



## Til Teknik- og Miljøudvalget

01-08-2014

### Orientering af TMU vedrørende §60 selskabernes regnskaber for 2013

Sagsnr.  
2014-0144645

Hermed en redegørelse for §60 selskaberne i Teknik- og Miljøforvaltningen, som Københavns Kommune er ejer eller medejer af for 2013.

Dokumentnr.  
2014-0144645-1

Der er ingen love eller regler der foreskriver, at disse regnskaber skal forelægges Teknik- og Miljøudvalget, men dette bør ske af hensyn til åbenhed og gennemsigtighed i forvaltningen.

Sagsbehandler  
Dorte Nielsen

Regnskaberne/årsrapporterne vedlægges derfor til orientering.

Fælleskommunale §60 selskaber er selskaber, der er godkendt af det kommunale tilsyn (p.t. statsforvaltningen), og som har overtaget interessentkommunernes stedlige og saglige kompetence på et forvaltningsområde. Det vil med andre ord sige, at selskabet har status som *en specialkommune*, som udfører opgaver, som interessentkommunerne ellers selv ville have udført.

Hermed oversigt over de fem §60 selskaber, som kommunen har interesser i og som har ressortområde i Teknik- og Miljøforvaltningen:

1. I/S Amager Ressourcecenter (ARC) (tidligere Amagerforbrændingen I/S) (bilag 1)
2. I/S Vestforbrænding (bilag 2)
3. CTR I/S "Centralkommunernes Transmissionsselskab" (bilag 3)
4. Amager Strandpark I/S (bilag 4)
5. I/S SMOKA<sup>1</sup> (bilag 5)

§60 selskabernes regnskaber for 2013 findes på side 267 i Kommunens regnskab for 2013 se (bilag 6)

Selskabernes regnskaber er revideret og påtegnet af en uafhængig revisor, og det konkluderes, at alle regnskaberne for 2013 giver et retvisende billede af selskabernes aktiver, passiver og finansielle stilling samt resultat og pengestrømmen for 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **I/S Amager Ressourcecenter (ARC) (bilag 1)**

Revisionen henleder opmærksomheden på ledelsens beskrivelse under eventualforpligtelser af usikkerheden vedrørende opgørelse af indregning af over- og underdækning samt den *frie* egenkapital, som ledelsen vurderer, er så betydelig, at de ikke har kunnet opgøre og indregne den i årsrapporten i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis.

**Omstilling og  
Effektivisering**

Postboks 457

E-mail  
dortni@tmf.kk.dk

EAN nummer  
5798009493149

---

<sup>1</sup> Opløsning af I/S SMOKA blev politisk vedtaget den 22. maj 2014 i BR

Usikkerheden skyldes manglende lovmæssig og juridisk klarhed omkring opgørelse af den frie egenkapital og opgørelse af den del af egenkapitalen, der vedrører affaldsområdet og dermed er omfattet af ”hvile-i-sig-selv” princippet. Der er dermed usikkerhed om, hvor stor en del af ARCs egenkapital, der skal kanaliseres tilbage til affaldskunderne på den ene eller anden måde.

Revisionen er i øvrigt enig i ledelsens vurdering og har ikke taget forbehold til regnskabet. Det er således revisionens konklusion, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 21. december 2013.

#### **I/S Vestforbrænding (bilag 2)**

Revisionen henviser til ledelsens beskrivelse under noten *Kaution- og eventualforpligtelser* vedrørende usikkerheden omkring opgørelse af indregning af over-/underdækning samt den *frie* egenkapital, som ledelsen vurderer, er så betydelig, at de ikke har kunnet opgøre og indregne den i årsrapporten i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis.

Der er tale om samme type usikkerhed, som gør sig gældende for I/S Amager Ressourcenter (ARC).

Revisionen er i øvrigt enig i ledelsens vurdering og har ikke taget forbehold til regnskabet. Det er således revisionens konklusion, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013.

#### **CTR, Centralkommunernes Transmissionselskab I/S (bilag 3)**

Revisionen konkluderer, at årsregnskabet giver et retvisende billede af interessentskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013, samt at resultatet af interessentskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2013 – 31. december 2013 er i overensstemmelse med regnskabsbestemmelserne i Budget- og regnskabssystem for kommuner.

Endvidere konkluderer revisionen, at årsregnskabet endvidere er i overensstemmelse med de krav til regnskabsaflæggelse, som følger af lov om varmforsyning.

#### **Amager Strandpark (bilag 4)**

Revisionen tager forbehold for posten, Tilgodehavender på 1.054.253 kr. idet der ikke kan opnås tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for posten, idet der forekommer betydelige beløb, som kan være forældende og eventuelt skal afskrives.

Det er dog revisionens konklusion, at årsregnskabet, bortset fra ovenstående forbehold, giver et retvisende billede af

interessentskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013.

#### **I/S SMOKA (bilag 5)**

Revisionen henviser til anvendt regnskabspraksis i årsregnskabet, hvori ledelsen redegør for, at regnskabets værdier er optaget til nettorealiseringsværdi, idet I/S SMOKA's aktiviteter er solgt pr. 1. januar 2014 og I/S SMOKA forventes opløst i løbet af 2014. Dette ændrer dog ikke revisionens opfattelse af, at årsregnskabet for regnskabsåret 1. januar 2013 til 31. december 2013 i alle væsentlige henseender er i overensstemmelse med kravene i bekendtgørelse om kommuners budget- og regnskabsvæsen, revision. m.v

#### **Ændringer i forhold til 2012**

Det kan endvidere nævnes, at Miljølaboratoriet/Afviklingsselskabet af 1. december 2009 er blevet afviklet i henhold til følgende proces: Borgerrepræsentationen godkendte d. 10. marts 2011 at ophæve Miljølaboratoriet Storkøbenhavn I/S med henblik på afvikling samt godkendelse af de endelige vedtægter for Afviklingsinteressentskabet af 1. december 2009 (Selskabet). Københavns Kommune ejer 39,8 pct. af selskabet. Den resterende del ejes af 18 andre kommuner. Selskabet er et kommunalt fællesskab efter kommunestyrelseslovens §60.

Tidligere drev Selskabet virksomhed under navnet Miljølaboratoriet I/S, og var beskæftiget med laboratorieundersøgelser og udførte bl.a. opgaver for de statslige miljøcentre. Miljølaboratoriet I/S opstod ved en fusion mellem Miljølaboratoriet Storkøbenhavn I/S og Rovesta Miljø I/S.

Som følge af en voldsom konkurrence fra private laboratorier, der medførte store prisfald og dårlige resultater, blev aktiviteterne i Miljølaboratoriet I/S den 1. december 2009 solgt til Eurofins Miljø A/S, og Selskabets navn, vedtægter og formål blev ændret med henblik på at afvikle selskabet.

Selskabets bygninger m.v. er afhændet, og afviklingen af alle aktiver er tilendebragt. Selskabet skal derfor i henhold til vedtægternes pkt. 13.1 opløses.

#### **BIOFOS Holding A/S**

Selskabets formål er gennem sine datterselskaber at drive forsyningsvirksomhed samt varetage dermed beslægtede opgaver. Selskabet blev stiftet 18. december 2013 og overtog BIOFOS A/S, BIOFOS Lynettefællesskabet A/S og BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S med tilbagevirkende kraft pr. 01.01.2013

Selskabet fremgår nu under Økonomiudvalget jfr. Københavns Kommunes regnskab for 2013 side 267 under (Vores Rens), og hører

derfor ikke længere under Teknik- og Miljøforvaltnings  
ressortområde.

***Regnskaberne vedlægges hermed til Teknik- og Miljøudvalgets  
orientering.***

ARC – I/S Amager Ressourcecenter  
CVR-nr.: 3420 8115

# Årsrapport 2013



Dirigenten på generalforsamling:

Dato for godkendelse:

## Interessentskabsoplysninger

### **ARC - I/S Amager Ressourcecenter**

CVR-nr.: 3420 8115

Hjemstedskommune: København

Telefon: 3268 9300

Telefax: 3268 9393

Internet: [www.a-r-c.dk](http://www.a-r-c.dk)

E-mail: [a-r-c@a-r-c.dk](mailto:a-r-c@a-r-c.dk)

### **Daglig ledelse**

Ulla Röttger, Direktør og fungerende Økonomichef

Dan Fredskov, Teknisk chef

Peter Roulund, Sekretariatschef

Hanne Esmann, HR- og administrationschef

John Thesmer, Ressourcechef

### **Bestyrelse**

Lars Weiss (formand), Københavns Kommune

Rikke Lauritzen, Københavns Kommune

Steen Ørskov Larsen (næstformand), Hvidovre Kommune

Henrik Zimino (næstformand), Tårnby Kommune

Margit Ørsted, Frederiksberg Kommune

Birger Larsen, Dragør Kommune

Kim Schrøder, medarbejderobservatør

### **Revision**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerskab

## Indholdsfortegnelse

Interessentskabsoplysninger .....	1
Ledelsens påtegning .....	3
Den uafhængige revisors erklæringer .....	4
Ledelsesberetning .....	6
Anvendt regnskabspraksis .....	15
Resultatopgørelse for 2013 .....	21
Balance for 2013 .....	22
Egenkapitalopgørelse for 2013 .....	24
Pengestrømsopgørelse for 2013 .....	25
Noter segmentoplysninger .....	26
Noter .....	28

## Ledelsens påtegning

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 for ARC - I/S Amager Ressourcecenter.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af interessentskabets aktiver og passiver, finansielle stilling, resultat samt pengestrømme. Samtidig er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler. Det er vores opfattelse, at der er taget skyldige økonomiske hensyn ved interessentskabets forvaltning.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den

2014

Ulla Röttger  
Direktør

## Bestyrelse

Lars Weiss  
Formand

Steen Ørskov Larsen  
Næstformand

Henrik Zimino  
Næstformand

Margit Ørsted

Birger Larsen

Rikke Lauritzen

Kim Schrøder



# Den uafhængige revisors erklæringer

## Til interessenterne i ARC - I/S Amager Ressourcecenter

### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for ARC - I/S Amager Ressourcecenter for perioden 1. januar til 31. december 2013, der omfatter: anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Herudover er det ledelsens ansvar, at de dispositioner, der er omfattet af årsregnskabet, er i overensstemmelse med love og andre forskrifter samt med indgåede aftaler og sædvanlig praksis.

### Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning samt god offentlig revisionsetik. Dette kræver at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er, at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Revisionen omfatter desuden en vurdering af, om der er etableret forretningsgange og interne kontroller, der understøtter, at de dispositioner, der er omfattet af årsregnskabet, er i overensstemmelse med love og andre forskrifter samt med indgåede aftaler og sædvanlig praksis.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

### Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Det er ligeledes vores opfattelse, at der er etableret forretningsgange og interne kontroller, der understøtter, at de dispositioner der er omfattet af årsregnskabet, er i overensstemmelse med love og andre forskrifter samt med indgåede aftaler og sædvanlig praksis.

### Supplerende oplysning vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion skal vi henvise til ledelsens beskrivelse under eventualforpligtelser af usikkerheden vedrørende opgørelse af indregning af over og underdækning samt den "frie" egenkapital, som ledelsen vurderer er så betydelig, at de ikke har kunnet opgøre og indregne den i årsrapporten i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis.

**Udtalelse om ledelsesberetningen**

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den

2014

**DELOITTE**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Lynge Skovgaard  
statsautoriseret revisor

Ulrik Vassing  
statsautoriseret revisor

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

ARC er en affalds- og energivirksomhed, som udnytter ressourcerne i affaldet.

ARC driver 10 genbrugspladser og 5 nærgenbrugspladser, hvor borgere og mindre virksomheder i ejerkommunerne kan aflevere deres sorterede affald til genanvendelse eller genbrug, forbrænding eller deponi.

ARC modtager og brænder affald fra ca. 591.000 indbyggere og ca. 46.000 virksomheder. Affaldet omdanner vi til el og varme til omkring 150.000 husstande. Det affald, der hverken kan genbruges eller brændes, bliver deponeret på det miljøsikre deponi AV Miljø, som ARC ejer sammen med I/S Vestforbrænding.

Varmeproduktionen sælges til centalkommunernes varmetransmissionsselskab CTR I/S samt HOFOR og elproduktionen sælges i fri konkurrence på den nordiske el-børs.

ARC er et fælleskommunalt selskab ejet af Dragør, Frederiksberg, Hvidovre, København og Tårnby kommuner.

### Hovedtals- og nøgletaloversigt

('000 DKK)	2013	2012	2011	2010	2009
Nettoomsætning	435.021	455.707	522.723	387.317	435.919
Produktionsomkostninger	413.151	383.922	429.258	434.002	407.922
Administrationsomkostninger	53.894	47.838	44.953	51.410	73.028
<b>Resultat af primær drift</b>	<b>-32.024</b>	<b>23.947</b>	<b>48.512</b>	<b>-98.095</b>	<b>-45.031</b>
Andre driftsindtægter	5.911	5.753	4.705	4.463	15.489
Andre driftsomkostninger	4.078	1.912	612	703	2.247
Resultat af kapitalandele i ass. virksomheder	0	0	0	0	0
Finansielle indtægter	41.998	13.964	22.612	18.148	28.889
Finansielle omkostninger	58.562	5.747	4.784	3.725	3.717
<b>Årets resultat</b>	<b>-46.755</b>	<b>36.005</b>	<b>70.433</b>	<b>-79.912</b>	<b>-6.617</b>
Balancesum	4.136.103	1.333.742	1.053.094	997.231	1.081.545
Materielle anlægsaktiver	1.059.804	601.547	421.040	511.484	531.420
Egenkapital	1.043.687	952.052	920.281	845.614	925.514
Årets investeringer i mat. anlægsaktiver	547.520	260.717	32.720	65.703	195.803

Det kan ses af nøgletaloversigten, at ARCs balancesum er tredoblet fra 1.334 mio. kr. i 2012 til 4.142 mio. kr. i 2013. Dette skyldes primært en samlet låneoptagelse i 2013 på 2.370 mio. kr. til finansiering af det nye affaldsenergianlæg samt træk på byggekredit på 429 mio. kr. pr. 31.12.2013. Af samme grund falder soliditetsgraden (egenkapitalens andel af aktiverne) fra 71 % i 2012 til 25 % i 2013, jf. tabellen nedenfor.

	2013	2012	2011	2010	2009
Overskudsgrad (pct)	-7	5	9	-25	-10
Soliditetsgraden (pct)	25	71	87	85	86
Likviditetsgraden (pct)	477	493	731	466	481

	2013	2012	2011	2010	2009
A-takst i kr. pr. indbygger	-	-	-	-	100
Genbrugstakst i kr.	85.600.000	100.000.000	128.000.000	55.000.000	-
B-takst i kr. pr. ton	460	460	460	460	*470

\*inklusive affaldsafgiften på 330 kr./ton.

Fra og med 2010 er der sket ændringer i forhold til taksterne som følge af ændret lovgivning. Således blev A-taksten i 2010 sat til 0 kr. pr. indbygger og der blev vedtaget en genbrugstakst på 55 mio. kr. Genbrugstaksten blev for 2013 fastsat til 85,6 mio. kr., hvor beløbet fordeles mellem interessentkommunerne på baggrund af en vedtaget fordelingsnøgle.

## Årets udvikling og økonomiske forhold

Den 31. august 2012 blev der indgået en politisk aftale mellem ejerkommunerne, der baner vejen for etablering af et nyt affaldsenergianlæg, Amager Bakke.

En følge af den politiske aftale var, at samtlige interessentkommuner godkendte en samlet låneoptagelse på 3.950 mio. kr. til finansiering af etablering af det nye affaldsenergianlæg. Byggeriet af Amager Bakke kunne hermed for alvor gå i gang.

Bestyrelsen tog første spadestik den 4. marts 2013 og dagen efter begyndte arbejdet med pæleramning af ca. 2.400 jernbetonpæle, som Amager Bakke skal hvile på. Det nye affaldsenergianlæg forventes at være i fuld drift medio 2017. Det gamle forbrændingsanlæg skal således i en række år fortsat udfylde en vigtig rolle i interessentkommunernes affaldsbehandling.

Udover etableringen af det nye affaldsenergianlæg har ARCs ledelse således også fokus på at sikre en stabil drift af det gamle anlæg i dets resterende levetid under et minimum af vedligeholdelsesomkostninger. Samtidigt søges energiindtægterne optimeret ved salg af el på tidspunkter, hvor el-prisen er højest.

Driften af genbrugspladserne søges til stadighed effektiviseret og betjeningen af borgere og erhvervsvirksomheder søges forbedret bl.a. gennem bedre skiltning på pladserne, kompetenceudvikling af medarbejdere og indførelse af nye fraktioner.

### Resultat for ARC

Resultatet for 2013 udviser et underskud på 46,8 mio. kr., der er sammensat af et underskud i Energi på 54,0 mio. kr. og et overskud i Genbrugspladser på 7,2 mio. kr.

AV Miljø indgår med et resultat på 0 mio. kr., hvilket skyldes, at Selskabet - i overensstemmelse med Erhvervs- og Selskabsstyrelsens vejledende fortolkning fra maj 2011 (om regnskabsaflæggelse i forsyningsvirksomheder underlagt prisregulering) – har ændret sin anvendte regnskabspraksis vedrørende takstmæssige over-/underdækninger.

### Budget

Der var i 2013 budgetteret med et underskud på i alt 48,6 mio. kr., der fremkom ved et forventet underskud i Energi på 18,5 mio. kr. og et forventet underskud i Genbrugspladser på 30,1 mio. kr.

Det forbedrede resultat i Genbrugspladser skyldes primært, at der er modtaget 90.729 tons affald mod forventet 129.000 tons i budgettet med færre behandlings- og kørselsomkostninger til følge.

Det forværrede resultat i Energi skyldes især den store låneoptagelse i maj 2013 på 2.370 mio. kr. og placeringen af hovedparten af låneprovenuet i obligationer. Det har medført finansielle netto omkostninger på 17,0 mio. kr. i forhold til budgetterede finansielle netto indtægter på 12,0 mio. kr.

### Generelt

Bestyrelsen vedtog i maj 2010 principper for konstruktion af åbningsbalancer for Energi og Genbrugspladser som følge af Lov om ny organisering af affaldssektoren. Ifølge loven skal Miljøministeren udstikke retningslinjer for den regnskabsmæssige adskillelse mellem de forskellige aktiviteter, men disse retningslinjer foreligger endnu ikke. Den lovbestemte ændring betød en opdeling af ARCs aktiviteter i funktionsopdelte regnska-

ber pr. 1. januar 2010. Ved udarbejdelse af regnskabet for 2013 er der endnu ikke modtaget retningslinjer fra Miljøministeriet for opstilling af åbningsbalance.

## Energi

I 2013 blev der i alt brændt 338.106 tons affald og 71.380 tons stød og rødder i ARCs fire ovne, i alt 409.486 tons, hvilket er lidt mere end i 2012, hvor der blev brændt i alt 408.260 tons, heraf 36.820 tons stød og rødder.

Den samlede energiproduktion for 2013 blev på 928.000 MWh mod 968.000 MWh i 2012. Faldet i energiproduktionen på 4 % på stort set samme forbrændte antal tons i 2012 og 2013 skyldes den større andel af stød og rødder i 2013 (17 %) i forhold til 2012 (9 %), idet de brændte stød og rødder har haft en lavere brændværdi end affald.

Energiproduktionen resulterede i en varmeafsætning på 724.981 MWh, en el-afsætning på 180.642 MWh og et egetforbrug på 22.044 MWh.

## Genbrugspladser

ARC samarbejder med ejerkommunerne om etablering af nye genbrugspladser og modernisering af de eksisterende.

Der har været 822.699 besøgende på ARCs genbrugspladser i 2013, og de har afleveret 90.729 tons affald. Sammenlignet med tallene for 2012 har der været en stigning i besøgstallet på knap 3 % men et fald i affaldsmængderne på knap 3 %. Flere besøgene afleverer således i gennemsnit ca. 110 kg. affald/besøg i 2013 mod ca. 117 kg./besøg i 2012.

	2013	2012	2011	2010	2009
Tons affald afleveret på pladserne	90.729	93.411	123.858	105.838	110.570
Antal besøg på pladserne	822.699	800.796	990.548	903.358	985.707

En vigtig del af ARCs mål og arbejde med genbrugspladserne er at få sikret en god sortering af det affald, der afleveres på genbrugspladserne, så mest muligt affald kan genanvendes. I 2013 indførte ARC en ny fraktion, Hård Plast, på ni genbrugspladser.

Fraktionen blev startet som et forsøg på fem pladser i 2012 og havde til formål at indsamle alle former for hård plast til oparbejdning. Med den nye fraktion til plast blev den samlede mængde af indsamlet plast i 2012 øget med 33 % i forhold til 2011, og i 2013 øgedes mængden yderligere med 78 % i forhold til 2012.

På Borgervænget og Kirstinehøj blev der i 2013 indført en forsøgsfraktion, Mursten til genbrug, og den indsamlede mængde udgjorde 149 tons. Fraktionen afsættes til direkte genanvendelse, og der er således en betydelig miljømæssig gevinst. Det er besluttet, at fraktionen indføres som fast fraktion på otte pladser primo 2014.

Pr. 1. maj 2013 indførtes yderligere en ny fraktion, Kabler, på ni pladser. Kabler og ledninger blev tidligere udsorteret i fraktionen Jern og Metal. Der blev i 2013 indsamlet 45 tons kabler, hvilket har medført en merindtægt ved afsætning på godt 400.000 kr.

Sammen med andre nye tiltag har det ført til en rekordhøj genanvendelsesandel på hele 88 %.

I 2013 blev det vedtaget, at Kulbanevej Genbrugsstation ikke skulle lukkes/flyttes i forbindelse med etablering af den nye jernbanestrækning til Ringsted. Således blev en længe ventet renovering af pladsen udført i august måned. Ombygningen har medført betydelige logistiske forbedringer, en væsentlig øgning i kapaciteten, og endvidere er arbejdsmiljøet og pladstilgængeligheden blevet mærkbart bedre, hvad kunderne har udtrykt stor tilfredshed med.

## ARCs omsætning

Årets nettoomsætning er på 435,0 mio. kr., jf. nedenstående tabel. Den samlede omsætning er faldet med 20,7 mio. kr. (4,5 %) i forhold til 2012, og faldet skyldes primært en nedgang i omsætning fra affaldsforbrænding grundet faldende mængder samt en lavere genbrugstakst, idet denne blev fastsat til 85,6 mio. kr. i 2013 mod 100 mio. kr. i 2012.

## Energi

Energi's nettoomsætning var i 2013 på 345,4 mio. kr. mod 346,5 i 2012.

I 2013 er der solgt 180.642 MWh el, hvilket er 2.953 MWh mindre end i 2012. På trods af den lidt lavere el-afsætning var omsætningen over el-børsen NordPool på 60,7 mio. kr. mod 54,9 mio. kr. i 2012. Dette skyldes, at den gennemsnitlige elpris på NordPool i 2013 var på 295 kr./MWh mod 280 kr./MWh i 2012. altså en prisstigning på ca. 5 %. En følge heraf har været, at Energi har modtaget et mindre beløb i kompensation fra Energinet.dk i 2013 i form af det såkaldte grundbeløb på 18,3 mio. kr. i forhold til 2012, hvor grundbeløbet var 20,6 mio. kr.

Indtægten på fjernvarme og damp blev på 169,0 mio. kr. mod 155,7 mio. kr. i 2012 på trods af en væsentlig lavere varme- og dampafsætning på 724.981 MWh i 2013 mod 760.248 MWh i 2012. Indtægtsstigningen skyldes dels afgiftsstigninger (forsyningsikkerhedsafgift), som slog igennem i "prisloftprisen", der blev afregningsprisen i 2013, dels varmeproduktion fra stød og rødder, der p.t. ikke er afgiftsbelagt på samme måde som varmeproduktion på grundlag af affald.

Indtægter fra affaldsforbrænding før særomkostninger blev på 149,1 mio. kr. mod 165,6 mio. kr. i 2012, hvilket afspejler faldet i den tilførte mængde affald på 33.334 tons.

## Genbrugspladser

Nettoomsætningen er på 93,3 mio. kr. mod 108,8 i 2012. Den lavere omsætning skyldes, at genbrugstaksten blev fastlagt til 85,6 mio. kr. i 2013 mod 100 mio. kr. i 2012. Ligeledes har salg af genbrugsmaterialer været på 7,8 mio. kr. mod 9,2 mio. kr. i 2012, hvilket primært skyldes den lavere indleverede mængde affald i 2013 i forhold til 2012.

## Omsætning 2012-2013

		Mængder		Omsætning ['000 DKK]	
		2013	2012	2013	2012
<b>Varme</b>					
Varmeafsætning (vand + damp)	MWh	724.981	760.348	168.979	155.664
<b>El</b>					
Spotpris (Nordpool gennemsnit)	DKK/MWh	295	280		
El-salg	MWh	180.642	183.595	60.682	54.870
Egetforbrug	MWh	22.044	23.592	6.525	6.591
Grundbeløb				18.262	20.590
Finansielle kontrakter				-	8.726
				85.469	90.777
<b>Affald</b>					
Affaldstakst, indvejet affald	ton	338.106	371.440	149.087	165.553
Stød og rødder	ton	71.380	36.820		
<b>Særomkostninger</b>					
Affaldsvarme tillægsafgift				-50.016	-68.844
CO <sub>2</sub> -afgift (inkl. kompensation i 2012)				-11.896	3.374
				-61.912	-65.470
<b>Genbrugstakst</b>					
Genbrugstakst				85.600	100.000
<b>Salg af genbrugsmaterialer</b>					
Salg af genbrugsmaterialer i Energi				67	385
Salg af genbrugsmaterialer Genbrug				7.731	8.798
				7.798	9.183
<b>Omsætning i alt</b>				<b>435.021</b>	<b>455.708</b>

## ARCs omkostninger

### Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger består af variable og faste driftsomkostninger, skatter og afgifter, lønomkostninger samt omkostninger til forskningsprojekter og afskrivninger. Produktionsomkostningerne er steget fra 379,1 mio. kr. i 2012 til 413,2 mio. kr. i 2013. Stigningen skyldes primært øgede omkostninger til materiale- og resourceforbrug (+15,9 mio. kr.), hvor hovedparten er indkøb af stød og rødder, eksterne tjenesteydelser (+13,1 mio. kr.) grundet ekstraordinært vedligehold samt øgede afskrivninger på 7,5 mio. kr. Af de øgede afskrivninger vedrører 5,9 mio. kr. en yderligere hensættelse på 26,4 mio. kr. til nedrivning af det gamle forbrændingsanlæg, som bliver driftsført over anlæggets resterende levetid.

### Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger består af de administrative fællesfunktioner herunder personaleomkostninger, kontorhold, eksterne tjenesteydelser samt afskrivninger.

På baggrund af Lov om ny organisering af affaldssektoren er ARCs aktiviteter opdelt i funktionsopdelte regnskaber pr. 1. januar 2010. Det betyder, at fra og med 2010 fordeles administrationsomkostningerne til henholdsvis Energi og Genbrugspladser efter den vedtagne fordelingsnøgle-model.

Administrationsomkostninger i 2013 var på 53,9 mio. kr. mod 47,8 mio. kr. i 2012. Stigningen skyldes omkostninger til implementering af ARCs nye identitet på 2,9 mio. kr., IT-omkostninger til software og strategiu udvikling på 2,0 mio. kr. og strategiske projekter for 2,4 mio. kr. Til gengæld har der været besparelse på lønudgifter for 1,1 mio. kr.

### Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter er på 5,9 mio. kr. mod 5,8 mio. kr. i 2012. Posten består af administrationshonorar, salg af timer til SMOKA, indtægter fra drift af nærgenbrugsstationer og andre ordninger (batteriordningen). Andre driftsomkostninger på 4,1 mio. kr. består af tab ved salg af anlægsaktiver og omkostninger vedrørende forlig.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Låneoptagelsen og placeringen af låneprovenuet i obligationer medfører en væsentlig stigning i såvel renteomkostninger og renteindtægter i 2013 i forhold til 2012.

Endelig har det svagt stigende renteniveau i 2013 resulteret i et kurstab på værdipapirer på 27,9 mio. kr. (heraf er 26,3 mio. kr. urealiseret kurstab).

Resultat er, at finansielle nettoomkostninger i 2013 udgør 16,6 mio. kr., mens der var tale om finansielle nettoindtægter i 2012 på 8,2 mio. kr.

### Afskrivninger

Det blev i 2012 besluttet at arbejde med den forudsætning, at det gamle forbrændingsanlægs levetid er til og med medio år 2017.

Det blev vedtaget i 2013 at ændre afskrivningsperioden for bygninger på genbrugspladserne fra 10 år til 25 år.

Endelig blev det besluttet at hensætte yderligere 26,4 mio. kr. til reetablering af Kraftværksvej 31. Merhensættelsen fordeles over det gamle anlægs restlevetid (frem til medio 2017) i form af merafskrivninger.

### Aktiviteter og investeringer

Der er materielle anlægsaktiver under udførelse på i alt 691 mio. kr., heraf vedrører de 685 mio. kr. Amager Bakke.

Årets investeringer er på i alt 544 mio. kr., hvor af de 500 mio. kr. vedrører Amager Bakke.

