ved Østerport godkendt, sammen med forøgelse af effekten på Elkedlen i Gentofte fra 20 til 40 MW.
- I forbindelse med overtagelse af CTR installationer på H.C. Ørsted Værket er indikeret et nyt projekt for renovering/udskiftning af eksisterende 25/6 bars veksler, så den lever op til fremtidens driftsbehov.

<u>Revision overslag eksisterende projekter</u>

- Ved modningen af projektet for opgradering af trykhold i Gentofte er det klarlagt at der ikke behøves nyt mekanisk udstyr i denne omgang, men der kan nøjes med SRO løsning, hvorved projektet er reduceret væsentligt.
- Hertil er der en række mindre justeringer over en række projekter.

Afsluttede og udgåede projekter

Siden sidste planlægningsoverslag er en række projekter afsluttet og sat til regnskabsmæssigt aktivering eller restafskrevet:

- Ventilationsprojektet på PHC er afsluttet.
- Det oprindelige omfang af projektet for CTR's SRO-understationer er afsluttet.
- I forbindelse med udvidelse af kapaciteten på elkedlen på NYC fra 20 til 40 MW, er det mindre sandsynligt, at KAC vil indgå i CTR spidslast for fremtiden, hvorfor opgraderingen er taget ud af porteføljen og lagt i rådighedsbeløbet.

Justering af rådighedsbeløb

Planlægningsoverslagets rådighedsbeløb er opjusteret op med 35 mio. kr., så det udgør lige omkring 14 % af planlægningsoverslaget.

3. IGANGSÆTTELSE AF PROJEKTER

Der søges ikke om igangsættelse af projektet for ved KU16-3.

4. ORDFORKLARING

Planlægningsoverslag	Ramme dækkende alle de anlægsprojekter, som vurderes som realistiske inden for den aktuelle femårs periode
Program	Samling af projekter som teknisk omhandler samme problemstilling, men som geografisk er fordelt ud på en række forskellige anlæg
Projekt	Budgetmæssig underopdeling af planlægningsoverslaget
Budget	Beløb der af KU frigives fra planlægningsoverslaget til at gennemføre de forskellige projekter.

BILAG

Ingen bilag. I forbindelse med behandlingen af materialet i teknikerudvalget har der været vedlagt detaljeret oversigt over alle enkeltprojekterne.

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 ny installationer af CTR-relaterede fjernvarmeinstallationer
- Mindre ombygninger og opgraderinger på CTR-relaterede 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 vedligeholdsomkostning 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 en straksbetaling med løbende afskrivninger. Løbende afskrivninger kræver, at der etableres garantistillelse af moderselskabet, 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 på kraftværkerne, der er ønsket af CTR, blive nemmere.

At et projekt er medtaget under rammen for immaterielle anlægsaktiver er ikke ensbetydende med, at der er truffet endelig beslutning om, at finansieringen skal foretages ved en straksbetaling, denne beslutning træffes sag for sag i forbindelse med endelig investeringsbeslutning.

RESUMÉ

Bestyrelsen godkendte på sit møde den 31. marts 2016, at der dels kan arbejdes med en økonomisk ramme, som direktionen kan disponere inden for, dels at rammen på baggrund af en detaljeret opgørelse godkendt af kontaktudvalget, blev fastsat til 3.117,4 mio. kr.

Opgørelsen over relevante projekter er herefter blevet opdateret og udgør nu 3.537,2 mio. kr. svarende til en forøgelse på 419,8 mio. kr. Forøgelsen er udtryk for, at ankerbudgettet for Amagerværkets blok 4 er fastsat til 4,85 mia. kr., og fordelingsnøglen afspejler den indgåede varmekontrakt. Med denne forøgelse ligger CTR's andel af investeringerne fortsat inden for den godkendte ramme for AMV4, hvor der arbejdes med et loft på 5,1 mia. kr. Hertil er en række estimater under Fællesprojekterne for samtlige anlæg på Amagerværket blevet opdateret, hvor samtlige projekter under AMV1 aftalerne er medtaget.

REDEGØRELSE

Der er tale om forskellige typer af immaterielle anlægsaktiver jf. nedenstående oversigt (Regnskabsmæssigt opgjort pr. 1. aug. 2016).

	Marts 2016 (t.kr.)	Sep. 2016 (t.kr.)	Forskel
Forstudier - Ikke igangsatte projekter	2.923.472	81.730	-2.841.742
Igangværende	170.654	3.428.068	3.257.414
Idriftsat - Aktiverede projekter	7.308	9.933	2.625
Afsluttet	15.986	17.443	1.457
Hovedtotal	**3.117.420**	**3.537.174**	**419.754**

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. De enkelte projekters økonomiske status er relateret til forholdene på det aktuelle tidspunkt. Der er derfor ikke tale om en forskel for de samme projekter, men om en forskel for gruppen af projekter hørende til typen på det aktuelle tidspunkt.

I kategorien ”Forstudie – Ikke igangsatte projekter” er der sket nedjustering på 2.856 mio. kr. hvoraf igangsættelse af AMV4 projektet hovedsageligt afspejler denne forskydning.

I kategorien idriftsatte projekter har der kun været mindre justeringer. Sommerens ventiludskiftning på Amagerværket indgår i dette beløb og motorudskiftningen på Avedøreværket er idriftsat.

Øvrige igangværende projekter er:

- Amagerværkets Blok 4
- Levetidsforlængelse på Amagerværkets Blok 3, samt en del mindre projekter på AMV1.

Nye projekter siden sidst er hovedsageligt projekter omkring levetidsforlængelse på HCV og Elkedel på SMV, som er samlet i en rammelinje i tabel 2.

Listen med de forskellige projekter fremgår af nedenstående tabel.

