



Fjernvarme Fyn Service A/S

Havnegade 120
5000 Odense C
CVR-nr. 39055775

Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
23.04.2020

Jan Kjeld Pedersen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
Ledelsesberetning	8
Resultatopgørelse for 2019	10
Balance pr. 31.12.2019	11
Egenkapitalopgørelse for 2019	13
Pengestrømsopgørelse for 2019	14
Noter	15
Anvendt regnskabspraksis	18

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Fjernvarme Fyn Service A/S

Havnegade 120

5000 Odense C

CVR-nr.: 39055775

Hjemsted: Odense

Regnskabsår: 01.01.2019 - 31.12.2019

Hjemmeside: www.fjernvarmefyn.dk

E-mail: kontakt@fjernvarmefyn.dk

Bestyrelse

Anker Boye, formand

Christoffer Lilleholt, næstformand

Frank Lundgren

Franz Jul Rohde

Jens Pilholm

Jan Kauffmann

Lars Kristian Pedersen

Jan Kirud

Lars Mortensen

Direktion

Jan Strømvig, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Tværkajen 5

Postboks 10

5100 Odense

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 for Fjernvarme Fyn Service A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2019 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 23.04.2020

Direktion

Jan Strømvig

direktør

Bestyrelse

Anker Boye
formand

Christoffer Lilleholt
næstformand

Frank Lundgren

Franz Jul Rohde

Jens Pilholm

Jan Kauffmann

Lars Kristian Pedersen

Jan Kirud

Lars Mortensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Fjernvarme Fyn Service A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Fjernvarme Fyn Service A/S for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde 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.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om 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. Fejlinformationer 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 brugerne træffer på grundlag af 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 årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandling 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 revisionshandling, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den anvendte 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 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 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 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Vores ansvar er herudover 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

årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Odense, den 23.04.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Lars Knage Nielsen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne10074

Marianne Møllegaard Christoffersen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne27729

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2019 t.kr.	2017/18 t.kr.
Hovedtal		
Nettoomsætning	369.052	356.938
Bruttoresultat	57.980	65.742
Driftsresultat	6.148	6.922
Resultat af finansielle poster	(389)	(240)
Årets resultat	4.434	5.124
Balancesum	93.665	96.608
Egenkapital	29.558	25.124
Nøgletal		
Soliditetsgrad (%)	31,56	26,01

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital}}{\text{Balancesum}} * 100$

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at udøve servicevirksomhed primært for koncernens øvrige selskaber, herunder omfattende servicevirksomhed med ledelse, tekniske/administrative ydelser og bemanding, samt anden i forbindelse hermed stående virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomheden er etableret den 31. oktober 2017, og der er tale om 2. regnskabsår.

Virksomhedens omsætning i 2019 udgør 369,1 mio.kr. Resultatopgørelsen for 2019 udviser et overskud på 4,4 mio.kr., og virksomhedens balance pr. 31. december 2019 udviser en egenkapital på 29,6 mio.kr. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende og i overensstemmelse med det forventede.

Virksomhedens resultatopgørelse viser et resultat for regnskabsåret 2019 på 5,8 mio.kr. før skat, hvilket skal ses som resultat af en koncentreret indsats om konsolidering af det nystiftede selskab. Hertil kommer dels et stærkt fokus på effektiv og sikker drift, dels et øget fokus på optimering og levering af ydelser. Der vil løbende være fokus på konsolidering, effektivisering og tidssvarende sikker drift.

Alle koncernens medarbejdere er ansat i Fjernvarme Fyn Service A/S.

For nærmere uddybning af koncernens aktiviteter i året 2019 henvises til "Årsberetning 2019", som er tilgængelig på Fjernvarme Fyns hjemmeside.

Forventet udvikling

Der forventes et resultat for 2020 på niveau med 2019.

Særlige risici

For regnskabsåret vurderes der ikke at være særlige risici ud over sædvanlige forekomne driftsrisici.

Redegørelse for samfundsansvar

Redegørelsen er tilgængelig på Fjernvarme Fyns hjemmeside. Redegørelsen kan tilgås via følgende link: www.fjernvarmefyn.dk/CSR2020

Redegørelse for det underrepræsenterede køn

Redegørelsen er tilgængelig på Fjernvarme Fyns hjemmeside. Redegørelsen kan tilgås via følgende link: www.fjernvarmefyn.dk/CSR2020

Resultatopgørelse for 2019

	Note	2019 t.kr.	2017/18 t.kr.
Nettoomsætning		369.052	356.938
Produktionsomkostninger		(311.072)	(291.196)
Bruttoresultat		57.980	65.742
Administrationsomkostninger		(51.832)	(58.820)
Driftsresultat		6.148	6.922
Andre finansielle omkostninger	3	(389)	(240)
Resultat før skat		5.759	6.682
Skat af årets resultat	4	(1.325)	(1.558)
Årets resultat	5	4.434	5.124

Balance pr. 31.12.2019

Aktiver

	Note	2019 t.kr.	2017/18 t.kr.
Råvarer og hjælpematerialer		44.171	38.765
Varebeholdninger		44.171	38.765
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.532	850
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		11.370	0
Periodeafgrænsningsposter	6	0	7
Tilgodehavender		12.902	857
Likvide beholdninger		36.592	56.986
Omsætningsaktiver		93.665	96.608
Aktiver		93.665	96.608

