



Årsrapport 2018

Fjernvarme Fyn Affaldsenergi A/S

CVR 25495969
Havnegade 120
5000 Odense C



FJERNVARME FYN

Der er gode ting på vej:

**Fjernvarme Fyn
Affaldsenergi A/S**
Havnegade 120
5000 Odense C
CVR-nr. 25495969

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 11.04.2019

Dirigent



Navn: Lars Foged

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2018	9
Balance pr. 31.12.2018	10
Egenkapitalopgørelse for 2018	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	20

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Fjernvarme Fyn Affaldsenergi A/S
Havnegade 120
5000 Odense C

CVR-nr.: 25495969
Hjemsted: Odense
Regnskabsår: 01.01.2018 - 31.12.2018

Telefon: 65473000
Hjemmeside: www.fjernvarmefyn.dk
E-mail: kontakt@fjernvarmefyn.dk

Bestyrelse

Anker Boye, formand
Christoffer Lilleholt, næstformand
Jan Kauffmann
Frank Lundgren
Jens Pilholm
Franz Jul Rohde

Direktion

Jan Strømvig, administrerende direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Tværkajen 5
Postboks 10
5100 Odense C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 for Fjernvarme Fyn Affaldsenergi 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. 31.12.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 11.04.2019

Direktion



Jan Strømvig
administrerende direktør

Bestyrelse



Anker Boye
formand



Christoffer Lilleholt
næstformand



Jan Kauffmann



Frank Lundgren



Jens Pilholm



Franz Jul Rohde

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Fjernvarme Fyn Affaldsenergi A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Fjernvarme Fyn Affaldsenergi A/S for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. 31.12.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 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. 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 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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i 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 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 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 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 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 derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 11.04.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Lars Knage Nielsen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne10074

Marianne Møllegaard Christoffersen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne27729

Ledelsesberetning

	2018	2017	2016	2015	2014
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Nettoomsætning	248.626	182.040	202.270	236.044	190.483
Bruttoresultat	16.069	11.608	21.076	18.458	10.088
Driftsresultat	9.235	5.858	11.938	7.600	3.190
Resultat af finansielle poster	(1.289)	(230)	(598)	(928)	(1.623)
Årets resultat	0	35	35	35	35
Samlede aktiver	431.438	397.431	297.282	224.169	267.731
Investeringer i materielle anlægsaktiver	58.823	169.057	120.672	10.413	4.509
Egenkapital	500	535	535	535	535
Nøgletal					
Soliditetsgrad (%)	0,1	0,1	0,2	0,2	0,2

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

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at eje og drive affaldsbaseret varme- og elproduktionsanlæg samt anden dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens omsætning i 2018 udgør 248,6 mio.kr. mod 182,0 mio.kr. sidste år. Omsætningsvæksten kan helt primært henføres til anlæggets udetid i 2017 i forbindelse med gennemgribende ombygning af anlægget i form af gennemførelse af helhedsplanen, som har levetidsforlænget anlægget til 2035.

Resultatet for 2018 udviser 0 t.kr. i overensstemmelse med varmforsyningslovens regler omkring hvile-i-sig-selv. Virksomhedens balance pr. 31. december udviser en egenkapital på 500 t.kr.

I 2016 er der udarbejdet en omfattende helhedsplan for renovering og opgradering af affaldsenergianlægget med et godkendt budget på 237 mio.kr. Ombygningen er for størstedelens vedkommende gennemført i 2017 og består af en række delprojekter, der alle er med til at fremtidssikre anlægget. De sidste dele af helhedsplanen er i al væsentlighed færdiggjort i 2018.

Anlægget har i 2018 økonomisk været negativt påvirket af en del ikke planlagte stop. Årsagerne er lokaliseret, og der er planlagt en forlænget revision af affaldsenergianlægget i sommeren 2019, hvor problemerne vil blive udbedret.

Anlægget har i 2018 brændt 269.000 ton affald, produceret 98 GWh el og 2.744 TJ varme.

For nærmere uddybning af koncernens aktiviteter i året 2018 henvises til "Årsrapport 2018", som er tilgængelig på Fjernvarme Fyns hjemmeside.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er usikkerhed forbundet med værdiansættelsen af skrotningsforpligtelsen indregnet under regnskabsposten Andre hensatte forpligtelser. Der henvises til omtale i note 16.

Særlige risici

Selskabet har pr. 31. december 2018 en samlet underdækning på 26,8 mio.kr. En underdækning i henhold til varmforsyningsloven på 12,8 mio.kr. og en underdækning vedrørende affaldssiden på 14,0 mio.kr.

