

Fjernvarme Fyn Holding A/S
Havnegade 120
5000 Odense C
CVR-nr. 36 46 68 98

Årsrapport 2022

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 31.05.2023

Dirigent

Lars Rasmussen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2022	10
Balance pr. 31.12.2022	11
Egenkapitalopgørelse for 2022	13
Pengestrømsopgørelse for 2022	14
Noter	15
Anvendt regnskabspraksis	27

Selskabsoplysninger

Selskab

Fjernvarme Fyn Holding A/S
Havnegade 120
5000 Odense C
CVR-nr.: 36 46 68 98
Hjemstedskommune: Odense

Bestyrelse

Mads Søndergaard Thomsen, formand
Lars Havelund Jensen, næstformand
Bjarne Korshøj
Jens Pilholm
Jane Yndgaard
Michael Eskamp Witek
Pia Christina Kiersgaard (medarbejdervalgt)
Lars Kristian Pedersen (medarbejdervalgt)
Lars Mortensen (medarbejdervalgt)

Direktion

konstitueret adm. direktør Kim Winther

Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 for Fjernvarme Fyn Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncern- og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 31.05.2023

Direktion

Kim Winther
konstitueret adm. direktør

Bestyrelse

Mads Søndergaard Thomsen
formand

Lars Havelund Jensen
næstformand

Bjarne Korshøj

Jens Pilholm

Jane Yndgaard

Michael Eskamp Witek

Pia Christina Kiersgaard
medarbejdervalgt

Lars Kristian Pedersen
medarbejdervalgt

Lars Mortensen
medarbejdervalgt

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Fjernvarme Fyn Holding A/S

Konklusion

Vi har revideret koncern- og årsregnskabet for Fjernvarme Fyn Holding A/S for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncern- og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncern- og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit ”Revisors ansvar for revisionen af koncern- og årsregnskabet”. Vi er uafhængige af koncernen og selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants’ internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncern- og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncern- og 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 koncern- og årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncern- og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncern- og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af koncern- og årsregnskabet

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

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncern- og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncern- og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncern- og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncern- og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncern- og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om koncern- og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncern- og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncern- eller årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncern- og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Odense, den 31.05.2023

Deloitte

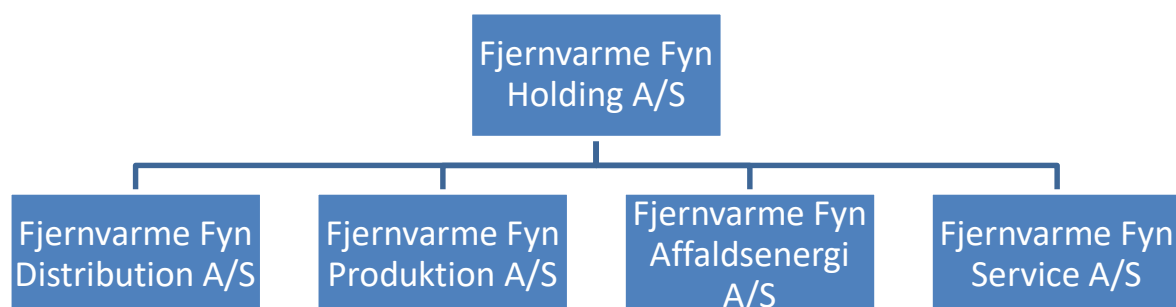
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56

Lars Knage Nielsen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne10074

Marianne Møllegaard Christoffersen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne27729

Ledelsesberetning

Koncernoversigt



	2022 t.kr.	2021 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Koncernens hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Nettoomsætning	2.422.708	1.736.096	1.286.289	1.445.570	1.429.857
Bruttoresultat	566.320	622.071	393.497	493.262	424.246
Resultat af primær drift	196.760	284.320	21.063	159.840	79.744
Driftsresultat	245.127	297.163	30.208	174.102	88.099
Resultat af finansielle poster	(44.074)	(26.185)	(18.867)	(17.503)	(18.763)
Årets resultat	154.527	296.442	13.001	155.978	57.324
Egenkapital	2.604.896	2.450.369	2.154.372	2.138.877	1.970.589
Balancesum	5.877.750	5.226.279	4.600.228	4.402.878	4.414.850
Investeringer i materielle anlægsaktiver	546.362	427.647	325.304	343.359	268.511
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	303	286	282	277	276

Nøgletal

Nøgletal er udeladt, da en væsentlig del af koncernens virksomhed er underlagt ”hvile-i-sig-selv”-princippet.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet og forretningsmodel

Selskabets formål er i eget navn og/eller gennem datterselskaber at drive virksomhed med varmforsyning. Det gælder produktion, køb, salg og levering af varmeenergi, relateret servicevirksomhed overfor kunder samt rådgivning og anden beslægtet virksomhed.

Produktion af, og handel med, el samt udnyttelse af energien fra restaffald er også en væsentlig del af Fjernvarme Fyns opgaver.

Overskud kan udelukkende anvendes til selskabets formålsbestemte virksomhed.

Virksomheden har fokus på kundernes behov og ønsker i forhold til klima- og miljøhensyn, forsyningsikkerhed samt et højt serviceniveau kombineret med ønsket om attraktive priser. Det afspejler sig i visionen, hvor målet er at skabe fremtidens klimaneutrale, robuste og konkurrencedygtige fjernvarme.

Med 1.654 tilslutninger i 2022 har Fjernvarme Fyn rundet 69.389 kundeforhold og forsyner i dag mere end 100.000 boliger, industrivirksomheder og institutioner med varme og varmt vand. Det sker gennem et lukket rørsystem på mere end 2.340 kilometer rør.

Samtidig har Fjernvarme Fyn en lang række produktionsanlæg, som kan dække den samlede varmforsyning til virksomhedens egne kunder samt hovedparten af varmforsyningen til Kerteminde Forsyning og til tre gartnerforsyningsselskaber.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Regnskabet for moderselskabet er nu opgjort for 2022 og viser et tilfredsstillende resultat. Regnskabet omfatter dels et regnskab for Fjernvarme Fyn Holding A/S og dels koncernregnskabet.