Projekt navn	Anlæg	Ejer	Total budget (t.kr.)	CTR andel	Godkendt budget Marts 16 (t.kr.)	Udkast budget Sep. 16 (t.kr.)	Faktiske omkostning. (t.kr)	2016	2017	2018	2019	2020
Biokonvertering - AVV	PROD-AVV1	DONG	64.828	11%	8.284	7.671	7.671	0	0	0	0	0
AMV10. Opg. Målere til energiafregning	PROD-AMV3	HEP	1.012	36%	1.342	364	364					
AVV2 4. mølle §11.7.6 Flexlast	PROD-AVV2	DONG	134.589	33%	42.591	44.162	40.412	3.750	0	0	0	0
ARC Tilslutning til AMV udførelse	PROD-AMF	ARC	0	0%	1.389	1.645	1.459	186	0	0	0	0
AVV Genopførsel lille silo	PROD-AVV2	DONG	28.670	33%	9.406	9.407	9.407	0	0	0	0	0
AVV Alternative brændsler	PROD-AVV2	DONG	14.618	33%	4.785	4.797	4.797	0	0	0	0	0
CTR VPW omlægning	LEDN-440	VEKS		85%	15.986			0	0	0	0	0
Rammebevilling for HCV og SMV projekter	PROD-HCV	DONG	188.795	55%	59.417	83.972	572	42.125	25.797	15.478	0	0
Udskiftning af motorer AVV pumpebygning	PROD-AVV2	DONG	4.000	66%	2.625	2.625	1.526	1.099	0	0	0	0
Udskiftning af transformatorer til pumper	PROD-AVV2	DONG	3.500	66%	2.297	2.297	0	2.297	0	0	0	0
Udskiftning af frekvensomformere	PROD-AVV2	DONG	8.500	66%	5.578	5.578	0	0	0	5.578	0	0
Udskiftning af frekvensomformere på AVV VAK	PROD-AVV2	DONG	2.501	66%	1.641	1.641	0	1.641	0	0	0	0
Opgradering af brandkoncept på AVV	PROD-AVV2	DONG	30.182	33%	9.681	9.904	9.904	0	0	0	0	0
Genaktivering af langtidslagre Biomasse	PROD-AVV2	DONG	54.680	33%	15.620	17.942	13.865	4.077	0	0	0	0
AMV4 - Nyt flis KV.			4.850.000	63%	2.675.515	3.063.158	59.484	492.466	842.988	860.785	805.792	1.642
AMV3 levetidsforlængelse	PROD-AMV3	HEP	71.846	80%	63.761	57.477	30.680	26.797	0	0	0	0
Fælles anlægsaftale AMV	PROD-AMV1	HEP	228.938	28%	113.385	126.046	4.816	38.831	20.785	29.668	26.378	5.568
AMV1 Aftaler	PROD-AMV1	HEP	252.617	28%	52.107	71.208	16.290	12.158	30.078	3.478	4.270	4.933
Olietanksprojekt	PROD-AVV2	DONG	7.500	33%	2.500	2.500	0	2.500	0	0	0	0
AMV11 Fælles fjernvarmeanlæg	PROD-AMV11	HEP	24.780	80%	29.508	24.780	4.733	6.851	12.196	0	0	1.000
			5.983.556		**3.117.420**	**3.537.174**	**205.980**	**634.778**	**931.845**	**914.987**	**836.441**	**13.143**

CTR's bestyrelsesmøde nr.:	**2016/3**	**Dato:**	**27-09-2016**
		J.nr.:	**200206/86715**
Bilag	**8**	**Til dagsordenens punkt**	**8**
Til:	**BESLUTNING**	**Web**	**J**

EMNE:
REVISION AF FINANSIEL STYRINGSPOLITIK

INDSTILLING

CTR's administration indstiller, at bestyrelsen beslutter, at den gældende 'Finansiel Styringspolitik for CTR' fortsætter uændret for de kommende to år, medmindre kommende ændrede forhold tilsiger en revurdering.

SAGENS BEHANDLING

CTR's finansielle styringspolitik blev godkendt første gang af CTR's bestyrelse på møde den 25. oktober 2010. Reviderede udgaver blev godkendt af bestyrelsen hhv. den 10. oktober 2012 og 1. oktober 2014. Ifølge styringspolitikkens pkt. 7 skal der ske en revurdering minimum hvert andet år. Hvis der sker væsentlige ændringer på de finansielle markeder, der er relevante for styringspolitikken, skal der reageres umiddelbart.

Styringspolitikken er underlagt CTR's vedtægter og formuleret med respekt for bestemmelserne i varmeforsyningsloven samt den kommunale styrelseslov.

Kontaktudvalget har tiltrådt indstillingen d. 22. september 2016.

LØSNING/VURDERING

Forslag til uændret Finansiel Styringspolitik for CTR er udarbejdet med rådgivning fra Deloitte Financial Advisory Services.

BILAG

Nr. 8.1 Gældende Finansiel Styringspolitik for CTR

EMNE:
FINANSIEL STYRINGSPOLITIK FOR CTR

Udarbejdet den 15. oktober 2010
Revideret og godkendt af CTR's bestyrelse den 10. oktober 2012
Revideret og godkendt af CTR's bestyrelse den 1. oktober 2014.

1. Formål

Denne finansielle styringspolitik fastlægger rammerne og retningslinjer for indgåelse af aftaler på det finansielle område for CTR. Det drejer sig om områderne CTR's likviditet, låneoptagelse og anvendelse af finansielle instrumenter samt med hvilke samarbejdspartnere.
Den finansielle styringspolitik for CTR er underlagt CTR's til enhver tid gældende vedtægter og formuleret under hensyntagen til, at CTR's virksomhed er underlagt varmeforsyningsloven.

1.1 Identifikation

Denne politik gælder for alle nuværende og kommende juridiske enheder i CTR.

1.2 Ikrafttrædelse

Politikken træder i kraft ved vedtagelse i bestyrelsen. Politikken revideres hvert andet år eller efter behov.

1.3 Retningslinjer

CTR skal tilstræbe at opnå den bedst mulige forrentning af sine midler inden for rammerne af denne finansielle styringspolitik.
CTR har valgt at have en meget lav risikoprofil, hvilket afspejler sig både i valget af mulige investeringsområder, valg af solide samarbejdspartnere samt tildeling af midler til disse samarbejdspartnere. Dette er konkretiseret nedenfor i afsnit 4. Investeringsrammer.

2. Intern bemyndigelse

Bestyrelsen for CTR har delegeret beslutningskompetencen på det finansielle område som følger:

2.1 Langfristede anlægslån og fastlæggelse af størrelsen af kortfristede trækningsrettigheder

Bestyrelsen har beslutningskompetencen i alle forhold.

2.2 Likvidkonti

CTR's direktion har beslutningskompetencen vedrørende den daglige håndtering af CTR's likvidkonti.

2.3 Værdipapirer

CTR's direktion har beslutningskompetencen vedrørende handel med værdipapirer inden for rammerne af den finansielle styringspolitik.
Vælger CTR at outsource likviditetsstyringen, herunder kapitalforvaltningen, er det dog bestyrelsen, der beslutter valget af samarbejdspartner.

2.4 Aftalekonti

CTR's direktion kan disponere placeringen af CTR's overskudslikviditet på aftalekonti.

2.5 Swap-aftaler

Bestyrelsen kan disponere vedrørende indgåelse af swap-aftaler.

2.6 Valutaforretninger

CTR kan ikke placere/investere eller låne i andre valutaer end danske kroner.

3. Likviditetsbudgetter

CTR udarbejder likviditetsbudgetter, der løbende opdateres, når ny information foreligger, dog som minimum hvert kvartal.
Placeringen af CTR's overskudslikviditet foretages i henhold til likviditetsbudgettet. Det tilstræbes at holde den daglige arbejdskapital på et minimum.

4. Investeringsrammer

Den finansielle styringspolitik skal håndteres under hensyntagen til de retningslinjer, som fremgår af nærværende finansielle styringspolitik.