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

Forventet udvikling

Varmepriserne blev i forbindelse med godkendelse af budget 2019 fastholdt uændrede.

Det takstmæssige resultat for 2018 vil indgå i nyt budget og varmepris. Der forventes et balanceret resultat for 2019.

Ledelsesberetning

Udfordringer i form af sektorreguleringer, krav til lønsom drift, bortfald af tilskud m.v. er udfordringer, selskabet står overfor. Der er derfor løbende fokus på konsolidering, effektivisering og tidssvarende sikker drift.

Redegørelse for samfundsansvar

Fjernvarme Fyn koncernen har opstillet politikker i forhold til miljø- og klimamæssige forhold, arbejdsmiljø samt sociale forhold og menneskerettigheder, herunder mål og politikker for det underrepræsenterede køn. Selskabet har ingen politik for antikorruption og bestikkelse, idet selskabet ikke finder behov herfor grundet selskabets forhold.

Redegørelsen er tilgængelig på Fjernvarme Fyns hjemmeside. Redegørelsen kan tilgås via følgende link:

www.fjernvarmefyn.dk/CSR2019

Redegørelse for den kønsmæssige sammensætning af ledelsen

Redegørelsen er tilgængelig på Fjernvarme Fyns hjemmeside. Redegørelsen kan tilgås via følgende link:

www.fjernvarmefyn.dk/CSR2019

Resultatopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018 t.kr.</u>	<u>2017 t.kr.</u>
Nettoomsætning	3	248.626	182.040
Produktionsomkostninger	5	<u>(232.557)</u>	<u>(170.432)</u>
Bruttoresultat		16.069	11.608
Administrationsomkostninger		<u>(6.834)</u>	<u>(5.750)</u>
Driftsresultat		9.235	5.858
Andre finansielle indtægter		0	5
Andre finansielle omkostninger	6	<u>(1.289)</u>	<u>(235)</u>
Resultat før skat		7.946	5.628
Skat af årets resultat	7	<u>(7.946)</u>	<u>(5.593)</u>
Årets resultat	8	<u>0</u>	<u>35</u>

Balance pr. 31.12.2018

	Note	2018 t.kr.	2017 t.kr.
Erhvervede lignende rettigheder		789	153
Immaterielle anlægsaktiver	9	789	153
Grunde og bygninger		16.892	0
Produktionsanlæg og maskiner		291.120	270.712
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.720	1.722
Materielle anlægsaktiver under udførelse		3.919	27.120
Materielle anlægsaktiver	10	313.651	299.554
Reguleringsmæssige underdækninger		13.975	17.647
Finansielle anlægsaktiver	11	13.975	17.647
Anlægsaktiver		328.415	317.354
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		26.974	20.556
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		11.920	10.211
Udskudt skat	12	7.131	15.077
Andre tilgodehavender		4.250	6.895
Reguleringsmæssige underdækninger	13	12.787	0
Periodeafgrænsningsposter	14	3.394	0
Tilgodehavender		66.456	52.739
Likvide beholdninger		36.567	27.338
Omsætningsaktiver		103.023	80.077
Aktiver		431.438	397.431

Balance pr. 31.12.2018

	Note	2018 t.kr.	2017 t.kr.
Virksomhedskapital	15	500	500
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	35
Egenkapital		500	535
Hensættelser til reguleringsmæssige overdækninger	16	120.714	110.185
Andre hensatte forpligtelser	17	55.000	55.000
Hensatte forpligtelser		175.714	165.185
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		128.260	0
Langfristede gældsforpligtelser	18	128.260	0
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	18	14.522	0
Reguleringsmæssige overdækninger		0	13.163
Leverandører af varer og tjenesteydelser		15.539	5.254
Gæld til tilknyttede virksomheder		71.468	192.091
Anden gæld		25.435	21.203
Kortfristede gældsforpligtelser		126.964	231.711
Gældsforpligtelser		255.224	231.711
Passiver		431.438	397.431
Begivenheder efter balancedagen	1		
Usikkerhed ved indregning og måling	2		
Eventualforpligtelser	19		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	20		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	21		
Transaktioner med nærtstående parter	22		
Koncernforhold	23		

Egenkapitalopgørelse for 2018

	Virksom- hedskapital t.kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	500	35	535
Udbetalt ordinært udbytte	0	(35)	(35)
Egenkapital ultimo	500	0	500

Noter

1. Begivenheder efter balancedagen

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

2. 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.

Fjernvarme Fyn Produktion 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 miljølovgivning og fjernelse af andet affald og materialer på kraftværkspladsen, som er forårsaget af elproduktionen. En del af Fjernvarme Fyn Produktion A/S' forpligtelse kan henføres til affaldslinjer, som alene vedrører Fjernvarme Fyn Affaldsenergi A/S.