Interessentkommunerne har godkendt en låneramme på 3.950 mio. kr. til finansiering af etablering af det nye affaldsenergianlæg, og ARC har af Økonomi- og Indenrigsministeriet fået tilladelse til at kunne hjemtage hele lånerammen mod at deponere det låneprovenu, der ikke skal anvendes til dækning af investeringsudgifter i løbet af året. I henhold til finansieringsstrategien har ARC i maj 2013 hjemtaget for 2.370 mio. kr. lån i KommuneKredit og placeret hovedparten af låneprovenuet i AAA-ratede realkreditobligationer. I henhold til den

kommunale lånebekendtgørelse er det nødvendigt at hjemtage lån for at kunne afdække til fast rente, og ARC har ønsket at gøre dette grundet det historisk lave renteniveau i maj 2013.

Låne- og renteswapaftaler blev indgået med KommuneKredit, og låneprovenuet blev placeret i AAA-ratede realkreditobligationer med udløb 1. april i henholdsvis 2014, 2015 og 2016. Værdien af renteswap-aftalerne er pr. 31.12.2013 opgjort til 138,4 mio. kr.

De hjemtagne lån svarer til 60 % af den godkendte låneramme på 3.950 mio. kr. til det nye affaldsenergianlæg. Alle lån er de såkaldte variabelt forrentede Model A-lån, hvor der umiddelbart efter lånehjemtagelsen er swappet til fast rente.

Ligeledes er der optaget lån på i alt 36,8 mio. kr. i KommuneKredit til finansiering af Bispeengens genbrugsplads. Den ene halvdel af lånebeløbet er til fast rente, mens den anden halvdel er variabelt forrentet.

## **Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

## **Risikostyring**

### **Driftsrisiko**

ARCs største driftsrisiko er på energianlægget.

Produktionsstop som følge af havari kan forårsage væsentlige økonomiske tab i form af reducerede el- og fjernvarme indtægter. Risikoen minimeres ved en proaktiv vedligeholdelsesstyring. Produktionsanlæggets forskellige områder og komponenter er opdelt i risikoklasser efter parametre som kritikalitet for den samlede proces, genanskaffelsestid for reservedele, egen lagerbeholdning og kompetence til reparation. På den baggrund er alle komponenter klassificeret til enten forebyggende vedligehold eller afhjælpende vedligehold, ligesom lagerføring af reservedele tilpasses. Vedligeholdet styres ved brug af et avanceret computerprogram, der hjælper med at planlægge det forebyggende vedligehold, der dels foregår i dagligdagen, og dels i de årlige revisioner, hvor hver enkelt ovnligne tages ud af drift i op til 3 uger for en nøje gennemgang og service. I revisionsperioden udføres tilstandsvurderinger af komponenter, således at klassificeringen til stadighed er opdateret. Risikoen som en konsekvens af sandsynlighed for fejl gange konsekvensen af fejlen vurderes løbende, idet ARC accepterer en større risiko på visse komponenter, jo tættere man kommer på anlæggets lukning.

Liberaliseringen af affaldsmarkedet er de facto begyndt, selv om lovgivningen ikke er fulgt med. Svigtende affaldsmængder som følge af stigende konkurrence kan medføre væsentligt reducerede el- og varmeindtægter fra erhvervsaffaldet og dermed et mistet dækningsbidrag. Risikoen afdækkes både ved at følge markedet for forbrændingseget affald og gennem til stadighed tæt kontakt til erhvervs kunderne for at sikre, at vilkårene for at aflevere affald på ARC er optimale. Endvidere afdækkes risikoen ved at følge energimarkedet tæt og producere og sælge energien på de tidspunkter, hvor priserne er højst. Ledig forbrændingskapacitet fyldes op med lavkvalitetsbiomasse, i det omfang energipriserne og biomasseprisen i samspil sikrer et positivt afkast.

Endelig søges risici afdækket ved den igangværende etablering af det nye affaldsenergianlæg, Amager Bakke, der er et væsentligt mere effektivt og miljørigtigt produktionsanlæg end det gamle anlæg. Det vil gøre ARC mere konkurrencedygtig på et liberaliseret affaldsmarked.

I 2014 vil ARC undersøge, om udvaskningen af Uggeløse losseplads tager længere tid end forventet (2019), hvilket kan medføre, at der skal hensættes yderligere beløb.

### **Markedsrisici**

Salg af el foregår på markedsvilkår, men ARC modtager et såkaldt statsligt grundtilskud, der kommer til udbetaling ved lave el-priser. Tilskuddet vil blive opretholdt i det nuværende anlægs restlevetid, hvorefter det vil bortfalde. For at minimere risikoen på el-markedet vedtog bestyrelsen i 2009 en el-handelspolitik, der har til formål at sikre en stabil el-omsætning ved indgåelse af finansielle el-handelskontrakter.

Det nye affaldsrammedirektiv fra EU, hvor direktivet sætter fælleseuropæiske retningslinjer for genanvendelse af affald på 50 % fra husholdninger, er trådt i kraft i november 2010. Højeffektive forbrændingsanlæg kan



fremover klassificeres som nyttiggørelsesanlæg. Det betyder, at erhvervsaffaldet iht. transportforordningen kan flyde frit over grænserne.

Det forventes, at regeringen vil fremsætte lovforslag om en liberalisering af det danske affaldsmarked inden sommer 2014. I konsekvens heraf nedsattes i november 2013 i Dansk Affaldsforenings regi en række arbejdsgrupper, der har haft til opgave at belyse de udfordringer og konsekvenser, en liberalisering vil kunne have for affaldsforbrændingssektoren. Belysningen skal ses som et input til lovgivningsarbejdet med henblik på at sikre rimelige vilkår for affaldsforbrændingsanlæg på et konkurrenceudsat marked. I forhold til den måde affaldsmarkedets aktører er begyndt at agere i dag, vil det være en fordel for ARC at få klare regler for, hvordan der kan ageres på et liberaliseret marked.

Rammevilkårene er for tiden således meget usikre, og det tages der højde for i ledelsen af ARC.

### **Forureningsrisici**

Generelt i branchen er der en forureningsrisiko ved behandling af affald. Denne risiko forsøges afdækket af en række forebyggende tiltag. Udover en egenkontrol på baggrund af EMAS og ISO 14 001 følger eksterne myndigheder med i aktiviteterne gennem miljøgodkendelse og forskellige former for kontrol på områderne.

Det vurderes, at ARC ikke har en højere forureningsrisiko, end der er generelt for branchen.

I februar 2009 fik ARC fornyet sin miljøgodkendelse af forbrændingsanlægget. Godkendelsen skal først revurderes i 2018.

### **Finansiell risiko**

Hvad angår ARCs finansielle aktiver, søges risiciene minimeret via en placeringsstrategi, hvor der fokuseres på en lav kursrisiko. Med en høj sikkerhed for debitorers tilbagebetalingsevne placeres den overskydende likviditet i stats- eller realkreditobligationer med en kort varighed.

Bestyrelsen vedtog i december 2010 en finansieringspolitik, der udstikker rammerne for optagelse af lån til etablering af nye genbrugspladser samt til Amager Bakke. Ligeledes udstikker finansieringspolitikken rammerne for placering af overskydende likviditet og fastlægger kriterier for valg af bankforbindelser.

I februar 2012 har bestyrelsen vedtaget en ændring af finansieringspolitikken, som følge af en revision af den kommunale lånebekendtgørelse, der trådte i kraft 1. januar 2012. De væsentligste ændringer er, at en kommune/ARC nu kun må være sluteksponeret i danske kroner eller euro, og at lån kun kan omlægges ved brug af simple rente- og/eller valutaswap-aftaler.

### **Hensættelse til reetablering af Kraftværksvej 31**

I 2013 er hensat yderligere 26,4 mio. kr. til reetablering af Kraftværksvej 31, således at der nu er hensat i alt 86,4 mio. kr. Merhensættelsen fordeles over det gamle anlægs restlevetid (medio 2017) i form af merafskrivninger. Hensættelsen er sket efter bedste skøn på tidspunktet for regnskabsafslæggelsen, men kan være behæftet med usikkerhed.

### **CSR – Corporate Social Responsibility**

ARC løser en vigtig samfundsmæssig opgave. På vegne af ARCs fem ejerkommuner er det virksomhedens mål at få flest mulige ressourcer ud af det affald, byens borgere, institutioner og virksomheder producerer. Inden for CSR-området har ARC politikker for miljø og klima, arbejdsmiljø og personale.

### **Genbrugspladser**

ARC er en del af byen, og der arbejdes på at skabe et positivt nærmiljø gennem egne genbrugspladser og Københavns Kommunes nær-genbrugsstationer. En vigtig del af ARCs mål med genbrugspladserne er at få sikret en god sortering af det affald, så mest muligt kan genanvendes. I 2012 startede ARC et forsøg med at indsamle hård plast på fem af genbrugspladserne. Forsøget gik så godt, at det i 2013 blev udbygget, så fraktionen 'Hård plast' nu findes på ni af ARCs genbrugspladser. Og mængden af indsamlet hård plast er samtidig steget fra 328 tons i 2012 til 638 tons i 2013 – altså en stigning på 95 %.

I foråret 2013 startede ARC et forsøg med opsamling af mursten til genbrug via firmaet Gamle Mursten på Borgervænget Genbrugsstation. Resultatet var fint, hvorfor ARC udbyggede forsøget med etablering på

Kirstinehøj Genbrugsplads med henblik på at få afklaret, om det også var muligt på denne betydeligt mere travle plads at få et tilfredsstillende resultat.

På grundlag af forsøget besluttedes at etablere fraktionen på yderligere 4-5 pladser i løbet af 2014 – og i den forbindelse at gennemføre en kampagne, hvor der er særlig fokus på genbrug af mursten. ARC stiler efter at komme op på en samlet mængde mursten til direkte genbrug på mindst 400 tons i 2014.

I 2013 havde ARCs genbrugspladser 822.699 besøgende, som samlet har afleveret 90.729 tons affald. I forhold til 2012 er besøgstallet steget med 3 %, mens affaldsmængderne er faldet med 3 %.

### **Energianlæg**

ARC er miljøcertificeret med EMAS og ISO 14 001, og der arbejdes løbende på at nedbringe emissioner i røggassen.

I 2013 lykkedes det igen at reducere Energianlæggets miljøoverskridelser til et rekordlavt antal timer. Således var der sidste år blot mellem 4-10 timers miljøoverskridelser pr. ovnlinje, hvilket er langt under de 60 timer pr. ovnlinje, som er den maksimale grænse i miljøgodkendelsen.

Den væsentligste årsag til miljøoverskridelserne er, når der modtages affald med større eller mindre mængder gips, da gipsholdigt affald kan medføre SO<sub>2</sub> overskridelser. Og i 2013 lykkedes det således at nedbringe antallet af SO<sub>2</sub> overskridelser med 70 %.

ARCs arbejdsmiljøpolitik har sammen med personalepolitikken fokus på sikkerhed, trivsel og udvikling, menneskerettigheder og ligestilling, og ARC kompetenceudvikler alle medarbejdere til at kunne påtage sig nye opgaver og være bedst muligt klædt på til fremtidens udfordringer. ARC har stor erfaring med systematisk arbejdsmiljøarbejde og er arbejdsmiljøcertificeret i OHSAS 18 001.

Arbejdsmiljøorganisationen er blevet ændret og forenklet i 2012, så den hænger sammen med ledelsesstrukturen og præciserer roller og ansvar inden for arbejdsmiljøarbejdet. Den nye forenklede struktur blev evalueret i 2013 og gjort permanent, fordi man har konstateret, at ændringerne – som forventet - har betydet et yderligere løft af det systematiske arbejdsmiljøarbejde. I 2013 har samtlige ledere haft som mål at revidere arbejdsmiljøkortlægningerne i deres afdelinger og et forbedringsmål for det psykiske arbejdsmiljø, hvilket også er opfyldt. ARC har i arbejdsmiljøpolitikken et meget ambitiøst mål om ikke at have nogen ulykker med mere end 1 fraværsdag. Selvom målet ikke er nået, er der sket en meget positiv udvikling over tid, og i 2013 var der kun 2 ulykker med (kort) fravær.

### **Ressourcerne i affald er guld værd**

I 2013 blev der taget beslutning om at ansætte en ressourcechef på ARC. Det sker både for at honorere en politisk og samfundsmæssig holdningsændring, hvor affald i højere og højere grad ses som en ressource. Men samtidig ser ARC ressourceområdet som et nyt og spændende forretningsområde, hvor ARC i de kommende år har en unik mulighed for at blive en vigtig spiller. Og med ansættelsen af ressourcechefen får ARC nu mulighed for at tænke ressourceområdene ind i alle kroge af virksomheden.

Affald kommer i disse år højere og højere op på dagsordenen, fordi udnyttelse af affald og ressourcer er en central del af omstillingen til det grønne samfund. Derfor er der en naturlig interesse fra samfundet i, hvordan de virksomheder, der beskæftiger sig med affald og ressourcer, arbejder og udvikler deres speciale.

ARC har styr på affaldsprocessen og sætter med miljø- og klimapolitikken fokus på at udnytte ressourcerne i affaldet bedst muligt, sådan at ARC får mest ud af affaldet.

ARC deltager i mere end 15 spændende projekter, hvor større viden tilføres, og hvor der udvikles teknologier og metoder sammen med samarbejdspartnere i virksomheder, organisationer, forskningsmiljøerne og ejerkommunerne.

I 2013 startede et forprojektet, der undersøger muligheden for mere og bedre genanvendelse af ressourcerne i husholdningsaffaldet gennem et centralt **sorteringsanlæg**. I tæt samarbejde med ejerkommunerne og COWI opstiller ARC et antal mulige modeller for udvikling af et sorteringsanlæg i forbindelse med Amager Bakke. Sorteringsanlægget skal sikre, at mere affald genanvendes, og at kvaliteten af genanvendelsen er høj – til gavn for både miljø og klima.

I udgangspunktet skal der sorteres på tørre affaldsfraktioner såsom pap, papir, plast og metal. Her er der nemlig store potentialer og miljøgevinster. Det vil dog også blive vurderet, om andre affaldstyper som f.eks. tekstiler og elektronik kan inkluderes. I projektforsløbet vil ARC sikre udsyn og koordinering med omverdenen, da der diskuteres og er igangsat flere forskellige projekter, som kan være af interesse for ARCs sorteringsanlæg.

I projektet **Biogas til busser og gødning til jorden** undersøger ARC, hvordan det organiske affald kan behandles, så energiindhold og gødningsstoffer kan udnyttes bedst muligt og mest miljørigtigt. Et vigtigt spørgsmål til anvendelsen af biogassen er, om den skal udnyttes til el- og varmeproduktion eller opgraderes til transportbrændstof. Det afhænger bl.a. af efterspørgsel og økonomi.

At genanvende ressourcerne i det organiske affald er et vigtigt element i regeringens ressourcestrategi. Hvordan det konkret kan gennemføres, skal ARC finde frem til i samarbejde med blandt andet ejerkommunerne, som står for indsamlingen af affaldet. ARC har fået foretaget en analyse af teknologier til forbehandling af det organiske affald med henblik på bioforgasning.

### **Amager Bakke**

I 2013 tog ARC første spadestik til Amager Bakke - verdens første energianlæg med et rekreativt område på toppen – tilgængeligt for byens borgere.

Byggeriet af Amager Bakke skal være færdigt medio 2017, men ARC går ikke på kompromis med sikkerheden.

Derfor har ARC sat de nødvendige ressourcer af til at holde det høje niveau via en arbejdsmiljøkoordineringsgruppe, som består af både interne og eksterne medarbejdere, med sikkerhed som fokuspunkt. Der er udarbejdet en sikkerhedsfolder på fire sprog, og der afholdes sikkerhedskurser non-stop, så alle der er med til at bygge Amager Bakke ved, hvordan de passer på sig selv og hinanden.

Alt det var blandt andet medvirkende til, at byggeriet af Amager Bakke forløb uden ulykker gennem hele 2013.

ARC sætter en ære i at sikre ordentlige forhold for sine medarbejdere – ligesom vi forventer, at vores leverandører har ordnede forhold for deres ansatte. Det afspejler ARCs engagement i at respektere menneskerettighederne.

I ARCs kontrakter med leverandører og entreprenører er der derfor bestemmelser, som sikrer, at medarbejdere hos leverandørerne er sikrede ordnede løn- og arbejdsvilkår.

Der er gode samfundsøkonomiske interesser i at sikre velfærd. Og det følger med opgaven ved offentlige byggeprojekter i Danmark at modvirke underbetaling af udenlandske lønmodtagere samt at oprette lærlingepladser for at komme ungdomsarbejdsløshed til livs. Derfor stiller ARC også krav til praktikant-mandear i udførelseskontrakterne, som dækker både indkøb af maskinelt- og el-teknisk udstyr og på det egentlige bygge- og anlægsarbejde.

Samtidig sikrer ARC sig, at lærlinge hos leverandører har relevant arbejde, og at antallet af praktikanttimer for de egentlige bygge- anlægsarbejde følger Københavns Kommunes retningslinjer for, hvordan man regner ud, hvor mange praktiktimer fagarbejdet på anlægsbyggeri som Amager Bakkes bør skabe. Det positive er samtidig, at Amager Bakke også skaber praktikpladser andre steder end på vores byggeplads. I Esbjerg har Vølund f.eks. oprettet lærlingepladser direkte linket til byggeriet af Amager Bakke.

Totalt vil der under hele opførelsen af Amager Bakke være 47 praktikantmandear, hvoraf der i 2013 allerede er opnået 10 praktikantmandear.

## Anvendt regnskabspraksis

Den anvendte regnskabspraksis er ændret i forhold til 2012 med hensyn til indregning af renteomkostninger på lån til finansiering af materielle anlægsaktiver, der indregnes i kostprisen. Renteomkostninger på lån til finansiering af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under finansielle omkostninger. Det har ikke betydning for sammenligningstallene, da der ikke tidligere har været indregnet renter i kostprisen.

Anvendt regnskabspraksis er herudover uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for ARC 2013 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder (stor).

### Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling bliver der taget hensyn til gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser og tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb.

Finansielle poster periodiseres. Finansielle poster blev tidligere indregnet på betalingstidspunktet.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

## Resultatopgørelsen

### Nettoomsætningen

Nettoomsætning fra affaldstakster indregnes, når affaldet er modtaget til behandling, da affaldet som hovedregel behandles umiddelbart efter modtagelsen. Brændbart affald, der er modtaget til mellemlager, indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at behandlingen finder sted, og de dertil hørende omkostninger afholdes.

Nettoomsætning ved salg af energi og genanvendelige materialer indregnes, når levering har fundet sted inden årets udgang, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget uanset betalingstidspunktet.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og afgifter og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

### Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning, herunder mellemdeponering, varekøb, køb af eksterne tjenesteydelser, vedligeholdelse omkostninger, skatter og afgifter, leje og leasing, afskrivningsomkostninger samt lønomkostninger. En procentmæssig andel af produktionsomkostningerne er på baggrund af beregnede fordelingsnøgler overført til administrationsomkostninger, som følge af at omkostningerne vedrører træk fra administrationen.

Under produktionsomkostninger indregnes tillige forskningsomkostninger og udviklingsomkostninger, der ikke opfylder kriterierne for aktivering, og afskrivning på aktiverede udviklingsomkostninger.

#### **Administrationsomkostninger**

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelse, kontorlokaler og kontoromkostninger samt afskrivninger.

#### **Andre driftsindtægter og -omkostninger**

Andre driftsindtægter og – omkostninger indeholder indtægter og omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

#### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og –tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser.

#### **Skat**

ARC er et interessentskab ejet af 5 interessentkommuner, og er som interessentskab ikke et selvstændigt skattesubjekt.

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid baseret på en vurdering af aktivernes forventede brugstid.

Driftsmateriel anskaffet før 1. januar 2004 er optaget til skønnet genanskaffelsesværdi, som er tilbagediskonteret til oprindelses år.

### Afskrivninger

De forventede brugstider for materielle anlægsaktiver er:

- Bygninger 10 - 50 år
- Teknisk anlæg
  - ovn/kedler, miljøanlæg/røgrensning 15 år
  - el-anlæg, turbine/generator 20 år
  - diverse hjælpeudstyr 10-15 år
- Driftsmateriel, herunder containere 10-15 år
- Inventar 5 år
- IT anlæg/udstyr 3 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdi opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Der afskrives ikke på grunde. Anskaffelser i regnskabsåret afskrives forholdsmæssigt efter det tidspunkt, hvor anskaffelsen er blevet taget i brug. Der arbejdes med den forudsætning, at det gamle energi- og forbrændingsanlægs levetid er til og med medio år 2017, hvorfor anlægget vil være nedskrevet til nul kr. medio 2017.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Gevinst eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre produktionsomkostninger.

### Finansielle anlægsaktiver

#### Kapitalandele i associerede virksomheder

AV Miljø indgår med et resultat på 0 mio.kr., hvilket skyldes, at Selskabet - i overensstemmelse med Erhvervs- og Selskabsstyrelsens vejledende fortolkning fra maj 2011 (om regnskabsaflæggelse i forsyningsvirksomheder underlagt prisregulering) – har ændret sin anvendte regnskabspraksis vedrørende takstmæssige over-/underdækninger. Ændringen betyder:

- At takstmæssige over-/underdækninger for forsyningsaktiviteter, opgjort på baggrund af de særlige forsyningslove og i det omfang taksten er under kontrol af en offentlig myndighed, indregnes i resultatopgørelsen som en korrektionspost til nettoomsætningen
- At overdækninger indregnes som enten en hensat forpligtelse eller en gældsforpligtelse
- At underdækninger indregnes som et aktiv i de tilfælde, hvor selskabet har besluttet at udnytte sin ret til at regulere taksten.

Tidligere er takstmæssige over-/underdækninger ikke særskilt blevet gjort op i forbindelse med årsregnskab og indgik således i selskabets egenkapital.

### **Andre værdipapirer og kapitalandele**

Kapitalandele i øvrige unoterede selskaber indregnes og måles efter den indre værdis metode baseret på senest offentligt tilgængelige regnskabsoplysninger.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender værdiansættes til nominel værdi med fradrag til imødegåelse af forventede tab ud fra en individuel vurdering af tilgodehavender.

### **Tilgodehavender hos associerede virksomheder**

Tilgodehavender værdiansættes til nominel værdi med fradrag til imødegåelse af forventede tab ud fra en individuel vurdering af tilgodehavender. Der fortages endvidere renteberegning.

### **Finansielle kontrakter**

De finansielle kontrakter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Afledte finansielle instrumenter indregnes under henholdsvis andre tilgodehavender og anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af finansielle kontrakter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige transaktioner, indregnes direkte på egenkapitalen. Når de sikrede transaktioner realiseres, indregnes de akkumulerede ændringer som en del af kostprisen for de pågældende regnskabsposter.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, der omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår, indregnes under aktiver.

### **Værdipapirer**

Værdipapirer, der består af børsnoterede obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen.

### **Reservedelslager**

Reservedelslaget indregnes som et aktiv under varebeholdninger, og forbrug af lagervare udgiftsføres løbende, når de forbruges.

Reservedelslager måles til kostpris opgjort til gennemsnitspriser eller nettorealisationseværdi, hvor denne er lavere.

### **Egenkapital**

Egenkapitalen indeholder årenes akkumulerede overskud/underskud, som følge af at regnskabet aflægges efter Årsregnskabsloven. Egenkapitalen er dog ikke nødvendigvis et udtryk for selskabets "fri egenkapital". Idet ARC er omfattet af "hvile-i-sig-selv" begrebet, kan egenkapitalen være et udtryk for den værdi, der skal indgå i taksterne fremover.

Anvendte regnskabspraksis blev i 2012 ændret mht. indregning af over- eller underdækninger vedrørende tilbagebetalings- og prisreguleringspligten. Det betyder, at underdækningen ift. reguleringspligten indregnes som tilgodehavender og overdækningen som forpligtelser. Resultat og egenkapital er ikke ændret som følge heraf. Det skyldes, at ledelsen har skønnet, at der er så betydelig usikkerhed omkring opgørelse og indregning af en over eller underdækning, at kravet om pålidelig måling ikke vil være opfyldt. Ledelsen har derfor besluttet at medtage en beskrivelse heraf under eventualforpligtelser.

### **Hensatte forpligtelser**

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Hensættelse til retablering af området Kraftværksvej 31 er opgjort af et nedbrydningsfirma og omfatter de forpligtelser, ARC har i henhold til indgået lejeaftale med Københavns Kommune. Det opgjorte beløb er fratrukket salg af materialer til genanvendelse.

Hensættelse til retablering af deponiet Uggeløse er beregnet med udgangspunkt i en forventet passiv driftsperiode på 30 år. Det opgjorte beløb er tilført omkostninger vedr. køb af nye brønde samt omkostninger forbundet med fjernelse af maskiner i 2019.

Hensættelse til fraførsel af mellemlagret affald er opgjort på baggrund af de mængder, der er tilført AV Miljø i forbindelse med mellemdeponering, og den forventet udgift på udgravning.



### **Prioritetsgæld**

Prioritetsgæld måles på tidspunktet for låneoptagelsen til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgælden til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved låneoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter for efterfølgende regnskabsår.

### **Eventualforpligtelser**

Eventualforpligtelser omfatter forhold eller situationer, som eksisterer 31. december 2011, men hvis regnskabsmæssige virkning ikke kan opgøres endeligt, før udfaldet af en eller flere usikre fremtidige begivenheder bliver kendt.

### **Pengestrømsopgørelsen**

Pengestrømsopgørelsen præsenteres efter den indirekte metode og viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt interessentskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposters ændringer i driftskapital.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af interessentskabets indskudskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier samt betaling af udbytte.

### **Likvider**

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapir, som uden hindring kan omsætte til likvide beholdninger, og hvor det kun er ubetydelige risici for ændring i værdien.

### **Segmentoplysninger**

Der gives oplysninger på forretningssegmenter. Segmentoplysningerne følger selskabets regnskabspraksis, risici og interne økonomistyring.

### **Nøgletal**

Nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings Anbefaling og Nøgletal 2010.