Interessen for at skifte til fjernvarme er stor. I 2022 har 1.654 husstande skiftet til fjernvarme. Det er mere end en fordobling i forhold til året før, hvor der blev tilsluttet i alt 712 kunder. Tilstrømningen af kunder forventes at fortsætte de næste år. Og det er ikke uden grund. Fjernvarme Fyns kunder kan blandt andet nyde godt af en af landets laveste varmepriser.

Ved årsskiftet kunne Fjernvarme Fyn melde ud, at den lave pris fastholdes i 2023. Set i lyset af den aktuelle inflation svarer det reelt til en pæn prisnedsættelse, fordi varmeomkostningen hermed ikke følger den generelle prisudvikling i samfundet. Det sker vel at mærke samtidig med, at virksomheden investerer massivt i den grønne omstilling.

Ledelsesberetning

Investeringerne er målrettet udnyttelse af overskudsvarme, bæredygtig biomasse, elkedler og varmepumper. Her kan blandt andet nævnes opførelsen af et nyt og moderne biomasselanlæg, Bio Blok 2, som i slutningen af året bestod en række vellykkede test. Og i april 2022 blev der sat strøm til endnu en elkedel på Havnegade, som kan levere 50 MW varme. Det bringer Fjernvarme Fyns samlede kapacitet fra elkedler op på i alt 100 MW. Og det er ved udgangen af 2022 uofficiel Danmarksrekord i fjernvarmens verden.

Trods de lave varmepriser er kunderne bevidste om deres energiforbrug. Og kombineret med det milde vejr har det betydet, at varmesalget i 2022 var ca. 10 % lavere end året før.

Sidst på året blev Fjernvarme Fyns nye strategi frem mod 2026 godkendt af bestyrelsen. I strategien er visionen blevet skærpet. Fjernvarme Fyn vil skabe fremtidens klimaneutrale, robuste og konkurrencedygtige fjernvarme. Og strategien skal derfor understøtte en sikker navigering i energiens *trilemma* mellem netop klimavenlig fjernvarme, forsyningsikkerhed og fortsat konkurrencedygtige priser.

Afskeden med kul er en vigtig del af Fjernvarme Fyns strategi. I 2022 valgte Fjernvarme Fyn at skrue ned for forbruget af gas til et absolut minimum. Det blev besluttet for at bidrage til EU's uafhængighed af russisk gas og for at undgå mangelsituationer i det danske samfund. Men det betød desværre også, at den planlagte afsked med kul måtte udskydes til medio 2024. Derfor har Fjernvarme sat en række klimakompenserende initiativer i søen for at kompensere for den heraf forøgede CO₂-udledning.

Her kan nævnes, at der investeres 100 mio. kr. i puljen til kompenserende tiltag. Og den igangværende konvertering af kunder fra individuel olie- og gasbaseret opvarmning til fjernvarme er også et vigtigt klimakompenserende tiltag.

Fjernvarme Fyn indgik i starten af 2022 desuden et samarbejde med en af Europas største energikoncerner, finske Fortum. Samarbejdet gælder en undersøgelse af mulighederne for at indfange, lagre og eventuelt udnytte CO₂ som bæredygtig ressource. Det kunne være i forbindelse med genanvendt plastik eller som bestanddel til bæredygtigt brændstof i industri, transport eller søfart.

De mange klimavenlige tiltag er en vigtig årsag til, at Fjernvarme Fyn er udpeget til at levere det største bidrag til Odense Kommunes mål om et klimaneutralt Odense i 2030.

Forventet udvikling

Forventningerne til 2023 er udfordret. Det skyldes primært, at markedspriserne på el har været mindre end budgetteret i de første måneder af året og denne tendens ser ud til at fortsætte. Det samlede resultat forventes under niveauet fra 2022.

Ledelsesberetning

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er usikkerhed forbundet med værdiansættelsen af skrotningsforpligtelsen indregnet under regnskabsposten Andre hensatte forpligtelser samt værdiansættelse af beholdning af kul og skatteaktiv. Der henvises til note 26.

Særlige risici

Der er særlige risici for koncernen omkring udviklingen i markedspriser vedrørende el og CO₂ og brændselspriser.

Herudover vurderes der ikke at være risici ud over sædvanlige forekommende driftsrisici.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Resultatet for 2022 blev mindre end forventet. Det skyldes primært, at der i Fjernvarme Fyn Produktion A/S er foretaget en nedskrivning af lagerværdien af kul ultimo 2022 jf. nettorealiseringsprincippet og begrundet i fallende markedspriser frem til regnskabsafslæggelsen.

Lovpligtig redegørelse for samfundsansvar

Redegørelsen er tilgængelig på Fjernvarme Fyns hjemmeside. Redegørelsen kan tilgås via følgende link:
www.fjernvarmefyn.dk/CSR2023

Redegørelse for det underrepræsenterede køn

Redegørelsen er tilgængelig på Fjernvarme Fyns hjemmeside. Redegørelsen kan tilgås via følgende link:
www.fjernvarmefyn.dk/CSR2023

Redegørelse for politik for dataetik

Redegørelsen er tilgængelig på Fjernvarme Fyns hjemmeside. Redegørelsen kan tilgås via følgende link:
www.fjernvarmefyn.dk/dataetik2023