Passiver

	Note	2019 t.kr.	2017/18 t.kr.
Virksomhedskapital	7	20.000	20.000
Overført overskud eller underskud		9.558	5.124
Egenkapital		29.558	25.124
Anden gæld	8	5.083	0
Langfristede gældsforpligtelser	9	5.083	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		15.927	17.269
Gæld til tilknyttede virksomheder		602	3.431
Skyldige sambeskatningsbidrag		1.325	1.558
Anden gæld	10	41.170	49.226
Kortfristede gældsforpligtelser		59.024	71.484
Gældsforpligtelser		64.107	71.484
Passiver		93.665	96.608
Begivenheder efter balancedagen	1		
Personaleomkostninger	2		
Eventualforpligtelser	12		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	13		
Transaktioner med nærtstående parter	14		
Koncernforhold	15		

Egenkapitalopgørelse for 2019

	Virksomheds- kapital t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	20.000	5.124	25.124
Årets resultat	0	4.434	4.434
Egenkapital ultimo	20.000	9.558	29.558

Pengestrømsopgørelse for 2019

	Note	2019 t.kr.	2017/18 t.kr.
Driftsresultat		6.148	6.922
Ændringer i arbejdskapital	11	(24.828)	31.862
Pengestrømme vedrørende primær drift		(18.680)	38.784
Betalte finansielle omkostninger		(389)	(240)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(1.325)	(1.558)
Pengestrømme vedrørende drift		(20.394)	36.986
Indskud ved stiftelse		0	20.000
Pengestrømme vedrørende finansiering		0	20.000
Ændring i likvider		(20.394)	56.986
Likvider primo		56.986	0
Likvider ultimo		36.592	56.986
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		36.592	56.986
Likvider ultimo		36.592	56.986

Noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten. Udbruddet og spredningen af COVID-19 primo 2020 har ikke haft og forventes ikke at få væsentlig indvirkning på virksomhedens finansielle stilling og udvikling.

2 Personaleomkostninger

	2019	2017/18
	t.kr.	t.kr.
Gager og lønninger	147.995	146.071
Pensioner	17.679	17.972
Andre omkostninger til social sikring	2.957	2.400
	168.631	166.443
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	276	274

Vederlag til virksomhedens ledelse oplyses ikke med henvisning til årsregnskabslovens § 98b, stk. 3, nr. 2.

Hovedparten af koncernens medarbejdere er ansat i Fjernvarme Fyn Service A/S, men udfører ligeledes arbejde for koncernens øvrige selskaber.

Personaleomkostninger indgår i produktions- og administrationsomkostninger.

3 Andre finansielle omkostninger

	2019	2017/18
	t.kr.	t.kr.
Renteomkostninger i øvrigt	341	228
Øvrige finansielle omkostninger	48	12
	389	240

4 Skat af årets resultat

	2019	2017/18
	t.kr.	t.kr.
Aktuel skat	1.325	1.558
	1.325	1.558

5 Forslag til resultatdisponering

	2019	2017/18
	t.kr.	t.kr.
Overført resultat	4.434	5.124
	4.434	5.124

6 Periodeafgrænsningsposter

Regnskabsposten udgør almindelige periodeforskydninger af leje mv. Ingen særlige forhold gør sig gældende i regnskabsposten.

7 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi t.kr.	Nominel værdi t.kr.
Aktier	20.000	20.000	20.000
	20.000		20.000

8 Anden gæld

	2019 t.kr.	2017/18 t.kr.
Feriepengeforpligtelser	5.083	0
	5.083	0

9 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2019 t.kr.
Anden gæld	5.083
	5.083

10 Anden gæld

	2019 t.kr.	2017/18 t.kr.
Moms og afgifter	3.933	3.982
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	22.591	24.765
Feriepengeforpligtelser	13.975	19.799
Anden gæld i øvrigt	671	680
	41.170	49.226

11 Ændring i arbejdskapital

	2019	2017/18
	t.kr.	t.kr.
Ændring i varebeholdninger	(5.406)	(38.765)
Ændring i tilgodehavender	(12.045)	(857)
Ændring i leverandørgæld mv.	(7.377)	71.484
	(24.828)	31.862

12 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Fjernvarme Fyn Holding A/S som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildekat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

13 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Fjernvarme Fyn Holding A/S ejer alle aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette. Odense Kommune og Nordfyns Kommune er ultimative ejere.

14 Transaktioner med nærtstående parter

	Andre nærtstående parter t.kr.
Salg af varer og ydelser til koncernforbundne selskaber	366.322
Køb af varer og ydelser fra koncernforbundne selskaber	10.862

15 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:
Fjernvarme Fyn Holding A/S, Odense

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
Fjernvarme Fyn Holding A/S, Odense

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Vedrørende lovpligtige redegørelser efter årsregnskabslovens § 99a og § 99b henvises til årsrapporten for moderselskabet Fjernvarme Fyn Holding A/S.

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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

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

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der er afholdt for at opnå regnskabsårets nettoomsætning. I produktionsomkostninger indgår direkte og indirekte omkostninger til vareforbrug, løn og gager, leje og leasing der indgår i produktionsprocessen. Endvidere indgår sædvanlige nedskrivninger af lagerbeholdninger i posten.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse og kontorholdsomkostninger.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger, nettokurstab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der 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.

Selskabet er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen**Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter metoden for vejet gennemsnitspris, eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi 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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Operationelle leasingaftaler

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.

Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger.