

Gladsaxe Fjernvarme

Priseftersvisning 2016

Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring	3
Ledelsesberetning	5
Beretning	5
Hoved- og nøgletal	7
Internt regnskab 1. januar - 31. december	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	10

Ledelsespåtegning

Den administrative ledelse for Gladsaxe Fjernvarme har dags dato behandlet og anmeldt regnskabsoplysninger til eftervisning af fastsættelsen af priser (priseftervisning) for Gladsaxe Fjernvarme for perioden 1. januar – 31. december 2016 i henhold til varmforsyningslovens kapitel 4, og bekendtgørelse nr. 816 af 21. juni 2017 om anmeldelse af priser, omkostningsfordeling og andre betingelser for transport og levering af fjernvarme.

Det er vores opfattelse, at de anmeldte regnskabsoplysninger til eftervisning af fastsættelsen af priser (priseftervisning) for 2016 og den valgte regnskabspraksis er opgjort i overensstemmelse med varmforsyningslovens kapitel 4 og de regler, der er udstedt i medfør heraf, samt Energitilsynets Vejledning til budget- og priseftervisninger.

Det er endvidere vores opfattelse, at priseftervisningen kan danne grundlag for Energitilsynets kontrol af de i 2016 opkrævede indtægter og afholdte omkostninger i henhold til varmforsyningsloven.

Søborg, den 17. august 2017
Administrativ ledelse:



Philip Hartmann
direktør, By- og miljøforvaltning



Pia Vendelholdt Christensen
miljøchef

Den uafhængige revisors erklæring

Til Energitilsynet

Konklusion

Vi har revideret priseftervisningen for Gladsaxe Fjernvarme, ejet af Gladsaxe Kommune, P nr. 4/0920-0301-0262 for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016. Priseftervisningen udarbejdes efter reglerne i varmeforsyningslovens kapitel 4, og de bekendtgørelser der er udstedt i medfør heraf, samt Energitilsynets vejledninger (i det følgende kaldet "Energitilsynets vejledninger"), jf. nedenfor:

- ▶ Bekendtgørelse nr. 816 af 21. juni 2017 (anmeldelsesbekendtgørelsen på varmeområdet)
- ▶ Bekendtgørelse nr. 1213 af 17. december 2012 (prisloftsbekendtgørelsen)
- ▶ Bekendtgørelse nr. 1181 af 12. december 2012 (bekendtgørelse om CO₂-kvoter tildelt til varme-
produktion)
- ▶ Bekendtgørelse nr. 941 af 4. juli 2017 (afskrivningsbekendtgørelsen)
- ▶ Vejledning til anmeldelse af budget og priseftervisning (juli 2017)
- ▶ Vejledning om Energitilsynets praksis for afvikling af over- eller underdækning (VEJ nr. 9297 af
1. juni 2009)
- ▶ Fjernvarmeprisen - Rigtig første gang (oktober 2010)
- ▶ Vejledning om indregning af afskrivninger og henlæggelser i varmeprisen (juli 2017)
- ▶ Vejledning til imødegåelse af fejl og mangler identificeret i forbindelse med selvevalueringen
(juli 2017).

Priseftervisningen udviser omkostninger på i alt 100.736.144 kr., indtægter på i alt 96.783.878 kr. samt en underdækning på 3.952.266 kr. opgjort efter varmeforsyningsloven.

Det er vores opfattelse, at priseftervisningen i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med reglerne i varmeforsyningslovens kapitel 4, og de bekendtgørelser, der er udstedt i medfør heraf, samt Energitilsynets vejledninger.

Grundlag for konklusion

Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning, samt Energitilsynets revisionsinstruks af 6. juli 2017. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i erklæringens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af priseftervisningen". Vi er uafhængige af Gladsaxe Fjernvarme i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Fremhævelse af forhold i priseftervisningen - anvendt regnskabspraksis og begrænsning i distribution og anvendelse

Vi henleder opmærksomheden på, at ledelsen, som sammenligningstal i resultatopgørelsen, har medtaget resultatbudget for 2017. Disse sammenligningstal har ikke været underlagt revision.