De anførte nøgletal er beregnet således:

Overskudsgrad: 
$$\frac{\text{Resultat af ordinær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$$

Soliditetsgraden: 
$$\frac{\text{Egenkapitalen} \times 100}{\text{Aktiver}}$$

Likviditetsgraden: 
$$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtigelser}}$$

## Resultatopgørelse for 2013

('000 DKK)

	<u>Note</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Nettoomsætning	2	435.021	455.707
Produktionsomkostninger	3	413.151	383.922
<b>Bruttoresultat</b>		<b>21.870</b>	71.785
Administrationsomkostninger	4	53.894	47.838
<b>Resultat af primær drift</b>		<b>-32.024</b>	23.947
Andre driftsindtægter		5.911	5.753
Andre driftsomkostninger		4.078	1.912
<b>Driftsresultat</b>		<b>-30.191</b>	27.788
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder		0	0
Finansielle indtægter	7	41.998	13.964
Finansielle omkostninger	8	58.562	5.747
<b>Resultat for 2013</b>		<b>-46.755</b>	36.005
<b>Resultatdisponering</b>			
('000 DKK)			
Nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	0
Overført til næste år		-46.755	36.005
		<b>-46.755</b>	<b>36.005</b>

## Balance for 2013

('000 DKK)

	<u>Note</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>Aktiver</b>			
Grunde og bygning		138.388	122.616
Produktionsanlæg og maskiner		225.467	266.003
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		4.954	4.063
Materielle anlægsaktiver under udførelse		690.995	208.865
<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	9	<b>1.059.804</b>	601.547
Kapitalandele i associeret virksomheder		0	0
Andre værdipapir og kapitalandele		0	0
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	10	<b>0</b>	0
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>1.059.804</b>	601.547
<b>Reservedelslager</b>			
		<b>12.833</b>	17.687
Tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser		80.394	76.926
Andre tilgodehavender		220.515	42.603
Tilgodehavende associerede virksomheder		22.455	17.618
Periodeafgrænsningsposter	11	1.855	4.044
<b>Tilgodehavender i alt</b>		<b>325.219</b>	141.191
<b>Værdipapirer</b>	12	<b>2.729.579</b>	552.790
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>8.668</b>	20.527
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>3.076.299</b>	732.195
<b>Aktiver i alt</b>		<b>4.136.103</b>	<b>1.333.742</b>

## Balance for 2013

('000 DKK)

	<u>Note</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>Passiver</b>			
Indskudskapital	13	39.018	39.018
Reserve for overført overskud		866.279	913.034
Reserve for dagsværdireguleringer af finansielle aktiver		138.390	0
Nettoopskrivning efter indre værdiers metode		0	0
<b>Egenkapital</b>		<b>1.043.687</b>	<b>952.052</b>
Andre hensatte forpligtelser	14	90.451	64.416
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>90.451</b>	<b>64.416</b>
Gæld til finansieringsselskaber	15	2.356.870	168.850
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		<b>2.356.870</b>	<b>168.850</b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelse	15	467.748	10.337
Bankgæld		14.558	17.772
Leverandørgæld af varer og tjenesteydelser		123.665	64.912
Anden gæld	16	39.028	55.403
Periodeafgrænsningsposter	17	96	0
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b>645.095</b>	<b>148.424</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>3.001.965</b>	<b>317.274</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>4.136.103</b>	<b>1.333.742</b>
Øvrige noter	18- 22		

## Egenkapitalopgørelse for 2013

('000 DKK)

	<u>Indskuds- kapital</u>	<u>Overført overskud</u>	<u>Dagsværdi- regulering af sikrings- instrumenter</u>	<u>I alt</u>
<b>Egenkapital pr. 1. januar 2013</b>	<b>39.018</b>	<b>913.034</b>	<b>0</b>	<b>952.052</b>
Overført fra resultatdisponering	0	-46.755	0	<b>-46.755</b>
Dagsværdiregulering af sikringsinstru- ment	0	0	138.390	<b>138.390</b>
<b>Egenkapital 31. december 2013</b>	<b>39.018</b>	<b>866.279</b>	<b>138.390</b>	<b>1.043.687</b>

## Pengestrømsopgørelse for 2013

('000 DKK)

	<u>Note</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Driftsresultat		-30.191	27.788
Af- og nedskrivninger		85.979	78.474
Andre hensatte forpligtelser		26.036	18.650
Dagsværdiregistrering af sikringsinstrument		138.390	-4.234
Ændring i driftskapital i alt	19	-136.700	31.983
		<u>83.514</u>	<u>152.661</u>
Modtagne finansielle indtægter		41.998	13.964
Betalte finansielle omkostninger		-58.562	-5.747
<b>Pengestrømme vedrørende drift</b>		<b><u>66.950</u></b>	<b><u>160.878</u></b>
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		-547.520	-260.717
Salg af materielle anlægsaktiver		3.284	1.736
<b>Pengestrømme vedrørende investeringer</b>		<b><u>-544.236</u></b>	<b><u>-258.981</u></b>
Optagelse af langfristede gældsforpligtelser		2.645.431	178.386
<b>Pengestrømme vedrørende finansiering</b>		<b><u>2.645.431</u></b>	<b><u>178.386</u></b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>2.168.144</b>	<b>80.283</b>
Likvider 01.01.2013		555.545	475.262
<b>Likvider 31.12.2013</b>	22	<b><u>2.723.689</u></b>	<b><u>555.545</u></b>

## Noter segmentoplysninger

('000 DKK)

### 1 Segmentopdeling

	Note	ARC	Fælles	Energi	Genbrug	Eliminering
Nettoomsætning	2	435.021	0	345.442	93.331	-3.752
Produktionsomkostninger	3	413.151	23.846	322.405	70.652	-3.752
<b>Bruttoresultat</b>		<b>21.870</b>	<b>-23.846</b>	<b>23.037</b>	<b>22.679</b>	<b>0</b>
Administrationsomkostninger	4	53.894	53.894	0	0	0
Interne allokeringer		0	-76.632	57.476	19.156	0
<b>Resultat af primær drift</b>		<b>-32.024</b>	<b>-1.108</b>	<b>-34.439</b>	<b>3.523</b>	<b>0</b>
Andre driftsindtægter		5.911	825	254	4.832	0
Andre driftsomkostninger		4.078	299	2.810	969	0
<b>Driftsresultat</b>		<b>-30.191</b>	<b>-582</b>	<b>-36.995</b>	<b>7.386</b>	<b>0</b>
Resultat af kap.andele i ass. virk		0	0	0	0	0
Finansielle indtægter	7	41.998	620	40.373	1.005	0
Finansielle omkostninger	8	58.562	38	57.344	1.180	0
<b>Resultat for</b>		<b>-46.755</b>	<b>0</b>	<b>-53.966</b>	<b>7.211</b>	<b>0</b>
<b>Aktiver</b>						
	Note	ARC	Fælles	Energi	Genbrug	Eliminering
Grunde og bygning		138.388	6.358	68.406	63.624	0
Produktionsanlæg og maskiner		225.467	0	209.595	15.872	0
Andre anlæg, drifts.mat og inv.		4.954	1.422	653	2.879	0
Mat. anlægsaktiver under udførsel		690.995	0	688.831	2.164	0
<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	9	<b>1.059.804</b>	<b>7.780</b>	<b>967.485</b>	<b>84.539</b>	<b>0</b>
Kapitalandele i ass. Virk.		0	0	0	0	0
Andre værdipapir og kap.andele		0	0	0	0	0
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	10	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>1.059.804</b>	<b>7.780</b>	<b>967.485</b>	<b>84.539</b>	<b>0</b>
<b>Reservedelslager</b>		<b>12.833</b>	<b>0</b>	<b>12.833</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Tilgode. fra salg og tje.ydelser		80.394	111	68.545	11.738	0
Andre tilgodehavender		220.515	21.376	203.472	-4.333	0
Tilgodehavende ass. Virk.		22.455	509	21.801	145	0
Periodeafgrænsningsposter	11	1.855	703	1.152	0	0
<b>Tilgodehavender i alt</b>		<b>325.219</b>	<b>22.699</b>	<b>294.970</b>	<b>7.550</b>	<b>0</b>
<b>Værdipapirer</b>	12	<b>2.729.579</b>	<b>0</b>	<b>2.662.089</b>	<b>67.490</b>	<b>0</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>8.668</b>	<b>22</b>	<b>151</b>	<b>8.495</b>	<b>0</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>3.076.299</b>	<b>22.721</b>	<b>2.970.043</b>	<b>83.535</b>	<b>0</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>4.136.103</b>	<b>30.501</b>	<b>3.937.528</b>	<b>168.074</b>	<b>0</b>

## 1 Segmentopdeling - forsat

### Passiver

	Note	ARC	Fælles	Energi	Genbrug	Eliminering
Indskudskapital	13	39.018	0	834.428	117.624	0
Reserve for overført overskud		866.279	0	-53.966	7.211	0
Reserve for dagsværdireg. af finansielle aktiver		138.390	0	138.390	0	0
Nettoposkrivning efter indre værdis metode		0	0	0	0	0
<b>Egenkapital</b>		<b>1.043.687</b>	<b>0</b>	<b>918.852</b>	<b>124.835</b>	<b>0</b>
Andre hensatte forpligtelser	14	90.451	0	90.451	0	0
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>90.451</b>	<b>0</b>	<b>90.451</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Gæld til finansieringsselskaber	15	2.356.870	0	2.326.970	29.900	0
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		<b>2.356.870</b>	<b>0</b>	<b>2.326.970</b>	<b>29.900</b>	<b>0</b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelse	15	467.748	0	464.068	3.680	0
Bankgæld		14.558	18.122	1.346	-4.910	0
Leverandørgæld af varer og tjenesteydelser		123.665	5.351	111.146	7.168	0
Anden gæld	16	39.028	7.028	24.599	7.401	0
Periodeafgrænsningsposter	17	96	0	96	0	0
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b>645.095</b>	<b>30.501</b>	<b>601.255</b>	<b>13.339</b>	<b>0</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>3.001.965</b>	<b>30.501</b>	<b>2.928.225</b>	<b>43.239</b>	<b>0</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>4.136.103</b>	<b>30.501</b>	<b>3.937.528</b>	<b>168.074</b>	<b>0</b>

I henhold til ny lovgivning om organisering af affaldssektoren har ARC foretaget en regnskabsmæssig adskillelse mellem Energi og Genbrugspladser pr. 1. januar 2010 og gennemført en takstfastsættelse på grundlag af de funktionsopdelte regnskaber.

Deponiet AV Miljø har hele tiden været regnskabsmæssigt adskilt fra ARC.

Alle omkostninger i ARCs stabe bliver fordelt mellem Energi og Genbrugspladser efter fordelingsnøgler.



## Noter

('000 DKK)

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>2 Nettoomsætning</b>		
Fjernvarme	168.979	155.664
Elektricitet	85.469	90.777
Affaldstakst, indvejet affald	149.087	165.553
Særomkostninger (afgifter)	-61.912	-65.470
Genbrugstakst	85.600	100.000
Salg af genbrugsmaterialer	7.798	9.183
<b>Nettoomsætning i alt</b>	<b>435.021</b>	<b>455.707</b>
<b>3 Produktionsomkostninger</b>		
Personaleomkostninger	86.477	88.097
Materiale- og ressourceforbrug	93.558	82.523
Behandlings- og kørselsomkostninger	28.817	30.336
Eksterne tjenesteydelser	98.418	85.333
Øvrige produktionsomkostninger	20.400	19.589
Af- og nedskrivninger	85.481	78.044
<b>Produktionsomkostninger i alt</b>	<b>413.151</b>	<b>383.922</b>
<b>4 Administrationsomkostninger</b>		
Personaleomkostninger	26.760	27.802
Bestyrelseshonorarer	344	794
Eksterne tjenesteydelser	10.063	7.844
Øvrige administrationsomkostninger	16.229	10.968
Af- og nedskrivninger	498	430
<b>Administrationsomkostninger i alt</b>	<b>53.894</b>	<b>47.838</b>
<b>5 Personaleomkostninger</b>		
Løn og gager	100.159	98.588
Pensionsomkostninger	14.396	14.159
Andre sociale omkostninger	523	430
<b>Personaleomkostninger i alt</b>	<b>115.078</b>	<b>113.177</b>
Heraf samlet vederlag til:		
Bestyrelse	344	794
Gennemsnitligt antal medarbejdere	213	212

Vederlag til direktionen udelades iht. ÅRL § 98 b stk. 3 litra 2, da det kun vil blive vist for en enkeltstående person.

## Noter

('000 DKK)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>6 Af- og nedskrivninger</b>		
Grunde og bygninger	22.987	19.878
Produktionsanlæg og maskiner	61.343	57.849
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.649	747
<b>Af- og nedskrivninger i alt</b>	<b>85.979</b>	<b>78.474</b>
<b>Afskrivninger indregnet således i resultatopgørelsen</b>		
Produktionsomkostninger	85.481	78.044
Administrationsomkostninger	498	430
<b>7 Øvrige finansielle indtægter</b>		
Indtægter fra bank mv.	33	114
Indtægter fra værdipapirer	41.103	12.001
Kursgevinster	416	1.518
Andre finansielle indtægter	446	332
<b>Øvrige finansielle indtægter i alt</b>	<b>41.998</b>	<b>13.964</b>
<b>8 Finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger bank mv.	13	0
Handelsrenter værdipapirer	5.778	1.479
Renteomkostninger prioritetsgæld	24.729	170
Kurstab	27.878	4.009
Andre finansielle omkostninger	164	89
<b>Finansielle omkostninger i alt</b>	<b>58.562</b>	<b>5.747</b>

## Noter

('000 DKK)

<b>9 Materielle anlægsaktiver</b>	<b>Grunde/Byg.</b>	<b>Prod./maskiner</b>	<b>Driftsm./inv.</b>	<b>Igangværende</b>	<b>I alt</b>
<b>Anskaffelser</b>					
Primo kostpris 2013	255.151	739.222	9.629	288.995	1.292.997
Tilgang	38.760	24.090	2.540	515.477	580.867
Afgang	0	-13.834	-1.670	-33.347	-48.851
<b>Ultimo kostpris</b>	<b>293.911</b>	<b>749.478</b>	<b>10.499</b>	<b>771.125</b>	<b>1.825.013</b>
<b>Af- og nedskrivninger</b>					
Af- og nedskrivninger primo 2013	-132.536	-473.219	-5.566	-80.130	-691.451
Tilgang afskrivninger	-22.987	-61.343	-1.649	0	-85.979
Tilgang Nedskrivninger	0	0	0	0	0
Afgang	0	10.551	1.670	0	12.221
<b>Ultimo af- og nedskrivninger</b>	<b>-155.523</b>	<b>-524.011</b>	<b>-5.545</b>	<b>-80.130</b>	<b>-765.209</b>
<b>Saldo 31.12.2013</b>	<b>138.388</b>	<b>225.467</b>	<b>4.954</b>	<b>690.995</b>	<b>1.059.804</b>

## 10 Finansielle anlægsaktiver

	<b>Kapitalandele i associerede virksomheder</b>	<b>Kapitalandele i andre værdipapir og kapitalandele</b>
Kostpris 01.01.2013	0	0
Salg af aktier	0	0
<b>Kostpris 31.12.2013</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Ultimo opskrivninger 2012	0	0
Ændret regnskabspraksis hos AV Miljø	0	0
Primo opskrivninger 2013	0	0
Salg af aktier	0	0
Andel af periodens resultat	0	0
<b>Opskrivninger 31.12.2013</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31.12.2013</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:

AV Miljø, Hvidovre, 50%

## Noter

(\*000 DKK)

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>11 Periodeafgrænsningsposter</b>		
Forsikringer	1.152	1.305
Øvrige omkostninger	703	2.739
<b>Periodeafgrænsningsposter i alt</b>	<b>1.855</b>	<b>4.044</b>
<b>12 Værdipapirer</b>		
Børsnoteret obligationer	2.729.579	552.790
<b>Værdipapirer i alt</b>	<b>2.729.579</b>	<b>552.790</b>
<b>13 Indskudskapital</b>		
Ændring i indskudskapitalen de seneste 5 regnskabsår	0	0
Indskudskapital 01.01.2002	39.018	39.018
<b>Indskudskapital 31.12.2013</b>	<b>39.018</b>	<b>39.018</b>
<b>14 Andre hensatte forpligtelser</b>		
Hensættelse til fraførsel af mellemlagret affald	20	0
Reetablering af Kraftværksvej 31	86.434	60.000
Reetablering af Uggeløse	3.997	4.416
<b>Andre hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>90.451</b>	<b>64.416</b>
<b>15 Langsigtede gældsforpligtelser</b>		
Kortfristet del af gæld til finansieringsselskab	467.748	10.337
Langfristet del af gæld til finansieringsselskab	2.356.870	168.850
<b>Langsigtede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>2.824.618</b>	<b>179.187</b>
Efter mere end 5 år falder	<b>1.936.930</b>	<b>114.280</b>
<b>16 Anden gæld</b>		
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag mv.	3.131	3.488
Feriepengeforpligtelse	18.157	18.527
Andre skyldige omkostninger	17.740	33.388
<b>Anden gæld i alt</b>	<b>39.028</b>	<b>55.403</b>

## Noter

('000 DKK)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>17 Periodeafgrænsningsposter</b>		
Hensættelse indtægt omdirigering	96	0
<b>Periodeafgrænsningsposter i alt</b>	<b>96</b>	<b>0</b>

## 18 Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser

Eventualforpligtelser:

ARC har kautioneret for:

AV Miljø nedlukning og efterbehandling 145 mio.kr.

ARC ejer 50 % af AV Miljø på interessentlignede vilkår og hæfter derfor solidarisk og ubegrænset for AV Miljø's forpligtelser.

Egenkapitalen indeholder årenes akkumulerede overskud/underskud fra 1971/72 frem til nu, som følge af at regnskabet aflægges efter Årsregnskabsloven. Som anført i årsrapporten for tidligere år er egenkapitalen dog ikke nødvendigvis et udtryk for selskabets "fri egenkapital", idet ARC er omfattet af "hvile-i-sig-selv" princippet. Hele eller dele af egenkapitalen kan således være udtryk for den værdi, der vil indgå i affaldstaksterne fremover, herunder eventuel anvendelse til delvis finansiering af det nye affaldsenergianlæg.

Der er stor uklarhed om opgørelsen af den fri egenkapital og dermed også om, hvor stor en del af ARCs egenkapital der skal kanaliseres tilbage til affaldskunderne på den ene eller anden måde.

I relation til Lov om varmforsyning indebærer "hvile-i-sig-selv" princippet, at indskudskapitalen/egenkapitalen skulle opgøres pr. 31.12.1980 med tillæg af eventuelle indskud siden 1980, ligesom affaldsdelens andel skal opgøres samt forrentning heraf.

ARC har ansøgt Energitilsynet om tilladelse til forrentning af varmedelens indskudskapital pr. 1981 (60 % af den samlede indskudskapital) i varmepriskalkulationen for 2009 - 2011. Den samlede indskudskapital pr. 31.12.1980 blev beregnet til 335,5 mio. kr. på grundlag af en vurdering af affaldsenergianlæggets værdi på dette tidspunkt. Energitilsynet har pr. marts 2013 ikke svaret på denne ansøgning, hvorfor såvel opgørelse af den fri egenkapital og forrentning heraf fortsat ikke er afklaret. Ved fri egenkapital forstås den kapital, som ejerne kan disponere over. Ligeledes er der usikkerhed om opgørelse af den fri egenkapital, idet den indskudte kapital ved ARCs stiftelse (39 mio. kr.) ikke er tillagt nogen form for årlig forrentning med tillæg af eventuel renters rente frem til i dag.

Det er ligeledes ikke afklaret, om det kan slutes, at når varmedelens indskudskapital til forrentning er 60 % af den samlede indskudskapital, så er affaldsdelens indskudskapital de resterende 40 %.

Endelig er det uafklaret, om den regnskabsmæssige adskillelse, som blev lovbestemt pr. 1.1.2010, og som medførte en fordeling af balancen, herunder egenkapitalen, vil stride mod en eventuel efterfølgende bekendtgørelse herom. Der er således fortsat stor uklarhed om opgørelsen af den fri egenkapital.

ARC har derfor valgt – i visningen af egenkapitalen/resultatopgørelsen – at vente med at følge Erhvervsstyrelsens nye vejledning om regnskabsaflæggelse i forsyningsvirksomheder underlagt prisregulering, jf. Erhvervsstyrelsens notat af 18. maj 2011, indtil usikkerheden om, hvorledes den fri egenkapital mv. skal opgøres, er afklaret.

Sikkerhedsstillelser:

Der er ingen sikkerhedsstillelser tilknyttet aktiver eller gæld

## Noter

('000 DKK)

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>19 Ændring i driftskapital</b>		
Ændring i reservedelslager	4.854	3.028
Ændring i tilgodehavender	-184.028	-5.114
Ændring i leverandørgæld mv.	42.474	34.069
Periodeforskydninger driftskapital	0	0
<b>Ændring i driftskapital i alt</b>	<b>-136.700</b>	<b>31.983</b>
<b>20 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor</b>		
Honorar til selskabets generalforsamlingsvalgt revisor for regnskabsåret:		
Lovpligtig revision	292	285
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	15	13
Andre ydelser	316	362
	<b>623</b>	<b>660</b>

## 21 Nærtstående parter

ARCs nærtstående parter omfatter følgende:

Øvrige nærtstående parter, som virksomheden har haft transaktioner med:

AV Miljø, Avedøreholmen 97, 2650 Hvidovre

Transaktioner med nærtstående parter:

Der har i 2013 været samhandel med AV Miljø. Samhandlen har forgået på markedsvilkår.

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>22 Likvider</b>		
Værdipapirer	2.729.579	552.790
Likvide beholdninger	8.668	20.527
Bankgæld	-14.558	-17.772
<b>Likvider i alt</b>	<b>2.723.689</b>	<b>555.545</b>

# Årsrapport 2013

**I/S Vestforbrænding**  
**CVR-nr. 10 86 61 11**

**Godkendt på generalforsamlingen den 3. juni 2014.**

# Et godt år for ressourcerne

Den 7. oktober 2013 kom regeringens ressourcestrategi "Danmark uden affald", der lægger op til mere affaldssortering og øget genanvendelse.

Vestforbrænding vil gå forrest i bestræbelserne på at udsortere så mange materialer til genanvendelse som muligt. Vi sætter overliggeren højt, da flere af de nye tiltag, der allerede er besluttet og sat i gang i Vestforbrændings ejer kommuner, i sig selv vil være nok til at nå Ressourcestrategiens mål for genbrug af husholdningsaffald.

Så Vestforbrænding og de 19 kommuner arbejder på at komme op mod 60 % genbrug i 2022 og stadig have plads til at producere energi.

## Med hele vejen

En af Vestforbrændings styrker er, at vi er involveret i alle aspekter i arbejdet med affald som ressource: Fra kildesorteringen i hjemmene, på genbrugsstationerne, over transport og afsætning af materialer, til vores egen produktion af el og fjernvarme ved forbrænding og bioforgasning. Det sikrer en sammenhængende, samfundsansvarlig miljøforståelse i alle beslutninger.

## Hensættelser til deponier samt nedrivning af anlæg

Årets samlede resultat blev et underskud på 34 mio. kr. Årets resultat er væsentligst påvirket af hensættelser til efterbehandling af deponier samt hensættelse til nedrivning af anlæg, der tilsammen udgør 43 mio. kr.

## 100 millioner kroner

Over 9 uger i 2013 blev Vestforbrændings Anlæg 5 gennemrenoveret og fik dermed forlænget sin forventede levetid med ca. 10 år til omkring 2025. Det var en investering på ca. 100 mio. kr., der således udskyder behovet for at udbygge forbrændingskapaciteten.

## Sætter pris på fremtiden

Vestforbrænding forventer en stigende nettoomsætning i de kommende år – om end nok svagt stigende. Investeringerne i et større eget fjernvarmenet betyder afsætning af varme til en mere fordelagtig varmepris for kunderne.

*Ole Bondo Christensen  
Bestyrelsesformand  
og borgmester i Furesø Kommune*





## **Indholdsfortegnelse:**

Forord

Ledelsespåtegning

Den uafhængige revisors erklæringer

Ledelsesberetning

Regnskabspraksis

Resultatopgørelse 2013

Balance pr. 31.12.2013

Egenkapitalopgørelse 2013

Pengestrømsopgørelse 2013

Noter

## Ledespåtegning

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 for I/S Vestforbrænding.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling, resultatet samt pengestrømme. Samtidig er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler. Det er vores opfattelse, at der er taget skyldige økonomiske hensyn ved interessentskabets forvaltning.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Glostrup den 18. marts 2014

---

Ivar Green-Paulsen, direktør

---

Ole Bondo Christensen,  
formand, Furesø Kommune

---

Hans Toft, næstformand  
Gentofte Kommune

---

Steen Christiansen  
Albertslund Kommune

---

Jesper Würtzen  
Ballerup Kommune

---

Franz Hansen  
Brøndby Kommune

---

Jens Jørgen Nygaard  
Egedal Kommune

---

Tina Tving Stauning  
Frederikssund Kommune

---

Karin Søjberg Holst  
Gladsaxe Kommune

---

John Engelhardt  
Glostrup Kommune

---

Jannich Petersen  
Gribskov Kommune

---

Helge Friis  
Halsnæs Kommune

---

Thomas Gyldal Petersen  
Herlev Kommune

---

Tue Tortzen  
Hillerød Kommune

---

Michael Ziegler  
Høje-Taastrup Kommune

---

Ole Bjørstorp  
Ishøj Kommune

---

Susan Hedlund  
Københavns Kommune

---

Sofia Osmani  
Lyngby-Taarbæk Kommune

---

Erik Nielsen  
Rødovre Kommune

---

Henrik Rasmussen  
Vallensbæk Kommune

# Den uafhængige revisors erklæringer

## Til interessenterne i I/S Vestforbrænding

### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for I/S Vestforbrænding for perioden 1. januar til 31. december 2013, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Her ud over er det ledelsens ansvar, at de dispositioner, der er omfattet af årsregnskabet, er i overensstemmelse med love og andre forskrifter samt med indgåede aftaler og sædvanlig praksis.

### Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning samt god offentlig revisionsetik. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Revisionen omfatter desuden en vurdering af, om der er etableret forretningsgange og interne kontroller, der understøtter, at de dispositioner der er omfattet af årsregnskabet, er i overensstemmelse med love og andre forskrifter samt med indgåede aftaler og sædvanlig praksis.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

### **Konklusion**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Det er ligeledes vores opfattelse, at der er etableret forretningsgange og interne kontroller, der understøtter, at de dispositioner der er omfattet af årsregnskabet, er i overensstemmelse med love og andre forskrifter samt med indgåede aftaler og sædvanlig praksis.

### **Supplerende oplysning vedrørende forhold i regnskabet**

Uden at modificere vores konklusion skal vi henvise til ledelsens beskrivelse under noten "Kautions- og eventualforpligtelser" af usikkerheden vedrørende opgørelse af indregning af over-/underdækning samt den "frie" egenkapital, som ledelsen vurderer, er så betydelig, at de ikke har kunnet opgøre og indregne den i årsrapporten i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis.

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 18. marts 2014

### **DELOITTE**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Lynge Skovgaard  
Statsautoriseret revisor

Ulrik Benedikt Vassing  
Statsautoriseret revisor

## Ledelsesberetning 2013

<b>Hovedtaloversigt i mio. kr.</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Nettoomsætning	867,4	884,8	982,7	885,1	819,4
Driftsresultat	-11,6	103,4	125,5	76,8	87,9
Resultat af kapitalandele i AV Miljø	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Resultat af finansielle poster	-22,3	-32,3	-17,2	-88,6	-19,1
<b>Årets resultat</b>	<b>-33,9</b>	<b>71,1</b>	<b>108,3</b>	<b>-11,8</b>	<b>68,8</b>

Egenkapital	783,2	826,6	763,9	725,9	744,3
Aktiver i alt	2.936,2	2.834,0	2.844,0	2.634,9	2.387,0
Investeringer i materielle anlægsaktiver	255,4	235,9	144,4	259,9	178,6

<b>Nøgletaloversigt</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
B-takst i kr. pr. ton	420	420	420	460	470
A-takst i kr. pr. indbygger	28	28	28	28	29
Forbrændte mængder affald i 1.000 tons	517	521	537	522	520
Indsamlede mængder på GBS i 1.000 tons	318	311	383	344	358
Rådgørelses timer; Anlæg 5 og Anlæg 6	15.279	16.132	16.300	16.100	15.900
Energiproduktion pr. ton affald	2,53	2,61	2,67	2,67	2,74

Overskudsgrad i %	-3,9	8,0	11,0	-1,3	8,4
Afkastningsgrad i %	-1,2	2,5	3,8	-0,4	2,9
Aktivers omsætningshastighed	0,3	0,3	0,3	0,3	0,3
Soliditetsgrad i %	26,7	29,2	26,9	27,5	31,2
Likviditetsgrad i %	136	144	168	142	166

### Vestforbrændings hovedaktiviteter

Vestforbrænding er et affalds- og energiselskab med hovedaktiviteter inden for forbrænding, el- og fjernvarmeproduktion og -distribution, genbrug og deponi. Vestforbrænding dækker alle former for affaldshåndtering og indsamler således affald med henblik på genbrug, kompostering, nyttiggørelse, bortskaffelse og i sidste ende deponi. Der deponeres kun, når det ikke er muligt at genbruge eller brænde affaldet.

Vestforbrænding er overordnet set opdelt i 2 forretningsområder: Kraftvarme og Kommuneservice. Vestforbrænding driver derudover AV Miljø/SMOKA i samarbejde med ARC (Amager Ressource Center). Vestforbrænding er medejer af følgende selskaber: Afatek A/S, BioVækst A/S og Dansk Restprodukt håndtering Amba.

Forretningsområdet Kraftvarme producerer el og varme på basis af affald fra ejerkommunerne suppleret med biomasse på produktionsanlægget i Glostrup, hvor der er 2 aktive ovnlinjer med en samlet forbrændingskapacitet på ca. 550.000 tons pr. år. Derudover råder Vestforbrænding over 2 ældre ovnlinjer, der står som reserve. Vestforbrænding har en samlet forbrændingstilladelse på 600.000 tons affald.

El-produktionen sælges på den nordiske el-børs Nordpool og er således i fri konkurrence. Varmeproduktionen sælges til eget varmeopland samt til varmetransmissionsselskaberne CTR og VEKS.

Varmen fra affaldet fortrænger olie, kul og naturgas og bidrager dermed til nedbringelse af klimaeffekterne ved produktion af varme til opvarmningsformål. Vestforbrænding udvider i disse år varmenettet i Ballerup, Furesø, Gladsaxe, Herlev og Lyngby-Taarbæk til gavn for både forbrugernes økonomi og miljøet. Derudover er et væsentligt indsatsområde at bidrage til strategisk energiplanlægning i Region Hovedstaden med det mål at skabe billigere varmeforsyning og klimamæssige gevinster.

Forretningsområdet Kommuneservice administrerer og driver indsamling og behandling af affaldsmængder på vegne af Vestforbrændings ejerkommuner. Ordningerne skal over tid hvile i sig selv, hvorfor taksterne år for år tilpasses i takt med udviklingen i det akkumulerede resultat. Flere ordninger opgøres og afregnes dog i de enkelte regnskabsår.

Vestforbrænding driver i samarbejde med ARC (Amager Ressource Center) AV Miljø. AV Miljø omfatter ud over et deponi på Avedøre Holme også et mellemlager på KMC (Kalvebod Miljø Center).

Fra 1. januar 2014 er alle Vestforbrændings aktiviteter omkring farligt affald samlet i SMOKA (Storkøbenhavns Modtagestation for Olie- og KemikalieAffald), som drives i samarbejde med ARC (Amager Ressource Center). Ledelsesopgaven varetages af chefen for AV Miljø.

## **Udviklingen i Vestforbrændings aktiviteter og økonomiske forhold**

### **Udviklingen i energi- og affaldsmængderne**

Kraftvarmeanlægget brændte 517.000 tons affald i 2013 mod 521.000 tons affald i 2012. Målet var 515.000 tons. Der blev således stort set brændt den forventede mængde affald, dog med en stigende andel af biomasseaffald.

Selv om der blev brændt den forventede affaldsmængde, blev energiproduktionen lavere end forventet som følge af en lav brændværdi kombineret med en periode med dellast i forårsmånederne. Der blev således produceret 1,308 mio. MWh energi mod 1,360 mio. MWh energi i 2012. Målet var 1,442 mio. MWh energi.

Der blev i 2013 indsamlet 318.000 tons affald på genbrugsstationerne, hvilket var 6.000 tons mere end i 2012. Målet var 375.000 tons. Det høje mål skal ses i sammenhæng med de gældende prognoser i 2011, hvor budgettet blev udarbejdet.

### **Nettoomsætning**

Nettoomsætningen i 2013 udgør 867,4 mio. kr., hvilket er 17,4 mio. kr. mindre end i 2012. Mindre indtægten skyldes primært en lavere brændværdi, en længere produktionsperiode med dellast på Anlæg 5 samt bortfald af CO2-kompensation.

