



Årsrapport 2015

Fjernvarme Fyn A/S
CVR 36466898
Billedskærervej 7
5230 Odense M



FJERNVARME FYN

Der er gode ting på vej:

Fjernvarme Fyn A/S
Billedskærervej 7
5230 Odense M
CVR-nr. 36 46 68 98

Årsrapport 2015

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	13
Resultatopgørelse for 2015	22
Balance pr. 31.12.2015	23
Egenkapitalopgørelse for 2015	25
Pengestrømsopgørelse for 2015	26
Noter	27

Selskabsoplysninger

Selskab

Fjernvarme Fyn A/S

Billedskærervej 7

5230 Odense M

CVR-nr.: 36 46 68 98

Hjemstedskommune: Odense

Bestyrelse

Dorte Hjertstedt Boye, formand

Bo Libergren, næstformand

Freddy Steen Andersen

Tim Vermund Andersen

Jens Pilholm

Lars Therkildsen

Direktion

Jan Strømvig

Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Godkendt på selskabets generalforsamling, den

Dirigent

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 16. december 2014 - 31. december 2015 for Fjernvarme Fyn A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 16. december 2014 - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 9. maj 2016

Direktion



Jan Strømvig

Bestyrelse



Dorte Hjertstedt Boye
formand



Bo Libergren
næstformand



Freddy Steen Andersen

Tim Vermund Andersen



Jens Pilholm



Lars Therkildsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Fjernvarme Fyn A/S

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Fjernvarme Fyn A/S for regnskabsåret 16.12.2014 – 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Revisors ansvar

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

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

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 16.12.2014 – 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

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

Odense, den 09.05.2016

Deloitte

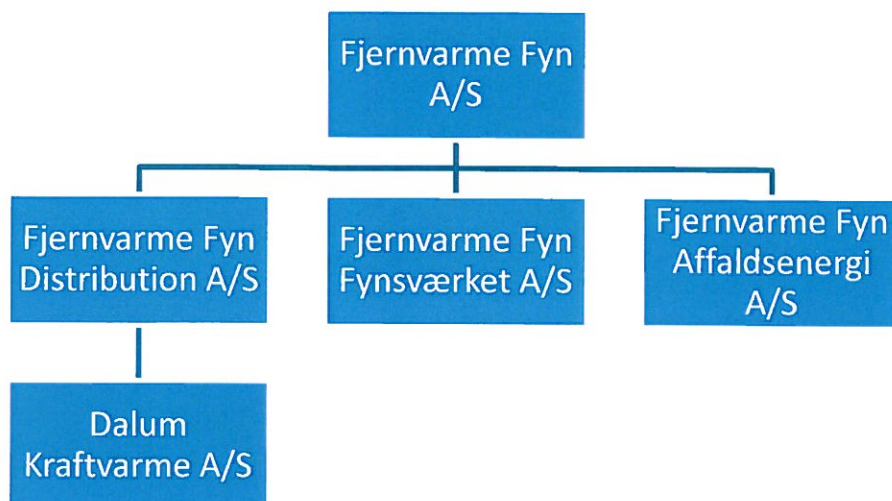
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56

Lars Knage Nielsen
statsautoriseret revisor

Marianne Christoffersen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Koncernoversigt



Selskaberne Fjernvarme Fyn Fynsværket A/S og Fjernvarme Fyn Affaldsenergi A/S indgår i koncernregnskaber fra 01.04.2015.

2015
t.kr.

Koncernens hoved- og nøgletal

Hovedtal

Nettoomsætning	1.168.277
Bruttoresultat	417.537
Resultat af primær drift	60.751
Driftsresultat	203.535
Resultat af finansielle poster	(17.477)
Årets resultat	173.140
Egenkapital	1.822.497
Balancesum	3.777.704
Investeringer i materielle anlægsaktiver	338.047
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	276

Nøgletal

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

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er i eget regi og/eller gennem datterselskaber at udøve virksomhed med elproduktion, varmeproduktion og –distribution, energiløsninger med tilknytning hertil samt anden hermed forbundet virksomhed. Overskud kan udelukkende anvendes til selskabets formålsbestemte virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Regnskabet for moderselskabet er nu opgjort for 2015 og udviser et tilfredsstillende resultat. Regnskabet omfatter dels et regnskab for Fjernvarme Fyn A/S og dels koncernregnskabet.

Der er tale om første hele regnskabsår efter købet af Fjernvarme Fyn Fynsværket A/S og Fjernvarme Fyn Affaldsenergi A/S (tidl. Odense Kraftvarmeværk A/S).