Vi henleder opmærksomheden på, at priseftervisningen er udarbejdet i henhold til den særlige begrebsramme, der er fastlagt efter lov om varmeforsyning. Som følge heraf kan priseftervisningen være uegnet til andet formål.

Vores erklæring er udelukkende udarbejdet til brug for Gladsaxe Fjernvarme og Energitilsynet og bør ikke udleveres til eller anvendes af andre parter.

Vores konklusion er ikke modificeret som følge af disse forhold.

Ledelsens ansvar for priseftervisningen

Ledelsen er ansvarlig for udarbejdelsen af en priseftervisning, der er i overensstemmelse med reglerne i varmeforsyningslovens kapitel 4, og de bekendtgørelser, der er udstedt i medfør heraf, samt Energitilsynets vejledninger, som nævnt ovenfor.

Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde en priseftervisning uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar for revisionen af priseftervisningen

Vores mål er at opnå en høj grad af sikkerhed for, om priseftervisningen som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en erklæring med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, samt Energitilsynets revisionsinstruks af 6. april 2017, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af priseftervisningen.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning, samt Energitilsynets revisionsinstruks af 6. april 2017, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- ▶ Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i priseftervisningen, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af interne kontrol.
- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol.
- ▶ Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

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

København, den 17. august 2017

ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Michael N.C. Nielsen
statsaut. revisor



Finn Thomassen
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Beretning

Hovedaktivitet

Gladsaxe Fjernvarme (GF) er organisatorisk en del af Gladsaxe Kommune. GF skal i henhold til varmeforsyningsloven drives som en "hvile i sig selv"-virksomhed og har således ikke som formål at oparbejde et overskud.

GF køber varmen fra Centralkommunernes Transmissionsselskab I/S (CTR) og distribuerer varmen via hoved- og stikledninger. Der er antalmæssigt 934 forbrugere, som dog repræsenterer et meget stort antal husstande. Endvidere indgår GF i et samarbejde med CTR om drift og vedligeholdelse af CTR's vekslercentraler m.v. i Gladsaxe Kommune.

Udvikling i regnskabsåret

Som det fremgår af resultatopgørelsen, har der i 2016 været et underskud på 3.952 t.kr. Med tillæg af tidligere års overdækning er der pr. 31. december 2016 en akkumuleret overdækning på 4.622 t.kr. Dette vil i overensstemmelse med varmeforsyningsloven blive indregnet i kommende års takster.

Ved budgetlægning og takstberegning for 2016 var der forudsat indregnet en overdækning med 5.592 t.kr., således at den ville blive udlignet i et budgetteret underskud i 2016 af tilsvarende størrelse.

Af balancen pr. 31. december 2016 fremgår, at GF har en gæld til Gladsaxe Kommune på netto 346.865 t.kr., der sammensætter sig af et tilgodehavende på 3.053 t.kr og en gældsforpligtelse på 349.918 t.kr. Stigningen i gælden til Gladsaxe Kommune skyldes den fortsatte udbygning med fjernvarme.

Der blev i forbindelse med godkendelse af udbygning med fjernvarme, 7. projektforslag, givet en anlægsbevilling på i alt 210 millioner kr. I 2016 blev der givet en tillægsbevilling til udbygning med fjernvarme på i alt 58 millioner kr. til gennemførelse af den godkendte fjernvarmeudbygning i kommunen.

Der blev fortsat udbygget med fjernvarme i 2016, men desværre har der været markante forsinkelser i anlægsarbejdet i løbet af året. Gladsaxe Fjernvarme har på den baggrund stoppet samarbejdet med fjernvarmeentreprenøren med udgangen af 2016.

I løbet af 2016 er udbygningen til parcelhuse for alvor taget fart. Hovedparten af de 358 nye kunder var parcel- og rækkehuskunder.

GF har med udgangen af 2016 gennemført energibesparelser, der langt overstiger den akkumulerede energispareforpligtelse. Udgifter og indtægter i forbindelse hermed indgår i det samlede anlægsregnskab for udbygning med fjernvarme. GF har fortsat en "overdækning" af energibesparelser på knap 17 GWh.