## **Årets resultat**

Årets resultat blev et underskud på 33,9 mio. kr. fordelt med 33,9 mio. kr. fra Kraftvarme og 0,0 mio. kr. fra Kommuneservice.

I forhold til forventningerne i Ledelsesberetning 2012 er resultatet 56,7 mio. kr. mindre. Faldet skyldes primært, at der i 2013 er hensat til dækning af miljøforpligtelser ved ophør af aktiviteter på arealer i Ganløse, Vestskoven og Frederikssund. Perioden er forlænget fra 10 til 30 år. Resten skyldes primært forøget fald i nettoomsætningen, øget spidslastproduktion som følge af tilslutning af nye varmekunder, hensættelse til nedrivning af produktionsanlæg samt øgede omkostninger til bl.a. elforbrug, slaggebehandling, restprodukter og vandforbrug.

I modsat retning trækker en forbedring af de finansielle poster som følge af den lave variable rente samt udskydelse af lånoptagelse.

## **Regler vedr. opstilling af resultatopgørelsen og egenkapital**

Erhvervsstyrelsen udsendte 18. maj 2011 et notat, hvori der redegøres for aflæggelse af årsregnskab i forsyningsvirksomheder. Det fremgår af notatet, at der alt andet lige ikke må indgå overskud/underskud for hvile-i-sig-selv virksomhed under Egenkapitalen. Et over- eller underskud i selskabsmæssig forstand skal, efter forrentning af indskudskapital mv. er fratrukket, medtages som en hensættelse i årsregnskabet, idet et eventuelt over- eller underskud opfattes som henholdsvis for meget/for lidt opkrævet B-takst.

Ud over indskudskapitalen indeholder egenkapitalen i dag det akkumulerede overskud/underskud fra alle selskabets aktiviteter. Der er ikke gennemført en egentlig adskillelse af egenkapitalen mellem "fri egenkapital" og hensættelse til fremtidige prisnedsættelser/stigninger som følge af "overskud/underskud" i "hvile-i-sig-selv" virksomhed.

Der er dog en række udeståender, der betyder, at det endnu ikke er muligt at gennemføre en entydig adskillelse af årets resultat i henholdsvis "fri egenkapital" og hensættelser. Vestforbrænding afventer svar fra Energitilsynet omkring tilladelse til at medtage forrentning af den samlede indskudskapital i varmepriskalkulationen. Der udestår desuden indarbejdelse af den årlige forrentning af den indskudte kapital på affaldssiden, herunder en afklaring af, hvorvidt den indskudte kapital kan eller skal fordeles mellem affalds- og varmesiden efter principperne ved udarbejdelsen af varmepriskalkulationen.

Vestforbrænding har valgt at indarbejde Erhvervsstyrelsens nye retningslinjer. Men den betydelige usikkerhed omkring opgørelse af egenkapitalen og særligt den "fri egenkapital" betyder, at principperne ikke er implementeret fuldt ud i regnskabet for 2013.

## **Investeringer**

Der er gennemført investeringer i materielle- og immaterielle anlægsaktiver for i alt 255,4 mio. kr. i 2013.

Den ene hovedaktivitet på investeringssiden i 2013 var i lighed med de foregående år Varmeplanen: Udvidelsen af Vestforbrændings eget fjernvarmenet. I 2013 blev der lavet nye aftaler med et samlet forventet varmemeforbrug på 41.700 MWh pr. år.

Den anden hovedaktivitet i 2013 var et 9 uger langt revisionsstop på Anlæg 5. Slidte og tærede dele i det snart 15 år gamle anlæg blev udskiftet til en samlet værdi af op imod 100 mio. kr. Anlægget er endvidere blevet optimeret til muliggørelse af fuldlast ved lavere brændværdier. Når vedligeholdelsesarbejdet er tilendebragt forventes der en levetidsforlængelse frem til ca. 2025.

## **Hensættelser til miljøforpligtelser**

Der er i 2013 foretaget forøgelse af hensættelsen til dækning af miljøforpligtelser ved ophør af aktiviteter på arealer i Ganløse, Vestskoven og Frederikssund. Perioden er forlænget fra 10 til 30 år. Dette påvirker årets resultat negativt med 40,7 mio. kr. Hensættelsen er baseret på historiske data, da det ikke er muligt at estimere fremadrettet. Der er således væsentlig usikkerhed i forbindelse med opgørelsen af det hensatte beløb.

## **Hensættelse til reetablering af arealer**

I Vestforbrændings miljøgodkendelse står der, at arealer skal bringes tilbage til tilfredsstillende stand i forbindelse med ophør af formål på området. Vestforbrænding har i 2013 indarbejdet hensættelse til nedrivning af de 4 ovnlinjer. Der er ikke hensat yderligere til nedrivning af Vestforbrændings aktiviteter, da der pt. forventes kontinuerlig drift uden slutdato. Effekten i regnskabet for 2013 er 1,9 mio. kr.

## **Finansielle forhold – likvide beholdninger**

De likvide beholdninger inklusive værdipapirer og kassekredit udgjorde pr. 31. december 2013 746,6 mio. kr. Likviditetsgraden på 136 lever op til målet på > 100 %.

## **Finansielle forhold - låneportefølje**

Med udgangspunkt i retningslinjerne i gældende finansieringspolitik har Vestforbrænding i samarbejde med selskabets finansielle rådgivere sammensat en låneportefølje med en gennemsnitlig fundingomkostning i 2013 på 2,90 %. Den gennemsnitlige fundingomkostning var 3,87 % i 2012. Faldet skyldes primært, at nye lån er optaget i variable DKK til lav rente samt lavere rente på eksisterende variable lån.



Vestforbrænding havde pr. 31. december 2013 24 % af låneporteføljen placeret i variabel rente, heraf udgjorde EUR 8 % og DKK 16 %. De resterende 76 % af låneporteføljen er placeret i DKK med fast rente.

Der er optaget nye lån i 2013 på 150 mio. DKK, som vedrører investeringer foretaget i 2012. Lån vedr. investeringer i 2013 vil først blive optaget primo 2014 jf. reglerne i lånebekendtgørelsen.

## Finansielle forhold - depotportefølje

Med udgangspunkt i retningslinjerne i gældende depotporteføljepolitik har Vestforbrænding i samarbejde med selskabets finansielle depotforvaltere sammensat en depotportefølje som udelukkende indeholder danske realkreditobligationer.

Den samlede obligationsportefølje udgjorde pr. 31. december 2013 674,9 mio. kr.

## Egenkapital

Egenkapitalen udgør pr. 31. december 2013 783,2 mio. kr. Egenkapitalen indeholder ikke over-/underdækning vedr. kommuneordningerne.

## Betydningsfulde hændelser, der er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning.

## Virksomhedens forventede udvikling

Vestforbrænding forventer følgende udvikling i behandlede tons affald, nettoomsætning og årets resultat i de kommende år:

Mængder i 1.000 tons	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Forbrændte tons, Kraftvarme	549	536	517	521	537	522	520
Behandlede tons, Genbrugsstationer	330	332	318	311	383	344	358

Tal i mio. kr.

Nettoomsætning	895,7	935,1	867,4	884,8	982,7	885,1	819,4
Årets resultat	52,8	3,3	-33,9	71,1	108,3	-11,8	68,8

Tal vedr. 2015 og 2014 er fra Rammebudget 2015, 1. udkast

Vestforbrænding forventer i de kommende år at ligge stabilt omkring en forbrændingskapacitet på ca. 540.000 tons affald. Alt efter affaldets beskaffenhed og omfanget af såvel planlagt som uplanlagt vedligehold, kan den forventede forbrændingskapacitet være større eller mindre.

Vestforbrænding udnytter generelt forbrændingskapaciteten optimalt på de to ovne. Udviklingen på dette forretningsområde må for nærværende karakteriseres som en cash-cow med kontinuerlig drift. Dette giver faste forudsigelige produktionsomkostninger samt stabil energiafsætning, der dog påvirkes af en varierende brændværdi. Vestforbrænding råder desuden over to ældre anlæg, der dog

kun står i reserve og forventes nedtaget inden for de kommende 4-5 år. Beløb til dette er hensat i regnskabet.

På trods af den forventede konstante forbrændingskapacitet, forventes nettoomsætningen fortsat at være svagt stigende i de kommende år. Det skyldes, at investeringerne, jf. varmeplanerne betyder afsætning af varme med en højere gennemsnitlig varmepris i eget net.

El-prisen er meget volatil som følge af en lang række forhold, der har betydning for fastsættelse af el-prisen på Nordpool, herunder ikke mindst vejret i Skandinavien. Da prisen således er svært forudsigelig, er der ikke indlagt ændringer vedr. el-prisen i forventningerne til de kommende år.

Jf. Vestforbrændings investeringsplan skal der fortsat foretages store investeringer i de kommende år. Særligt Varmeplanerne, hvor Vestforbrænding frem mod 2016 vil investere op imod knap 1 mia. kr. på fjernvarmeområdet.

På Kommuneserviceområdet forventes en stadig større aktivitet. Således blev der gennemført et samlet nysalg på 31 mio. kr. i 2013, og Vestforbrænding forventer også i 2014 et nysalg på ca. 30 mio. kr.

Kommuneservice tilbyder en lang række aktiviteter, der skal hjælpe kommunerne med at løse affaldsopgaverne bedst og billigst muligt. I fremtiden vil udbredelsen af disse ordninger have et stort fokus, da stordriftsfordele og samlet ekspertise på affaldsområdet giver Vestforbrændings ejerkommuner optimale vilkår for håndtering af affaldsopgaven.

### **Særlige risici inden for virksomhedens branche**

Vestforbrændings forbrændingstilladelse udgør i alt 600.000 tons affald pr. år. Den nyeste miljøgodkendelse trådte i kraft den 27. november 2007 og bliver normalt genforhandlet hvert 4 år, dog senest inden for en periode på 10 år. Det er Miljøstyrelsen, der tager initiativ til en fornyelse af miljøgodkendelsen. Miljøstyrelsen kan desuden skærpe kravene til udledning af emissioner ved ændrede EU direktivkrav og ændret lovgivning.

Som vedvarende område med potentielle risici er deponiområdet. Der kan teoretisk set opstå en situation med forurening vedr. deponier. Der er hensat til overvågning af deponier samt en eventualforpligtelse vedrørende nedlukning og efterbehandling af AV Miljø.

Det må forventes, at Vestforbrænding i de kommende år vil blive stillet over for ændringer i rammevilkårene. Det kan få afgørende indflydelse på virksomheden i fremtiden. Regeringens arbejde med implementering af den meget omtalte Ressourcestrategi vil uden tvivl påvirke de rammebetingelser, branchen arbejder under.

Der er ikke på nuværende tidspunkt forventninger om konkrete ændringer i rammevilkår, der vil forringe virksomhedens økonomiske fundament. Vestforbrænding

forventer, at der i løbet af 2014 vil komme øget klarhed med hensyn til de fremtidige rammebetingelser som følge af Ressourcestrategien.

## **Samfundsansvar - CSR (Corporate Social Responsibility)**

Vestforbrænding arbejdede i 2013 i lighed med de tidligere år med CSR for at bidrage til en bæredygtig udvikling af samfundet, til omsorg for medarbejdernes trivsel og for på denne baggrund at forbedre virksomhedens resultater.

Vestforbrænding har prioriteret CSR-arbejdet indenfor tre hovedområder:

- Mennesker
- Miljø
- Leverandører

## **CSR-politik rettet mod Mennesker**

### **Trivsel**

Vestforbrændings personalepolitiske holdninger er samlet i trivselspolitikken. Trivselspolitikken fundament er Vestforbrændings værdigrundlag. Retningslinjerne, der beskriver hvordan politikken håndteres i det daglige samt øvrige bestemmelser, som gælder for ansættelse hos Vestforbrænding, findes i Vestforbrændings Personalehåndbog.

Trivselspolitikken har fokus på følgende CSR-elementer:

- Fællesskab
- Kompetenceudvikling
- Sundhed

### **Fællesskab**

Vestforbrænding ønsker en arbejdsplads, hvor medarbejderne oplever et fællesskab. Derfor vil vi fremme mulighederne for, at medarbejderne lærer hinanden at kende og holder sammen.

Det vil vi gøre ved at:

- Være en arbejdsplads med god balance mellem arbejdsliv og privatliv samt have forståelse for, at forskellige perioder af livet kan have særlige behov og betingelser
- Understøtte sociale arrangementer som en væsentlig del af vores kultur
- Anerkende hinandens arbejde, respektere og hjælpe hinanden med at nå de fælles mål
- Understøtte det tværgående samarbejde og se værdien i, at alle er en del af fællesskabet, og alle har en vigtig funktion for at Vestforbrænding kan nå målene og skabe gode resultater.

SMIL (bonus ordning for samtlige medarbejdere) er fortsat et velfungerende middel til at nå virksomhedens fælles mål og udbrede det tværgående samarbejde. Målene for 2013 var sat højere end i 2012, hvilket resulterede i en målopfyldelse på 56 % i 2013 mod 85 % i 2012.

I SMIL 2013 var der igen sat fokus på CSR i forhold til at reducere sygefraværet og på samfundsansvarlighed i forhold til at være en rummelig arbejdsplads og forebyggelse af arbejdsulykker.

Der har særligt været fokus på at nedbringe sygefraværet på Vestforbrænding, og det har over årene givet en væsentlig reduktion. Vestforbrændings samlede sygefravær faldt således fra 11,9 dage/medarbejder i 2009 til 9,8 dage/medarbejder i 2013.

Korttidssygefraværet faldt i samme periode fra 5,4 dage/medarbejder til 4,7 dage/medarbejder.

## **Kompetenceudvikling**

Vestforbrænding tilstræber løbende at udvikle vores organisation og agere forretningsorienteret. Vestforbrænding tror på, at alle medarbejdere kan og vil udvikle deres personlige og faglige kompetencer. Vores kompetenceudvikling er forankret i vores vision, strategi og mål. Den skal understøtte Vestforbrændings udvikling og give os fleksibilitet i opgaveløsningen. Vi vedligeholder og udvikler de rigtige kompetencer, så vi er rustet til fremtidens udfordringer.

Det vil vi gøre ved at:

- Tilpasse kompetencerne til de opgaver, vores kunder efterspørger
- Udvikle os gennem vores opgaver og målrettet kompetenceudvikling
- Vi forankrer og anvender den tillærte kompetence
- Vurderer effekten af vores kompetenceudvikling

Vestforbrændings medarbejdere deltager løbende i relevant efteruddannelse og andre kompetenceudvidende aktiviteter lokalt. I 2013 har der ikke været gennemført større uddannelsesaktiviteter på tværs af virksomheden.

Der er løbende fokus på uddannelse til og tilknytning til arbejdsmarkedet for særlige grupper i samfundet. Som en rummelig arbejdsplads lægger Vestforbrænding vægt på at give den enkelte mulighed for at kunne bevare tilknytningen til arbejdsmarkedet så længe som muligt ved sygdom eller nedsat ydeevne. Der var således i 2013:

- 5 ansatte på fleksjobvilkår
- 4 medarbejdere på seniorordning
- 9 elever/lærlinge
- 26 personer i virksomhedspraktik

Vestforbrænding havde et mål om at gennemføre praktik/ uddannelsesforløb i minimum 500 uger i 2013. Resultatet blev 602 uger. I 2014 er målet for samfundsansvar i SMIL yderligere skærpet ved at opjustere målet til 575 uger.

## **Sundhed**

Vestforbrænding ønsker at fremme vores medarbejderes sundhed.

Det vil vi gøre ved at:

- Støtte initiativer, som har en positiv effekt på medarbejdernes sundhed
- Styrke det sociale sammenhold på arbejdspladsen

Vestforbrænding gennemførte i 2013 en Gør maj sund kampagne, hvor Vestforbrændings idrætsklub i samarbejde med ledelsen afviklede 21 aktiviteter hen over 20 hverdage i maj måned 2013. 195 medarbejdere var involveret i Gør maj sund.

I maj 2013 tilbød Vestforbrænding alle medarbejdere en opfølgning på den sundhedsprofil, de havde mulighed for at få lavet i 2012. Dette tilbud benyttede 66 medarbejdere sig af.

## **CSR-politik rettet mod Miljø**

Med det formål at understøtte indsatsen indenfor miljø- og arbejdsmiljø, bl.a. med henblik på at nå de skitserede 2020-mål, er der pr. 1. januar 2014 oprettet funktionen Miljø- og Arbejdsmiljø. Funktionen har 8 medarbejdere og får reference til direktøren.

## **Miljøpolitik**

Vestforbrændings miljøpolitik er fastlagt i maj 2012, og der er pt. ikke behov for revision af denne. Politikken sætter fokus på lov- og regeloverholdelse, forebyggelse og løbende forbedringer af miljøpræstationerne. Vestforbrænding vil fastholde miljøcertifikatet iht. ISO 14.001.

## **Arbejdsmiljøpolitik**

I 2011 blev alle Vestforbrændings lokaliteter arbejdsmiljørecertificeret, og Vestforbrænding modtog desuden en Krone Smiley. I forbindelse med, at ledelsessystemet for arbejdsmiljø og miljø (LAM 2.0) gik i drift, var der i 2012 stort fokus på at forankre ledelsessystemet decentalt. I 2013 er ledelsessystemet fuldt implementeret og certificeringen fastholdt.

## **Arbejdsulykker og tæt på**

Der blev i 2013 registreret 5 ulykker med fravær, 22 ulykker uden fravær og 117 tæt-på-ulykker. Antallet af ulykker med fravær er uændret i forhold til året før. Målet er 0 ulykker med fravær i 2020.

Den væsentligste årsag til ulykkerne i 2013 var "Arbejdets planlægning eller tilrettelæggelse". Der vil i 2014 blive sat ekstra fokus på forebyggende aktiviteter og på initiativer, der kan forbedre sikkerhedskulturen i virksomheden.

## **Energiudnyttelse**

Vestforbrænding arbejder for at bidrage til omstilling fra naturgasbaseret varme til fjernvarme baseret på affaldsvarme og bidrager dermed til reduktion af Danmark afhængighed af fossile brændsler.

Det sikres hermed, at affaldsvarme i større omfang fortrænger olie og naturgas til gavn for miljøet og forbrugernes økonomi. Vestforbrænding understøtter dermed kommunernes klimapolitik samt folketingets energiaftale fra marts 2012.

Arbejdet med at konvertere fra naturgas til fjernvarme fortsætter i de kommende år.

## **CSR-politik rettet mod Leverandører**

### **Menneskerettigheder (politik)**

Vestforbrænding vil støtte og respektere beskyttelsen af internationalt erklærede menneskerettigheder og vi vil sikre os, at Vestforbrænding ikke medvirker til krænkelse af menneskerettigheder.

### **Sociale klausuler (politik)**

Vestforbrænding har vedtaget, at der i forbindelse med udbud skal stilles krav om en ekstra indsats for at fremme antallet af uddannelses- og praktikpladser. Vestforbrænding vil derfor, efter en konkret vurdering i hvert enkelt tilfælde, stille krav til leverandøren, så følgende betingelser er opfyldt:

- Der er tale om enten bygge og anlæg eller en tjenesteydelse, der indeholder et driftselement
- Opgaven har en varighed på 6 måneder eller mere
- Lønudgiften udgør mindst 4 mio. kr.
- Den samlede entreprise udgør mindst 10 mio. kr.

### **Sociale klausuler (handling og resultat)**

Vestforbrænding har ikke taget denne del i betragtning i 2013.

### **Arbejdsforhold omfattet af ILO 94**

Ved udbud og efterfølgende kontrahering, og når arbejdsforhold, omfattet af kontrakten, ikke er omfattet af kollektiv overenskomst på den egn, hvor arbejdet udføres, må løn- og arbejdsvilkår ikke være mindre gunstige end de vilkår, der er inden for det fag eller den industri på pågældende egn, hvor arbejdet udføres. Ansvar for, at denne bestemmelse overholdes, påhviler leverandøren.

Tilsvarende gælder også arbejde, der udføres af underleverandører eller af personer, der har fået overdraget kontrakten til udførelse. I det tilfælde påhviler det leverandøren, der er angivet som hovedleverandør at sørge for, at bestemmelsen overholdes.

## **Relevante kontrakter**

- Bygge- og anlægskontrakter, hvor kontrakten udføres her i landet, har en varighed af mindst 6 måneder og en kontraktværdi på mindst 10 mio. kr. og/eller minimum 4 mio. kr. i lønsum.
- Tjenesteydelseskontrakter, hvor kontrakten udføres her i landet, har en varighed af mindst 6 måneder, indeholder et driftselement og samtidig har en kontraktværdi på mindst 10 mio. kr. og/eller minimum 4 mio. kr. i lønsum.

Vestforbrænding vil som stikprøvekontrol udbede sig relevant dokumentation for at leverandøren lever op til sine forpligtelser i henhold til ovenstående. Leverandøren skal, efter dette skriftlige krav, fremkaffe den ønskede dokumentation for både sig selv og fra eventuelle underleverandører.

Der har ingen bemærkninger været i 2013.

## **Anti-korruption**

Vestforbrænding har ikke en egentlig politik vedr. anti-korruption. Vestforbrænding arbejder dog løbende på optimering af en række regulativer og procedurer, der skal sikre forebyggelse af besvigelser.

# Regnskabspraksis for I/S Vestforbrænding

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (stor).

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til 2012.

For så vidt angår Kraftvarme/Varmedistribution og indskud er resultat og egenkapital ikke ændret. Det skyldes, at ledelsen på nuværende tidspunkt har skønnet, at der er så betydelig usikkerhed omkring opgørelse og indregning af en over eller underdækning, at kravet om pålidelig måling ikke vil være opfyldt. Ledelsen har derfor besluttet at medtage en beskrivelse heraf under eventualforpligtelser.

Godtgørelse for affaldsfraktioner leveret direkte til modtageanlæg var i regnskabet for 2012 medtaget i "produktionsomkostninger" og ikke i "nettoomsætning". Beløbet udgjorde 35,5 mio. kr. Der er korrigeret for dette i sammenligningstillene i forbindelse med aflægelse af regnskabet for 2013.

Indtægter og omkostninger på de finansielle instrumenter var i regnskabet for 2012 medtaget som henholdsvis "finansielle indtægter" og "finansielle omkostninger". Beløbet udgjorde netto 35,6 mio. kr. I 2013 er tallet elimineret som netto og derfor er sammenligningstillene for 2012 korrigeret.

## Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

## Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed



valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

### **Afledte finansielle instrumenter**

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris, og efterfølgende til dagsværdi. Afledte finansielle instrumenter indregnes under henholdsvis andre tilgodehavender og anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige betalingsstrømme, indregnes direkte på egenkapitalen. Når de sikrede transaktioner realiseres, indregnes de akkumulerede ændringer som en del af kostprisen for de pågældende regnskabsposter.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen som finansielle poster.

## **Resultatopgørelsen**

### **Nettoomsætning**

Nettoomsætning ved behandling af affald og salg af el- og varmeleverancer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Finansieringsbidrag fra kommuneserviceordninger indregnes i nettoomsætningen i takt med at levering og risikoovergang har fundet sted.

### **Andre driftsindtægter og driftsomkostninger**

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger omfatter indtægter og omkostninger af sekundær karakter set i forhold til selskabets hovedaktiviteter, herunder offentlige tilskud, kantinedrift, leje- og licensindtægter o.l.

### **Produktionsomkostninger**

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger til materiale og ressourceforbrug samt behandlingsomkostninger ved bortskaffelse af affald.

## **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration, transportomkostninger, eksterne tjenesteydelser og konsulentbistand, lokaler, tab på debitorer mv.

Under andre eksterne omkostninger indregnes tillige forskningsomkostninger og omkostninger vedrørende udviklingsprojekter, der ikke opfylder kriterierne for indregning i balancen.

## **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn og gager samt sociale omkostninger, pensioner mv. til selskabets personale.

## **Finansielle poster**

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gældsforpligtelser og transaktioner i fremmed valuta, amortiseringstillæg og -fradrag vedrørende prioritetsgæld mv.

## **Mellemdeponering**

Når der foretages midlertidig mellemdeponering på KMC/AV Miljø, indregnes indtægten samt omkostninger til ekstra transport og hotelomkostninger i Vestforbrændings resultatopgørelse.

## **Ordninger**

I/S Vestforbrænding varetager en række ordninger for interessentkommunerne. Den regnskabsmæssige behandling af disse ordninger er forskellig, idet måden hvorpå resultatet af ordningerne finansieres ved opkrævning af gebyrer hos interessentkommunerne varierer. Overordnet er ordningerne inddelt i følgende to kategorier:

Almindelige ordninger:

Ordninger der hviler i sig selv hen over årene. Mellemværende optages som gæld/tilgodehavende.

Nul-ordninger:

Ordninger der hvert år nul-stilles og driftsføres straks, med efterfølgende opkrævning/udbetaling til kommunerne.

## **Skat**

I/S Vestforbrænding er et interessentskab ejet af de 19 interessentkommuner og er som interessentskab ikke selvstændigt skattesubjekt.

## **Balancen**

### **Øvrige immaterielle anlægsaktiver**

Erhvervede immaterielle rettigheder i form af licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Licenser afskrives over aftaleperioden, hvilket typisk er 3-5 år.

Øvrige immaterielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af øvrige immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen som korrektion til af- og nedskrivninger eller under andre driftsindtægter, i det omfang salgsprisen overstiger den oprindelige kostpris.

### **Materielle anlægsaktiver**

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser.

Renteomkostninger på lån til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes for større projekter i kostprisen, såfremt de vedrører fremstillingsperioden. Alle øvrige finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

I forbindelse med overgang til omkostningsbaseret regnskab er kostprisen for bygninger i Glostrup optaget til den offentlige ejendomsvurdering pr. 01.01.2003 (efter omvurdering).

I forbindelse med overgang til omkostningsbaseret regnskab er kostprisen for produktionsanlæg (excl. anlæg 5), fjernvarmenettet og maskiner samt andre anlæg placeret hos I/S Vestforbrænding i Glostrup optaget til genanskaffelsesværdi pr. 01.01.2004 ifølge vurdering foretaget af Rambøll, tilbagediskonteret til anskaffelsestidspunktet.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	10-50 år
Produktionsanlæg og maskiner	10-50 år
Øvrige anlæg	10-50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen som en korrektion til af- og nedskrivninger.

Anlæg under opførelse indregnes til kostpris og udgør reelt de igangsatte anlægsprojekter hvor færdiggørelse og ibrugtagning endnu ikke er sket.

### **Kapitalandele og andre værdipapirer.**

Kapitalandele i associerede virksomheder optages til indre værdi.

Kapitalandele og værdipapirer indregnes og måles til kostpris.

### **Reservedelsbeholdninger**

Reservedelsbeholdninger omfatter reservedele mv. til forbrændingsanlægget. Herudover forefindes der et lager af olie.

Reservedelsbeholdninger måles til kostpris, opgjort til gennemsnitspriser, eller nettorealisationværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### **Over/underdækning**

Lovbestemt regulering af for høje opkrævede beløb hos varmemeforbrugerne eller i kommuneserviceordningerne (overdækning) indregnes i resultatopgørelsen som en korrektionspost til nettoomsætningen og i balancen som en gældsforpligtelse. I tilfælde hvor der er opkrævet for lidt hos varmemeforbrugerne eller i kommuneserviceordningerne (underdækning) og hvor det er besluttet at udnytte retten til at regulere taksterne i fremtidige priser, indregnes på tilsvarende vis som en korrektion af nettoomsætningen og et tilgodehavende i balancen.

Over/underdækning måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Såfremt ledelsen skønner, at det ikke er sandsynligt, at hele tilgodehavendet

kan opkræves hos forbrugerne nedskrives til den lavere skønnede værdi af tilgodehavendet.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

### **Værdipapirer**

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede obligationer der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

### **Egenkapital**

Egenkapitalen indeholder årenes akkumulerede overskud/underskud, som følge af at regnskabet aflægges efter årsregnskabsloven. Egenkapitalen er dog ikke nødvendigvis et udtryk for selskabets "fri egenkapital". Idet I/S Vestforbrænding er omfattet af "Hvile i sig selv" begrebet, kan egenkapitalen være et udtryk for den værdi, der skal indgå i taksterne fremover.

### **Pensionsforpligtelse**

For pensionsforpligtelser foretages en årlig aktuarmæssig beregning af kapitalværdien af de fremtidige ydelser, som skal udbetales i henhold til pensionsordningen. Kapitalværdien beregnes på grundlag af forudsætninger om den fremtidige udvikling i bl.a. lønniveau, rente, inflation og dødelighed. Den aktuarmæssigt beregnede kapitalværdi ved forventet afvikling af ordningen, indregnes i balancen under pensionsforpligtelser.

### **Andre hensatte forpligtelser**

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til forureningskontrol vedrørende Ganløse/Vestskoven, Frederikssund samt omdirigeringsomkostninger på AV Miljø.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfalds tid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

### **Finansieringsgæld**

Finansieringsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles finansieringsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

## **Leasingforpligtelser**

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiell omkostning.

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

## **Andre finansielle forpligtelser**

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

## **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

## **Pengestrømsopgørelsen**

Pengestrømsopgørelsen præsenteres efter den indirekte metode og viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier samt betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.

## **Hoved- og nøgletal**

Materialet indeholder hovedtal, sammenligningstal fra forrige år samt relevante nøgletal.