4.1 Den kommunale styrelseslov

Den kommunale styrelseslov § 44 tillader CTR at investere inden for nedenstående rammer:
"Midler, som ikke af hensyn til de daglige forretninger skal foreligge kontant, skal indsættes i pengeinstitut eller på postgirokonto eller anbringes i sådanne obligationer eller investeringsbeviser, i hvilke fondes midler kan anbringes."
Anbringelsesbekendtgørelsen specificerer yderligere:
"Anbringelse kan ske i ***rentebærende obligationer****, hvis disse bliver handlet på et reguleret marked.*
Højst halvdelen af midlerne kan anbringes

*1) **erhvervsobligationer** og konvertible obligationer,*

*2) **udbyttegivende investerings- og placeringsforeninger** eller afdelinger af sådanne,*

*3) **sparekassers beviser for garantikapital** og andelskassers beviser for andelskapital, &*

*4) **aktier**.*

Anbringelse kan ske i andele i udbyttegivende investerings- og placeringsforeninger eller afdelinger af sådanne, der er omfattet af lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v. eller tilsvarende EU/EØS-lovgivning.

Det er en betingelse, at investerings- eller placeringsforeningens vedtægter ikke indeholder bestemmelser om, at foreningen kan give et årligt bidrag af formuen til humanitære eller almennyttige organisationer."

Der henvises til den fulde tekst i Bekendtgørelse om anbringelse og bestyrelse af fondes midler, bek. nr. 957 af 10.7.2013 med senere ændringer.
(https://www.retsinformation.dk/Forms/R0710.aspx?id=152210)

4.2 Rammer for placering af CTR's likviditet

Inden for rammerne af ovenstående bestemmelser gælder følgende specifikke investeringsbegrænsninger for CTR:

CTR må anbringe sin likviditet indenfor følgende rammer:

- På anfordringskonti i pengeinstitutter
- På aftalekonti/tidsbegrænsede indskudskonti i pengeinstitutter med løbetid indtil en måned
- I skatkammerbeviser
- I danske stats- og realkreditobligationer
- Investeringsforeninger eller tilsvarende fonde, der alene kan investere i korte danske obligationer

Indestående i pengeinstitutter kan ske inden for de rammer, der er skitseret nedenfor i punkt 4.3 Samarbejdspartnere.

4.3 Samarbejdspartnere

CTR tilstræber at have en hovedbankforbindelse til håndtering af den daglige drift og bankforretninger.

CTR kan anvende et eller flere andre pengeinstitutter til anbringelse af likviditet, optagelse af lån og kreditter, handel med obligationer, samt til indgåelse af kontrakter med finansielle instrumenter.

CTR skal under iagttagelse af reglerne i forsyningsvirksomhedsdirektivet kunne samarbejde med en række pengeinstitutter, der opfylder nedennævnte krav.

Indestående pr. pengeinstitut kan maksimalt udgøre 150 mio.kr.

CTR's samlede indestående i pengeinstitutter kan maksimalt udgøre 450 mio. kr. med

undtagelse af perioder
på året, hvor ind- og udbetalingerne er så store, at denne grænse ikke er hensigtsmæssig.
Grænsen på 450 mio. kr. kan maksimalt overskrides i en periode på 3 uger.

I forbindelse med de mange banklukninger, konkurser og fusioner i den finansielle sektor har man fra international side ønsket at stabilisere pengeinstitutsektoren.
Financial Stability Board og Basel-komitéen for banktilsyn har vedtaget internationale standarder for håndtering af systemisk vigtige pengeinstitutter (SIFI).

P.t. er følgende pengeinstitutter med fuldt bankservice-koncept i Danmark udpeget som systemisk vigtige pengeinstitutter:

- Danske Bank
- Nordea Bank
- Jyske Bank
- Nykredit Bank
- Handelsbanken
- Sydbank

Hvis CTR's finansielle samarbejdspartnere får frataget SIFI-udpegningen, skal den/de finansielle samarbejdspartnere øjeblikkeligt informere CTR. Herefter skal CTR straks underrette bestyrelsen og tage skridt til at skifte bankforbindelse.

4.4 Obligationer

I forbindelse med eventuel placering af CTR's overskudslikviditet i obligationer kan CTR placere denne i likvide serier i:

- Nationalbankens skatkammerbeviser
- Danske statsobligationer
- Obligationer udstedt af KommuneKredit
- Danske realkreditobligationer
- Investeringsforeninger eller tilsvarende fonde, der alene kan investere i korte danske
  obligationer

Beholdningen af danske realkreditobligationer kan p.t. bestå af obligationer udstedt af følgende institutter:

- Nykredit/Totalkredit
- Realkredit Danmark
- Nordea Kredit
- BRF Kredit
- DLR Kredit

4.5 Risikomål for obligationer

Den enkelte obligation i CTR's obligationsportefølje må maksimalt have en modificeret varighed på 2 år.

5. Udbudsforretninger

CTR udbyder sine finansielle forretninger under iagttagelse af bekendtgørelse om forsyningsvirksomhedsdirektiver. De daglige bankforretninger udbydes for 3 år med mulighed for forlængelse fra CTR's side på 2 gange 1 år, i alt en løbetid på 5 år.

5.1 Daglige bankforretninger

CTR vil indgå en aftale med det pengeinstitut, der vælges til at varetage de daglige bankforretninger, der sikrer den bedste samlede aftale som kombination af service og pris.

Det står CTR frit for at placere sin likviditet på aftalekonti i et eller flere pengeinstitutter under hensyntagen til ovennævnte krav til samarbejdspartnerne.

5.2 Låne- og kreditoptagelse

CTR's låneoptagelse skal følge reglerne i den til enhver tid gældende kommunale lånebekendtgørelse.

5.2.1 Langfristet gæld

CTR søger altid at optage den langfristede gæld, hvor de kan opnå de mest fordelagtige betingelser. Som udgangspunkt indhentes der altid 2 tilbud. Dog kan obligationsbaserede lån umiddelbart optages uden gennemførelse af udbudsforretning, baseret på særregel i udbudsdirektivet. Den langfristede gæld afvikles i overensstemmelse med de underliggende aktivers afskrivningsprofil. Renteafdækning af sådanne lån gennem swaps gennemføres med godkendte banker og baseret på, at mindst 2 banker afgiver tilbud.

5.2.2 Kortfristet trækningsret

CTR's behov for kortfristet trækningsret afdækkes gennem CTR's pengeinstitut for daglige bankforretninger og følger således dette forløb for udbud. CTR har p.t. ret til en driftskredit på 100 mio.kr. i henhold til lånebekendtgørelsen.

5.3 Finansielle instrumenter

CTR kan indgå følgende finansielle aftaler:

- Repo-forretninger med henblik på at tilvejebringe likviditet (lån mod sikkerhed i obligationer). I henhold til den kommunale lånebekendtgørelse kan sådanne aftaler indgås inden for rammerne af trækningsretten på p.t. 100 mio. kr., hvis denne ikke er udnyttet.
- Renteswaps med henblik på at afdække renterisiko på variabelt forrentede lån.

6. Rapportering

6.1 Intern rapportering

Der rapporteres løbende til CTR's bestyrelse i henhold til nærværende finansielle styringspolitik.

7. Review af politikken

Den finansielle styringspolitik revurderes som minimum hvert andet år. Forslag til ændringer forelægges for bestyrelsen.
Såfremt der i den mellemliggende periode indtræffer ekstraordinære begivenheder, der påvirker eller ændrer de finansielle markeder eller finansielle samarbejdspartnere på grundlæggende vis, underretter CTR øjeblikkeligt bestyrelsesformanden herom.

Udarbejdet den 15. oktober 2010
Godkendt af CTR's bestyrelse den 25. oktober 2010
Revision godkendt af CTR's bestyrelse den 10. oktober 2012
Revision godkendt af CTR's bestyrelse den 1. oktober 2014

Tilføjelse efter bestyrelsens godkendelse:
Forelagt for og godkendt af CTR's bestyrelse uden ændringer den 05.10.2016

CTR's bestyrelsesmøde nr.:	**2016/3**	**Dato:**	**27-09-2016**
		J.nr.:	**200206/86732**
Bilag	**10**	**Til dagsordenens punkt**	**10**
Til:	**ORIENTERING**	**Web**	**J**

EMNE:

ORIENTERING OM STATUS PÅ AFTALER

BAGGRUND

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

DONG Energy (DONG)

KØB af grund H.C. Ørsted Værket (HCV)

Der er tidligere forhandlet en aftale på plads om CTR's køb af grunden på HCV, hvor CTR's veksler og pumpestation er placeret. En aftale som, efter miljøundersøgelser af grunden, blev godkendt af bestyrelsen. Efter børsnotering af DONG ønsker DONG at genforhandle de økonomiske forhold i aftalen, hvorved omkostningen ikke kan holdes inden for den af bestyrelsen godkendte ramme. CTR (og HOFOR som også skulle købe et grundstykke) afventer et nyt udspil fra DONG, hvorefter CTR skal tage stilling til det videre forløb.

Ombygning Avedøreværkets blok 1 (AVV1) til biomasse

Der er opstået mindre forsinkelser i forbindelse med konverteringen fra kul til biomasse på AVV1, men planlagt kommerciel drift på biomasse er stadig primo december 2016. Projektet kører i VEKS regi, men CTR deltager i følgegruppe.

H.C. Ørsted Værket (HCV) og Svanemølleværket (SMV)

Modningen af de forskellige arbejder på HCV og SMV er afsluttet, uden at det har givet anledning til revision af budgettet. Arbejderne med etablering af ny damp/vand vekslerkapacitet samt supplerende ventiler til styring af varmeleverancer fra CTR's vekslerstation HCW på HCV er igangsat, mens projektforslag for etablering af elkedler på SMV er i høring. Ventilprojekt planlægges idriftsat i 4. kvartal 2016, mens damp/vand vekslerne først vil blive idriftsat i 2017.
Etableringen af nye gaskedler på HCV er blevet modnet, men godkendelse og implementering afventer erfaringerne med fortsat drift af HCV7. Arbejderne med de nye kedler sættes først i gang, når det vurderes nødvendigt af hensyn til forsyningssikkerheden i det samlede CTR/HOFOR system.

Der er fra CTR og HOFOR's side ikke givet endeligt tilsagn til finansiering af nye elkedler på SMV, endelig investeringsbeslutning - FID, er planlagt til ultimo september. Aktivering af midlerne til kedlerne er internt godkendt i CTR på møde KU16-2.

Det oprindelige udgangspunkt ved behandling af de immaterielle anlægsinvesteringer på møde KU16-2 var, at varmesiden også skulle betale for omlægning af naturgas MR-stationen på HCV (CTR andel 20 mio. kr.). Der er rejst tvivl ved, om det er de private ejendomsudviklere, der skal betale for omlægningen. Forholdet undersøges hos kommunen, som oprindelig har forhandlet forholdet på plads.

Der arbejdes stadig på en revision af de bagvedliggende aftaler som dækker alle varmeleverancer fra HCV henholdsvis SMV inklusive de nye projekter, som er blevet modnet.

HOFOR Energiproduktion (HEP)

Amagerværkets kommende blok 4 (AMV4)

Projektet kører efter planen. Der arbejdes med et ankerbudget på 4,85 mia. kr., og der er på nuværende tidspunkt, via indgåede kontrakter med de forskellige leverandører, disponeret 44 % af ankerbudgettet, mens det realiserede forbrug kun udgør 2 %. De primære kontrakter som er indgået er på kedel, turbine med tilhørende fjernvarmeinstallationer samt kraner og lager til biomasse håndtering. Bygningsentreprisen samt SRO anlæg er to større entrepriser, som udestår.
Projektet har opnået Miljøstyrelsens godkendelse, og VVM godkendelsen kom i hus den 1. september, samme dag som første spadestik blev markeret.

Amagerværket blok 1

Det er forhandlet nogle mindre administrative ændringer i afregningen af varme fra AMV1, så opbygningen passer til de ændringer, der er aftalt i forbindelse med forhandlingerne om AMV3 og AMV4 aftalen.
En såkaldt fælles grundfortælling om varmekontrakterne for Amagerværket er vedlagt som bilag 10.1.

Hovedstadens Geotermiske Samarbejde (HGS)

Intet nyt.

HOFOR Varme

Nyt oplæg til en varmeudvekslingsaftale ligger til endelig godkendelse hos HOFOR.

VEKS

Udarbejdelse af ny varmeudvekslingsaftale afventer endelig godkendelse af tilsvarende aftale med HOFOR.

Amager Ressource Center (ARC)

Det er aftalt, at alle varmeleverancer frem til kommerciel drift Amager Bakke afregnes i henhold til den eksisterende aftale, hvorefter en ny aftale skal dække kommerciel drift med Amager Bakke.

Det er politisk besluttet at ændre i betingelserne i den politiske aftale gældende for Amager Bakke, så import af affald bliver muligt under nogle givne forudsætninger. Disse forhold skal diskuteres mellem CTR og ARC, inden der kan udarbejdes en ny aftale for afregning af varmeleverancer fra Amager Bakke.

Store eldrevne varmepumper til fjernvarme (SVAF)
Projektet kører videre med en placering ved Sjællandsbroen, som både kan udnytte havvand og spildevand.

Sjælsø Management
Sjælsø Management har accepteret CTR's tilbud på køb af grund, hvor Mørkhøj vekslerstation (MØW) er placeret, samt tilbud på erstatning relateret til servitut for ledning der forbinder MØW med transmissionssystemet. Der vil blive udarbejdet en aftale om købet, som efterfølgende forelægges bestyrelsen ved to behandlinger.