Den forventede udvikling

Ved regnskabsafslæggelsen er udvidelsen af fjernvarmeområderne i gang i et lavere tempo. Salget af fjernvarme går fortsat fremad.

Den udbygning, der allerede er godkendt, forventes derfor at strække sig frem til 2019, og der er fundet en ny entreprenør til at færdiggøre arbejdet.

Udbygningsplaner

Byrådet i Gladsaxe Kommune godkendte i november 2014 det 7. projektforslag for en yderligere udbygning med fjernvarme til etageejendomme langs Søborg Hovedgade og til parcel- og rækkehuse i de omkringliggende områder.

Rammerne for udarbejdelse af projektforslag, og beregningerne i disse, fastsættes af Energistyrelsen. Med de nuværende beregningsforudsætninger er det ikke muligt at udarbejde nye projektforslag med et samfundsøkonomisk overskud på konvertering fra naturgas til fjernvarme. Energistyrelsen justerer løbende beregningsforudsætningerne, og Gladsaxe Fjernvarme følger nøje denne justering.

Hvis rammerne indenfor en overskuelig fremtid ændres og gør det muligt igen at lave nye projektforslag for fjernvarmeudbygning, vil det med godkendelsesprocesser, udbud af anlægsarbejde og rådgivning samt markedsføring tidligst være muligt at udbygge i nye områder fra 2019/2020.

De overordnede økonomiske betragtninger for udbygningen er, at de nuværende brugeres betaling for fjernvarme ikke må øges mere som følge af udbygningen, end den alligevel ville have gjort som følge af øgede vedligeholdelsesomkostninger og energibesparelser hos kunderne (færre solgte enheder og samme faste udgifter). Målet er at tilbyde en miljøvenlig opvarmning, der prismæssigt er konkurrencedygtig i forhold til alternativ opvarmning (fortrinsvis opvarmning med naturgas).

Udbygningen vil medføre en række stordriftsfordele, som på sigt også vil kunne tilgå de nuværende brugere.

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

t.kr.	2016	2015	2014	2013	2012
Varmesalg	96.784	89.783	88.943	79.576	62.211
Varmekøb	-73.518	-62.850	-72.384	-64.436	-48.181
Øvrige nettoomkostninger	-27.218	-24.821	-18.603	-11.450	-11.400
Årets resultat	-3.952	2.112	-2.044	3.690	2.630
Årets investeringer	79.512	81.121	54.954	77.884	64.593
Normalkundepris (kr. pr. MWh ekskl. moms)					
Fast afgift	188,79	184,21	154,25	193,76	201,83
Variabel afgift	302,22	314,32	404,21	327,89	277,20
I alt	491,01	498,53	558,46	521,65	479,03
Normalkundepris (kr. pr. GJ ekskl. moms)	136,39	138,48	155,13	144,90	133,06
Statistik					
Varmekøb (MWh)	203.634	183.159	162.755	154.608	135.213
Varmesalg (MWh)	191.440	174.050	154.140	150.341	130.123
Varmetab (MWh)	12.194	9.109	8.615	4.267	5.090
Varmetab i procent af køb	5,99	4,97	5,29	2,76	3,76
Antal forbrugere	934	576	452	359	216
Fremløbstemperatur (grader C)	79	82	80	82	82
Returløbstemperatur (grader C)	49	50	50	50	50
Afkølet over net (grader C)	30	32	30	32	32
Hoved- og stikledninger (km)	65,3	49,5	37,8	30,1	21,1
Energisparemål (MWh)	5.648	4.394	3.578	3.578	1.802
Realiseret energibesparelser (MWh)	4.973	92	10.951	9.794	5.243
Akkumuleret overskud energibesparelser (MWh)	16.670	17.345	21.647	14.274	8.057