Resultatopgørelse for 2022

Moderselskab			Koncern		
2021 t.kr.	2022 t.kr.		Note	2022 t.kr.	2021 t.kr.
0	0	Nettoomsætning	1	2.422.708	1.736.096
0	0	Produktionsomkostninger	2, 3	(1.856.388)	(1.114.025)
0	0	Bruttoresultat		566.320	622.071
0	0	Distributionsomkostninger	2, 3	(282.976)	(265.924)
(578)	(842)	Administrationsomkostninger	2, 3, 4	(86.584)	(71.827)
(578)	(842)	Resultat af primær drift		196.760	284.320
0	0	Andre driftsindtægter	5	59.043	12.843
0	0	Andre driftsomkostninger		(10.676)	0
(578)	(842)	Driftsresultat		245.127	297.163
297.525	159.352	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0
131	509	Finansielle indtægter	6	2.690	1.651
(941)	(5.875)	Finansielle omkostninger	7	(46.764)	(27.836)
296.137	153.144	Resultat før skat		201.053	270.978
305	1.383	Skat af årets resultat	8	(46.526)	25.464
296.442	154.527	Årets resultat	9	154.527	296.442

Balance pr. 31.12.2022

Moderselskab				Koncern	
2021 t.kr.	2022 t.kr.		Note	2022 t.kr.	2021 t.kr.
0	0	Erhvervede immaterielle aktiver	10	72.974	2.517
0	0	Immaterielle anlægsaktiver		72.974	2.517
0	0	Grunde og bygninger	11	387.636	379.165
0	0	Produktionsanlæg og maskiner	11	2.800.549	2.876.789
0	0	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	11	33.737	33.609
0	0	Materielle anlægsaktiver under udførelse	11	722.339	348.465
0	0	Materielle anlægsaktiver		3.944.261	3.638.028
2.260.047	2.369.399	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	12	0	0
0	0	Andre værdipapirer og kapitalandele	12	942	942
0	0	Andre tilgodehavender	12	50	50
2.260.047	2.369.399	Finansielle anlægsaktiver		992	992
2.260.047	2.369.399	Anlægsaktiver		4.018.227	3.641.537
0	0	Råvarer og hjælpematerialer		395.642	97.199
0	0	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		69.005	135.000
30.000	109.796	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0
0	0	Udskudte skatteaktiver	13	54.102	33.634
0	31	Andre tilgodehavender	14	81.516	88.613
305	1.363	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		0	0
0	0	Reguleringsmæssige underdækninger	15	9.835	0
0	0	Periodeafgrænsningsposter	16	26.852	68.250
30.305	111.190	Tilgodehavender		241.310	325.497
49.611	94.499	Andre værdipapirer og kapitalandele		210.700	176.305
110.747	30.026	Likvide beholdninger		1.011.871	985.741
190.663	235.715	Omsætningsaktiver		1.859.523	1.584.742
2.450.710	2.605.114	Aktiver		5.877.750	5.226.279

Balance pr. 31.12.2022

Moderselskab				Koncern	
2021	2022			2022	2021
t.kr.	t.kr.		Note	t.kr.	t.kr.
100.000	100.000	Selskabskapital	17	100.000	100.000
0	87.285	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	0
2.359	10.403	Reserve for dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter		10.403	2.359
<u>2.348.010</u>	<u>2.407.208</u>	Overført overskud		<u>2.494.493</u>	<u>2.348.010</u>
<u>2.450.369</u>	<u>2.604.896</u>	Egenkapital		<u>2.604.896</u>	<u>2.450.369</u>
0	0	Hensættelser til reguleringsmæssige overdækninger	18	273.970	224.590
0	0	Andre hensatte forpligtelser	19	315.200	266.100
<u>0</u>	<u>0</u>	Hensatte forpligtelser		<u>589.170</u>	<u>490.690</u>
0	0	Gæld til realkreditinstitutter	20	1.755.360	1.508.556
0	0	Modtagne forudbetalinger fra kunder	20	29.708	23.139
<u>0</u>	<u>0</u>	Langfristede gældsforpligtelser		<u>1.785.068</u>	<u>1.531.695</u>
0	0	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	20	148.549	122.264
0	0	Reguleringsmæssige overdækninger	21	192.751	204.976
0	0	Modtagne forudbetalinger fra kunder		4.636	11.819
0	0	Leverandørgæld		400.431	307.072
123	0	Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0
0	0	Skyldig selskabsskat		43.940	0
218	218	Anden gæld	22	107.066	102.539
0	0	Periodeafgrænsningsposter	23	1.243	4.855
<u>341</u>	<u>218</u>	Kortfristede gældsforpligtelser		<u>898.616</u>	<u>753.525</u>
<u>341</u>	<u>218</u>	Gældsforpligtelser		<u>2.683.684</u>	<u>2.285.220</u>
<u>2.450.710</u>	<u>2.605.114</u>	Passiver		<u>5.877.750</u>	<u>5.226.279</u>
		Dagsværdioplysninger	25		
		Usikkerhed ved indregning og måling	26		
		Eventualaktiver	27		
		Eventualforpligtelser	28		
		Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	29		
		Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	30		
		Transaktioner med nærtstående parter	31		
		Omtale af betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning	32		

Egenkapitalopgørelse for 2022

	Koncern			
	Selskabs- kapital t.kr.	Reserve for dagsværdi- regulering af sikrings- instrumenter t.kr.	Overført overskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital 01.01.2022	100.000	2.359	2.348.010	2.450.369
Dagsværdiregulering, sikringsinstrumenter	0	8.044	0	8.044
Øvrige egenkapitalposter	0	0	(8.044)	(8.044)
Årets resultat	0	0	154.527	154.527
Egenkapital 31.12.2022	100.000	10.403	2.494.493	2.604.896

	Moderselskab				
	Selskabs- kapital t.kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis- metode t.kr.	Reserve for dagsværdi- regulering af sikrings- instrumenter t.kr.	Overført overskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital 01.01.2022	100.000	0	2.359	2.348.010	2.450.369
Dagsværdiregulering, sikringsinstrumenter	0	0	8.044	0	8.044
Øvrige egenkapitalposter	0	0	0	(8.044)	(8.044)
Årets resultat	0	87.285	0	67.242	154.527
Egenkapital 31.12.2022	100.000	87.285	10.403	2.407.208	2.604.896