Formler på nøgletal der er anvendt:

$$\text{Overskudsgrad} = \text{Årets resultat} / \text{Nettoomsætning} \times 100 \%$$

$$\text{Afkastningsgraden} = \text{Årets resultat} / \text{Aktiver i alt} \times 100 \%$$

$$\text{Aktivers omsætningshastighed} = \text{Nettoomsætning} / \text{Aktiver i alt}$$

$$\text{Soliditetsgraden} = \text{Egenkapital} / \text{Aktiver i alt} \times 100 \%$$

$$\text{Likviditetsgraden} = \text{Omsætningsaktiver} / \text{Kortfristede gældsforpligtelser} \times 100 \%$$

# Vestforbrænding

## Resultatopgørelse for 1. januar - 31. december 2013

<b>i 1.000 kr.</b>	<b>Note</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Nettoomsætning	2	867.436	884.813
Produktionsomkostninger		-203.099	-178.694
Andre eksterne omkostninger		-320.994	-247.286
Personaleomkostninger	3	-166.720	-169.185
Af- og nedskrivninger		-188.253	-186.269
<b>Driftsresultat</b>		<b>-11.629</b>	<b>103.379</b>
Finansielle indtægter		33.960	67.231
Finansielle omkostninger		-56.216	-99.489
<b>Årets resultat</b>		<b>-33.886</b>	<b>71.121</b>

### Forslag til resultatdisponering:

**Overført til Kraftvarme/Varmedistribution** **-33.886**



# Vestforbrænding

Balance pr. 31. december 2013

## Aktiver

i 1.000 kr.	Note	2013	2012
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	4	<b>6.108</b>	<b>4.759</b>
Grunde og bygninger		288.125	289.158
Produktionsanlæg og maskiner		535.398	649.139
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		568.555	566.656
Materielle anlægsaktiver under udførelse		493.540	305.147
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	4	<b>1.885.618</b>	<b>1.810.100</b>
Kapitalandele i associerede virksomhed		0	0
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.975	1.975
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	5	<b>1.975</b>	<b>1.975</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>1.893.701</b>	<b>1.816.834</b>
<b>Reservedelsbeholdning</b>		<b>33.508</b>	<b>32.900</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		169.285	168.093
Tilgodehavender hos associerede virksomhed		18.621	22.825
Andre tilgodehavender		53.659	83.872
Underdækning vedrørende kommuneservice		5.359	11.588
Periodeafgrænsningsposter	6	15.452	8.079
<b>Tilgodehavender i alt</b>		<b>262.376</b>	<b>294.458</b>
<b>Værdipapirer</b>		<b>674.619</b>	<b>663.893</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>72.020</b>	<b>25.966</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>1.042.523</b>	<b>1.017.216</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>2.936.224</b>	<b>2.834.050</b>

# Vestforbrænding

Balance pr. 31. december 2013

## Passiver

i 1.000 kr.	Note	2013	2012
Indskudskapital	7	313.155	313.155
Reserve for Kraftvarme/Varmedistribution fra tidligere år		503.904	442.283
Årets resultat overført til reserve for Kraftvarme/Varmedistribution		-33.886	71.121
<b>Egenkapital</b>		<b>783.173</b>	<b>826.559</b>
Hensættelser til pensioner		16.068	15.119
Andre hensatte forpligtelser	8	105.983	18.143
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>122.051</b>	<b>33.262</b>
Gæld til finansieringsselskab		1.264.971	1.268.571
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	9	<b>1.264.971</b>	<b>1.268.571</b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	9	152.565	133.443
Leverandørgæld af varer og tjenesteydelser		81.375	80.649
Anden gæld		339.200	312.160
Overdækning vedrørende kommuneservice		82.528	61.536
Periodeafgrænsningsposter	10	110.360	117.870
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>766.029</b>	<b>705.658</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>2.031.000</b>	<b>1.974.229</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>2.936.224</b>	<b>2.834.050</b>
Pantsætninger	11		
Kontraktlige forpligtelser	12		
Kautions- og eventualforpligtelser	13		
Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor	14		

## Egenkapitalopgørelse pr. 31. december 2013

<b>i 1.000 kr.</b>	<b>Indskuds- kapital</b>	<b>Kraft- varme / Varme- distribution</b>	<b>I alt</b>
Egenkapital pr. 1. januar 2013	313.155	513.403	<b>826.558</b>
Resultatdisponering	0	-33.886	<b>-33.886</b>
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	19.381	<b>19.381</b>
Hensættelse til nedrivningsforpligtelser	0	-28.880	<b>-28.880</b>
<b>Egenkapital pr. 31. december 2013</b>	<b>313.155</b>	<b>470.018</b>	<b>783.173</b>

## Pengestrømsopgørelse 2013

<b>i 1.000 kr.</b>	<b>Note</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Driftsresultat		-11.629	103.379
Af- og nedskrivninger		188.253	186.269
Andre hensatte forpligtelser		49.990	-8.756
Regulering af sikringsinstrumenter over egenkapitalen		19.381	-8.487
Ændring i driftskapital	15	72.720	70.578
<b>Mellemtotal</b>		<b>318.714</b>	<b>342.983</b>
Modtagne finansielle indtægter		33.960	102.894
Betalte finansielle omkostninger		-56.216	-135.152
<b>Pengestrømme vedrørende drift i alt</b>		<b>296.457</b>	<b>310.725</b>
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-3.625	-2.631
Salg af immaterielle anlægsaktiver		0	0
Køb af materielle anlægsaktiver		-251.740	-233.291
Salg af materielle anlægsaktiver		166	0
Køb og salg af finansielle anlægsaktiver		0	168
Køb og salg af værdipapirer		-10.726	67.800
<b>Pengestrømme vedrørende investeringer i alt</b>		<b>-265.925</b>	<b>-167.954</b>
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser		-134.478	-125.048
Lånoptagelse		150.000	0
<b>Pengestrømme vedrørende finansiering i alt</b>		<b>15.522</b>	<b>-125.048</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>46.055</b>	<b>17.723</b>
Likvider primo		25.966	8.241
<b>Likvider ultimo</b>		<b>72.020</b>	<b>25.964</b>

## Note 1: Segmentoplysninger

i 1.000 kr.

	<b>Kraftvarme/ Varme- distribution</b>	<b>Kommune- service</b>	<b>Stabs- funktioner</b>	<b>I alt</b>	<b>Intern omsætning</b>	<b>Årsregnskab</b>
<b>Bruttoomsætning</b>	<b>712.907</b>	<b>475.229</b>	<b>6.919</b>	<b>1.195.056</b>	<b>-100.970</b>	<b>1.094.086</b>
Regulering over/underdækning		-25.901		-25.901		-25.901
Afgifter	-200.749			-200.749		-200.749
<b>Nettoomsætning</b>	<b>512.158</b>	<b>449.329</b>	<b>6.919</b>	<b>968.406</b>	<b>-100.970</b>	<b>867.436</b>
<b>Produktionsomkostninger</b>	<b>-103.639</b>	<b>-173.291</b>	<b>-1.539</b>	<b>-278.470</b>	<b>75.371</b>	<b>-203.099</b>
<b>Andre eksterne omkostninger</b>	<b>-177.836</b>	<b>-204.415</b>	<b>35.657</b>	<b>-346.594</b>	<b>25.599</b>	<b>-320.994</b>
<b>Personaleomkostninger</b>	<b>-67.018</b>	<b>-63.836</b>	<b>-35.866</b>	<b>-166.720</b>		<b>-166.720</b>
<b>Af- og nedskrivninger</b>	<b>-175.215</b>	<b>-7.874</b>	<b>-5.164</b>	<b>-188.253</b>		<b>-188.253</b>
<b>Driftsresultat</b>	<b>-11.550</b>	<b>-87</b>	<b>7</b>	<b>-11.630</b>	<b>0</b>	<b>-11.629</b>
<b>Finansielle indtægter</b>	<b>33.675</b>	<b>285</b>		<b>33.960</b>		<b>33.960</b>
<b>Finansielle omkostninger</b>	<b>-56.011</b>	<b>-198</b>	<b>-7</b>	<b>-56.216</b>		<b>-56.216</b>
<b>Årets resultat</b>	<b>-33.886</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-33.886</b>	<b>0</b>	<b>-33.886</b>

## Note 2: Nettoomsætning

i 1.000 kr.	2013				2012			
	Brutto om-sætning	Regulering over/under dækning	Afgifter	Netto om-sætning	Brutto om-sætning	Regulering over/under dækning	Afgifter	Netto om-sætning
Kraftvarme/Varmedistribution	712.908	0	-200.749	512.159	718.090	0	-178.221	539.869
Kommuneservice	475.229	-25.901	0	449.328	480.746	-8.729	0	472.017
Stabsfunktioner	6.919	0	0	6.919	7.332	0	0	7.332
<b>I alt</b>	<b>1.195.056</b>	<b>-25.901</b>	<b>-200.749</b>	<b>968.406</b>	<b>1.206.168</b>	<b>-8.729</b>	<b>-178.221</b>	<b>1.019.218</b>
Intern omsætning	-100.970	0	0	-100.970	-134.405	0	0	-134.405
<b>I alt</b>	<b>1.094.086</b>	<b>-25.901</b>	<b>-200.749</b>	<b>867.436</b>	<b>1.071.763</b>	<b>-8.729</b>	<b>-178.221</b>	<b>884.813</b>

## Note 3: Personalemkostninger

<b>i 1.000 kr.</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Løn og gager	-136.100	-137.293
Pensionsomkostninger	-20.867	-19.792
Andre sociale omkostninger	-837	-1.759
Andre personalemkostninger	-8.916	-10.341
	<b>-166.720</b>	<b>-169.185</b>

### **Heraf samlet vederlag til:**

Direktion	-3.280	-2.595
Heraf pensionsomkostninger	-278	-311
Bestyrelsen	-817	-814
Gennemsnitlig antal medarbejdere	322	315

### **Direktøren er åremålsansat**

## Note 4: Immaterielle- og materielle anlægsaktiver

### Immaterielle anlægsaktiver

i 1000 kr.

Kostpris 01.01.2013	26.107
Tilgang	3.625
Afgang	0

**Kostpris 31.12.2013 29.732**

Af- og nedskrivninger 01.01.2013	-21.348
Tilgang	-2.276
Afgang	0

**Af- og nedskrivninger 31.12.2013 -23.624**

**Regnskabsmæssig værdi 31.12.2013 6.108**

### Materielle anlægsaktiver

i 1000 kr.	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg driftsmat. og inventar	Mat. Anlægsaktiv er under opførsel	I alt
Kostpris 01.01.2013	378.902	2.336.809	801.876	305.147	3.822.734
Tilgang	8.284	51.454	32.418	244.522	336.678
Afgang	0	0	-185	-56.138	-56.323
<b>Kostpris 31.12.2013</b>	<b>387.186</b>	<b>2.388.263</b>	<b>834.109</b>	<b>493.531</b>	<b>4.103.089</b>
Af- og nedskrivninger 01.01.2013	-89.744	-1.687.670	-235.219	0	-2.012.633
Tilgang	-9.317	-165.187	-30.353	0	-204.857
Afgang	0	0	19	0	19
<b>Af- og nedskrivninger 31.12.2013</b>	<b>-99.061</b>	<b>-1.852.857</b>	<b>-265.553</b>	<b>0</b>	<b>-2.217.471</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31.12.2013</b>	<b>288.125</b>	<b>535.406</b>	<b>568.556</b>	<b>493.531</b>	<b>1.885.618</b>

Heri indeholdte finansielt leasede aktiver

4.807

Heri indeholdte renteomkostninger

62.192



## Note 5: Finansielle anlægsaktiver

<b>i 1.000 kr.</b>	<b>Kapitalandele i associerede virksom- hed</b>	<b>Andre værdi- papirer og kapital- andele</b>
Kostpris 01.01.2013	0	4.080
Tilgang	0	0
Afgang	0	0
<b>Kostpris 31.12.2013</b>	<b>0</b>	<b>4.080</b>
Af- og nedskrivninger 01.01.2013	0	-2.105
Afgang	0	0
<b>Af- og nedskrivninger 31.12.2013</b>	<b>0</b>	<b>-2.105</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31.12.2013</b>	<b>0</b>	<b>1.975</b>

Kapitalandele i associerede virksomhed omfatter:  
AV Miljø, Hvidovre 50%

Andre værdipapirer og kapitalandele:  
Afatek A/S, Roskilde, 18 %  
BioVækst A/S, Høje Taastrup, 33 %  
Dansk Restprodukt håndtering Amba, Odense, 6 %

## Note 6: Periodeafgrænsningsposter

<b>i 1.000 kr.</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Øvrige omkostninger	15.452	8.079
	<b>15.452</b>	<b>8.079</b>

## Note 7: Indskudskapital

Der er ikke sket ændringer i indskudskapitalen de seneste 5 regnskabsår

<b>Indskudskapital 31.12.2013</b>	<b>313.155</b>	<b>313.155</b>
-----------------------------------	----------------	----------------

## Note 8: Andre hensatte forpligtelser

Retablering af deponi	52.715	12.000
Nedrivning af anlæg	38.800	0
AV Miljø/KMC	14.468	6.143
	<b>105.983</b>	<b>18.143</b>

## Note 9: Langfristede gældsforpligtelser

Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	152.565	133.443
Langfristet del af gæld til finansieringsselskab	1.264.971	1.268.571
	<b>1.417.536</b>	<b>1.402.014</b>
Nominal værdi af langfristede gældsforpligtelser	1.417.536	1.402.014
Efter mere end 5 år forfalder (2019-2033)	716.575	732.919

## Note 10: Periodeafgrænsningsposter

<b>i 1.000 kr.</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Forudfakturering	81.733	84.474
Årsafregninger	22.663	27.108
Renter	5.964	6.288
	<b>110.360</b>	<b>117.870</b>

## Note 11: Pantsætninger

Pr. 31. december 2013 var kr. 175.228.500 af regnskabsposten for værdipapirer pantsat (Repo)

## Note 12: Kontraktlige forpligtelser

I/S Vestforbrænding er kontraktlig forpligtet til at:

- Bortskaffe affald fra interessentkommuner.
- Leverer fjernvarme til eget net.

## Note 13: Kautions- og eventualforpligtelser

<b>i 1.000 kr.</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
I/S Vestforbrænding har kautioneret for:		
AV Miljø, nedlukning og efterbehandling	<u>72.547</u>	<u>71.072</u>
Samlet kautioneret beløb	<b><u>72.547</u></b>	<b><u>71.072</u></b>

I/S Vestforbrænding ejer 50% af AV Miljø på interessentlignende vilkår og hæfter derfor solidarisk og ubegrænset for AV Miljø's forpligtelser.

Vestforbrænding har ikke indarbejdet principperne for opdelingen af egenkapitalen som beskrevet i notat af 18. maj 2011 fra Erhvervsstyrelsen. De lovmæssige og juridiske uklarheder omkring opgørelse af egenkapitalen er på nuværende tidspunkt for stor til at værdierne kan opgøres med tilstrækkelig pålidelighed.

Lovgrundlaget omkring overgangen til hvile-i-sig-selv princippet samt mulighederne for indregning af forrentning af indskudskapitalen i egenkapitalen er ikke tilstrækkeligt beskrevet. Det er således ikke muligt at fordele indskudskapitalen endegyldigt mellem affald og varme og det er i forlængelse heraf ikke muligt at beregne forrentning af indskudskapitalen.

Forrentning af indskudskapitalen er gennemført og indregnet i varmepriserne fra 2009, men Vestforbrænding har endnu ikke modtaget en officiel godkendelse fra Energitilsynet, om end der nu på 4. år er indsendt forslag til godkendelse.

På baggrund af ovenstående er der stor uklarhed om opgørelsen af den fri egenkapital og dermed også om hvor stor en del af Vestforbrændings egenkapital, der eventuelt skal tilbageføres til kunderne.

I henhold til Miljøgodkendelsen for I/S Vestforbrænding har selskabet i forbindelse med en eventuel nedlukning af hele aktiviteten pligt til at reetablerer området Ejby Mosevej 219.

## Note 14: Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

<b>i 1.000 kr.</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Revision	225	220
Revision af diverse opgørelser og erklæringer	92	174
Andre ydelser end revision	343	249
	<b>660</b>	<b>643</b>

## Note 15: Ændring i driftskapital

Ændring i reservedelslager	-608	-1.238
Ændring i tilgodehavender	32.080	10.573
Ændringer i leverandører mv.	41.249	61.243
	<b>72.720</b>	<b>70.578</b>





CTR  
CENTRALKOMMUNERNES TRANSMISSIONSSELSKAB I/S

# Årsregnskab & beretning 2013



<b>5</b>	<b>FORORD</b>
<b>7</b>	<b>FEM ÅR I TAL</b>
<b>8</b>	<b>LEDELSESBERETNING 2013</b>
8	1. FORMÅL OG HOVEDAKTIVITETER
8	2. ØKONOMISK UDVIKLING
12	3. DRIFTSVIRKSOMHED
15	4. ANLÆGSINVESTERINGER
17	5. LEDELSE OG ORGANISATION
17	6. FORVENTNINGER TIL DE KOMMENDE ÅR
<b>19</b>	<b>MILJØ</b>
<b>21</b>	<b>REGNSKABSPRAKSIS GENERELT</b>
<b>22</b>	<b>ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS</b> FOR UDARBEJDELSE AF REGNSKAB AFLAGT EFTER VARMEFORSYNINGSLØVENS BESTEMMELSER
23	RESULTATOPGØRELSE
24	BALANCE
26	NOTER
29	PÅTEGNINGER INTERESSENTSKABSOPLYSNINGER
<b>30</b>	<b>CTR'S BESTYRELSE, KONTAKTUDVALG OG TEKNIKERUDVALG</b>





# 10 %

Hos CTR arbejder vi løbende med alternative teknologier, der kan reducere emission af CO<sub>2</sub>.

Det er en stor udfordring. I dette års beretning visualiserer vi, hvad der skulle til, for at andre varmekilder kunne levere bare 10 % af varmen fra CTR.





46 % af  
varmen  
fra CTR  
var i 2013  
baseret på  
fossilfri  
brændsler

# FORORD

## Fjernvarme binder energien sammen

I en verden, hvor befolkningen og efterspørgslen på ressourcer fortsat vokser, er der behov for nye energiteknologier og energikilder. Samtidig skal de energikilder, vi allerede har, udnyttes bedst muligt og ikke gå tabt. Bedst udnyttelse sker ikke kun, når vi sparer på energien, men også når vi udnytter energi, der ellers ville gå til spilde undervejs i produktion og transport. Hvor det er muligt, skal vi hente mere output og komfort ud af den samme energi.

At producere el og varme sammen og anvende varmen i fjernvarmesystemer, som det sker i hovedstadsområdet, er et kæmpe skridt i retning af at få mere komfort og mindre ressourcospild ud af det samme energi-input. Hovedstadens fjernvarmesystem er en stor succes og et internationalt forbillede, men set med danske øjne er kraftvarmen ved at være en gammel succes. Globale og lokale klimamål kræver, at vi kommer længere endnu – og udviklingen er allerede i gang.

Fjernvarme er født og udviklet i samspil med produktion af el på de store kraftvarmeværker, men det el-system, som fjernvarmen er vokset op med, er ved at ændre sig radikalt. Med mere el fra vindkraft er det ikke nødvendigvis, når vi skal bruge energien, at den bliver produceret. Hvad gør vi så? Vi kan forskyde vores energiforbrug i boligen og på arbejdspladsen mellem døgnets timer eller ugens dage, men komfort og fleksibilitet har høj værdi i folks hverdag, så der er grænser for, hvor meget der kan flyttes rundt på forbruget.

Kunne vi satse på individuelle vedvarende energiløsninger alene, vil nogen måske spørge. Men i byen er der ikke plads til, at hver forbruger har sin egen energiproduktion eller sit eget varmelager, og selvom

nogle kan foretrække at tage hånd om energiforsyningen selv, så sætter de fleste borgere i byen pris på, at varme og el er produceret andre steder end på matriklen. I et bysamfund med stort energibehov og lille areal skal miljøvenlig varmeproduktion bruge fordelene ved fælles løsninger. Det har også den fordel, at byen ikke skæmmes af et virvar af forskellige tekniske installationer.

Fjernvarmen tilbyder fælles løsninger: I fjernvarmesystemer kan billig vindmøllestrøm bruges til at producere varme, og varmelagre kan sørge for, at kraftvarmeværker kan bruge hele deres kapacitet på at producere strøm, når vindmøllerne står stille. Fjernvarmen kan også anvende forskellige brændsler og forskellig slags overskudsenergi, og i et mere svingende energisystem skal vi udvikle mere end én bestemt teknologi for fremtiden. Kraftvarmen vil fortsat være et hovedspor i vores område mange år endnu, men i en opdateret version – omlagt til bæredygtig biomasse og suppleret med diverse andre anlæg og løsninger. I denne rapport har vi visualiseret nogle af disse løsninger i forhold til størrelsen af CTR's varmeleverance.

Fjernvarmen bidrager med komfort, visuelle fordele og frem for alt fleksibilitet i takt med ændringer i det øvrige energisystem. Kommunerne bag CTR – Frederiksberg, Gentofte, Gladsaxe, København og Tårnby – tager fremtidens energiudfordring op, når CTR planlægger for nye produktionsløsninger og tekniske forhold i fjernvarmenettet – fortsat i front med at binde energien sammen.

Morten Kabell  
*Teknik- og miljøborgmester, Københavns Kommune*  
*CTR's bestyrelsesformand*



# x450

# 10 %

Varmepumper, der bruger ventilationsluften fra 450 storcentre på størrelse med Skandinaviens største shoppingcenter Fields, vil kunne levere 10 % af varmen til CTR's net

# FEM ÅR I TAL

ØKONOMI (MIO. DKK)	2009	2010	2011	2012	2013
Varmesalg inkl. salg af CO <sub>2</sub> -kvoter	1.710,4	2.290,7	1.918,4	1.987,4	2.349,0
Varmekøb inkl. el til pumper	1.570,5	1.921,1	1.823,7	2.001,2	2.142,3
Resultat af primær drift	139,9	369,6	94,7	-13,8	206,7
Dækningsgrad	8,2 %	16,1 %	4,9 %	-0,7 %	8,8 %
Driftsudgifter i øvrigt	97,9	102,5	104,8	99,1	102,3
Anlægsudgifter	24,2	663,6	62,3	87,0	309,2
Renteudgifter (netto)	-3,6	22,5	23,5	25,5	28,8
Resultat før afskrivninger, henlæggelser og forrentning	41,9	267,1	-10,1	-112,9	104,4
Afskrivninger, henlæggelser, afkast geotermi og forrentning	-92,8	-65,1	-62,3	-64,7	-78,9
Årets resultat	-50,8	202,1	-72,4	-177,6	25,5
Puljepris (kr./GJ)	92,00	109,00	101,00	101,50	121,3
Udviklingen i akkumuleret underskud	17,2	-184,8	-112,4	115,0	89,4
Udviklingen i balancen	501,1	1.366,2	1.262,6	1.198,5	1.398,9
Udviklingen i langfristet gæld	133,6	685,0	796,1	876,9	1.065,0

STATISTIK	2009	2010	2011	2012	2013
Varmesalg (TJ/år)	18.216	21.490	17.863	18.659	18.596
Heraf:					
- Salg til Interessentkommuner	17.626	20.809	17.613	18.283	17.394
- Salg til VEKS & HOFOR	590	681	250	375	1.202
Varmekøb i alt (inkl. til VEKS & HOFOR) (TJ/år)	18.542	21.532	17.944	18.786	18.678
Heraf:					
- Affaldsforbrænding	4.623	4.340	3.976	3.855	3.210
- Geotermi	413	257	118	141	109
- Kraftvarme	11.153	12.938	11.597	12.251	12.706
- Dampproduktion	2.039	3.098	1.425	1.281	945
- Olie og naturgas	313	899	813	1.258	1.318
Varmetab (nettab og stilstandsvarme) (TJ/år)	325	42	81	127	82
Vandtab (m <sup>3</sup> /år)	62.545	50.707	43.634	42.935	40.249
Afkøling (°C)	55	55	55	55	57
Elforbrug (GWh)	50	63	50	54	53
Akkumulator på Avedøreværket (TJ/år)					
- Leveret	540	572	703	708	962
- Modtaget	463	453	626	645	572
Udmeldt årsforbrug til interessentkommuner (TJ) <sup>1)</sup>	18.440	18.440	18.440	18.440	18.440
Tilsluttet produktionskapacitet (MJ/s)	1.928	1.998	2.035	2.035	1.901
Heraf:					
- Grundlast	854	854	918 <sup>2)</sup>	918	918
- Mellemlast	435	505	302 <sup>3)</sup>	302	161 <sup>4)</sup>
- Spidslast	639	639	815 <sup>3)</sup>	815	822
Maksimal belastning (MJ/s)	1.368	1.577	1.530	1.625	1.511
Transmissionsnet i drift (km)	54	54	54	54	54
Stationer i drift, antal	34	34	34	34	35

1) Varmebehovet ifølge 2009- revisionen af udbygningsplanens tilslutningsværdier

2) Kapacitet er opgraderet med by-pass mulighed på AMV1 og AMF

3) Spidslastkedler på HCV og SMV er flyttet fra mellemlast til spidslast

4) SMV 7 blev taget ud af drift januar 2013

# LEDELSESBERETNING 2013

## 1. Formål og hovedaktiviteter

CTR er et tværkommunalt interessentskab, som blev etableret i 1984 af Frederiksberg, Gentofte, Gladsaxe, København og Tårnby kommuner. CTR's virksomhed er omfattet af § 60 i 'Lov om kommunernes styrelse' og under tilsyn af statsforvaltningen. CTR's fjernvarmetransmissionsvirksomhed er desuden reguleret i Varmeforsyningsloven.

CTR's vedtægtsbestemte formål er at indkøbe, transportere og levere fjernvarme samt supplere med produktion af varme fra egne spidslastanlæg m.v. Transmissionsnettet ejes af CTR, og CTR's interessentkommuner opnår via CTR, at fjernvarmebehovet dækkes ved en optimal udnyttelse af overskudsvarme fra affaldsforbrændingsanlæg og kraftvarmeværker mv. i hele hovedstadsområdet. Det er CTR's opgave at indkøbe varme fra varmeproducenterne og at planlægge, drive, finansiere og videreudvikle transmissionssystemet, herunder spids- og reservelastanlæg. CTR deltager i Hovedstadens Geotermiske Samarbejde (HGS) og videreformidler varme fra et HGS-ejet geotermisk anlæg.

CTR har hjemsted på Frederiksberg, hvor varmekøb, overvågning og levering styres fra et døgnbemandet kontrolrum via et digitalt styrings-, regulerings- og overvågningsanlæg.

Transmissionssystemet er altovervejende placeret under jorden og består af et ledningsnet med to parallelle fjernvarmerør på op til 900 millimeter i diameter, som strækker sig over en længde på 54 kilometer. 1,6 kilometer udgøres af CTR's borede tunnel under havneløbet i København. Fire boosterpumpestationer og 27 varmevekslerstationer sikrer, at varmen overføres til de lokale fjernvarmesystemer i interessentkommunerne. 11 spidslastanlæg, hvoraf CTR er ansvarlig for de 7, sikrer, at der i særligt kolde perioder eller ved manglende leveringsmulighed fra affalds- og kraftvarmeværkerne er tilstrækkelig varme hos fjernvarmeforbrugerne i ejerkommunerne.

CTR's bestyrelse har fastlagt en CO<sub>2</sub>-strategi, der sigter imod at varme fra CTR skal være CO<sub>2</sub>-neutral i 2025. Strategien er udmøntet i en handlingsplan med eksempler på virkemidler til at opfylde delmål for årene 2015 og 2020. Grundlaget for CTR's handlingsplan er et varmeplansamarbejde med HOFOR og Vestegnens Kraftvarmeselskab I/S (VEKS), som gennemføres i en række faser, hvor fase 1 og 2 er afsluttet og fase 3 er påbegyndt.

Sideløbende med varmeplansamarbejdet har HOFOR, VEKS og CTR igangsat analyser mhp. at udarbejde et beslutningsgrundlag for et nyt og større geotermianlæg i hovedstadsområdet.

## 2. Økonomisk udvikling

CTR's væsentligste økonomiske styringsparameter er, at selskabet skal hvile i sig selv. Samtidig sigtes der imod, at puljeprisen, som er den fælles enhedspris for varme over for alle interessentkommuner, er lavest mulig og udvikler sig jævnt – set i et flerårigt perspektiv.

Fordelen ved en jævn prisudvikling er, at kommunerne, som sælger varmen videre, kan tilbyde deres borgere stabilitet i en af boligens væsentlige driftsudgifter. Uforudsete driftshændelser og usikkerhed om bl.a. indfasning af diverse afgiftsændringer har imidlertid bevirket, at CTR-prisen har svinget de senere år. Efter et prisfald fra 2010 til 2011 medførte et underskud i 2012 sammen med øget spidslastforbrug og ny forsyningssikkerhedsafgift en stor prisstigning i 2013 og igen i 2014. Pga. prisregler og store udsving i varmekøbsomkostninger vurderer CTR det pt. vanskeligt at sikre den ønskede jævne prisudvikling.

CTR's resultat i 2013 udgør et overskud på 25,5 mio. kr. opgjort efter varmforsyningslovens bestemmelser. Forventningen i budgettet for 2013 var et overskud på 66,7 mio. kr.