Året har i væsentlig grad været præget af købet af de 2 selskaber, organisering af en ny og større koncern, udskillelsen fra Vattenfall, implementering af fuld teknisk it-understøttelse af overtagne anlæg, ERP-løsning, overtagelse af økonomistyringen mv.

Blandt nye ansvarsområder er salget af den el, der samproduceres med varmen. Elsalg vil fremadrettet udgøre en væsentlig del af både de strategiske overvejelser og den daglige produktionsplanlægning.

2015 har budt på historisk lave elpriser, hvilket for alvor har lagt et væsentligt pres på koncernens økonomi. Det har betydet en række nødvendige effektiviseringstiltag i virksomheden for at stabilisere økonomien. De økonomiske udfordringer er mere specifikt rettet mod koncernens selskab Fjernvarme Fyn Fynsværket A/S, som indeholder de væsentlige elproducerende anlæg.

Det grundlæggende fokus er dog fortsat at sikre en udvikling af fjernvarmeforsyningen under de bedst mulige forudsætninger. Samtidig har Fjernvarme Fyn skabt sig en unik position til at sikre, at udvikling af forsynings-sikkerheden sker i balance med økonomi og miljømål.

For nærmere uddybning af koncernens aktiviteter i året 2015 henvises til ”Beretningen for 2015”, som er tilgængelig på Fjernvarme Fyns hjemmeside.

Finansieringen af købet af selskaberne Fjernvarme Fyn Fynsværket A/S og Fjernvarme Fyn Affaldsenergi A/S er fremskaffet via Fjernvarme Fyn A/S.

Der er derfor behov for at tilføre selskabet kapital i form af udbytte fra Fjernvarme Fyn Fynsværket A/S, bl.a. til dækning af finansieringsomkostninger. Herudover udbetales der fra Fjernvarme Fyn Affaldsenergi A/S et mindre udbytte svarende til godkendt forrentning af egenkapitalen i dette selskab.

Ledelsesberetning

Det er derfor indstillet overfor generalforsamlingerne i Fjernvarme Fyn Fynsværket A/S og Fjernvarme Fyn Affaldsenergi A/S, at der udbetales udbytte med henholdsvis 50 mio.kr. og 35 t.kr. til Fjernvarme Fyn Holding A/S.

Særligt vedrørende koncernregnskabet

Det er vigtigt at være opmærksom på, at koncernregnskabet alene omfatter 9 måneder for selskaberne Fjernvarme Fyn Fynsværket A/S og Fjernvarme Fyn Affaldsenergi A/S, perioden fra 01.04.2015 – 31.12.2015. Årsagen er, at den juridiske og praktiske overdragelse af de 2 selskaber først fandt sted den 01.04.2015, og derfor indgår selskaberne først fra det tidspunkt i koncernregnskabet.

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 20.

Særlige risici

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

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

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Forventet udvikling

Der er nogen usikkerhed knyttet til forventningerne til 2016, ikke mindst som følge af udviklingen i markedspriser på el, kul og CO₂. Det samlede resultat forventes mindre end i 2015, men fortsat positivt.

Lovpligtig redegørelse for samfundsansvar

Fjernvarme Fyn er bevidst om sit samfundsansvar. Gennem målrettet arbejde med CSR opfylder virksomheden gældende krav på området. Samtidig efterlever Odense Kommunes ønsker om i videst mulige omfang at sikre bæredygtighed og samfundsansvar.

I det følgende uddybes det, hvordan Fjernvarme Fyn arbejder målrettet med:

- Miljø- og klimamæssige forhold
- Arbejdsmiljø
- Sociale forhold og menneskerettigheder

Ledelsesberetning

Miljø og klimamæssige forhold

Gennem sin miljøpolitik efterlever Fjernvarme Fyn miljømyndighedernes love, retningslinjer og påbud. Det gælder beskyttelsen af vand, luft og jord samt støjpåvirkning og forebyggelse af uheld.

Via grundige analyser og løbende forbedringer minimeres miljøpåvirkningen fra både produktion og distribution. Det betyder, at forbruget af uønskede stoffer minimeres eller substitueres. Samtidig stilles der lignende krav til virksomhedens eksterne leverandører.

Miljøet nyder også gavn af Fjernvarme Fyns intensive kunderådgivning om effektiv udnyttelse af energien. Ligesom uddannelse og information sikrer, at virksomhedens medarbejdere udfører deres opgaver miljømæssigt forsvarligt.