Pengestrømsopgørelse for 2022

	Koncern	
	2022	2021
	t.kr.	t.kr.
Note	t.kr.	t.kr.
Driftsresultat	245.127	297.163
Af- og nedskrivninger, materielle anlægsaktiver	298.061	254.858
Regulering af beholdning af CO ₂ -kvoter	(6.273)	(2.492)
Regulering af hensættelse til reguleringsmæssige over-/underdækninger	19.279	20.649
Ændring i arbejdskapital	24 (88.816)	75.106
	<u>467.378</u>	<u>645.284</u>
Modtagne finansielle indtægter	2.690	1.651
Betalte finansielle omkostninger	(46.764)	(27.836)
Urealiseret værdiregulering, værdipapirer	15.982	3.519
Betalt/modtaget skat	(23.054)	0
Pengestrømme vedrørende drift	<u>416.232</u>	<u>622.618</u>
Køb af immaterielle anlægsaktiver	(69.121)	0
Køb af materielle anlægsaktiver	(599.362)	(427.647)
Aktivering af hensættelse til skrotningsforpligtelse	53.000	0
Omkostninger afholdt af skrotningsforpligtelse	(3.900)	(25.500)
Køb og salg af værdipapirer, netto	(50.377)	(50.793)
Pengestrømme vedrørende investeringer	<u>(669.760)</u>	<u>(503.940)</u>
Optagelse af lån	408.000	280.400
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	(134.911)	(123.085)
Regulering af modtagne forudbetalinger	6.569	0
Pengestrømme vedrørende finansiering	<u>279.658</u>	<u>157.315</u>
Ændring i likvider	26.130	275.993
Likvider primo	985.741	709.748
Likvider 31.12.2022	<u>1.011.871</u>	<u>985.741</u>
Likvider ultimo sammensætter sig af:		
Likvide beholdninger	1.011.871	985.741
	<u>1.011.871</u>	<u>985.741</u>

Noter

Moderselskab			Koncern	
2021 t.kr.	2022 t.kr.		2022 t.kr.	2021 t.kr.
		1. Nettoomsætning		
		Nettoomsætning fordelt på forretningssegmenter:		
0	0	Abonnement	175.967	177.443
0	0	Salg af energi	868.625	954.476
0	0	Salg af el	1.244.240	528.982
0	0	Affaldsindtægter	128.937	135.785
0	0	Øvrige	24.218	11.345
0	0	Regulering over-/underdækning for året	31.767	(118.265)
0	0	Regulering over-/underdækning tidligere år	(9.709)	2.943
0	0	Andre tidsmæssige forskelle mellem årsregnskabsloven og varmeforsyningsloven	(41.337)	43.387
0	0		2.422.708	1.736.096
		Koncernen har ikke geografisk segmentopdeling, da der i al væsentlighed kun er indenlandsk salg.		
		2. Personaleomkostninger		
560	559	Løn og gager	176.978	155.558
0	0	Pensionsomkostninger	19.902	18.208
0	0	Andre sociale omkostninger	3.297	3.127
560	559		200.177	176.893
		Heraf samlet vederlag til:		
560	559	Bestyrelse og direktion	3.217	3.372
		Med henvisning til årsregnskabslovens § 98b vises vederlag til bestyrelse og direktion samlet.		
		Bestyrelse og direktion er ansat i Fjernvarme Fyn Service A/S. Der er foretaget en skønsmæssig fordeling af ledelsesvederlag til de enkelte selskaber i koncernen.		
0	0	Gennemsnitligt antal medarbejdere	303	286

Personaleomkostninger indgår i produktions-, distributions- og administrationsomkostninger.

Noter

Moderselskab			Koncern	
2021	2022		2022	2021
t.kr.	t.kr.		t.kr.	t.kr.
		3. Af- og nedskrivninger		
0	0	Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	4.937	0
0	0	Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	293.124	254.858
0	0		298.061	254.858
		Afskrivninger indgår i produktions-, distributions- og administrationsomkostninger.		
		4. Administrationsomkostninger		
		Opdeling af honorar til revisorer:		
24	25	Lovpligtig revision	320	300
8	8	Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	129	129
150	13	Skatterådgivning	100	430
68	60	Andre ydelser	1.025	1.223
250	106		1.574	2.082
		5. Andre driftsindtægter		
0	0	Lejeindtægter	309	300
0	0	Salg af Co2 kvoter	37.994	0
0	0	Regningsarbejder mv.	12.684	8.921
0	0	Øvrige	8.056	3.622
0	0		59.043	12.843
		6. Finansielle indtægter		
0	203	Renteindtægter i øvrigt	1.827	837
131	306	Øvrige finansielle indtægter	863	814
131	509		2.690	1.651
		7. Finansielle omkostninger		
464	437	Renteomkostninger i øvrigt	21.999	20.242
0	0	Valutakursreguleringer	3.355	236
477	5.436	Værdiregulering, værdipapirer	15.982	3.534
0	2	Øvrige finansielle omkostninger	5.428	3.824
941	5.875		46.764	27.836

Noter

Moderselskab			Koncern	
2021	2022		2022	2021
t.kr.	t.kr.		t.kr.	t.kr.
		8. Skat af årets resultat		
(305)	(1.363)	Aktuel skat	43.940	0
0	(20)	Ændring af udskudt skat	(20.468)	(25.464)
0	0	Regulering tidligere år	23.054	0
(305)	(1.383)		46.526	(25.464)
		9. Forslag til resultatdisponering		
0	87.285	Overført til reserve for indre værdis metode	0	0
296.442	67.242	Overført til næste år	154.527	296.442
296.442	154.527		154.527	296.442

	Koncern
	Erhvervede immaterielle aktiver t.kr.
10. Immaterielle anlægsaktiver	
Kostpris 01.01.2022	2.517
Tilgang	101.286
Afgang	(25.892)
Kostpris 31.12.2022	77.911
Af- og nedskrivninger 01.01.2022	0
Årets afskrivninger	4.937
Af- og nedskrivninger 31.12.2022	4.937
Regnskabsmæssig værdi 31.12.2022	72.974

Erhvervede immaterielle rettigheder omfatter emissionsrettigheder, 8.790 t.kr., samt brugsrettigheder til ikke ejede produktionsanlæg med 64.184 t.kr. Der henvises til beskrivelse i anvendt regnskabspraksis.

Noter

	Koncern			
	Grunde og bygninger t.kr.	Produktions- anlæg og maskiner t.kr.	Andre anlæg mv. t.kr.	Materielle anlægsaktiver under udførelse t.kr.
11. Materielle anlægsaktiver				
Kostpris 01.01.2022	469.986	4.736.387	143.105	348.465
Tilgang	27.301	191.453	6.729	585.351
Afgang	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(211.477)</u>
Kostpris 31.12.2022	<u>497.287</u>	<u>4.927.840</u>	<u>149.834</u>	<u>722.339</u>
Af- og nedskrivninger 01.01.2022	90.821	1.859.598	109.496	0
Årets afskrivninger	18.830	267.693	6.601	0
Tilbageførsel ved afgang	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 31.12.2022	<u>109.651</u>	<u>2.127.291</u>	<u>116.097</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31.12.2022	<u>387.636</u>	<u>2.800.549</u>	<u>33.737</u>	<u>722.339</u>

Noter

Moderselskab

Kapital-
andele i
tilknyttede
virksom-
heder
t.kr.

12. Finansielle anlægsaktiver

2.282.114	Kostpris 01.01.2022
0	Tilgang
0	Afgang
2.282.114	Kostpris 31.12.2022
(22.067)	Nettoopskrivninger 01.01.2022
159.352	Andel i årets resultat, netto
(50.000)	Udbytteudlodning
87.285	Nettoopskrivninger 31.12.2022
2.369.399	Regnskabsmæssig værdi 31.12.2022

Koncern

Andre
værdi-
papirer
og
kapital-
andele
t.kr.

Andre
tilgode-
haven-
der
t.kr.

942	50
0	0
0	0
942	50
0	0
0	0
0	0
0	0
942	50

	Hjem- sted	Ejer- andel %	Egen- kapital t.kr.	Resul- tat t.kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:				
Fjernvarme Fyn Distribution A/S ^{a)}	Odense	100	1.758.290	42.788
Fjernvarme Fyn Produktion A/S ^{a)}	Odense	100	591.806	119.667
Fjernvarme Fyn Affaldsenergi A/S ^{a)}	Odense	100	500	0
Fjernvarme Fyn Service A/S	Odense	100	41.135	2.002

a) For disse datterselskaber foreligger der bindinger, jf. varmforsyningsloven, for hvor meget udlodning, der foretages.

Noter

Moderselskab			Koncern	
2021	2022		2022	2021
t.kr.	t.kr.		t.kr.	t.kr.
		13. Udskudt skat		
0	0	Hensættelse til udskudt skatteaktiv 01.01.2022	33.634	8.170
0	0	Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	20.468	25.464
0	0	Hensættelse til udskudt skatteaktiv 31.12.2022	54.102	33.634
		Nettoværdien er indregnet således i balancen:		
0	0	Udskudte skatteaktiver	54.102	33.634
0	0	Udskudte skatteforpligtelser	0	0
0	0		54.102	33.634
		Udskudte skatteaktiver vedrører materielle anlægsaktiver, tilgodehavender, skrotningsforpligtelse og øvrige gældsforpligtelser.		
		Indregnede udskudte skatteaktiver forventes anvendt inden for en periode på 3-5 år.		
		14. Andre tilgodehavender		
0	31	Tilgodehavende moms og afgifter	60.775	75.852
0	0	Låneordninger, fjernvarmekunder	14.252	11.228
0	0	Finansielle kontrakter	3.100	0
0	0	Øvrige	3.389	1.533
0	31		81.516	88.613
		Af de samlede tilgodehavender forfalder følgende til betaling mere end 1 år efter regnskabsårets udløb		
0	0		11.427	9.053
0	0		11.427	9.053

Finansielle kontrakter vedrører renteswap indgået til sikring af en fast rente på koncernens variabelt forrentede lån.

Renteswappen har en hovedstol på 75 mio.kr. og sikrer en fast rente på 1,94% i restløbetiden på 6 år. Værdien af renteswappen var i 2021 negativ med 4.944 t.kr.

Noter

Moderselskab			Koncern	
2021	2022		2022	2021
t.kr.	t.kr.		t.kr.	t.kr.
		15. Reguleringsmæssige underdækninger		
		Regnskabsposten indeholder underdækninger i forhold til varmekunder.		
0	0	Reguleringsmæssig underdækning 01.01.2022	0	0
0	0	Overført fra reguleringsmæssige overdækninger	(42.029)	0
0	0	Årets takstmæssige resultat	51.864	0
0	0		9.835	0
		16. Periodeafgrænsningsposter		
		Periodeafgrænsningsposter vedrører forudbetalte omkostninger vedrørende de kommende år.		
		17. Selskabskapital		
		Selskabskapitalen består af 100.000.000 aktier a 1 kr. eller multipla heraf udstedt ved stiftelsen.		
		Der er ikke udstedt fysiske ejerbeviser.		
		Aktierne er ikke opdelt i klasser.		
		18. Hensættelser til reguleringsmæssige overdækninger		
		Koncernens datterselskaber er underlagt lov om varmeforsyning, hvilket bevirker, at selskabernes over- eller underdækning opgjort i henhold til lov om varmeforsyning indregnes i taksterne for det kommende år.		
		Der er en række tidsmæssige forskelle mellem indregning af omkostninger i henhold til årsregnskabsloven og lov om varmeforsyning, bl.a. vedrørende henlæggelser til nyinvestering. De tidsmæssige forskelle er indregnet i balancen som hensættelser til reguleringsmæssige overdækninger.		
0	0	Hensættelse 01.01.2022	224.590	265.560
0	0	Regulering i året	49.380	(40.970)
0	0	Hensættelse 31.12.2022	273.970	224.590

Noter

Moderselskab			Koncern	
2021 t.kr.	2022 t.kr.		2022 t.kr.	2021 t.kr.
19. Andre hensatte forpligtelser				
Andre hensatte forpligtelser vedrører skrotningsforpligtelse.				
Der henvises til beskrivelse i note 26.				
0	0	Hensættelse 01.01.2022	266.100	291.600
0	0	Tilgang i året	53.000	0
0	0	Afholdte omkostninger i året	(3.900)	(25.500)
0	0	Hensættelse 31.12.2022	315.200	266.100
20. Langfristede gældsforpligtelser				
0	0	Kortfristet del af gæld til realkreditinstitutter	148.220	121.935
0	0	Kortfristet del af modtagne forudbetalinger fra kunder	329	329
0	0	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	148.549	122.264
0	0	Langfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.785.068	1.531.695
0	0		1.933.617	1.653.959
Efter mere end 5 år forfalder (amortiseret kostpris):				
0	0	Gæld til realkreditinstitutter	1.181.186	971.607
0	0	Modtagne forudbetalinger fra kunder	1.160	1.934
0	0		1.182.346	973.541
21. Reguleringsmæssige overdækninger				
Regnskabsposten indeholder overdækninger i forhold til varme- og affaldskunder.				
Varmekunder				
0	0	Reguleringsmæssig overdækning 01.01.2022	195.158	148.998
0	0	Overført til/fra reguleringsmæssige underdækninger	9.835	0
0	0	Udbetalt i året	0	(51.286)
0	0	Årets takstmæssige resultat	(100.781)	100.389
0	0	Regulering, tidligere år	9.709	(2.943)
0	0		113.921	195.158

Noter

Moderselskab			Koncern	
2021 t.kr.	2022 t.kr.		2022 t.kr.	2021 t.kr.
21. Reguleringsmæssige overdækninger (fortsat)				
Affaldskunder				
0	0	Reguleringsmæssig overdækning 01.01.2022	9.818	0
0	0	Overført til/fra reguleringsmæssige underdækninger	0	(8.058)
0	0	Årets takstmæssige resultat	69.012	17.876
0	0		78.830	9.818
0	0	Reguleringsmæssige overdækninger i alt	192.751	204.976
22. Anden gæld				
0	0	Lønrelaterede poster	31.241	28.504
0	0	Afledte finansielle instrumenter	0	4.944
0	0	Moms og afgifter	62.742	53.032
218	218	Andre skyldige omkostninger	13.083	16.059
218	218		107.066	102.539
23. Periodeafgrænsningsposter				
Periodeafgrænsningsposter vedrører indbetalinger, som indtægtsføres i det kommende år.				
24. Ændring i driftskapital				
		Ændring i varebeholdninger	(298.443)	55.665
		Ændring i tilgodehavender	114.495	(166.207)
		Ændring i leverandørgæld mv.	95.132	185.648
			(88.816)	75.106
25. Dagsværdioplysninger				
49.611	94.499	Investeringsbeviser, dagsværdi ultimo	210.700	176.305
(477)	(4.536)	Investeringsbeviser, urealiserede dagsværdireguleringer indregnet i resultatopgørelsen	(16.523)	(2.897)

Noter

26. Usikkerhed ved indregning og måling

Opgørelsen af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtelser kræver vurderinger, skøn og forudsætninger om fremtidige begivenheder. De foretagne skøn er baseret på historiske erfaringer og andre faktorer, som ledelsen vurderer forsvarlige efter omstændighederne, men som i sagens natur er behæftet med usikkerhed. Forudsætningerne kan være ufuldstændige og unøjagtige, og uventede begivenheder eller omstændigheder kan opstå.

Indregning og måling af hensatte forpligtelser til forventede fremtidige omkostninger til nedtagning og oprydning af produktionsanlæg mv. er forbundet med væsentlige usikkerheder især med henblik på det tidsmæssige perspektiv. Datterselskaberne Fjernvarme Fyn Produktion A/S og Fjernvarme Fyn Affaldsenergi A/S er forpligtet til at bortskaffe elproduktionsanlæg, som er skrottet efter forudgående tilladelse fra Energistyrelsen, jf. elforsyningslovens § 11, stk. 1, herunder at foretage den oprensning af forurening i henhold til enhver tid gældende miljølvgivning og fjernelse af andet affald og materialer på kraftværkspladsen, som er forårsaget af elproduktionen. Det er ledelsens vurdering, at omkostninger til fjernelse af produktionsanlæg på Havnegade samt Dalum Kraftvarmeværk andrager 315.200 t.kr.

Som følge af de store prisudsving på kulprisen kan der være usikkerhed omkring værdien af koncernens lager af kul. Kulbeholdningen er pr. 31.12.2022 værdiansat til ca. 270 mio.kr. svarende til forventet nettorealisationsværdi. Som følge af den store volatilitet i priserne på både kul- og elmarkedet kan den faktiske nettorealisationsværdi afvige herfra i både positiv og negativ retning.

Endvidere er der usikkerhed omkring værdien af koncernens skatteaktiver. Der henvises til omtale i note 27

27. Eventualaktiver

Koncern

Negativ udskudt skat indregnes i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis i den udstrækning, det anses sandsynligt, at fremtidige skattepligtige indtægter vil kunne modsvare værdien af den negative udskudte skat. Værdien af udskudte skatteaktiver i datterselskabet Fjernvarme Fyn Produktion A/S i størrelsesordenen 125 mio.kr. er ikke indregnet med værdi i balancen.

Datterselskabet Fjernvarme Fyn Distribution A/S er part i en verserende skattesag, hvor SKAT som led i en samlet korrektion af en lang række vand- og varmeselskabers skattepligtige indkomst har nedsat selskabets afskrivningsgrundlag. Ved højesteretsdom af 8. november 2019 har domstolen givet vandselskaberne medhold i, at der er anvendt en forkert praksis fra SKAT. SKAT har i 2022 udsendt styresignal, der i stor udstrækning overfører principperne for vandselskaberne til varmforsyningssselskaberne, således at der skal ske en ændring i forhold til de tidligere afgørelser truffet af SKAT.

Noter

27. Eventualaktiver (fortsat)

Fjernvarme Fyn Distribution A/S har på baggrund af det udsendte styresignal igangsat en opgørelse af værdien af selskabets aktiver i overensstemmelse med SKAT's retningslinjer. Denne opgørelse er på nuværende tidspunkt ikke fuldt ud færdiggjort, og der vil ligeledes være usikkerhed omkring SKAT's fortolkning af opgørelsen. Styresignalet medfører, at selskabet med overvejende sandsynlighed vil få forøget sit afskrivningsgrundlag væsentligt, hvilket vil medføre, at selskabet vil få et meget betydeligt udskudt skatteaktiv. Som følge af væsentlig usikkerhed om størrelsen af det forventede skatteaktiv, er dette ikke indregnet. Det skal endvidere bemærkes, at store dele af koncernen er omfattet af "hvile i sig selv" regler, der medfører, at der skal realiseres nulresultater over tid.

28. Eventualforpligtelser

Koncern

Datterselskabet Fjernvarme Fyn Affaldsenergi A/S har indgået affaldsleverancekontrakter med kontraktpartnere og har i den forbindelse stillet garantier for i alt 3.889 t.kr. Kontrakterne, hvor der er stillet garanti, har økonomisk virkning frem til udgangen af 2026.

Datterselskabet Fjernvarme Fyn Produktion A/S stiller garanti for Eminent A/S' gældsforpligtelser for 1.300 t.kr. Garantien stilles i form af en pro rata selvskyldnerkaution.

Moderselskab

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber.

Moderselskabet hæfter solidarisk med fællesregistrerede koncernvirksomheder for den samlede momsforpligtelse i disse virksomheder.

29. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Fjernvarme Fyn Holding A/S garanterer for alle forpligtelser, som datterselskabet Fjernvarme Fyn Produktion A/S måtte blive pålagt i henhold til den af Energistyrelsen udstedte elproduktionsbevilling for så vidt angår elproduktionsbevillingens vilkår om sikkerhedsstillelse for nedtagelse af anlæg. Fjernvarme Fyn Holding A/S' samlede forpligtelser i henhold til denne garanti er begrænset til 268 mio.kr. Forpligtelsen opskrives årligt med 3%.

Fjernvarme Fyn Holding A/S har afgivet selvskyldnerkaution maksimeret til 30.000 t.kr. for datterselskabet Fjernvarme Fyn Produktion A/S.

Til sikkerhed for prioritetsgæld på 97.067 t.kr. er tinglyst ejerpantebreve i grunde og bygninger. Bogført værdi af pantsatte aktiver udgør 177.164 t.kr.

Noter

30. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Følgende parter har bestemmende indflydelse på Fjernvarme Fyn Holding A/S koncernen:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Grundlag for indflydelse</u>
Odense Kommune	Odense	Hovedaktionær

Moderselskab			Koncern	
<u>2021</u>	<u>2022</u>		<u>2022</u>	<u>2021</u>
<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>		<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>
<u>0</u>	<u>0</u>	31. Transaktioner med nærtstående parter		
		Garantiprovision til hovedaktionær	<u>4.496</u>	<u>3.727</u>

Endvidere er der sket salg af varme til Odense Kommune og andre virksomheder ejet af Odense Kommune. Salg af varme er afregnet på samme vilkår som koncernens øvrige kunder.

Herudover er der gennemført transaktioner mellem koncernens driftsselskaber. Disse transaktioner er elimineret i koncernregnskabet.

32. Omtale af betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsafslutningen ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

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

Koncern- og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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 koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når koncernen som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, 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.

”Hvile-i-sig-selv”-princippet

Koncernens driftsselskaber er underlagt det særlige ”hvile-i-sig-selv”-princip i henhold til varmforsyningsloven. Princippet medfører, at årets over- eller underdækning, opgjort efter varmforsyningsloven, skal tilbageføres eller kan opkræves hos forbrugerne eller affaldsleverandørerne. Årets over- eller underdækning indregnes derfor som henholdsvis en omkostning eller en indtægt i resultatopgørelsen (nettoomsætning). Den akkumulerede over- eller underdækning er udtryk for et mellemværende med forbrugerne samt affaldsleverandørerne og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter Fjernvarme Fyn Holding A/S (modervirksomheden) og de virksomheder (tilknyttede virksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden, jf. koncernoversigten side 6. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for Fjernvarme Fyn Holding A/S og dets dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminerings af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra henholdsvis overtagelsestidspunktet og stiftelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til henholdsvis afståelsestidspunktet og afviklingstidspunktet.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Der hensættes til dækning af omkostninger ved besluttede og offentliggjorte omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med overtagelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostprisen for den erhvervede kapitalandel og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af brugstiden, dog maksimalt 20 år. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill), der modsvarer en forventet ugunstig udvikling i de pågældende virksomheder, indregnes i balancen som en særskilt periodeafgrænsningspost og indregnes i resultatopgørelsen, i takt med at den ugunstige udvikling realiseres.

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. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Anvendt regnskabspraksis

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 dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i værdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, 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.