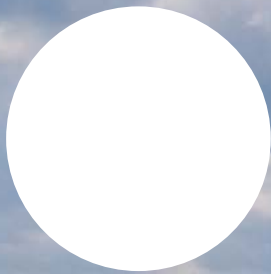
# 10 %

Der skal bruges  $1/3$  af  
Gladsaxe kommunes areal  
til jordslanger, hvis 10 %  
af varmen til CTR's net skal  
komme fra jordvarme





Mængde havvand til dækning  
af blot 10 % af CTR's varme



Max gennemstrømning  
i CTR's rør i dag

10 %

Hvis varmepumper  
på havvand fra Øresund  
skulle levere 10 % af  
varmen til CTR's net ville  
vandstrømmen kunne  
fylde en 50 m's  
svømmehal på 12 min.

Det reducerede overskud i forhold til budgettet skyldes højere omkostninger til varmekøb end forventet på budgettidspunktet pga. især højere andel varme produceret på dyrere anlæg.

Ved indgangen til 2013 havde CTR et akkumuleret underskud på 115,0 mio. kr. Overskuddet i 2013 medfører, at det akkumulerede underskud er reduceret til 89,4 mio. kr. ved udgangen af 2013.

Kapitalindeståendet i selskabet kan ved årets udgang opgøres til en værdi på 42,9 mio. kr.

Driftsvirksomheden efter de kommunale regnskabsprincipper viste i 2013 et positivt resultat på 104,8 mio. kr., hvor det oprindelige budget forudsatte et positivt resultat på 10,6 mio. kr. Resultatet af driftsvirksomheden er 217,7 mio. kr. bedre end i 2012.

#### **Pengestrømme og finansiering**

CTR's likvide beholdninger pr. 31. december 2013 udgjorde 148,6 mio. kr. Der er indgået aftale om en trækingsret på op til 100 mio. kr. i henhold til Økonomi- og Indenrigsministeriets regler. Trækingsretten, som er ydet af Jyske Bank, indgår som supplement til aftale om indlånskonto og daglige bankforretninger. Trækingsretten har kun i korte perioder været benyttet i regnskabsåret.

I 2013 optog CTR tre lån på hhv. 100, 130 og 75 mio. kr. til finansiering af CTR's løbende investeringer. Lånet på 130 mio. kr. er 15-årigt, mens de to andre lån løber over 25 år. Ved årets udgang udgjorde CTR's langfristede låneforpligtelser 1.065 mio. kr. Lånene er

alle i danske kroner, finansieret gennem Kommune-Kredit og forrentet med fast rente indtil udløb. Den faste forrentning er etableret via renteswaps i Nordea og Danske Bank.

#### **Økonomiske risici**

Der er, i overensstemmelse med normal praksis, foretaget en konkret vurdering af væsentlige risici vedrørende årets regnskab.

CTR's økonomi forvaltes i overensstemmelse med en vedtaget finansiel styringspolitik. Politikken fastlægger retningslinjer for placering af ledig likviditet, låneoptagelse, anvendelse af finansielle instrumenter samt hvilke pengeinstitutter, CTR kan samarbejde med.



Varmeplan-samarbejde med andre selskaber fokuserer på investeringer i bæredygtig varme.

8.975 m<sup>2</sup>

CTR's underjordiske besiddelser udgør 8.975 m<sup>2</sup>



Varmekøb fra producenterne er ikke opgjort endeligt på tidspunktet for regnskabet afslutning. Der er i samarbejde med producenterne foretaget et skøn over værdien af de indkøbte varmemængder. De forventede forskelle mellem værdien og årets løbende betalinger er indlagt som periodiseringer i regnskab.

Der udestår fortsat et betalingsspørgsmål på op til 25 mio. kr. imellem CTR og Metroselskabet om projektet ved Østerport Station, hvor CTR's ledninger er blevet omlagt af hensyn til metrobyggeriet. Spørgsmålet har været indbragt for Taksationskommissionen som afgjorde, at CTR skal betale for omlægning af egne ledninger. Det er pt. ikke taget stilling til, om sagen skal ankes til domstolene.

### Forrentning af indskudskapital

Energitilsynet har primo 2011 godkendt forrentning for årene 2008 til og med 2010. Der er efterfølgende år for år ansøgt om godkendelser af forrentning for 2011, 2012, 2013 og 2014, men der er endnu ikke modtaget godkendelser fra tilsynet om dette.

## 3. Driftsvirksomhed

### Forsyningssikkerhed

CTR's varmebehov dækkes ved leverancer fra affaldsforbrændingsanlæg, kraftvarmeværker, et geotermisk anlæg og varmeværker ejet af CTR eller eksterne parter.

Den samlede abonnerede kapacitet på de tilsluttede produktionsanlæg er i slutningen af 2013 på 1.901 megajoule pr. sekund (MJ/s), heraf udgør spids- og reservelastenhederne i alt 822 MJ/s.

Med henblik på systemets forsyningssikkerhed foreskriver CTR's designgrundlag, at den overskydende reservekapacitet ved en døgnmiddeltemperatur på minus 12 grader skal svare til den største produktionsenhed, hvilket er Amagerværkets blok 3 på 330 MJ/s.

I den time i 2013, hvor CTR havde den maksimale leverance til interessentkommunerne, var den samlede produktion til CTR-systemet 1.511 MJ/s. I forhold til den disponible kapacitet på 1.901 MJ/s var der dermed en reserve på 390 MJ/s til rådighed på tidspunktet for den maksimale leverance.

### Varmekøb

I 2013 var CTR's varmekøb 18.678 terajoule (TJ), hvoraf 17.476 TJ var til dækning af interessentkommunerne varmebehov. Forskellen på 1.202 TJ udgøres af videresalg af varme fra produktionsanlæg til VEKS og HOFOR som følge af varmeudvekslingsaftaler mellem selskaberne. Nettabet kan opgøres til 82 TJ.

Sammenholdt med 2012 er der tale om et fald i varmekøbet til interessentkommunerne på 934 TJ svarende til et fald på 5 %. Faldet skyldes dels, at der var lidt færre graddage i 2013 end i 2012 svarende til et lille fald på 1 %, og dels at der fra og med 2013 er indgået en ny varmeudvekslingsaftale med HOFOR, som betyder, at HOFOR køber mindre varme gennem CTR.

Andelen af varme produceret på de billigste anlæg som kraftvarme og affaldsvarme er en smule højere i 2013 end i 2012.

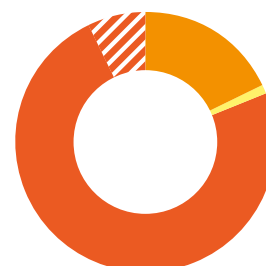
Fordelt på de forskellige produktionskategorier var årets varmekøb til CTR's interessenter og tab i eget net som følger:

### VARMEKØB TIL KOMMUNERNE

TJ = TERAJOULE	BUDGET 2013 TJ	REALISERET 2013 TJ	REALISERET 2012 TJ
Affaldsvarme	3.927	3.205	3.676
Geotermianlæg	172	99	141
Kraftvarme	13.186	13.015	13.341
Spidslast	1.187	1.157	1.252
<b>I alt</b>	<b>18.471</b>	<b>17.476</b>	<b>18.411</b>

### CTR VARMEKØB 2013

- AFFALDSVARME 18 %
- GEOTERMISK VARME 1 %
- KRAFTVARME 74 %
- ▨ SPIDSLAST 7 %





x2

10 %

Solfangere på et areal  
dobbelt så stort som  
Fælledparken kan  
levere 10 % af varmen  
til CTR's net

Mængden af kilowatttimer (kWh) el forbrugt til pumpning i transmissionssystemet er 3 % lavere i 2013 end i 2012, hvilket bl.a. skyldes det lidt lavere varmekøb/salg. Elforbrug til pumper pr. gigajoule (GJ) varmekøb er på 2,82 kWh el pr. GJ i 2013, hvilket er på samme niveau som året før.

### Varmesalg

I forhold til i 2012 udviser årets varmesalg til de fem interessentkommuner samlet set et fald på 5 %. Gentofte og Gladsaxe har købt mere varme end i 2012, hvilket skyldes udbygning af fjernvarmenettet i disse kommuner. De øvrige kommuner har købt mindre varme end i 2012, hvilket skyldes det lidt lavere antal graddage og den nye varmeudvekslingsaftale med HOFOR. Det totale salg på 18.596 TJ er inklusiv videresalg til VEKS og HOFOR.

#### VARMESALG TIL KOMMUNERNE

TJ = TERAJOULE	BUDGET 2013 TJ	REALISERET 2013 TJ	REALISERET 2012 TJ
Frederiksberg	3.089	2.898	2.939
Gentofte	1.407	1.326	1.259
Gladsaxe	611	557	487
København	12.475	11.918	12.905
Tårnby	710	695	693
Kommuner i alt	18.291	17.394	18.283
VEKS og HOFOR	-	1.202	375
<b>Salg i alt</b>	<b>18.291</b>	<b>18.596</b>	<b>18.659</b>

#### CTR VARMESALG TIL INTERESSEENTER 2013

-  FREDERIKSBERG 17 %
-  GENTOFTE 8 %
-  GLADSAXE 3 %
-  KØBENHAVN 68 %
-  TÅRNBY 4 %



Den fastsatte puljepris for 2013 i form af ens pris for alt varmeaftag var på 119,08 kr./GJ i første halvår og 124,85 kr./GJ i andet halvår. Puljeprisen er sammensat af et fast og et variabelt bidrag. Forhøjelsen af puljeprisen medio året skete for at dække de ekstra

omkostninger ved, at forsyningsikkerhedsafgiften for 2013 blev vedtaget med en højere sats og tidligere ikrafttrædelse end forventet på budgettidspunktet.

### Varmelast.dk

CTR indgår i et varmelastsamarbejde med VEKS og HOFOR. En operativ enhed under samarbejdet – Varmelast.dk – har ansvaret for at fastlægge det kommende døgnns varmebehov og hver dag afgive ordrer på varmeleverancer fra DONG Energy's og Vattenfalls kraftvarmeværker efter aftalte kriterier. Kriterierne sikrer en optimering af værkernes produktion af el og varme samlet set. Varmelast.dk er fysisk placeret hos CTR, og CTR's kontrolrum er operatør i samarbejde med kontrolrummet hos VEKS. CTR's økonomiske andel af samarbejdet udgør 55 %.

HOFOR har pr. 1.1.2014 overtaget Amagerværket fra Vattenfall, og i en arbejdsgruppe er det analyseret, hvordan Varmelast.dk's neutralitet ift. varmeproducerer og -aftagere kan opretholdes. Der skal være såkaldte vandtætte skotter mellem produktion og varmekøb. Der er udarbejdet forslag til en revideret forretningsorden for Varmelast.dk og kortlægning af konkurrencefølsomme data mhp. at sikre fortrolighed.

### Varmeplan Hovedstaden 3, VPH3

CTR har siden 2008 samarbejdet med HOFOR og VEKS om at planlægge og udvikle fremtidens varmesforsyning i hovedstadsområdet. Arbejdet gennemføres i faser, hvor det i fase 1 fra 2009 blev vurderet, at fjernvarmens andel af vedvarende energi ville kunne udgøre mindst 70 % i 2025. I 2010 besluttede CTR's bestyrelse på den baggrund samt særskilte CTR-analyser en hensigt om, at fjernvarme fra CTR skal være CO<sub>2</sub>-neutral i 2025. I VPH's fase 2 blev grundlaget for vurderingen af de mulige tiltag til at nå målsætningerne i CO<sub>2</sub>-strategien opdateret. Konklusionen var fortsat, at der kan opnås væsentlig CO<sub>2</sub>-fortrængning ved at benytte biomasse på kraftvarmeværkerne, men dog ikke fuld CO<sub>2</sub>-neutralitet pga. dels elanvendelse til geotermi og dels en resterende plastfraktion i det affald, der forbrændes.

Den tredje fase af varmeplanssamarbejdet, VPH3, blev igangsat i november 2012, og analyserne fokuserer på at afstemme de større investeringer, der skal foretages i net og produktion over de næste 10-15 år. Arbejdet gennemføres med udgangspunkt i perspektivscenarier for fjernvarmesforsyningen frem mod 2050, hvor biomassens rolle, udviklingen i varmemarkedet, affaldsforbrændingens bidrag til fjernvarmesforsyningen

samt fjernvarmesystemets muligheder for at bidrage til indpasning af fluktuerende elproduktion i fremtidens energisystem analyseres. VPH3 tilrettelægges i højere grad end de tidligere faser under hensyn til at informere og involvere ejerkommuner og andre interessenter i udviklingen af hovedstadsområdet fjernvarmesystem, og der undersøges også eventuelle muligheder for øget samdrift/sammenbygning af varmenet i regionen udenfor VPH-parternes område. Dette sker i forskellige fora – et 'Kommuneforum', et 'Regionalt fjernvarmenet-forum' samt ved parternes deltagelse i Region Hovedstadens projekt 'Energipå Tværs'. Derudover er der etableret et 'Affaldsforum', og der gennemføres drøftelser med varmeproducenter samt universiteter og interesseorganisationer.

Tidsplanen for VPH3 blev tilrettelagt ud fra, at der i løbet af 2013 forventedes at foreligge nationale analyseresultater for det samlede energisystem. Disse resultater blev ikke udmeldt som forventet, og tidsplanen for VPH3-analyserne er derfor indtil videre sat til efter sommer 2014.

#### **Vedligehold**

Drifts- og vedligeholdelsesomkostningerne omfatter omkostninger til bygninger og arealer, tekniske anlæg og ledninger, drift af it-installationer herunder styrings-, regulerings- og overvågningsanlæg (SRO), samt reguleringer vedrørende forbrug af lagerførte komponenter som plader, sliddele mv.

De samlede drifts- og vedligeholdelsesomkostninger ved transmissionssystemet udgjorde i regnskabsåret 68,4 mio. kr., hvoraf omkostninger til areal- og antenneleje (netto) udgør 5,6 mio. kr. Årets vedligeholdelsesomkostninger udgør 59,9 mio. kr., hvilket er lidt mindre end i de foregående år.

Både forebyggende og afhjælpende vedligehold udføres af underleverandører til CTR. CTR har indgået opdaterede serviceaftaler blandt andet med interessentkommunernes varmedistributionsselskaber, som løbende udfører service af ledningsnettet, stationer og spidslastcentraler.

#### **4. Anlægsinvesteringer**

Investeringer i CTR's materielle anlægsaktiver (ledninger, stationer, spidslastcentraler, styrings-, regulerings- og overvågningsanlæg mv.) har siden etable-

ringen i 1984 og frem til udgangen af 2013 udgjort 3.296 mio. kr. Heri indgår udgåede anlæg med 347 mio. kr. CTR's investeringer i immaterielle anlægsaktiver (anlæg som juridisk tilhører andre parter end CTR), udgør ved udgangen af 2013 817 mio. kr. Der er ved udgangen af 2013 igangværende anlægsarbejder som er opgjort til 28,8 mio. kr.

I henhold til Varmeforsyningsloven og den afskrivningspraksis, som CTR har benyttet inden for Afskrivningsbekendtgørelsen, udgør værdien af CTR's idriftsatte materielle anlæg 220,6 mio. kr. ved udgangen af 2013.

Afskrivningerne på CTR's anlæg opgøres forskelligt efter Varmeforsyningslovens regler og principperne for aflæggelse af kommunale regnskaber. Benyttes Økonomi- og Indenrigsministeriets regler for kommunernes regnskabsaflæggelse er værdien 1.266,7 mio. kr.

#### **Afsluttede aktiviteter i 2013**

I 2013 er idriftsat anlæg for 261,5 mio. kr.

Heraf vedrører 55,1 mio. kr. CTR's vekslerstationer. Vekslerstationerne sikrer, at varmen overføres fra CTR's transmissionsnet til interessentkommunernes distributionsnet. Vekslerstationerne gennemgår i disse år flerårige opgraderingsprogrammer, som omhandler fornyelse af den elektriske styring af pumper, opgradering af pumper og ventilationsanlæg samt modernisering af trykholdningen. Den største enkeltstående investering var en ny vekslerstation i Gladsaxe. Tiltagene medvirker til at sikre kvaliteten i varmeleverancerne til interessentkommunerne og levetidsforlænger det samlede transmissionsanlæg.

Investeringer på 3,9 mio. kr. vedrører CTR's spids- og reservelastcentraler, som anvendes i situationer, hvor der er mangel på varme fra kraftvarmeproducenterne eller i perioder, hvor det er særligt koldt.

Investeringer på 14,9 mio. kr. vedrører det samlede styrings-, regulerings- og overvågningsanlæg, hvoraf et løbende projekt vedr. udskiftning af understationer på vekslerstationer og spidslastcentraler udgør hovedparten.

CTR har i 2013 desuden investeret i immaterielle anlægsaktiver med 183,7 mio. kr. Heraf udgør straksbetaling af kapitalomkostninger til Avedøreværket 156,1 mio. kr.



# 10 %

Varmepumper, der bruger alt spildevandet fra Danmarks største rensningsanlæg, Lynetten, kan levere 10 % af varmen til CTR's net



# x 72.000

pr. time

## 5. Ledelse og organisation

CTR's direktion udgøres af en administrerende direktør og en vicedirektør, og CTR havde i 2013 et samlet medarbejderantal på 31, svarende til 30,0 årsværk. I 2013 oprettedes en ny stilling som anlægsschef på linje med regnskabschef, IT-chef og driftschef.

CTR er medlem af følgende organisationer:

- Dansk Fjernvarme, hvor CTR's administrerende direktør er teknisk næstformand i bestyrelsen, og hvor CTR deltager aktivt i erfa-grupper
- World Energy Council (WEC), hvor CTR's vicedirektør sidder i præsidiumet
- Gate 21
- Danish Board of District Heating (DBDH), som er en eksportorganisation, og hvor CTR modtager delegationer og enkeltpersoner fra ind- og udland vedr. det danske kraftvarmekoncept generelt og specifikt varmetransmissionssystemer. CTR deltager desuden af og til i fremstød i udlandet, holder indlæg på internationale konferencer og deltager i vidensudveksling med udenlandske selskaber og politikere, der har interesse for udbredelse af fjernvarme

CTR er andelshaver i Dansk Fjernvarmes Geotermiselskab Amba, hvor CTR's vicedirektør er medlem af bestyrelsen.

CTR's vicedirektør varetager formandshvervet for den danske normgruppe for fjernvarmerørsystemer under Dansk Standard (DS) og deltager aktivt i det europæiske standardiseringsarbejde (CEN) inden for fjernvarmeområdet samt som teknisk ekspert i forbindelse med forskningsprojekter under det Internationale Energiagentur, IEA.

## 6. Forventninger til de kommende år

Hvor 2013 gav et dårligere resultat end budgetteret, ser 2014-resultatet indtil videre ud til at blive bedre end budgettet. De væsentligste grunde er, at forsyningsikkerhedsafgiften på biomasse er udskudt, og at kraftvarmeværkerne har kørt stabilt i første del af 2014, så der er sparet produktion på de relativt dyrere spidslastanlæg. Hvis den samlet set positive udvikling fortsætter, vil det smitte af på prisen i 2015.

Udvidelse af de fjernvarmeforsynede områder i Gentofte og Gladsaxe fortsætter, og der vil i de kommende år være særligt fokus på mulighederne for at modvirke stigning i varmepriserne, hvilket bl.a. handler om, hvordan omstillingen til CO<sub>2</sub>-neutral forsyning på en gang kan gennemføres bæredygtigt og omkostningseffektivt.

Til opfyldelse af milepæle for CTR's klimamålsætning indgik det, at Amagerværket skulle omstilles til at anvende biomasse i 2015. Bl.a. på grund af Vattenfalls salg af værket, kan denne forudsætning ikke opfyldes indenfor tidsrammen, men CTR drøfter nu med den nye ejer, HOFOR, hvilken type omstilling til biomasse, der skal ske og hvornår.

I 2014 forventes resultaterne fra Varmeplan Hovedstaden 3 (VPH3) at foreligge, og der vil også blive fremlagt en vurdering af muligheden for at indgå i et samarbejde om etablering af et nyt geotermisk anlæg i CTR's forsyningsområde. I et planlægnings-samarbejde med øvrige fjernvarmeselskaber i Region Hovedstaden vurderes en udvidet sammenhængende net-struktur, hvilket sammen med VPH3-analyserne også vil bidrage til Region Hovedstadens projekt 'Energi på tværs'.

### Anlægsaktiviteter

CTR fortsætter den løbende opgradering af drev til pumper, pumper, samt ventilationsanlæg. Opgraderingerne tilpasses fjernvarmeudbygningen i CTR's ejerkommuner.

I Gladsaxe Kommune bliver en ny spidslastcentral etableret på den gamle tobaksfabrik i Gladsaxe. Desuden fortsætter konverteringen af nogle spidslastcentraler fra olie til naturgas for at opnå lavere varmepris og reduceret CO<sub>2</sub>-udledning.

### Forventninger vedr. varmekøb fra kraftværkerne

Forudsætningerne for at indgå aftaler om omlægning til biomassebaseret varme på de store kraftværker kom på plads i 2012 med en ændring af varmeforsyningsloven, hvorefter det blev muligt at aftale en deling af den afgiftsfordel, der måtte være ved en omlægning fra fossile brændsler til biomasse på centrale kraftværker. Med dette som en grundlæggende forudsætning, og som opfølgning på CTR's CO<sub>2</sub>-strategi opnåedes i 2012 enighed med DONG Energy om omlægning af Avedøreværkets blok 2 til at anvende værkets kedler til 100 % biomasse.

Ombygningen på værket forløber i perioden frem til 2015 med en trinvis forøgelse af biomassekapaciteten. Drøftelser med DONG Energy fortsættes dels med henblik på omlægning også af Avedøreværkets blok 1 til biomasseanvendelse, dels med henblik på fremtiden for anlæggene på H. C. Ørsted Værket og Svanemølleværket.

Forhandlinger med Vattenfall om biomasse på Amagerværkets blok 3 pågik i hele 2013, men på grund af Vattenfalls ønsker om salg af værket dog uden en endelig afklaring. HOFOR har nu overtaget værket, og CTR forventer i den forbindelse,

at der kommer skub i planerne, så man i løbet af 2014 kan blive enige om den fremtidige løsning for Amagerværkets blok 3.

I drøftelser med både Vattenfall og DONG Energy indgår også, hvordan bæredygtigheden ved bio-brændselsanvendelsen sikres bedst muligt.

Inden for en relativt kort årrække vil der blive behov for ny grundlastkapacitet i det samlede varmesystem, og dette spørgsmål er et af hovedtemaerne for analyserne i VPH3.

# EJER- ANDELE

København 69 %  
Frederiksberg 16 %  
Gentofte 6,5 %  
Tårnby 5 %  
Gladsaxe 3,5 %





# MILJØ

## Miljødeklaration

I et samarbejde mellem VEKS, HOFOR og CTR udarbejdes en fælles miljødeklaration for den varme, som leveres til de lokale fjernvarmedistributionsselskaber i området. Deklarationen er baseret på emissioner fra brændsler til varmeproduktion og el-forbrug til pumpning i systemet.

Emissioner pr. leveret varmeeenhed til de lokale varmedistributionsselskaber ses i nedenstående tabel:

### EMISSIONER

		2012	2013
CO <sub>2</sub>	kg/GJ	26	25
SO <sub>2</sub>	g/GJ	5	5
NO <sub>x</sub>	g/GJ	26	25

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

I 2013 var CO<sub>2</sub>-udledningen lidt lavere end i 2012 svarende til et fald på ca. 5 %. Faldet skyldes, at en større del af kraftvarmen blev produceret på biomasse, og at en del af spidslastproduktionen på olie er blevet erstattet med naturgas.

SO<sub>x</sub>- og NO<sub>x</sub>-emissionerne i 2013 er på ca. samme niveau som året før

De største forbedringer i udledningen pr. GJ sker ved større ændringer i anlæg og brændsler, f.eks. nedlæggelse af ældre værker eller opstart af nye værker baseret på biomasse. I de år, hvor der ikke sker den slags større ændringer, vil udledningen pr. GJ ikke

udvise de store spring, men bevæge sig lidt op og ned fra år til år afhængig af årenes drift og kombination af produktionsanlæg, også selvom den overordnede tendens over en længere årrække er et fald i udledningerne.

## CO<sub>2</sub>-kvoteforbrug

Varmeproduktion indgår i EU's CO<sub>2</sub>-kvotesystem, og CTR skal derfor hvert år returnere kvoter svarende til årets CO<sub>2</sub>-udledning. Samtidig bliver der dog tildelt en vis mængde gratis kvoter til varmeproduktion, og CTR har siden kvoteordningens start haft et overskud af kvoter. Fra 2013 nedtrapper EU gradvist tildelingen af gratis kvoter til varmeproduktion, og CTR forventer fra omkring 2015 at forbruge flere kvoter end selskabet får tildelt. CTR sælger derfor ikke overskydende CO<sub>2</sub>-kvoter i 2014.

I 2013 har CTR fået tildelt 22.075 CO<sub>2</sub>-kvoter til egne spidslastanlæg, mens forbruget var på 28.883 kvoter. Forbruget af kvoter til egne anlæg var lidt lavere end i 2012, men da der er tale om spidslast, er det naturligt, at forbruget svinger fra år til år.

Den største del af varmeproduktionen til CTR købes fra eksterne producenter, og overskydende eller manglende kvoter til den produktion tilfalder CTR henholdsvis overføres til producenten fra CTR. I 2013 er der tildelt ca. 700.000 kvoter og forbrugt ca. 500.000 kvoter på værkerne for produktion til CTR.



# 2013



CTR's omsætning  
var i 2013 på  
2,3 mia. kr.

# REGNSKABS- PRAKSIS GENERELT

Regnskabet aflægges ved en opstilling af resultatopgørelse og balance med tilhørende noter efter driftsøkonomiske principper i overensstemmelse med varmeforsyningslovens bestemmelser.

I henhold til CTR's vedtægter aflægges regnskab endvidere i overensstemmelse med det kommunale regnskabssystem og principperne herfor. CTR's regnskab er således aflagt i overensstemmelse med styrelsesloven og Økonomi- og Indenrigsministeriets bekendtgørelse om kommunernes budget- og regnskabsvæsen, revision m.v. med tilhørende regelsæt/konteringsregler.

Regnskabet efter Økonomi- og Indenrigsministeriets bestemmelser indeholder udgiftsbaserede og omkostningsbaserede regnskabsopstillinger. Til den omkostningsbaserede regnskabsopstilling er udarbejdet tilhørende regnskabsoversigt, finansieringsoversigt, anlægsoversigt, omregningstabel samt pengestrømsopgørelse.

Regnskabet efter det kommunale regnskabssystem kan rekvireres hos CTR.

# ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

## FOR UDARBEJDELSE AF REGNSKAB AFLAGT EFTER VARMEFORSYNINGSLovens BESTEMMELSER

### Periodisering

Udgifter og indtægter er henført til det regnskabsår, som de vedrører uden hensyn til betalingstidspunkt. Udgifterne er således medtaget i det år, hvor en vare eller ydelse er modtaget, og indtægterne i det år, hvor retten er erhvervet, jf. dog omtale vedr. CO<sub>2</sub>-kvoter.

### Anlægsudgifter

I de driftsøkonomiske opstillinger aktiveres afholdte direkte henførbare anlægsudgifter ekskl. byggerenter under posterne "igangværende anlægsarbejder" og "idriftsatte anlæg". Der foretages herefter afskrivninger på idriftsatte anlæg i overensstemmelse med varmemforsyningslovens bestemmelser herom. Afskrivninger igangsættes efter ibrugtagningstidspunkt.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært over 25 år. Immaterielle anlægsaktiver, der er bundet til en varmetafte, afskrives lineært over rettens varighed, øvrige immaterielle anlægsaktiver afskrives lineært over 10 år.

### Henlæggelser

Der er i enkelte tidligere regnskabsår udgiftsført henlæggelser til fremtidige anlægsinvesteringer i overensstemmelse med varmemforsyningslovens bestemmelser herom. Foretagne henlæggelser modregnes i efterfølgende år i afskrivningsgrundlaget for idriftsatte anlæg. Der er ingen udestående henlæggelser.

### Forrentning af indskudskapital

CTR ansøger hvert år om forrentning af indskudskapital. Når forrentning er godkendt, indgår denne i budgettet, som derefter kan lægges til grund for prisettersvisning og regnskab.

### Driftslager

Indkøb til driftslageret udgiftsføres i regnskabet til kostpris, efterhånden som komponenterne indgår, hvorfor driftslagerets værdi ultimo ikke aktiveres i regnskabet.

### Kapitalindestående

Kapitalindestående efter varmemforsyningsloven er opgjort som interessenternes indskud tillagt forrentning af indskud samt afkast fra geotermisk anlæg.

I regnskaberne for årene 2010-2012 blev værdien af swapaftaler vist i balancen under Kapitalindestående. Dette princip er med indeværende regnskab ændret, så swapaftaler vises i note, men udelades i balancen.

### CO<sub>2</sub>-kvoter

Overskydende CO<sub>2</sub>-kvoter erhvervet mod vederlag indregnes i regnskabet som immaterielle anlægsaktiver. CO<sub>2</sub>-kvoter måles til anskaffelsessum. Fortjeneste ved salg af overskydende CO<sub>2</sub>-kvoter indregnes i resultatopgørelsen på realisationstidspunktet. Manglende CO<sub>2</sub>-kvoter i forhold til interessentskabets CO<sub>2</sub>-emission indregnes løbende i resultatopgørelsen. Manglende CO<sub>2</sub>-kvoter måles til statusdagens kurs. I det omfang det skønnes sandsynligt, at manglende CO<sub>2</sub>-kvoter ikke erhverves inden 30. april i året efter regnskabsåret, indregnes tillige ekstra afgift på 100 Euro pr. kvote.

# RESULTATOPGØRELSE

1. JANUAR – 31. DECEMBER 2013

(EFTER VARMEFORSYNINGSLØVENS BESTEMMELSER)

NOTE	1.000 DKK	2012	2013
<b>INDTÆGTER</b>			
	Varmesalg	1.965.900	2.343.622
	Salg af overskydende CO <sub>2</sub> -kvoter	21.501	5.423
	<b>Indtægter i alt</b>	<b>1.987.401</b>	<b>2.349.044</b>
<b>OMKOSTNINGER</b>			
<b>DRIFT</b>			
	Varmekøb	-1.946.520	-2.087.763
	El til pumper	-54.695	-54.550
	Køb af CO <sub>2</sub> -kvoter	0	0
1	Afskrivninger	-39.138	-50.073
2	Forrentning af indskudskapital	0	0
3	Drift og vedligeholdelse	-68.335	-68.425
	Henlæggelser	0	0
	<b>Drift i alt</b>	<b>-2.108.688</b>	<b>-2.260.811</b>
<b>ADMINISTRATION</b>			
	Personaleomkostninger	-16.472	-19.104
	Fremmede tjenesteydelser	-9.619	-8.952
	Øvrige administrationsomkostninger	-4.655	-5.791
	<b>Administration i alt</b>	<b>-30.747</b>	<b>-33.847</b>
<b>FINANSIERINGSOMKOSTNINGER</b>			
	Renter af lån	-26.514	-29.535
	Andre finansielle omkostninger	-1.592	-281
		-28.107	-29.816
	Renter af likvider mv.	2.578	970
	<b>Finansieringsomkostninger i alt</b>	<b>-25.529</b>	<b>-28.846</b>
	<b>OVER-/UNDERDÆKNING</b>	<b>-177.562</b>	<b>25.541</b>

# BALANCE

## AKTIVER OG PASSIVER

NOTE	1.000 DKK	2012	2013
<b>AKTIVER</b>			
4	<b>IGANGVÆRENDE ANLÆGSARBEJDER</b>		
	Immaterielle	24.199	12.997
	Varmeledninger	0	0
	Veksler- og pumpestationer	10.315	6.755
	Spidslastanlæg	696	8.971
	Styrings- og overvågningsanlæg	0	0
	CTR-bygninger	2.780	30
	<b>Igangværende anlægsarbejder i alt</b>	<b>37.991</b>	<b>28.753</b>
5	<b>IDRIFTSATTE ANLÆG</b>		
	Immaterielle aktiver	541.009	681.406
	Grunde	523	1.812
	CTR-bygninger	1.396	2.646
	Varmeledninger	47.278	46.507
	Veksler- og pumpestationer	45.722	101.752
	Spidslastanlæg	16.922	16.882
	Styrings- og overvågn.anlæg	37.734	50.974
	<b>Idriftsatte anlæg i alt</b>	<b>690.584</b>	<b>901.979</b>
<b>FINANSIELLE AKTIVER</b>			
	Dansk Fjernvarme Geotermi	25	25
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>728.600</b>	<b>930.757</b>
<b>LIKVIDE BEHOLDNINGER</b>			
	Kasse	15	9
	Banker	98.375	148.600
	<b>Likvide beholdninger i alt</b>	<b>98.390</b>	<b>148.609</b>
<b>ANDRE TILGODEHAVENDER</b>			
	Kortfristede tilgodehavender	256.504	230.077
7	Underdækning til indregning i varmepriserne	114.979	89.438
		<b>1.198.473</b>	<b>1.398.881</b>

NOTE 1.000 DKK

2012

2013

**PASSIVER****KAPITALINDESTÅENDE**

Interessenternes indskud	15.000	15.000
Akkumuleret forrentning af indskud	12.899	12.899
Akkumuleret afkast Geotermisk anlæg	15.000	15.000

**Indskudskapital i alt****42.899****42.899****HENSÆTTELSER**

Hensat til feriepenge	2.557	2.688
-----------------------	-------	-------

**GÆLD**

6	Kortfristet del af langfristede gæld	52.027	65.638
	Kortfristet gæld	387.675	343.862
		<b>439.702</b>	<b>409.500</b>

**LÅN**

6	Langfristede lån	713.314	943.794
7	Overdækning til indregning i varmepriserne	0	0
		<b>1.198.473</b>	<b>1.398.881</b>

Hovedstadens  
fjernvarmesystem  
er en stor  
succes og et  
internationalt  
forbillede.

## NOTER

### NOTE 1: AFSKRIVNINGER

Materielle anlæg afskrives fra 2012 rullende over 25 år (tidligere over 5 år).

Immaterielle anlægsaktiver, der er bundet til en varmeaftale, afskrives over rettens varighed. Øvrige immaterielle anlægsaktiver afskrives over 10 år.

### NOTE 2: FORRENTNING AF INDSKUDSKAPITAL

Der er fortsat ikke modtaget godkendelse fra Energitilsynet vedrørende forrentning af indskudskapital for årene 2011, 2012 og 2013.

### NOTE 3: DRIFT OG VEDLIGEHOLDELSE

1.000 DKK	REGNSKAB 2012	OPRINDELIGT BUDGET 2013	BUDGET INKL. TILLÆGS- BEVILLINGER 2013	REGNSKAB 2013
Forebyggende vedligehold	33.949	39.834	38.400	35.307
Afhjælpende vedligehold	29.548	35.166	35.600	24.589
Areal- & antenneleje	2.478	3.800	5.100	5.586
Driftslager	2.361	2.700	2.400	2.943
<b>Drift og vedligeholdelse i alt</b>	<b>68.335</b>	<b>81.500</b>	<b>81.500</b>	<b>68.425</b>

### NOTE 4: IGANGVÆRENDE ANLÆGSARBEJDER

1.000 DKK	SALDO 1/1 2013	ÅRETS TILGANG	IDRIFTSATTE ANLÆG	SALDO 31/12 2013
Immaterielle anlægsaktiver	24.199	172.513	183.714	12.997
Varmeledninger	0	1.238	1.238	0
Veksler- og pumpestationer	8.694	56.023	57.962	6.755
Produktionsanlæg	2.318	7.596	943	8.971
Styring og overvågning, SRO	0	14.860	14.860	0
Bygninger & grunde	2.780	0	2.750	30
<b>Igangværende anlægsarbejder i alt</b>	<b>37.991</b>	<b>252.230</b>	<b>261.468</b>	<b>28.753</b>

**NOTE 5: IDRIFTSATTE ANLÆGSAKTIVER**

ANSKAFSELSESVÆRDIER 1.000 DKK	SALDO 1/1 2013	ÅRETS AFGANG	ÅRETS TILGANG	SALDO 31/12 2013
Grunde	544	-	1.375	1.919
Bygninger	17.343	-	1.375	18.718
Spidslastanlæg	485.255	-21.310	943	464.888
Veksler- og pumpestationer	638.608	-57.764	57.962	638.805
Varmeledninger	1.769.795	-46.384	1.238	1.724.648
Styring og overvågning, SRO	151.006	-78.444	14.860	87.422
Produktionsfaciliteter	70.348	-68.397	-	1.952
Systemer	48.088	-37.089	-	10.999
Immaterielle anlægsaktiver	633.647	-	183.714	817.361
<b>Idriftsatte anlæg i alt</b>	<b>3.814.634</b>	<b>-309.388</b>	<b>261.468</b>	<b>3.766.713</b>

**AKKUMULEREDE AFSKRIVNINGER**

1.000 DKK	SALDO 1/1 2013	ÅRETS AFGANG	ÅRETS TILGANG	SALDO 31/12 2013
Grunde	-22	-	-86	-108
Bygninger	-15.947	-	-125	-16.072
Spidslastanlæg	-468.333	21.119	-791	-448.006
Veksler- og pumpestationer	-592.885	57.764	-1.932	-537.053
Varmeledninger	-1.722.516	46.384	-2.010	-1.678.142
Styring og overvågning, SRO	-113.272	78.444	-1.621	-36.449
Produktionsfaciliteter	-70.348	68.397	-	-1.952
Systemer	-48.088	37.089	-	-10.999
Immaterielle anlægsaktiver	-92.638	-	-43.317	-135.955
<b>Idriftsatte anlæg i alt</b>	<b>-3.124.049</b>	<b>309.197</b>	<b>-49.881</b>	<b>-2.864.734</b>

**VÆRDI NETTO**

1.000 DKK	VÆRDI 31/12 2013
Grunde	1.812
Bygninger	2.646
Spidslastanlæg	16.882
Veksler- og pumpestationer	101.752
Varmeledninger	46.507
Styring og overvågning, SRO	50.974
Produktionsfaciliteter	-
Systemer	-
Immaterielle anlægsaktiver	681.406
<b>Idriftsatte anlæg i alt</b>	<b>901.979</b>



## NOTE 6: LANGFRISTEDE LÅN

Den langfristlangfristede gæld sammensættes således (alle lån er optaget i danske kr.):

1.000 DKK LÅN	RESTGÆLD ULTIMO	FORFALD 1. ÅR	FORFALD 2-5 ÅR	FORFALD EFTER 5 ÅR	I ALT
KOM3	51.389	20.556	30.833	0	51.389
KOM4	480.246	26.207	108.964	345.075	480.246
KOM5	86.512	2.946	12.546	71.021	86.512
KOM6	95.167	2.877	12.409	79.881	95.167
KOM7	97.985	2.761	11.933	83.291	97.985
KOM8	124.589	7.374	31.403	85.812	124.589
KOM9	73.544	2.918	11.742	58.884	73.544
<b>I ALT</b>	<b>1.009.432</b>	<b>65.638</b>	<b>219.830</b>	<b>723.964</b>	<b>1.009.432</b>
Værdi af renteswap på KOM 4					58.005
Værdi af renteswap på KOM 5					5.523
Værdi af renteswap på KOM 6					-301
Værdi af renteswap på KOM 7					-3.980
Værdi af renteswap på KOM 8					-2.694
Værdi af renteswap på KOM 9					-951
<b>I alt inkl. renteswap</b>					<b>1.065.033</b>

## NOTE 7: AKKUMULERET RESULTAT TIL SENERE INDREGNING I VARMEPRISEN

1.000 DKK	2012	2013
Saldo pr. 1. januar	-62.584	114.979
Iflg. Resultatopgørelse	177.562	-25.541
Underdækning til indregning i varmepriser	114.979	89.438

## YDERLIGERE NOTE: INTERESSEENTERNES ANDELE I INVESTERINGER OG LÅNEOPTAGELSE MV.

1.000 DKK INDBYRDES FORDELING	EJERANDELE I PROCENT	ÅRETS INVESTERING	LÅNE- OPTAGELSE	GÆLDS- FORPLIGTELSE
København	69,0	174.039	210.450	933.773
Frederiksberg	16,0	40.357	48.800	216.527
Gentofte	6,5	16.395	19.825	87.964
Tårnby	5,0	12.612	15.250	67.665
Gladsaxe	3,5	8.828	10.675	47.365
	<b>100,0</b>	<b>252.230</b>	<b>305.000</b>	<b>1.353.294</b>

## PÅTEGNINGER

Der er udarbejdet ledelsespåtegning og revisionspåtegning for årsregnskabet. Påtegningerne kan rekvireres hos CTR.

## INTERESSENTSKABSOPLYSNINGER

### **Interessentskab**

Centralkommunernes Transmissionsselskab I/S (CTR)  
Stæhr Johansens Vej 38, 2000 Frederiksberg

CVR-nr.: 74 13 21 11  
Telefon: 38 18 57 77  
Fax: 38 18 57 99  
E-mail: [ctr@ctr.dk](mailto:ctr@ctr.dk)  
[www.ctr.dk](http://www.ctr.dk)

### **Direktion**

Inga Thorup Madsen, administrerende direktør  
Jan Elleriis, vicedirektør

### **Revision**

Deloitte statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
samt  
PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

# CTR'S BESTYRELSE, KONTAKTUDVALG OG TEKNIKERUDVALG

## BESTYRELSE 2013

Københavns Kommune:	Borgmester Ayfer Baykal (formand) Borgerrepræsentant Jakob Hougaard Axel Lunddahl Senior Communication Officer Jesper Schou Hansen
Frederiksberg Kommune:	Udvalgsformand Nils-Ole Heggland (næstformand)
Gentofte Kommune:	Udvalgsformand Lisbeth Winther
Gladsaxe Kommune:	Udvalgsformand Cheri-Mae Williamson
Tårnby Kommune:	Udvalgsformand Lars Brandstrup Nielsen

## BESTYRELSE 2014

Københavns Kommune:	Borgmester Morten Kabell (formand) Borgerrepræsentationsmedlem Rasmus Jarlov Borgerrepræsentationsmedlem Susan Hedlund Borgerrepræsentationsmedlem Jonas Bjørn Jensen
Frederiksberg Kommune:	Politisk konsulent Ruben Kidde (næstformand)
Gentofte Kommune:	Udvalgsformand Lisbeth Winther
Gladsaxe Kommune:	Kommunalbestyrelsesmedlem Eva Nielsen
Tårnby Kommune:	Borgmester Henrik Zimino

## KONTAKTUDVALG 2013

Københavns Kommune:	Områdechef Charlotte Korsgaard-Pedersen Chefkonsulent Jesper Svensson Chefkonsulent Michael Lilja-Nielsen Forsyningsdirektør Astrid Birnbaum frem til 16/5 2013 Områdechef Morten Stobbe pr. 19/9 2013
Frederiksberg Kommune:	Adm. direktør Vagn Bech Driftschef Gert Andresen
Gentofte Kommune:	Kommunaldirektør Jan Nielsen Teknisk direktør Lis Bjerremand
Gladsaxe Kommune:	Kommunaldirektør Bo Rasmussen Teknisk direktør Philip Hartmann
Tårnby Kommune:	Kommunaldirektør Klavs Gross Direktør Raymond Skaarup

## TEKNIKERUDVALG 2013

Københavns Kommune:	Chefkonsulent Magnus Foged Driftschef Arne Jensen frem til 30/4 2013 Driftschef John H. Christensen pr. 1/5 2013
Frederiksberg Kommune:	Driftsingeniør Jan Gregor
Gentofte Kommune:	Gruppeleder Johan Sølvhøj Heinesen
Gladsaxe Kommune:	Ingeniør Thomas Engell
Tårnby Kommune:	Civilingeniør Hasmik Margaryan





**CTR** - Centralkommunernes  
Transmissionsselskab I/S  
Juni 2014

**Design** Rumfang

**Foto** Scanpix

Biofos side 16

**Tryk** Grafisk Rådgivning







**CTR** CENTRALKOMMUNERNES  
TRANSMISSIONSSELSKAB I/S

STÆHR JOHANSENS VEJ 38  
2000 FREDERIKSBERG  
TLF. 38 18 57 77

CTR@CTR.DK  
WWW.CTR.DK

amagerstrand



Årsregnskab 2013

2013

21/05/2014

amagerstrand

**Amager Strandpark I/S**

Islands Brygge 37  
2300 København S

[www.amager-strand.dk](http://www.amager-strand.dk)

[mail@amagerstrand.net](mailto:mail@amagerstrand.net)

EAN nr. 5798009491145

CVR nr. 27339131

**Interessenter**

Københavns Kommune 95,6 %

Frederiksberg Kommune 4,4 %





## Ledelsesberetning

Der har i 2013 være fokus på at udvikle den nordlige del af Amager Strandpark. I samarbejde med DGI Storkøbenhavn samt Kultur og Fritidsforvaltningen i Københavns Kommune, er det lykkedes at etablere Den Blå Foreningsby. Foreningsbyen kommer til at ligge som nabo til Naturcenteret, der er et undervisnings- og formidlingstilbud for børn mellem 0-12 år. Hermed er der skabt mulighed for, at der opnås en synergieffekt mellem institutioner og foreninger i den nordlige del af Amager Strandpark.

### Anlæg

I 2013 er to anlægsprojekter igangsat og et sat i venteposition. Der er færdiggjort en permanent badebro ved strandstation fem, ud for promenaden. Færdiggørelsen, er den første af i alt to faste badebroer der er planlagt, og som skal forsyne strandens gæster med mulighed for at bade året rundt i parken.

Den Blå Foreningsby er påbegyndt i 2013 og vil stå færdig i løbet af foråret 2014. Foreningsbyen er et projekt der skal være med til at binde foreningslivet i strandparken sammen med Naturcenteret. Således bliver udnyttelsesgraden af bygningerne så stor som mulig. Hermed er der skabt mulighed for, at strandparken også kan blive benyttet meget i vinterhalvåret.

### Drift

I 2013 blev renholdelseskontrakten for toilet drift konkurrence udsat. Forenede Service havde forestået kontrakten i de foregående fem år og deres kontrakt kunne ikke yderligere forlænges. Der har været generel tilfredshed med deres produkt, men de kunne ikke matche tilbuddet fra anden side og er derfor ophørt i parken. Den nye leverandør Sontex A/S er startet op primo 2014.

Den gamle beplantning i parken fornyes hele tiden idet dette arbejde ikke har været prioriteret i mange år op til åbningen af den nye park. Derfor forynges beplantningen løbende og de gamle risikotræer fældes. I 2013 er der nedtaget fem popler. De sidste tilbageværende forventes fjernet i løbet af vinteren 2014 og 2015. I 2013 er der genplantet 15 træer.

Team Bade fra Kultur og Fritidsforvaltningen står fortsat for sikkerheden på stranden i skolernes sommerferie. Der har i år været en alvorlig drukneulykke i strandparken. Der tegner sig et tydeligt mønster af ulykkernes karakter. Drukneulykkerne sker for besøgende, der ikke er i besiddelse af basale svømmefærdigheder eller viden om hvad sikker adfærd i og omkring vand er. Der vil fra Amager Strandparks side i 2014 blive et forøget fokus på, hvordan badesikkerheden i parken kan øges.

### Økonomi

Amager Strandpark I/S har i 2013 et positivt resultat på 86.000 Kr.



## Hoved- og nøgletal

Løbende priser i kr.	Note	2013	2012
Regnskabsopgørelse (udgiftsbaseret)		85.978	1.192.627
<b>Aktiver</b>			
Anlægsaktiver		8.398.865	8.892.915
Omsætningsaktiver		1.054.253	662.995
Likvider		47.179.600	45.835.671
<b>Passiver</b>			
Egenkapital		6.902.754	7.310.826
Hensatte forpligtelser		0	0
Langfristet gæld		0	0
Kortfristet gæld		48.713.836	48.080.755

**Ledelsens påtegning**

amagerstrand

Undertegnede har dags dato aflagt årsregnskab for 2013 for Amager Strandpark I/S.

Årsregnskabet bygger på de obligatoriske oversigter og redegørelser, der skal aflægges i overensstemmelse med Lov om Kommunernes Styrelse og reglerne i ministeriets Budget- og Regnskabssystem for Kommuner.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt årets økonomiske resultat.

København, den 12. maj 2014

12/5-14 *Jesper Schjødt*

## Resultatopgørelse

## Drift

(Løbende priser i kr.)	Note	Budget 2013	Regnskab 2013	Regnskab 2012
<b>Indtægter</b>				
Københavns Kommune		9.384.000	9.331.652	9.171.157
Frederiksberg Kommune		313.000	313.000	307.622
Forpagningsaftaler og lejeaftaler		750.000	799.313	845.500
<b>Bidrag og indtægter i alt</b>		<b>10.447.000</b>	<b>10.443.965</b>	<b>10.324.279</b>
<b>Pleje- og vedligeholdelse</b>				
Udførsel og driftsudgifter		5.367.000	5.269.740	5.078.104
<b>Sikkerhed</b>				
Livreddere		1.250.000	1.244.865	993.329
<b>Administration</b>				
Kommunikation		100.000	71.744	285.872
Sekretariat diverse		440.000	404.957	575.770
Løn		2.850.000	2.612.684	2.733.221
<b>Øvrige udgifter</b>				
Realiseret tab på debitorer			0	49.032
Regulering vedr. tidligere år			0	38.584
<b>Udgifter i alt</b>		<b>10.007.000</b>	<b>9.603.990</b>	<b>9.753.912</b>
<b>Årets resultat af driften</b>		<b>440.000</b>		
<b>Resultat af drift før ekstraordinære poster</b>			<b>839.975</b>	<b>570.367</b>
<b>Ekstraordinære poster</b>				
Indtægter vedr. salg af pontonbro			0	150.000
<b>Ekstraordinære poster i alt</b>				<b>150.000</b>
<b>Resultat af drift efter ekstraordinære poster</b>		<b>440.000</b>	<b>839.975</b>	<b>720.367</b>

## Anlæg

(Løbende priser i kr.)	Note	Budget 2013	Regnskab 2013	Regnskab 2012
<b>Finansiering</b>				
Københavns Kommune	3		2.700.000	600.000
Renteindtægter			0	42.233
<b>Bidrag og indtægter i alt</b>		<b>0</b>	<b>2.700.000</b>	<b>642.233</b>
<b>Planlægning og projektering</b>				
Rådgivere				
<b>Øvrige anlægsprojekter</b>				
Cafehusbåd			0	216.073
Regulering vedr. undervandsorienteringsbane			0	-52.600
Badebroer			563.297	380.000
Forlig vedr. byggesagen Amager Strandpark			0	-373.500
Den Blå Foreningsby	4		2.890.700	0
<b>Udgifter i alt</b>		<b>0</b>	<b>3.453.997</b>	<b>169.973</b>
<b>Årets resultat af anlæg</b>		<b>0</b>	<b>-753.997</b>	<b>472.260</b>
<b>ÅRETS RESULTAT I alt</b>		<b>440.000</b>	<b>85.978</b>	<b>1.192.627</b>

**Balance**

(Levende priser i kr.)

Aktiver	Note	Regnskab 2013	Regnskab 2012
Materielle anlægsaktiver			
Anlægsaktiver		8.398.865	8.892.915
I alt		8.398.865	8.892.915
Immaterielle anlægsaktiver		0	0
I alt		0	0
Finansielle anlægsaktiver		0	0
Langfristede tilgodehavender		0	0
I alt		0	0
Omsætningsaktiver - Tilgodehavender		1.054.253	662.995
I alt		1.054.253	662.995
Likvider		47.179.600	45.835.671
I alt		47.179.600	45.835.671
<b>Aktiver i alt</b>		<b>56.632.718</b>	<b>55.391.581</b>

**Passiver**

Egenkapital	1	6.902.754	7.310.826
I alt		6.902.754	7.310.826
Hensatte forpligtelser		0	0
I alt		0	0
Langfristede gældsforpligtelser		0	0
I alt		0	0
Kortfristede gældsforpligtelser			
Deposita		265.340	250.340
Mellemregning med Københavns Kommune	2	48.713.836	47.644.554
Skyldig moms		72.043	75.861
Kreditorer		678.745	110.000
I alt		49.729.964	48.080.755
<b>Passiver i alt</b>		<b>56.632.718</b>	<b>55.391.581</b>

**Eventualrettigheder/forpligtelser**

Der er modtaget garantier med en sum på 350 t. kr. til dækning af eventuel misligholdelse af kontrakter over for Amager Strandpark.

Der forekommer ikke eventualforpligtelser.

## Pengestrømsopgørelse

(Løbende priser i kr.)	Note	2013	2012
Årets resultat		85.978	1.192.627
+Afskrivninger		494.050	494.000
+/-Finansforskydninger		763.901	1.836.117
<b>Driftens likviditetspåvirkning</b>		<b>1.343.929</b>	<b>3.522.744</b>
Investeringer			
-Investeringer i anlægsaktiver		0	-216.073
<b>Investeringer i alt</b>		<b>0</b>	<b>-216.073</b>
Finansiering			
+Låneoptagelse		0	0
-Afdrag på lån		0	0
<b>Finansiering i alt netto</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Ændring i likvide aktiver</b>		<b>1.343.929</b>	<b>3.306.671</b>
<b>Likvide aktiver primo 2013</b>		<b>45.835.671</b>	<b>42.529.000</b>
<b>Likvide aktiver ultimo 2013</b>		<b>47.179.600</b>	<b>45.835.671</b>

## Personaleoversigt

	Note	2013	2012
Antal heltidsansatte		5	5
Lønudgifter tkr.		2.612.000	2.733.221

## Noter



Nr.

## 1 Egenkapitalens bevægelser i kr.

Primo 2013	7.310.826
Årets resultat	85.978
Afskrivning af anlægsaktiver	-494.050
Egenkapital ultimo	6.902.754

## 2 Mellemværende Amager Strandpark og TMF

Kontobetegnelse	2013
Mellemregning - Vej & Park	47.744.833
Konto 99220 Samlekonto - leverandørgæld	3.293.658
Kommunemoms konto 99016	-2.324.655
	48.713.836

## 3 Finansiering den Blå Foreningsby

Københavns Kommune (KFF) har den 23. maj 2013 bevilget 2,7 mio. kr. excl. moms til Den blå Foreningsby. København Kommune har overført ca. 3,3 mio. kr. incl. moms.

Da Amager Strandpark hjemtager momsrefusion af udgifter til Den blå Foreningsby er alene medtaget en indtægt på 2,7 mio. kr. i resultatopgørelsen, og der er afsat ca. 0,6 mio. kr. som en skyldig post i balance.

Der er usikkerhed momsbeløb størrelse og om det skal tilbagebetales til Københavns Kommune. Dette vil der blive taget stilling til ved afslutningen af anlægsprojektet i august 2014.

4

Afholdte udgifter vedr. Den blå Foreningsby, ca. 2,9 mio. kr. overstiger finansiering jf. note 3, men disse udgifter finansieres af midler bevilget af fonde mv., som vil blive indtægtsført i regnskab 2014 når anlægsprojektet afsluttes i august 2014.



## Bestyrelsens påtegning

amagerstrand

Bestyrelsen har dags dato aflagt årsregnskab for 2013 for Amager Strandpark I/S.

Årsregnskabet bygger på de obligatoriske oversigter og redegørelser, der skal aflægges i overensstemmelse med Lov om Kommunernes Styrelse og reglerne i ministeriets Budget- og Regnskabssystem for Kommuner.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt årets økonomiske resultat.

København, den 12. maj 2014

Bestyrelsesformand

Bestyrelsesmedlem

Bestyrelsesmedlem

Bestyrelsesmedlem

Bestyrelsesmedlem

2013

Den uafhængige revisors erklæring

#### Til interessenterne i Amager Strandpark I/S

##### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Amager Strandpark I/S for perioden 1. januar til 31. december 2013, der omfatter, anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet er udarbejdet efter Økonomi- og Indenrigsministeriets regnskabsbestemmelser.

##### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med Økonomi- og Indenrigsministeriets regnskabsbestemmelser. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, samt valg og anvendelse af en hensigtsmæssig regnskabspraksis og udøvelse af regnskabsmæssige skøn, som er rimelige efter omstændighederne.

Herudover er det ledelsens ansvar, at de dispositioner, der er omfattet af årsregnskabet, er i overensstemmelse med meddelte bevillinger, love og andre forskrifter samt med indgåede aftaler og sædvanlig praksis.

##### Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning, god offentlig revisionsetik jf. Lov om kommunernes styrelse. Dette kræver at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for interessentskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er, at udføre revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af interessentskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Revisionen omfatter desuden en vurdering af, om der er etableret forretningsgange og interne kontroller, der understøtter, at de dispositioner, der er omfattet af årsregnskabet, er i overensstemmelse med meddelte bevillinger, love og andre forskrifter samt med indgåede aftaler og sædvanlig praksis.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion med forbehold.



**Forbehold**

Grundlag for konklusion med forbehold

Vi tager forbehold for posten, Tilgodehavender 1.054.253 kr., idet der ikke kan opnås tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for posten, idet der forekommer betydelige beløb, som kan være forældede og evt. skal afskrives.

**Konklusion med forbehold**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra forholdet beskrevet under grundlag for konklusion, giver et retvisende billede af interessentskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af interessentskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 i overensstemmelse med Økonomi- og Indenrigsministeriets regnskabsbestemmelser. Det er ligeledes vores opfattelse, at der er etableret forretningsgange og interne kontroller, der understøtter, at de dispositioner der er omfattet af årsregnskabet, er i overensstemmelse med meddelte bevillinger, love og andre forskrifter samt med indgåede aftaler og sædvanlig praksis.

**Supplerende oplysning om forståelse af regnskabet**

Uden at det påvirker konklusionen med forbehold skal vi henlede opmærksomheden på den usikkerhed, der er beskrevet i note 3 om moms vedrørende finansiering af Den blå Foreningsby.

**Supplerende oplysning om forståelse af revisionen**

Amager Strandpark I/S har i overensstemmelse med Lov om kommunernes styrelse som sammenligningstal i resultatopgørelsen for regnskabsåret 2012 medtaget det af bestyrelsen godkendte resultatbudget for 2012. Disse sammenligningstal har ikke været underlagt revision.