Bilag
10.1 Fælles grundfortælling om varmekontrakter

CTR's bestyrelsesmøde nr.:	**2016/3**	**Dato:**	**27-09-2016**
		J.nr.:	**200206/86734**
Bilag	**10.1**	**Til dagsordenens punkt**	**10**
Til:	**ORIENTERING**	**Web**	**J**

EMNE:

FÆLLES GRUNDFORTÆLLING OM VARMEKONTRAKTER

Notat

Forretningsudvikling & Kommunikation
Direkte tlf. 2795 2141
E-mail lbso@hofor.dk

Dato:	12.09.2016
Opgave:	Grundfortælling – AMV-varmekontrakter
Afsender:	Lasse Bjerre Sørensen
Modtager:	Indtast modtager

Notat til intern brug hos HOFOR og CTR:

Fælles grundfortælling om varmekontrakter

Version 3

Dette notat indeholder HOFORs og CTR's fælles grundfortælling om AMV-varmekontrakterne og kan bruges ved orientering internt i organisationerne og eksternt.

FORMÅL

HOFOR og CTR har besluttet ikke aktivt at arbejde for medieomtale af de aftaler, de to selskaber har indgået om varme fra Amagerværket.

Både internt hos HOFOR og CTR og i forbindelse med øvrig kommunikation om BIO4-projektet kan det imidlertid være hensigtsmæssigt eller nødvendigt at fortælle om baggrunden for varmeaftalerne. Til det formål er udarbejdet følgende *grundfortælling*, som enhver kan støtte sig til.

BAGGRUND

De langsigtede analyser, der blev gennemført i forbindelse med Varmeplan Hovedstaden 3, pegede på, at der også er behov for kraftvarme på den lange bane, om end i mindre udstrækning end i dag.

Samtidig har de københavnske politikere besluttet, at København i 2025 skal være verdens første CO_2-neutrale hovedstad, og det er ligeledes CTR's bestyrelses mål, at varme fra CTR skal være CO_2-neutral på det tidspunkt.

HOFOR har derfor efter aftale med CTR valgt at bygge en ny type kraftvarmeanlæg på Amagerværket, som både skal være grundlast i fjernvarmsystemet, passer ind i et energisystem med megen vindkraft, og som udelukkende fyrer med bæredygtig biomasse.

Varmeproduktionen aftages med 79 % til CTR og 21 p% til HOFOR Fjernvarme, og til den nye type kraftvarmeanlæg er der behov for en ny varmeaftale mellem HOFOR Energiproduktion (HEP), HOFOR Fjernvarme og CTR.

FRA TRADITIONEL TIL NY KRAFTVARME

De eksisterende kraftvarmeanlæg i hovedstadsområdet er elværker baseret på kul, biomasse eller naturgas og med udnyttelse af overskudsvarme til fjernvarme. Anlæggene er etableret med høje elvirkningsgrader, da fokus tidligere har været på elproduktion.

Elpriserne er imidlertid i dag meget lave, og den fortsatte udbygning med vedvarende energi vil medvirke til at holde elpriserne nede. Elpriserne stiger ikke så meget, som man regnede med for nogle år siden, og de svinger også meget mere i pris time for time.

Det nye AMV4 etableres med bæredygtig flis som brændsel og med udnyttelse af energien i røggassen ved røggaskondensering. Det giver en særlig høj totalvirkningsgrad med rigtig god udnyttelse af brændslet. AMV4 er derfor mere et varmeproducerende anlæg med tilhørende elproduktion, hvilket er grundlæggende forskelligt fra de førnævnte eksisterende anlæg. Derudover er anlægget fleksibelt med mulighed for bypass af elturbinen i tilfælde af lave elpriser.

AMV3 LEVETIDSFORLÆNGES

Den eksisterende kulfyrede AMV3-blok er fra 1989 og således snart 30 år gammel. Et anlæg i denne alder skal have en gennemgribende levetidsforlængelse, hvis det skal fortsætte med at producere varme og el i en længere årrække.

Da HOFOR har valgt at tage AMV3 permanent ud af drift og etablere AMV4 i stedet, skal AMV3 leve længere uden levetidsforlængende tiltag end tidligere forventet. Det forventes, at AMV3 skal være i drift fire år endnu.

Det betyder, at forebyggede vedligeholdelse øges, og at man stopper med at lave større investeringer i AMV3.

HOFOR planlægger at sætte AMV4 i drift den 1. januar 2020. Idriftsættelsen godkendes først efter en 720 timers test af anlægget. AMV3 holdes i mellemtiden driftsklar.

Hvis elsystemet skulle vise sig at få problemer pga. utilstrækkelig elreservekapacitet, og det dermed bliver nødvendigt at holde AMV3 længere i drift – hvilket vil være meget fordyrende – så må vilkårene for dette drøftes med Energinet.dk.

AMV4-VARMEAFTALE

Det mest optimale ville være at udforme en varmeaftale som en såkaldt nettomodel, som man kender det fra de decentrale kraftvarmeværker, hvor varmeselskaberne betaler alle omkostningerne, men til gengæld får gavn af alle indtægterne, også fra elproduktionen.

Men varmeforsyningsloven og den tilhørende praksis kræver imidlertid, at der dels skal være adskilte regnskaber mellem el- og varmesiden, dels at der skal være faste fordelingsnøgler mellem el- og varmesiden for investeringer og driftsomkostninger.

Elmarkedet ser nu eller i nærmeste fremtid ikke ud til at sende prissignaler, der gør, at aktørerne vil bygge elkapacitet alene på kommercielle vilkår på elmarkedet. Men når

varmeøkonomien også indregnes, så vil det kunne betale sig at etablere kraftvarme optimeret efter, at varme har høj værdi, og el har lavere værdi end tidligere. Det betyder blandt andet, at det ikke kan betale sig at etablere kondensmulighed, som kan udnyttes til yderligere elproduktion ved høje elpriser.

Værket bliver derfor et modtryksanlæg, som ikke kan producere el uden varme, men som kan producere varme uden el. Og det betyder, at man ikke skal bruge ekstra investeringer i at opnå høj eleffekt og høj elvirkningsgrad, men derimod kan sikre høj varmevirkningsgrad.

Da anlægget primært bliver bygget af hensyn til varmesiden – med målet at levere grøn og sikker fjernvarme til en fornuftig pris – er anlægskoncept og aftaleforhold designet til at opnå lavest mulige varmepriser. Der er derfor aftalt, at varmesiden står for 80 % af investeringen, mens elsiden betaler de resterende 20 %. Det svarer omtrent til fordelingen mellem forventet el- og varmeproduktion.

Man har desuden sikret sig mod meget lave elpriser ved at kunne by-passe elturbinen i timer med meget lave elpriser.

CTR's og HOFORs fjernvarmekunder kan samlet set se frem til en lidt stigende varmepris for at holde AMV3 i drift frem til AMV4 er etableret, hvorefter produktionsomkostningerne vil falde, hvilket – med forbehold for afgifter mv. – vil give lavere priser eller mindre stigninger for kunderne på sigt.

Byggeriet af AMV4 kræver meget store investeringer, og af hensyn til kundernes pengepung er det således vigtigt, at HOFOR og CTR får langsigtede stabile rammer og fortsat afgiftsfritagelse for bæredygtig biomasse.