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

Offentlige tilskud

Offentlige tilskud omfatter tilskud til miljøvenlig elektricitetsproduktion. Tilskud indregnes, når der er opnået endeligt tilsagn fra tilskudsgiver, og det er sandsynligt, at de betingelser, der er knyttet til tilskuddet, vil blive opfyldt. Tilskud indregnes som indtægt i resultatopgørelsen under nettoomsætning, i takt med at den tilhørende omsætning af elektricitet indregnes.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter salg af varme, el og serviceydelser. Der foretages indregning i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

Koncernens salg af varme er omfattet af lov om varmforsyning. Dette medfører, at over- eller underdækning opgjort efter varmforsyningsloven skal indregnes i næste års priser. Som følge heraf er årets over- eller underdækning indregnet i nettoomsætningen. Forskydning i hensættelser til reguleringsmæssig over- eller underdækning indregnes ligeledes i nettoomsætningen.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter direkte og indirekte omkostninger, der afholdes for at opnå nettoomsætningen, herunder omkostninger til køb af brændsel og energi, drift og vedligeholdelse af produktionsanlæg, produktionsløn samt af- og nedskrivninger på produktionsanlæg.

Fjernvarmenettets tab er overført til distributionsomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger i form af vedligeholdelse af fjernvarmenet, målerudgifter, gager, bildrift og afskrivninger samt fjernvarmenettets tab.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes til ledelse og administration af koncernen, herunder omkostninger til det administrative personale og ledelsen, samt kontorholdsomkostninger og afskrivninger.

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger omfatter indtægter og omkostninger af sekundær karakter set i forhold til koncernens hovedaktiviteter.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og –omkostninger, realiserede og urealiserede kurstab vedrørende transaktioner i fremmed valuta, kursregulering på værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Moderselskabet er sambeskattet med alle dattervirksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervede immaterielle anlægsaktiver omfatter tildelte og erhvervede emissionsrettigheder samt brugsrettigheder til ikke ejede produktionsanlæg.

Emissionsrettigheder

Tildelte og erhvervede emissionsrettigheder måles ved første indregning til kostpris. I det omfang der i forbindelse med en tildeling ydes et tilskud, udgør kostprisen 0 kr., hvis rettighederne tildeles gratis.

Emissionsrettighederne afskrives i takt med den faktiske udledning af CO₂. I det omfang den faktiske udledning overstiger de tildelte og erhvervede CO₂-rettigheder, indregnes dagsværdien af de yderligere CO₂-rettigheder, som selskabet er forpligtet til at afregne, som en forpligtelse (netto). Afskrivningsgrundlaget for emissionsrettigheder opgøres under hensyntagen til rettighedernes scrapværdi, hvis værdi afhænger af, om rettigheden forventes anvendt eller solgt. Scrapværdien for CO₂-rettigheder, der forventes anvendt, er 0 kr. Afskrivninger betragtes som en produktionsomkostning og indregnes i posten ”produktionsomkostninger”.

Brugsrettigheder

Brugsrettigheder omfatter betaling for rettigheder til benyttelse af anlæg ejet af 3. mand. Rettighederne afskrives over aftaleperioden.

Nedskrivningstest

Der foretages nedskrivningstest på immaterielle anlægsaktiver, såfremt der er indikationer for værdiforringelse. Aktiverne nedskrives til det højeste af aktivets kapitalværdi eller genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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 samt 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. Kostprisen for materielle anlægsaktiver tillægges skønnede omkostninger til nedtagning og bortskaffelse af aktivet samt reetablering, i det omfang disse indregnes som en hensat forpligtelse.

Anvendt regnskabspraksis

Efterfølgende omkostninger, f.eks. ved udskiftning af komponenter af et materielt aktiv, indregnes i den regnskabsmæssige værdi af det pågældende aktiv, når det er sandsynligt, at afholdelsen vil medføre fremtidige økonomiske fordele for selskabet. De udskiftede bestanddele ophører med at være indregnet i balancen, og den regnskabsmæssige værdi af disse udgiftsføres. Alle andre omkostninger til reparation og vedligeholdelse indregnes i årets resultat ved afholdelsen.

Renteomkostninger på lån til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes ikke i kostprisen.

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

Bygninger	7-50 år
Produktionsanlæg og maskiner	3-40 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

Restværdien af materielle anlægsaktiver revurderes årligt.

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 salgskostninger 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.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden), hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af uafskrevet henholdsvis positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes moderselskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab og med fradrag eller tillæg af afskrivning på henholdsvis goodwill og negativ goodwill.

Anvendt regnskabspraksis

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til nul, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.

Ved køb af kapitalandele i dattervirksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelsen ovenfor under koncernregnskab.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede værdipapirer, der måles til kostpris eller nettorealisation sværdi, hvis denne er lavere.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter metoden for vejjet gennemsnit eller nettorealisation sværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen for handelsvarer, råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisation sværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

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

Over- og underdækninger

Saldo for reguleringsmæssig over- og underdækning indregnes under henholdsvis gældsforpligtelser og tilgodehavender med modposter i resultatopgørelsen under nettoomsætning. Saldoen udgør det beløb, som virksomheden forventer at tilbagebetale eller opkræve i kommende års takster målt til nutidsværdi. Udgangspunktet for opgørelsen er indeværende og tidligere års opgørelse af faktiske indtægter og omkostninger i forhold til virksomhedens foreløbigt indregnede beløb, som virksomheden har opgjort pr. balancedagen i henhold til lov om varmforsyning.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede fremtidige omkostninger forbundet med nedtagning og oprydning af produktionsanlæg mv.

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

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 forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

Værdien af den hensatte forpligtelse vedrørende nedtagning og oprydning af produktionsanlæg indregnes under materielle aktiver og afskrives sammen med de relevante aktiver. Den tidsmæssige forøgelse af nutidsværdien indregnes i resultatopgørelsen under finansielle omkostninger.

Prioritetsgæld

Prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld 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 finansiell omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Andre finansielle forpligtelser

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

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen for koncernen præsenteres efter den indirekte metode og viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt koncernens likvider ved årets begyndelse og slutning. Der er ikke udarbejdet særskilt pengestrømsopgørelse for moderselskabet, da denne er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen.

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. Køb af CO₂-kvoter medtages under pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter, da disse omkostninger betragtes som en sædvanlig driftsomkostning.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af moderselskabets selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler samt afdrag på rentebærende gæld.

Likvider omfatter likvide beholdninger.