Internt regnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	2016 regnskab	2015 regnskab	2017 budget
	Varmesalg, variable forbrugsafgifter	58.630	54.707	57.480
	Varmesalg, incitamentsafregning	2.117	1.357	-500
	Varmesalg, faste forbrugsafgifter	35.558	33.402	43.697
	Indtægt fra gebyrer	479	317	600
	Varmesalg i alt	96.784	89.783	101.277
	Varmekøb	-73.518	-62.850	-72.955
	El, vand og kemikalier	-29	-22	2
	Husleje minus huslejeindtægter	-356	-210	-556
	Drift og vedligeholdelse	-722	-1.524	-1.237
	Afskrivninger	-10.727	-9.472	-10.786
	Driftsudgifter i alt	-85.352	-74.078	-85.532
	Lønninger	-8.401	-7.317	-6.000
	Fremmede tjenesteydelser	-538	-686	-1.000
	Information og energispareforanstaltninger	-370	-408	-1.750
	Øvrige administrationsudgifter	-5.471	-5.773	-7.269
	Indtægter fra lønarbejde	4.781	4.301	4.600
	Personale og administration i alt	-9.999	-9.883	-11.419
	Renter af mellemregningskonto	-21	156	-63
	Garantiprovision	0	333	0
	Renter af langfristet lån	-5.364	-4.199	-7.654
	Finansieringsomkostninger i alt	-5.385	-3.710	-7.717
	Omkostninger i alt	-100.736	-87.671	-104.668
	Over/underdækning til senere indregning i varmepriserne	-3.952	2.112	-3.391

Internt regnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2016	2015
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
	Igangværende anlægsarbejder		
	Udbygning af fjernvarmenet	41.703	36.354
		<u>41.703</u>	<u>36.354</u>
	Idriftsatte anlæg i alt		
2	Diverse anlæg, jf. note	308.934	245.499
		<u>308.934</u>	<u>245.499</u>
	Tilgodehavender		
	Løbende mellemregning, Gladsaxe Kommune	3.053	0
	Periodeafgrænsningsposter	850	850
		<u>3.903</u>	<u>850</u>
	AKTIVER I ALT	<u>354.540</u>	<u>282.703</u>
	PASSIVER		
	Akkumuleret over-/underdækning til senere indregning i varmepriserne		
	Opgjort pr. 1. januar	8.574	6.462
	Årets resultat	-3.952	2.112
	Akkumuleret over-/underdækning i alt	<u>4.622</u>	<u>8.574</u>
	Gældsforpligtelser		
	Løbende mellemregning, Gladsaxe Kommune	0	5.497
	Byggekredit	36.008	84.856
	Lån i Kommune Kredit	313.910	183.776
	Mellemregning med Gladsaxe Kommune i alt	<u>349.918</u>	<u>274.129</u>
	PASSIVER I ALT	<u>354.540</u>	<u>282.703</u>

3 Eventualposter

Internt regnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Det interne regnskab og budgetterne for Gladsaxe Fjernvarme er udarbejdet i overensstemmelse med principperne i bestemmelserne om priser i kapitel 4 i lovbekendtgørelse nr. 523 af 22. maj 2017 (varmeforsyningsloven) og de regler, der er udstedt i medfør heraf, herunder afskrivningsbekendtgørelsen, samt Energitilsynets "Vejledning til anmeldelse af budget og priseftervisning" fra juli 2017.

Til sammenligning med regnskabstallene vises tilsvarende regnskabstal for det foregående år, og som budget vises tariffberegningsgrundlaget for 2017.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Regnskabsafklæggelse

Gladsaxe Fjernvarme er en integreret del af Gladsaxe Kommune og indgår i kommunens samlede bogføring og regnskabsafklæggelse i henhold til reglerne i budget- og regnskabssystem for kommuner. Opkrævning af fjernvarmeafgifter, betaling af lønninger og andre udgifter sker således i kommunens tilrettelagte systemer.

Ved udarbejdelse af regnskab efter varmeforsyningsloven tages der således udgangspunkt i kommunens bogføring og regnskabsafklæggelse, og der foretages herefter de tilpasninger, der er nødvendige af hensyn til varmeforsyningsloven.

Tilgodehavender og gæld vedrørende Gladsaxe Fjernvarme indgår i kommunens regnskab og vil i det interne regnskab (priseftervisning) være indarbejdet i mellemregningskontoen med kommunen. Lån til finansiering af større anlæg indregnes ligeledes som en del af mellemregningskontoen med kommunen.

Generelt om fordeling af fællesomkostninger

Direkte indtægter og udgifter, der vedrører Gladsaxe Fjernvarme, indgår i regnskabet. Andel af kommunens fællesomkostninger indregnes som administrationsbidrag, der opgøres efter et kostprisprincip.

Der sker beregning af forrentning af mellemregningskonto på basis af en årlig opgjort ultimosaldo og til en markedsmæssig rente.

Periodisering

Udgifter og indtægter er henført til det regnskabsår, som de vedrører, uden hensyn til betalingstidspunkt. Udgifterne er således medtaget i det år, hvor varen eller ydelsen er modtaget, og indtægterne i det år, hvor retten er erhvervet.

Anlægsudgifter og afskrivninger

Anlægsudgifter, der er nyinvesteringer, eller som anses som forbedringer af bestående aktiver, indgår under posterne "igangværende anlægsarbejder" og "idriftsatte anlæg".

Afskrivningsgrundlaget udgør det beløb fra investeringer, der fra tidligere år endnu ikke er indregnet i varmepriserne med tillæg af investeringer (forbedringer) fra indeværende år og med fradrag af modtagne tilslutningsbidrag, herunder fradrag for eventuelle hensættelser til årets investeringer.

Igangværende anlægsarbejder er ikke taget i brug.

Der foretages afskrivninger op til 20 % af afskrivningsgrundlaget opgjort under idriftsatte anlæg. Størrelsen af de i året idriftsatte anlæg skønnes af varmeforsyningsens daglige ledelse. Den korteste afskrivningsperiode er således på fem år, og den længste periode udgør 30 år.

Internt regnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilslutningsbidrag

Tilslutningsbidrag anses som et bidrag til de faste anlæg. Tilslutningsbidrag er modregnet fuldt ud i årets igangværende anlægsarbejder og idriftsatte anlæg.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Over- eller underdækning fra tidligere år

Selskabet er underlagt det særlige "hvile i sig selv"-princip i henhold til varmforsyningsloven. Principet medfører, at årets over- eller underdækning, opgjort som forskellen mellem indtægten ved varmesalg og de samlede driftsomkostninger for året inkl. afskrivninger og finansieringsomkostninger efter varmforsyningsloven, skal tilbageføres eller kan opkræves hos forbrugerne ved indregning i efterfølgende års priser. Den akkumulerede over- eller underdækning efter varmforsyningslovens regler er udtryk for et mellemværende med forbrugeren og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

Feriepengeforpligtelse

I overensstemmelse med historisk praksis indregnes løbende feriepengeforpligtelse ikke i priseftersvningen.

Tjenestemandspensionsforpligtelser

Udækkede tjenestemandspensionsforpligtelser er ikke indregnet som lønudgift, men oplyst som en forpligtelse.

2 Idriftsatte anlæg

t.kr.	2016
Anlægssum primo	266.627
Årets tilgang	74.162
Anlægssum ultimo	340.789
Akkumulerede afskrivninger primo	-21.128
Årets afskrivninger	-10.727
Akkumulerede afskrivninger ultimo	-31.855
Uafskrevne restværdier på anlægsaktiver	308.934

Internt regnskab 1. januar - 31. december

Noter

3 Eventualposter

Tjenestemandspensionsforpligtelser

Der påhviler varmeforsyningen tjenestemandspensionsforpligtelser for medarbejdere i fjernvarmen. Efter varmeforsyningsloven indregnes disse forpligtelser ikke i balancen.

Tvist

I forbindelse med arbejdet med udbygningen af fjernvarmen er der opstået en konflikt mellem Gladsaxe Fjernvarme og daværende hovedentreprenør om leverancen og betalingen herfor. Tvisten er ikke afsluttet, og Gladsaxe Fjernvarmes økonomiske forpligtelser i relation til konflikten kan på nuværende tidspunkt ikke opgøres.