CTR's bestyrelsesmøde nr.:	**2016/3**	**Dato:**	**27-09-2016**
		J.nr.:	**200206/86700**
Bilag	**11**	**Til dagsordenens punkt**	**11**
Til:	**ORIENTERING**	**Web**	**J**

EMNE: ORIENTERING FRA CTR'S DIREKTION

Energi på Tværs

Det regionale projekt Energi på Tværs' videreførelse fra medio 2016 til medio 2018 er endeligt konstitueret inkl. tilsagn om finansiering. CTR's økonomiske involvering er i alt ca. 220.000 kr. og 540 arbejdstimer fordelt over de 2 år. CTR har desuden påtaget sig posten som næstformand i projektets styregruppe og agerer i den egenskab som koordinator for de involverede forsyningsselskaber. Forsyningsselskaberne har 7 pladser i styregruppen, hvilket følger af det økonomiske engagement. De øvrige deltagende selskaber er HOFOR, VEKS, ARC, Vestforbrænding, HMN samt desuden Norfors, Helsingør Fjernvarme og Hillerød Fjernvarme, der har en delt styregruppeplads. 4 kommuner i Region Sjælland, nemlig de kommuner, der deltager i VEKS, er derudover inviteret til at deltage med en kommunal plads i styregruppen. Derfor er også KaraNoveren inviteret til at deltage i det forsyningsselskabs-samarbejde, som er etableret mhp. fælles forhåndsdrøftelser og koordinering.

CTR's deltagelse i Dansk Fjernvarmes arbejde vedr. ny regulering

Dansk Fjernvarme har nedsat en række arbejdsgrupper til at komme med foreningens bud på og kommentarer til regeringens oplæg om ny regulering. Transmissionsselskaberne TVIS, VEKS og CTR deler arbejdsbyrden i den relativt omfattende arbejdsstruktur, som Dansk Fjernvarme lægger op til. CTR deltager ved Jan Elleriis i arbejdet om effektiviseringskrav (benchmarking), mens VEKS hhv. TVIS deltager vedr. data hhv. omkostnings- og indtægtsramme. Selskaberne sikrer en indbyrdes koordination af de forskellige elementer i arbejdet.

HGS' deltagelse i GEUS-ansøgning til Innovationsfonden

GEUS har initieret en projektansøgning til Innovationsfonden, der adresserer tilbageværende kritiske geologiske og teknologiske problemfelter for anvendelse af geotermi i Danmark. Projektets formål er at fjerne barrierer for udnyttelsen af geotermi i stor skala i varmeforsyningen. Parterne i HGS har givet tilsagn om deltagelse i projektet, der forventes gennemført 2017-2019 med en anslået arbejdsindsats fra HGS' side svarende til 40.000 kr. pr. år for hvert af de 3 selskaber herunder CTR.

CTR's bestyrelsesmøde nr.:	**2016/3**	**Dato:**	**27-09-2016**
		J.nr.:	**200206/84250**
Bilag	**12.0**	**Til dagsordenens punkt**	**12**
Til:	**ORIENTERING**	**web**	**J**

EMNE:

FORSLAG TIL MØDEKALENDER 2017

Kontaktudvalgets møder i september og november er blevet ændret på udvalgets møde d. 22/9-16.

Bestyrelsesmøder

Ons.	29. marts	kl. 08.00 – 11.00	CTR*
Ons.	31. maj	kl. 08.00 – 09.30	CTR
Ons.	4. oktober	kl. 08.00 – 11.00	CTR*
Ons.	6. december	kl. 08.00 – 09.30	CTR

*) Marts og oktober møderne har afsat ekstra tid til eventuelle strategiske drøftelser.

Kontaktudvalgsmøder

Tors.	16. marts	kl. 09.00 – 11.00	Gladsaxe
Tors.	18. maj	kl. 09.00 – 11.00	Gentofte
Ons.	20. september	kl. 09.00 – 11.00	København
Ons.	22. november	kl. 10.30 – 12.00**	Frederiksberg

**) Efterfølgende julefrokost

CTR's bestyrelsesmøde nr.:	**2016/3**	**Dato:**	**27-09-2016**
		J.nr.:	**200206/84251**
Bilag	**13**	**Til dagsordenens punkt**	**13**
Til:	**ORIENTERING**	**Web**	**J**

EMNE:

CTR-HALVÅRSSTATUS 2016

CTR
HALVÅRSSTATUS
1. - 2. kvartal

CTR
CENTRALKOMMUNERNES
TRANSMISSIONSSELSKAB I/S

Halvårsstatus 2016

Indledning

Indhold
Denne statusrapport omhandler CTR's aktiviteter på drifts- og anlægsområdet for 1. halvår 2016.

Aktiviteterne bliver sammenholdt med tilsvarende oplysninger fra foregående år, og de realiserede salgs- og købsmængder bliver sammenholdt med budgetterne for de omhandlede perioder. Både varmemængderne og de dertil knyttede indtægter og omkostninger relaterer sig kun til den realiserede drift i 2016, hvilket vil sige, at reguleringer for tidligere år ikke er inkluderet i denne status.

Indholdsfortegnelse

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

Varmesalg
Varmesalget i TJ til interessentkommunerne blev for perioden 3,1 % under det budgetterede salg. Indtægten ved periodens varmesalg lå 37 mio. kr. under det budgetterede svarende til 3,2 %. Varmesalget er korrigeret for varmeudveksling mellem CTR og HOFOR.

Varmekøb
Varmeleverancerne til CTRs transmissionsnet kommer fra affaldsforbrændingsanlæg, geotermi, kraftvarmeværker eller spidslastcentraler, enten direkte eller via akkumulatorerne på Avedøreværket og Amagerværket.

Det realiserede varmekøb i TJ for perioden lå 3,7 % under det budgetterede, mens udgiften til periodens varmekøb lå 62 mio. kr. under det budgetterede svarende til 5,9 %.
Varmekøbet er korrigeret for varmeudveksling med VEKS og HOFOR.

Opgørelsen viser nettab på 37 TJ, hvilket er mindre end budgetteret, hvilket tilskrives forskel i beholdning i varmeakkumulatorer samt måleunøjagtighed.

Primær drift
Resultatet af den primære drift er opgjort til 117 mio. kr.

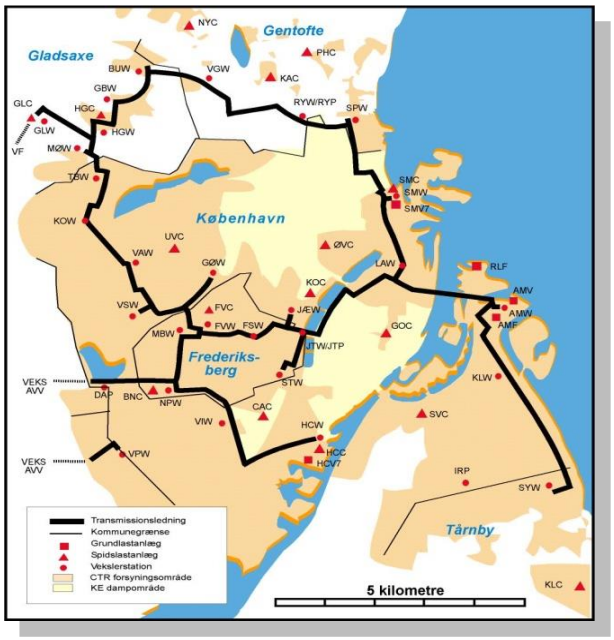


Fig. 1.1: CTR's transmissionssystem.