**Udtalelse om ledelsesberetningen**

Vi har gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Roskilde, den 12. maj 2014

**BDO Kommunernes Revision**

**Godkendt Revisionsaktieselskab**

  
Verni Jensen  
Registreret revisor

**I/S SMOKA  
Storkøbenhavns Modtagestation  
for olie og kemikalieaffald**

**Årsrapport 2013**

## **Indholdsfortegnelse**

---

Ledelsesberetning.....	3
Ledelsens påtegning.....	5
Den uafhængige revisors erklæringer.....	6
Anvendt regnskabspraksis.....	8
Resultatopgørelse udgiftsbaseret.....	10
Balance pr. 31. december 2013.....	11
Noter.....	12
Resultatopgørelse omkostningsbaseret.....	16

## **Ledelsesberetning**

---

### **Årets resultat**

Årets resultat udviser et underskud på 2,9 mio.kr. mod et budgetteret underskud på 3,2 mio.kr. Dette skyldes primært mindre indtægter på behandlingsindtægterne (2,5 mio.kr.) samt det kommunale bidrag (2 mio.kr.). Med hensyn til det kommunale bidrag skyldes faldet, at der i 2013 er tilbagebetalt tidligere års for meget opkrævet bidrag. Dette modsvares af mindre investeringer (3,6 mio.kr.).

Sammenlignet med 2012 er året resultat 4,4 mio.kr. mindre, hvilket primært skyldes en væsentlig mindre omsætning. Derudover har der været flere anlægsinvesteringer i 2013 end i 2012 samt en stigning i administrationsomkostningerne i 2013.

SMOKA håndterede 10.509 ton farligt affald i 2013, heraf 3.381 ton uemballeret affald, som SMOKA har håndteret for NORD (det tidligere Kommunekemi A/S). Det betyder at SMOKA i 2013 har sendt 7.128 ton til behandling, hvilket er 1.531 ton mindre end i 2012 (17,7%).

### **Indtægter**

SMOKAs indtægter består af et fast kommunalt bidrag og håndteringstakster for:

- affald der håndteres og videresendes til behandling
- afhentning af affald
- nedpakning af affald
- salg/udlejning af emballage og pakkematerialer

Håndteringstakster vedrører affald, der håndteres og videresendes til behandling i henholdsvis kundens navn og NORDs navn, samt affald der håndteres og videresendes til behandling som affald fra SMOKA. Håndteringstaksterne afspejler den tidsressource, der er forbundet med håndteringen af den enkelte fraktion, samt administrativ tid til registrering og sikring af de lovpligtige papirer.

Indtægt på håndteringstakst er på 1,7 mio.kr. hvilket er på niveau med budgettet. I håndteringstaksten indgår også en indtægt på 0,3 mio. kr. vedrørende håndtering af affald indsamlet i Københavns og Frederiksberg Kommuner.

De samlede indtægter på Behandlingsindtægten er på 14,5 mio. kr., mod en budgetteret indtægt på 16,9 mio. kr. Faldet skyldes en nedgang i mængderne i forhold til budgettet.

Indtægterne på afhentning af affald var 1,3 mio. kr., hvilket er på niveau med budget.

Øvrige indtægter, som består af salg af emballage samt udlejning af palletanke, er på 2,6 mio. kr., og dermed på niveau med budget.

De Kommunale bidrag er på 1,5 mio.kr hvilket er 2,0 mio.kr. under budget. Det skyldes at der i 2013 er tilbagebetalt tidligere års for meget opkrævet kommunebidrag.

## **Ledelsesberetning**

---

### **Produktionsomkostninger**

Produktionsomkostningerne består hovedsageligt af behandlingsudgifter, pladsomkostninger, administrationsomkostninger samt personaleomkostninger.

Produktionsomkostningerne er på 21,5 mio. kr., hvilket er 1,1 mio.kr. under budget.

Faldet i produktionsomkostninger ligger på behandlingsudgifterne, og skyldes hovedsagelig en faldende affaldsmængde.

### **Administrationsomkostninger**

Administrationsomkostninger er på 1,5 mio.kr., hvilket er på niveau med budget. Der har været et mindre forbrug på konsulenter, revisor, incasso og afskrevne debitorer samt informationsmateriale mv. på 0,3 mio.kr. men en stigning i forbruget på administrationsgebyr, IT, kontorhold, nyanskaffelser mv. på 0,2 mio.kr.

### **Finansielle poster:**

Beløbene under finansielle poster er renter, kursgevinster og tab, handelsomkostninger i forbindelse med køb af obligationer, samt almindelige bankgebyrer.

SMOKA har en obligationsbeholdning på 5,2 mio.kr., hvilket pr. 31. december 2013 har resulteret i en netto indtægt på 0,92 t.kr.

### **Anlægsinvesteringer:**

Anlægsinvesteringerne udgør 1,5 mio.kr, hvilket er 3,6 mio.kr. mindre end budget.

Dette skyldes manglende igangsættelse af anlægsinvesteringer på 2,3 mio.kr. som omfatter udvidelse af pladsen, truck og nye container. Samtidig er der sparet 0,5 mio.kr. vedr. køb af traller. De resterende 0,3 mio.kr. vedrører mindre forbrug på PLC-system og regnvandsanlæg.

Årsagen til den manglende udvidelse af pladsen, budgetteret til 1,5 mio.kr., skyldes dels forsinkelse i forbindelse med projekteringsarbejdet, dels genovervejelse af behovet herfor i relation til SMOKAs fremtidige struktur.

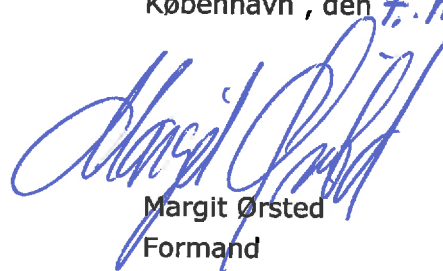
Der var også afsat 0,5 mio.kr. til nye brandfaciliteter på Prøvestenen som vedrøre en opgradering af brandslukningsanlægget. Dette er ikke noget SMOKA kommer til at eje, og er derved ikke en investering, men er taget op i regnskabet som en periodisering som indregnes ligelig over 20 år.

## Ledelsens påtegning

Formand for bestyrelsen, næstformand og administrativ leder har dags dato godkendt årsrapporten for 2013. Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lovgivningens krav herunder de af Indenrigs- og Sundhedsministeriet foreskrevne retningslinier på det offentlige regnskabsområde.

Årsregnskabet indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 7. maj 2014

  
Margit Ørsted  
Formand

*for*  
  
Allan Ahmad  
Næstformand

  
Ulla Röttger  
Adm. Direktør

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

### **Til interessenterne i I/S SMOKA**

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for I/S SMOKA for regnskabsåret 1. januar til 31. december 2013. Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, regnskabsopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet er udarbejdet efter kravene i bekendtgørelse om kommuners budget- og regnskabsvæsen, revision m.v.

#### **Ledelsens ansvar for årsregnskabet**

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der er rigtigt, dvs. uden væsentlige fejl og mangler, i overensstemmelse med kravene i bekendtgørelse om kommuners budget- og regnskabsvæsen, revision m.v. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, samt valg og anvendelse af en hensigtsmæssig regnskabspraksis og udøvelse af regnskabsmæssige skøn, som er rimelige efter omstændighederne.

Herudover er det ledelsens ansvar, at de dispositioner, der er omfattet af årsregnskabet, er i overensstemmelse med meddelte bevillinger, bestyrelsens øvrige beslutninger, love og andre forskrifter samt med indgåede aftaler og sædvanlig praksis.

#### **Revisors ansvar**

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning, god offentlig revisionsetik, jf. lov om kommunernes styrelse og kommunens revisionsregulativ. Dette kræver at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for kommunens udarbejdelse af et årsregnskab. Formålet hermed er, at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af kommunens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Revisionen omfatter desuden en vurdering af, om der er etableret forretningsgange og interne kontroller, der understøtter, at de dispositioner, der er omfattet af årsregnskabet, er i overensstemmelse med meddelte bevillinger, bestyrelsens øvrige beslutninger, love og andre forskrifter samt med indgåede aftaler og sædvanlig praksis.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Konklusion**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet for regnskabsåret 1. januar til 31. december 2013 i alle væsentlige henseender er i overensstemmelse med kravene i bekendtgørelse om kommuners budget- og regnskabsvæsen, revision m.v. Det er ligeledes vores opfattelse, at der er etableret forretningsgange og interne kontroller, der understøtter, at de dispositioner der er omfattet af årsregnskabet, er i overensstemmelse med meddelte bevillinger, bestyrelsens øvrige beslutninger, love og andre forskrifter samt med indgåede aftaler og sædvanlig praksis.

### **Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet**

Uden at modificere vores konklusion skal vi henvise til anvendt regnskabspraksis i årsregnskabet, hvori ledelsen redegør for, at regnskabets værdier er optaget til nettorealiseringsværdi, idet I/S SMOKA's aktiviteter er solgt pr. 1. januar 2014 og I/S SMOKA forventes opløst i løbet af 2014.

### **Supplerende oplysning om forståelse af revisionen**

I/S SMOKA har i overensstemmelse med kravene i bekendtgørelse om kommuners bud-get- og regnskabsvæsen, revision mv., som sammenligningstal i regnskabsopgørelsen for regnskabsåret 2013, medtaget det bestyrelsen godkendte budget for 2013. Disse sammenligningstal har ikke været underlagt revision.

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Vi har i henhold til god revisorskik gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 7. maj 2014

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

  
Lynge Skovgaard  
Statsautoriseret revisor

  
Ulrik Vassing  
Statsautoriseret revisor



## **Anvendt regnskabspraksis**

---

SMOKA forventes at lukke i 2014, hvorfor aktiver og forpligtelser indregnes og måles til nettorealiseringsværdi. Der er indgået salgsaftale vedrørende salg af SMOKAs aktiver og forpligtelser til bogførte værdier pr. 31. december 2013 opgjort efter SMOKAs gældende regnskabspraksis. Derfor svarer nettorealiseringsværdierne til indregning og måling af aktiver og forpligtelser efter den hidtidige anvendte regnskabspraksis, hvorfor denne er gengivet nedenfor.

Der er i Årsrapporten for 2013 sket ændring i regnskabsopstillingen af anden gæld. Feriepengeforpligtelse og overarbejdsaldo er flyttet fra henlæggelser til anden gæld. Sammenligningsåret 2012 er rettet i Årsrapporten for 2013. Fejlen har ingen påvirkning haft på årets resultat for 2012 eller 2013.

### **Årsregnskabet**

Årsrapporten for I/S SMOKA er udarbejdet i overensstemmelse med de almindelige regler for kommunal regnskabsaflæggelse. I henhold til retningslinier fra Indenrigs- og Sundhedsministeriet er der udarbejdet både en udgiftsbaseret og en omkostningsbaseret resultatopgørelse.

Regnskabet omfatter samtlige drifts-, anlægs- og kapitalposter, som vedrører det pågældende regnskabsår. Indtægter og udgifter er henført til det regnskabsår de vedrører uden hensyntagen til betalingstidspunktet.

I den omkostningsbaseret resultatopgørelse indgår ikke de anlægsinvesteringer, som i henhold til anvendt regnskabspraksis balanceføres. Disse anlægsinvesteringer afskrives derimod i den omkostningsbaseret resultatopgørelse, ligesom der i denne foretages hensættelser til fraflytning.

Balancen indeholder anlægsaktiver med fradrag af akkumulerede afskrivninger samt hensættelser.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at de vil bidrage økonomisk til selskabets fremtidige aktiviteter og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Balancen indeholder også forpligtelser. Forpligtelser indregnes i balancen når selskabet som følge af en begivenhed har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

### **Resultatopgørelsen**

#### **Indtægter**

Indtægterne er dels sammensat af affaldsbehandling og håndtering på eget anlæg og dels af behandling foretaget hos en slutbehandler. Affaldsbehandling på eget anlæg indtægtsføres efter faktureringsprincippet, mens affaldsbehandling foretaget på NORD indtægtsføres efter behandlingstidspunktet.

#### **Behandlingsudgifter**

Behandlingsudgifter består af forbehandlet affald, som videre sendes til NORD og andre special anlæg.

#### **Administrationsomkostninger**

Administrationsomkostninger vedrører den daglige drift på Prøvestenen.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Anlægsinvesteringer**

I den udgiftsbaseret resultatopgørelse udgiftføres anlægsinvesteringer fuldt ud i det regnskabsår, hvor de er afholdt. Der forekommer således alene afskrivninger i den omkostningsbaserede resultatopgørelse.

### **Finansielle poster**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og –tab vedrørende værdipapirer.

### **Balancen**

#### **Materielle anlægsaktiver**

Bygninger, teknisk anlæg og driftsmateriel optages til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsespris, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen samt omkostninger til klargøring.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

- Bygninger	30 år
- Teknisk anlæg	5-15 år
- Driftsmateriel	5-10 år
- Inventar	5 år
- IT anlæg/udstyr	3 år

Deposita omfatter forudbetalt husleje på Prøvestenen.

#### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender værdiansættes til nominal værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventet tab.

#### **Emballagebeholdning**

Emballagebeholdning værdiansættes til salgspriser.

#### **Anden gæld**

Ferlepengeforpligtigelser opgøres efter den indirekte metode.

Overarbejdssaldoen opgøres på baggrund af en konkret opgørelse af skyldige timer multipliceret med den enkelte medarbejders timesats.

#### **Hensættelser**

Hensættelse til oprydning af området på Prøvestenen er foretaget i 2010 på baggrund af en vurdering af omkostningerne forbundet med de forpligtigelser I/S Smoka har i henhold til indgået lejeaftale med Københavns Havn. Hensættelsen omfatter alene nedrivning af bygninger mv. I 2008 og 2013 er der derudover hensat til oprydning af en eventuel forurening på området.

## Udgiftsbaseret resultatopgørelse

Note (t.kr.)	Ej revideret	Regnskab	Regnskab	
	budget 2013	2013	2012	
1	Indtægter	26.086	21.633	26.106
2	Produktionsudgifter	22.634	21.548	22.686
	<b>Bruttoresultat</b>	<b>3.452</b>	<b>85</b>	<b>3.420</b>
3	Administrationsudgifter	1.684	1.541	988
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>1.768</b>	<b>-1.456</b>	<b>2.432</b>
4	Finansielle indtægter	90	150	194
5	Finansielle udgifter	3	58	68
	<b>Resultat før anlægsinvesteringer</b>	<b>1.855</b>	<b>-1.364</b>	<b>2.558</b>
6	Anlægsinvesteringer	5.067	1.508	1.033
	<b>Årets resultat</b>	<b>-3.212</b>	<b>-2.872</b>	<b>1.525</b>

## Balance

Note (t.kr.)	Ej revideret budget 2013	Regnskab 2013	Regnskab 2012
<b>Anlægsaktiver:</b>			
<b>12</b> Materielle anlægsaktiver	14.010	11.468	11.213
Deposita	350	496	214
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>14.360</b>	<b>11.964</b>	<b>11.427</b>
<b>Omsætningsaktiver:</b>			
Tilgodehavender	2.360	2.772	2.864
Andre tilgodehavender	0	1.483	371
<b>7</b> Periodisering	0	517	0
Emballagebeholdning	550	527	571
<b>8</b> Værdipapirer	4.835	5.185	9.328
<b>9</b> Likvide beholdninger	1	1.080	90
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>7.746</b>	<b>11.564</b>	<b>13.224</b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b>22.106</b>	<b>23.528</b>	<b>24.651</b>
<b>Passiver</b>			
<b>Kapitalkonto:</b>			
<b>10</b> Kapitalkonto	16.919	15.438	19.020
<b>Kapitalkonto i alt</b>	<b>16.919</b>	<b>15.438</b>	<b>19.020</b>
<b>12</b> Henlæggelse	<b>1.200</b>	<b>2.131</b>	<b>1.197</b>
<b>Kortfristet gæld:</b>			
Leverandører af varer m.v.	2.500	3.732	2.483
Anden gæld	1.087	1.724	1.021
Handelsbanken	0	0	545
Mellemregning ARC	400	503	385
<b>Kortfristet gæld i alt:</b>	<b>3.987</b>	<b>5.959</b>	<b>4.434</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>22.106</b>	<b>23.528</b>	<b>24.651</b>

## Noter

(t.kr.)	Ej revideret budget 2013	Regnskab 2013	Regnskab 2012
<b>1 Omsætning</b>			
Håndteringstakst	1.740	1.732	1.677
Affald direkte håndteret af NORD	60	96	20
Behandlingsindtægten	16.925	14.454	16.384
Afhentning	1.380	1.310	1.498
Salg/udlejning af emballage	2.500	2.584	2.679
Kommunale bidrag	3.481	1.457	3.848
<b>Omsætning i alt</b>	<b>26.086</b>	<b>21.633</b>	<b>26.106</b>
<b>2 Produktionsomkostninger</b>			
Personaleudgifter	4.710	4.815	4.588
Generelle pladsomkostninger	2.173	2.175	2.009
Kemikalieplads	27	82	76
Oliemodtagelse og rensning	20	4	0
Malingsaffald	110	129	56
Behandlingsudgifter	13.184	11.936	13.416
Afhentningsordning	35	111	44
Indkøb/leje af emballage	2.375	2.296	2.497
<b>Produktionsomkostninger i alt</b>	<b>22.634</b>	<b>21.548</b>	<b>22.686</b>
<b>3 Administrationsomkostninger</b>			
Konsulenter	125	39	46
Bestyrelses honorar	12	10	12
Revisor	230	178	45
Advokat	235	241	27
Administrationsgebyr	500	579	490
It	140	168	104
Telefon	30	31	28
Kontorhold	120	160	166
Møder og repræsentation	12	11	16
Nyanskaffelser	25	75	20
Incasso og afskrevne debitorer	125	19	24
Informationsmateriale	100	0	0
Diverse administrative udgifter	30	30	10
<b>Administrationsomkostninger i alt</b>	<b>1.684</b>	<b>1.541</b>	<b>988</b>
<b>4 Finansielle indtægter</b>			
Renter bank	1	1	8
Indtægter værdipapirer	89	149	186
<b>Finansielle indtægter i alt</b>	<b>90</b>	<b>150</b>	<b>194</b>

## Noter

(t.kr.)	Ej revideret		
	budget 2013	Regnskab 2013	Regnskab 2012
<b>5</b>	<b>Finansielle udgifter</b>		
	Omkostninger værdipapirer	0	51
	Kursregulering	1	0
	Øvrige renter og gebyrer	2	7
	<b>Finansielle udgifter i alt</b>	<b>3</b>	<b>68</b>
<b>6</b>	<b>Anlægsinvesteringer</b>		
	Anlægsinvesteringer	200	0
	Udvidelse af pladsen	1.500	25
	Brandfaciliteter	517	0
	Regnvandsanlæg og drænarbejde	0	67
	Trailer	1.100	559
	Nye container	200	0
	Truck	350	0
	Nyt teknisk anlæg PLC-System	1.200	857
	<b>Anlægsinvesteringer i alt</b>	<b>5.067</b>	<b>1.508</b>
<b>7</b>	<b>Periodisering</b>		
	Periodisering	0	517
		<b>0</b>	<b>0</b>
	Tillæg til huslejekontrakt vedrørende fælles pumpe- og røranlæg som indregnes ligeligt over 20 år		
<b>8</b>	<b>Værdipapirer</b>		
	Børsnoteret obligationer	4.835	5.185
	<b>Værdipapirer i alt</b>	<b>4.835</b>	<b>9.328</b>
<b>9</b>	<b>Likvide beholdning</b>		
	Kassebeholdning	0	0
	Afkastkonto	0	88
	Handelsbanken	1	956
	Nordea	0	36
	<b>Likvide beholdning i alt</b>	<b>1</b>	<b>1.080</b>
<b>10</b>	<b>Kapitalkonto</b>		
<b>11</b>	Kontant driftsindskud	1.599	1.599
	Akkumuleret driftskapital	15.668	17.420
	Årets afskrivninger	-33	-1.253
	Til/afgang anlægsaktiver	-1.420	1.508
	Hensættelser	4.317	-908
	Urealiserede kursreguleringer	0	-56
	Årets resultat	-3.212	-2.872
	<b>Kapitalkonto i alt</b>	<b>16.919</b>	<b>15.438</b>
			<b>19.020</b>

## Noter

(t.kr.)	Ej revideret		
	budget 2013	Regnskab 2013	Regnskab 2012
<b>11</b>	<b>Specifikation af kontant driftsindskud</b>		
	<b>Indskud</b>	<b>Indskud</b>	<b>Indskud</b>
Københavns Kommune	754	754	754
Frederiksberg Kommune	139	139	139
Lyngby-Taarbæk Kommune	72	72	72
Ballerup Kommune	65	65	65
Furesø Kommune	25	25	25
Brøndby Kommune	49	49	49
Egedal Kommune	15	15	15
Gentofte Kommune	97	97	97
Glostrup Kommune	29	29	29
Dragør Kommune	18	18	18
Hvidovre Kommune	70	70	70
Rødovre Kommune	52	52	52
Tårnby Kommune	56	56	56
Herlev Kommune	39	39	39
Ishøj Kommune	30	30	30
Gladsaxe Kommune	89	89	89
<b>Kontant driftsindskud i alt:</b>	<b>1.599</b>	<b>1.599</b>	<b>1.599</b>
<b>12</b>	<b>Henlæggelser</b>		
Fraflytning Prøvestenen	1.200	2.131	1.197
<b>Henlæggelse i alt</b>	<b>1.200</b>	<b>2.131</b>	<b>1.197</b>

## Noter

(t.kr.)

### 12 Mat. anlægsaktiver

	Bygninger	Driftsm.	Inventar	IT	Tekn.anl	Auto	Igangværende	I alt
<b>Primo kostpris</b>	10.457	2.882	104	1.161	5.437	117	511	20.669
Tilgang	0	0	0	0	1.435	559	25	2.019
Årets afgang	0	0	0	0	0	0	-511	-511
<b>Ultimo kostpris</b>	<b>10.457</b>	<b>2.882</b>	<b>104</b>	<b>1.161</b>	<b>6.872</b>	<b>676</b>	<b>25</b>	<b>22.177</b>
<b>Afskrivninger</b>								
Afskrivninger primo	3.267	1.734	104	990	3.315	46	0	9.456
Årets afskrivninger	350	252	0	171	448	32	0	1.253
Årets afgang	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Ult.afskrivninger</b>	<b>3.617</b>	<b>1.986</b>	<b>104</b>	<b>1.161</b>	<b>3.763</b>	<b>78</b>	<b>0</b>	<b>10.709</b>
<b>Saldo 31.12.2013</b>	<b>6.840</b>	<b>896</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3.109</b>	<b>598</b>	<b>25</b>	<b>11.468</b>



## Resultatopgørelse omkostningsbaseret

---

Regnskab  
2013

(t.kr.)

Indtægter		21.633	
Produktionsomkostninger		21.548	
<b>Bruttoresultat</b>		<b>85</b>	
Administrationsomkostninger		1.541	
Anlægsinvesteringer driftsført		0	
<b>Resultat før afskrivninger og hensættelser</b>		<b>-1.456</b>	
Afskrivninger		1.253	
Regulering hensættelser		908	
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-3.617</b>	
Finansielle indtægter		150	
Finansielle udgifter		58	
<b>Årets resultat</b>		<b>-3.525</b>	
<b>Årets udgiftsbaserede resultat</b>		<b>-2.872</b>	
Anlægsinvesteringer i alt	1.508		
Heraf driftsført	0		
Anlægsinvesteringer aktiveret	<u>1.508</u>	<u>1.508</u>	
<b>Resultat før afskrivninger og hensættelser</b>		<b>-1.364</b>	
Afskrivninger		1.253	
Regulering hensættelser		908	
<b>Årets omkostningsbaserede resultat</b>		<b>-3.525</b>	

**Selskabsdeltagelse 2013**

**Teknik og Miljøudvalget**

Selskabets navn	Selskabsform	Ansvarligt udvalg	Inskudskapital KK (1.000 kr.)	Ejerandel	Selskabets egenkapital (1.000 kr.)	Værdi af ejerandel (Indre værdi) (1.000 kr.)	Andel af hæftelse	Eventualforpligtelser (1.000 kr.)	Driftstilskud i 2011 (1.000 kr.)	Københavns Kommunes repræsentanter
ARC - I/S Amager Ressourcecenter	I/S	Teknik- og Miljøudvalget	24.897	64%	952.052	607.504	64%	202.453		Sisse Marie Berendt Welling, Allan Ahmad
I/S Vestforbrænding	I/S	Teknik- og Miljøudvalget	61.879	20%	826.558	163.328	20%	390.108		Jacob Næsser (suppleant for Mogens Lemborg)
CTR I/S	I/S	Teknik- og Miljøudvalget	10.350	69%	998.873	689.222	69%	874.304		Morten Kappel, Jakob Hougaard, Axel Lunddahl
I/S SMOKA	I/S	Teknik- og Miljøudvalget	754	47%	19.020	8.924	47%	1.657		Lars Weiss, Pernille Gaarde Bendix
Amager StrandPark I/S	I/S	Teknik- og Miljøudvalget		96%	7.311	6.989	96%	45.549	9.171	Jakob Næsser, Lise Thorsen, Allan Lønborg, Allan Ahmad

\* Eventualforpligtelsen er opgjort på følgende måde: Selskabets samlede gæld pr. 31/12/11 \* ejerandelsprocent

**Økonomiudvalget**

Selskabets navn	Selskabsform	Ansvarligt udvalg	Inskudskapital KK (1.000 kr.)	Ejerandel	Selskabets egenkapital (1.000 kr.)	Værdi af ejerandel (Indre værdi) (1.000 kr.)	Andel af hæftelse	Eventualforpligtelser (1.000 kr.)	Driftstilskud i 2011 (1.000 kr.)	Københavns Kommunes repræsentanter
Udviklingselskabet By & Havn I/S	I/S	Økonomiudvalget	247.810	55,0%	-4.168.867	-2.292.877	55,0%	9.513.344		Carl Christian Ebbesen, Carsten Koch og Lars Weiss
Metroselskabet I/S	I/S	Økonomiudvalget	5.125.429	50,0%	1.637.337	818.669	50,0%	4.219.595		Jesper Christensen, Klaus Mýgind og Birthe Skaarup
Movia	I/S	Økonomiudvalget	2.604	13,6%	1.806	245	13,6%	165.600	363.568	Peter Thiele
HOFOR Forsyning Holding P/S	P/S	Økonomiudvalget	1.500.500	100,0%	7.759.934	7.759.934		8.952.325		Leo Larsen, Jakob Hougaard, Morten Kappel, Bente Overgaard og Jesper Rasmussen
HOFOR komplementar A/S	A/S	Økonomiudvalget	500	100,0%	589	589				Leo Larsen, Jakob Hougaard, Morten Kappel, Bente Overgaard og Jesper Rasmussen
Vores Rens A/S	A/S	Økonomiudvalget	235.500	47,1%	3.040.666	1.432.154				Leo Larsen
Arena CPHX P/S	P/S	Økonomiudvalget	15.000	50,0%	86.441	43.221				Carsten Haurum og Andreas Christensen
ARENA CPHX KOMPLEMENTAR A/S	A/S	Økonomiudvalget	250	50,0%	516	258				Carsten Haurum og Andreas Christensen

Ann 1: Efter Københavns Kommunes regnskabsprincipper anvendes selskabernes seneste offentliggjorte årsrapport. For regnskab 2013 betyder det, at det er selskabernes 2012 regnskaber, der anvendes.

Ann 2: Københavns Kommunes andel i Movia er beregnet på basis af Københavns Kommunes finansieringsbidrag til Movia i 2012, dvs. 363.568 t. kr. delt med det totale finansieringsbehov på 2.677.004 t. kr. = 13,6 pct. Københavns kommunes andel af Movias eventuelforpligtelser opgøres som Københavns Kommunes andel af Movias gæld 2012, jf. Movia notat af 18. februar 2012 "Låneforpligtelse 2012".

Ann 3: Egenkapitalen i HOFOR Forsyning Holding P/S er ikke reguleret for minoritetsinteresser.

Ann 4: Garantierne til HOFOR selskabene er pr. 31/12-2013, jf. eDoc dok.nr. 2014-0016149.

Ann 5: Vores Rens andelen er opgjort efter stiftelsesdokumentet, 5.000.000 aktier til kurs 608,1332. Københavns Kommunes andel er 2.355.000 stk. aktier.

Ann 6: Bemærk at den nye Borgerrepræsentation har valgt nye bestyrelsesmedlemmer fra 2014.

**Kultur og Fritid**

Selskabets navn	Selskabsform	Ansvarligt udvalg	Inskudskapital KK (1.000 kr.)	Ejerandel	Selskabets egenkapital (1.000 kr.)	Værdi af ejerandel (Indre værdi) (1.000 kr.)	Andel af hæftelse	Eventualforpligtelser (1.000 kr.)	Driftstilskud i 2011 (1.000 kr.)	Københavns Kommunes repræsentanter
Køge Bugt Strandpark <sup>1)</sup>	I/S	Kultur- og Fritid	0	27,33%	17.241 (2007)	4.712	27,33%	0	0	Ingen

1) Siden 2007 har Københavns Kommune ønsket at trække sig ud af Køge Bugt Strandpark. Siden da har der været en sag vedr. ejerandelen, som forsat blev behandlet af Strømparken I/S i 2013.

Kommunens udtrædelse af Strandparken I/S blev heller ikke afgjort 2013. Strandparken har i januar 2014 meddelt Københavns Kommunes forhandlere, at Strandparkens bestyrelse ultimo december 2013 har besluttet at opgøre inkl. partnernes korrespondance bliver fremsendt til Statsforvaltningen, som skal tage en afgørelse i sagen. Der vil efterfølgende være klageadgang i Økonomi- og Indenrigsministeriet i forhold til afgørelsen. Afgørelsen om endelig udtrædelse forventes først at ske i løbet af 2014.