Det er ledelsens vurdering, at omkostninger til fjernelse af produktionsanlæg vedrørende affaldslinjerne andrager 55.000 t.kr.

	2018	2017
	t.kr.	t.kr.
3. Nettoomsætning		
Elsalg m.v.	40.500	51.521
Salg af fjernvarme	76.584	59.917
Affaldsindtægter m.v.	114.000	89.886
Serviceydelse m.v.	5.790	509
Årets over-/underdækning	28.868	10.334
Over-/underdækning, regulering vedr. tidligere år	(6.590)	(8.723)
Andre tidsmæssige forskelle mellem VFL og ÅRL	(10.526)	(21.404)
	248.626	182.040

Noter

4. Personaleomkostninger

Selskabet har ikke udbetalt vederlag eller honorar til direktion eller bestyrelse i regnskabsåret, idet selskabet i lighed med tidligere år betaler management fee til Fjernvarme Fyn Produktion A/S.

Der har ikke været ansat personale i selskabet i regnskabsåret.

	2018	2017
	t.kr.	t.kr.
5. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	17.606	10.778
	17.606	10.778

	2018	2017
	t.kr.	t.kr.
6. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	1.289	235
	1.289	235

	2018	2017
	t.kr.	t.kr.
7. Skat af årets resultat		
Ændring af udskudt skat	7.946	5.593
	7.946	5.593

	2018	2017
	t.kr.	t.kr.
8. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	0	35
	0	35

	Erhvervede lignende rettigheder t.kr.
9. Immaterielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	153
Tilgange	4.681
Afgange	(4.045)
Kostpris ultimo	789
Regnskabsmæssig værdi ultimo	789

Noter

	Grunde og bygninger t.kr.	Produk- tionsanlæg og maskiner t.kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar t.kr.	Materielle anlægs- aktiver under udførelse t.kr.
10. Materielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	0	944.276	2.951	27.120
Tilgange	17.389	37.203	312	3.919
Afgange	0	0	0	(27.120)
Kostpris ultimo	17.389	981.479	3.263	3.919
Af- og nedskrivninger primo	0	(673.564)	(1.229)	0
Årets afskrivninger	(497)	(16.795)	(314)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(497)	(690.359)	(1.543)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	16.892	291.120	1.720	3.919
				Regulerings- mæssige under- dækninger t.kr.
11. Finansielle anlægsaktiver				
Underdækning, primo				17.647
Korrektion vedrørende 2017				(14.269)
Underdækning 2018				10.597
Kostpris ultimo				13.975
Regnskabsmæssig værdi ultimo				13.975

Regnskabsposten indeholder underdækning i forhold til affaldsleverandører. Underdækning skal indgå i de kommende års priser.

Noter

	2018	2017
	t.kr.	t.kr.
12. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	918	81
Tilgodehavender	(5.887)	0
Hensatte forpligtelser	12.100	12.100
Gældsforpligtelser	0	2.896
	7.131	15.077
Bevægelser i året		
Primo	15.077	
Indregnet i resultatopgørelsen	(7.946)	
Ultimo	7.131	

Skatteaktivet forventes udnyttet inden for en periode på 3-5 år ved positiv indtjening i koncernselskaber.

13. Reguleringsmæssige underdækninger

	2018
	t.kr.
Underdækninger efter varmemforsyningsloven	
Reguleringsmæssige overdækninger pr. 01.01.2018	(13.163)
Korrektion vedrørende 2017	7.679
Underdækning 2018	18.271
Reguleringsmæssige underdækninger pr. 31.12.2018	12.787

Regnskabsposten indeholder underdækning i forhold til varmekunder. Underdækning skal indregnes i det kommende års priser.

14. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgør forudbetalte omkostninger vedrørende 2019.

15. Virksomhedskapital

Selskabskapitalen udgør 500 t.kr. fordelt i aktier a nom. 1.000 kr. eller multipla heraf. Aktierne er ikke opdelt i klasser. Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

Noter

16. Hensættelser til reguleringsmæssige overdækninger

Selskabet er underlagt lov om varmeforsyning, hvilket bevirker, at selskabets over- eller underdækning opgjort i henhold til lov om varmeforsyning indregnes i taksterne for det kommende år.

Der er en række tidsmæssig 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.

	2018
	t.kr.
Tidsmæssige forskelle mellem årsregnskabsloven og varmeforsyningsloven	
Tidsmæssige forskelle pr. 01.01.2018	110.188
Årets reguleringer:	
Afskrivninger vedrørende genaktivering af anlæg, affald	1.966
Afskrivninger efter årsregnskabsloven	(17.606)
Afskrivninger efter varmeforsyningsloven	43.572
Årets henlæggelser efter varmeforsyningsloven	3.670
Henlæggelser anvendt i året	(6.540)
Regulering vedrørende tidligere år	(6.590)
Regulering, udskudt skat	(7.946)
Tidsmæssige forskelle pr. 31.12.2018	120.714
Årets regulering, driftsmæssig virkning	10.526

17. Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser vedrører skrotningsforpligtelse. Der henvises til omtale i note 2.

	2018
	t.kr.
Hensættelse pr. 01.01.2018	55.000
Regulering i året	0
Hensættelse pr. 31.12.2018	55.000

Noter

	Forfald inden for 12 måneder 2018 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2018 t.kr.	Restgæld efter 5 år t.kr.
18. Langfristede gældsforpligtelser			
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	14.522	128.260	68.991
	14.522	128.260	68.991

19. Eventualforpligtelser

Selskabet har siden 01.04.2015 indgået 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 kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

Selskabet har frem til 31.03.2015 været sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder i Vattenfall AB koncernen. Selskaberne hæfter efter overdragelsen for betaling af den skat, der hviler på indkomst, som henføres til selskaberne i sambeskatningen under Vattenfall AB koncernen fra og med indkomståret 2014 og frem til overdragelsen.

20. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er indgået affaldsleverancekontrakter mellem kontraktpartnere og Fjernvarme Fyn Affaldsenergi A/S. I den forbindelse har selskabet stillet følgende garantier:

	2018 t.kr.	2017 t.kr.
Leverandørgarantier	3.807	4.388
	3.807	4.388

Selskabet har herudover ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31.12.2018.

21. 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.

Noter

	Søstervirk- somheder t.kr.
22. Transaktioner med nærtstående parter	
Salg af varer og ydelser til koncernforbundne selskaber	71.765
Køb af varer og ydelser fra koncernforbundne selskaber	118.137
Øvrige ydelser til koncernforbundne selskaber	3.966

23. 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 (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Henlæggelser til nyinvestering i kommende anlæg og takstmæssige henlæggelser sker ikke på grundlag af årsregnskabsloven, men derimod i overensstemmelse med særlovgivning for fjernvarmeselskaber.

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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehaver, 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 samt andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af el, varme og relaterede tjenesteydelser indgår i nettoomsætningen på tidspunktet for levering og risikoen overgang. Omsætningen indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

Selskabet har ikke geografisk segmentopdeling, da der kun er indenlandsk salg.

Selskabet er omfattet af lov om varmforsyning. Dette medfører, at selskabets over- eller underdækning opgjort efter varmforsyningslovens regler skal indregnes i næste års priser. Som følge heraf er årets over- eller underdækning indregnet i nettoomsætningen.

Forskydning i takstmæssige mellemværender indregnes ligeledes i nettoomsætningen.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter direkte og indirekte omkostninger, der er afholdt for at opnå regnskabsårets nettoomsætning, herunder brændsel og køb af energi, hjælpematerialer, drift og vedligeholdelse samt af- og nedskrivninger på produktionsanlæg.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder management fee til Fjernvarme Fyn Produktion A/S.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger.

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 selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Erhvervede immaterielle anlægsaktiver omfatter tildelte og erhvervede 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.

Anvendt regnskabspraksis

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".

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

Bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, såfremt brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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.

Indirekte omkostninger i form af indirekte henførbare personaleomkostninger indregnes i kostprisen baseret på det medgåede timeforbrug for det enkelte aktiv.

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:

Anvendt regnskabspraksis

Bygninger	18 år
Produktionsanlæg og maskiner	3-21 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Over- og underdækninger

Selskabets priser fastsættes på baggrund af lov om varmforsyning. Selskabet er underlagt "hvile-i-sig-selv"-princippet. Overskud (overdækning) kan alene anvendes til finansiering af kommende anlæg (henlæggelser) eller til indregning i de fremtidige takster. Underskud (underdækning) overføres til takst-mæssige tilgodehavender og indregnes ligeledes i de fremtidige takster.

Saldo for reguleringsmæssig over- og underdækning indregnes under henholdsvis gældsforpligtelser og tilgodehavender med modpostering 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.

Tilgodehavender

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

Udskudt skat

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.

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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Anvendt regnskabspraksis

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

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.

Andre finansielle forpligtelser

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

Pengestrømsopgørelsen

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 udarbejdes ikke pengestrømsopgørelse. Selskabets pengestrømme indgår i koncernpengestrømsopgørelsen for Fjernvarme Fyn Holding A/S.