Halvårsstatus 2016

Hovedtal

STATISTIK	Realiseret 1. halvår 2016	Afvigelse 1. halvår 2016	Budget 1. halvår 2016	Realiseret 1. halvår 2015
Varmesalg til IK (TJ)	**10.357**	**328**	**10.685**	**10.267**
- Frederiksberg	1.618	240	1.858	1.629
- Gentofte	971	43	928	905
- Gladsaxe	418	27	445	385
- København	6.969	66	7.035	6.962
- Tårnby	382	38	419	387
Varmekøb til IK (TJ)	**10.394**	**398**	**10.792**	**10.335**
- affald	1.836	82	1.918	1.811
- geotermisk varme ekskl. drivvarme	18	8	26	9
- kraftvarme	7.692	392	8.084	7.853
- spidslast inkl. HCV SMV spids	848	84	764	662
Nettab og stilstandsvarme (TJ)	**37**	**70**	**106**	**68**
Skyggegraddage	**1.794**	**178**	**1.972**	**1.731**
ØKONOMI (mio. kr.)				
Varmesalg til IK	**1.112**	**37**	**1.149**	**1.158**
• fast betaling	231	0	231	231
• variabel betaling	881	37	917	926
Varmekøb netto	**970**	**61**	**1.031**	**930**
• fast betaling til producenter	130	19	111	79
• fast betaling immaterielle aktiver	38	0	39	851
• variabel betaling	802	118	920	
El til pumper	**26**	**2**	**27**	**26**
Salg af CO_2 kvoter	**0**	**0**	**0**	**0**
Resultat af primær drift	**117**	**26**	**90**	**202**

Røde tal er negative tal

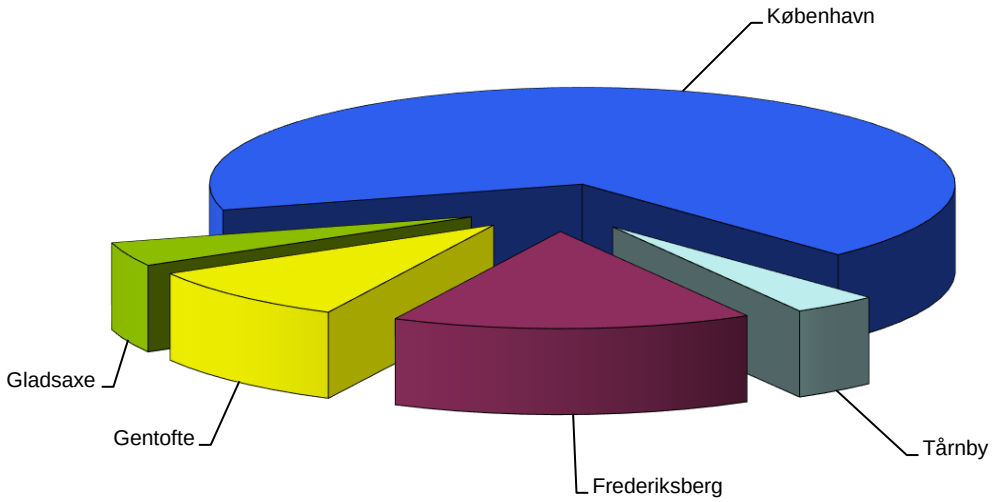
Halvårsstatus 2016

Driftsøkonomi

Varmesalget i 1. halvår 2016 blev realiseret som følger:

1. & 2. kvt. 2016	Realiseret			
Interessentkommuner	Salg i TJ	Fast betaling mio. kr.	Variabel betaling mio. kr.	I alt salg mio. kr.
Frederiksberg	1.618	38	139	178
Gentofte	971	16	83	100
Gladsaxe	418	6	36	42
København	6.969	161	589	751
Tårnby	382	9	33	42
I alt	**10.357**	**231**	**881**	**1.112**

Realiseret salg i 1. halvår 2016



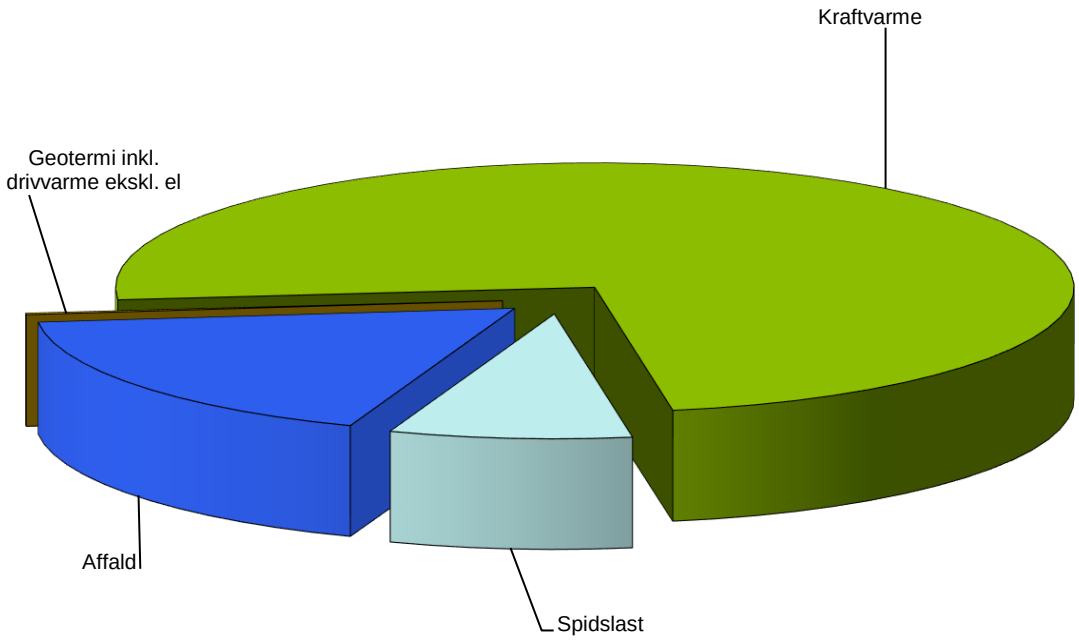
Halvårsstatus 2016

Driftsøkonomi

Varmekøbet i 1. halvår 2016 blev realiseret som følger:

1. & 2. kvt. 2016		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 enheds-omkost. Kr./GJ
Affald	1.836	-	130	130	-	71	71
Geotermi inkl. drivvarme ekskl. el	18	-	-	-	-	-	-
Kraftvarme	7.692	107	580	687	14	75	89
Spidslast	848	10	91	101	12	107	119
I alt	10.394	117	801	918	11	77	88
El til pumper			26	26			

Realiseret køb i 1. halvår 2016



Produktionsfordeling

Varmekøbets fordeling
I første halvår 2016 er der procentvis aftaget mere affaldsvarme end budgetteret, mens der har været mindre produktion af spidslast og kraftvarme end budgetteret.

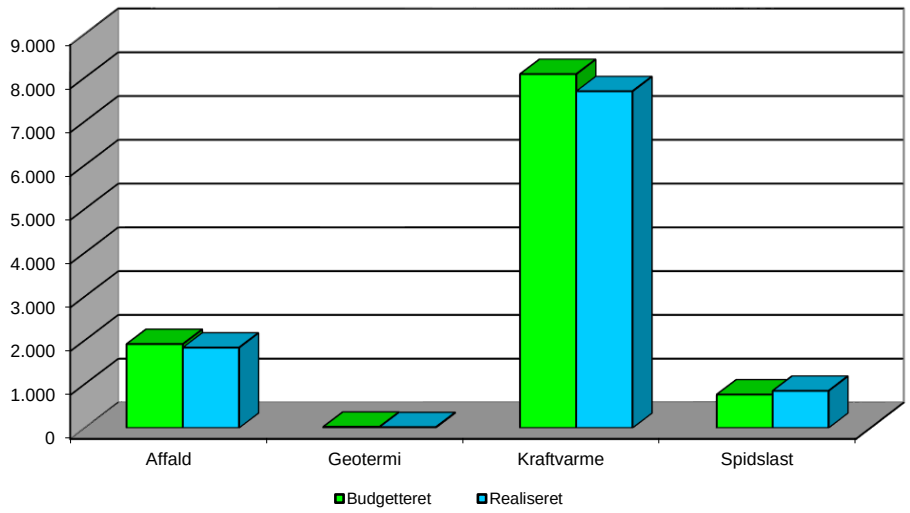
Ved udgangen af 2. kvartal 2016 kunne det akkumulerede køb af varme opgøres til i alt 10.394 TJ. 91,8 % af CTR's varmekøb var i første halvår baseret på affald, geotermi og kraftvarme. 8,2 % blev produceret som spidslast på rent varmeproducerende anlæg.

Til sammenligning udgjorde det samlede varmekøb til CTR's net i første halvdel af 2015 i alt 10.335 TJ med en produktionsfordeling, hvor 93,6 % var baseret på affaldsforbrænding, geotermi og kraftvarme.

1. halvår	2016	Budgetteret			
Periode (enhed: TJ)	**Affald**	**Geotermi**	**Kraftvarme**	**Spidslast**	**Samtlige anlæg**
I alt	1.918	26	8.084	764	10.792
I alt %	17,8%	0,2%	74,9%	7,1%	100,0%

1. halvår	2016	Realiseret			
Periode (enhed: TJ)	**Affald**	**Geotermi**	**Kraftvarme**	**Spidslast**	**Samtlige anlæg**
I alt	1.836	18	7.692	848	10.394
I alt %	17,7%	0,2%	74,0%	8,2%	100,0%

1. halvår	2015	Realiseret			
Periode (enhed: TJ)	**Affald**	**Geotermi**	**Kraftvarme**	**Spidslast**	**Samtlige anlæg**
I alt	1.811	9	7.853	662	10.335
I alt %	17,5%	0,1%	76,0%	6,4%	100,0%



Anlægsaktiviteter

Transmissionssystemet
CTR's transmissionssystem omfatter følgende idriftsatte anlæg:
- et 54 km langt ledningsnet,
- 27 varmeveksler-stationer,
- 3 pumpestationer og
- 14 spids- og reservelastanlæg, hvoraf 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, og kapacitet af pumper tilpasses løbende udbygningstakten i kommunerne.

CTR's arbejder i forbindelse med etableringen af metroen er afsluttet. Det endelige betalingsspørgsmål afventer en juridisk afklaring.

Der foregår fortsat en del koordinering aht. byggeaktiviteten i københavnsområdet og følgerne for CTR's ledningsnet.

Myndighedsbehandlingen af El-kedelprojektet på en station i Gentofte pågår. CTR forventer, at de 40 MW er klar til 2018. El-kedlen er motiveret af både økonomi, driftssikkerhed og CO_2-reduktion. Det optimale fremtidige brændselsmiks vurderes på øvrige spidslastcentraler.

Fjernvarmeinstallationer på kraftværker
Aktiviteterne på Amagerværket er fortsat omfattende, med en række opgraderinger af fjernvarme-installationerne og levetidsforlængelser af blok 3.

På Avedøreværket har DONG arbejdet med de afsluttende dele af konverteringen til træpiller, samt opgraderinger på fjernvarmesystemer.

DONG vurderer for CTR og HOFOR muligheden for at etablere 80 MW el-kedel til spids- og reservelastkapacitet på Svanemøllværket.

Fremtidige aktiviteter
Som opfølgning på den af bestyrelsen godkendte CO_2 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. Projekterne for El-kedler er ligeledes en del af denne strategi.

Der er gennemført beslutning om bygning af den nye flisfyrede Blok 4 på Amagerværket. Miljøgodkendelse er gennemført, og første spadestik blev foretaget 1. september 2016. CTR har som en forudsætning for projektet indgået en varmeaftale med HEP.

Nye samfundsøkonomiske beregningsforudsætninger med meget lave gaspriser lægger en dæmper på udbygningen i den nordlige del af CTR's' forsyningsområde, hvilket bremser yderligere opgraderinger på dette system.

Økonomi
Planlægningsoverslaget præsenteres på tre måder: Anlægsopdelt, Faseopdelt og Kategoriopdelt, hvor rammen vises i forhold til begrundelsen for projekternes gennemførelse.

Anlægs- og kategoriopdelingen ses af nedenstående tabeller. Ud af det totale anlægsoverslag på 550 mio. udgør besluttede projekter 264 mio. kr. eller 48 % af overslaget, hvoraf 109 mio. kr. er afholdt. Reserven i form af rådighedsbeløb udgør 77,3 mio. kr. eller 14 %. Konkrete projekter, som endnu ikke er sat i gang, udgør 207 mio. kr. svarende til 38 % af rammen.

Aktuelt (1000 kr.)	Afholdte omkost-ninger	Godkendt budget	Planlæg-nings-overslag		Planlægnings-overslag	%
Grunde og bygninger	467	8.100	9.550	Driftssikkerhed	110.599	20%
Ledninger	6.937	26.962	61.941	Kapacitet	229.011	42%
Produktionsanlæg	63.313	118.427	179.435	Lovpligtig	39.919	7%
SRO	6.370	13.968	21.680	Omk.reduktion	93.118	17%
Stationer	32.379	97.522	200.039	Arbejdsmiljø	0	0%
Rådighedsbeløb	0	0	77.354	Eksternt Miljø	0	0%
				Ingen	77.354	14%
Hovedtotal	**109.466**	**264.979**	**550.000**	**Hovedtotal**	**550.000**	**100%**