Konvertering til miljøvenlig fjernvarme

Fjernvarme er en miljøvenlig opvarmningsform. Det understøttes af opgørelsen for 2015, som viser, at under 1/3 af den solgte energi er produceret på kul, olie og naturgas. Det harmonerer med Fjernvarme Fyns holdning om, at fremtidens energi skal være vedvarende og CO₂-neutral.

Af samme grund er der gennem året arbejdet intenst på at konvertere husstande med fossilt baserede opvarmningsformer til miljøvenlig fjernvarme. Det har konkret betydet, at Morud og Brylle nu er tilsluttet, ligesom samarbejdet med nabokommuner om varmforsyning til byområder grænsende op til Fjernvarme Fyns net er intensiveret.

Endelig er det primært gasfyrede Nr. Broby Varmeværk i 2015 overtaget af Fjernvarme Fyn.

Energispild minimeres

Selvom fjernvarme er miljøvenlig, skal der ikke fyres for gråspurvne. Derfor arbejder Fjernvarme Fyn løbende på at reducere varmetabet i ledningsnettet. Det omfatter bedre isolering af omløbsskabe samt brug af de bedst isolerede rørtyper. Til transmissionsledningerne til de nye områder Nr. Broby, Søndersø og Vissenbjerg er der således brugt rør med bedre isolering end standardløsningen.

Den samlede indsats har betydet, at varmetabet er reduceret. Det gennemsnitlige varmetab for de sidste to år er cirka 18,5%.

På Dalum Kraftvarme A/S er der i 2015 installeret en varmepumpe, som kan indvinde energi fra røggassen, som ellers ville gå tabt. Projektet har været så stor en succes, at man overvejer at installere en lignende varmepumpe på Ejby Mølle Renseanlæg.

Derudover samarbejder Fjernvarme Fyn med en række lokale industrivirksomheder om at udnytte deres overskudsvarme til fjernvarme. Det gælder blandt andet fødevareproducenten KiMs A/S, som forventes at blive tilsluttet i 2016.

Ledelsesberetning

Utætheder i kundernes varmeinstallationer fører også til spild. Derfor blev der i november 2015 tilsat et grønt selvlysende farvestof til fjernvarmevandet, som gør det muligt at opdage utætheder. Gennem kampagnen blev der fundet cirka 100 defekte anlæg.

Indsatsen for at realisere konkrete energibesparelser hos slutforbrugere og i fjernvarmenettet har også båret frugt. I 2015 blev den samlede energibesparelse cirka 36 GWh.

Energirenovering af private boliger er ligeledes temaet i Fjernvarme Fyns samarbejde med Clean og med Grøn Erhvervsvækst.

Projekter og samarbejder

Fjernvarme Fyn indgår i en række samarbejder og projekter, hvor temaerne er udvikling og grøn omstilling.

Four Generations District Heating (forkortet 4HD) er et projekt, hvor 12 ph.d. studerende forsker i udviklingen inden for fjernvarmeområdet. Der fokuseres på de tre temaer fjernvarmekomponenter, teknisk systemoptimering samt produktion og varmeplanlægningsstrategi/lovgivning.

Energiplan Fyn er et strategisk projekt om energiplanlægning, hvor Fjernvarme Fyn samarbejder med de fynske kommuner, energiselskaber og uddannelsesinstitutioner. Målet er at sikre en koordineret planlægning i omstillingen af det samlede energisystem til vedvarende energi.

Endelig gennemfører Fjernvarme Fyn projekter i samarbejde med en række uddannelsesinstitutioner, hvor målet er at udbrede kendskabet til fjernvarme som en klimavenlig opvarmningsform.

International vidensdeling

Fjernvarme Fyn arbejder aktivt for at udbrede sin viden om miljøvenlig energi både nationalt og internationalt.

Planlagte mål og handlinger for 2016

Genvinding af overskudsvarme vil fortsat have høj prioritet i 2016. Det skal blandt andet ske gennem brug af store varmepumpeanlæg.

Samtidig ventes et projekt om overskudsvarme på Ejby Mølle Renseanlæg gennemført i 2016.

Et andet projekt om genvinding af overskudsvarme fra Energinet.dk i Fraugde forventes ligeledes igangsat i 2016. Opstarten afventer dog en regelændring om opgørelse af energibesparelsen. Endelig vil samarbejdet om udnyttelse af overskudsvarme fra industrivirksomheder fortsætte.

Produktionen af energi hos Fjernvarme Fyn Affaldsenergi A/S optimeres med etablering af røggaskondensering og varmepumpe på affaldsforbrændingsanlægget i 2016/17. Samtidig skal kombinationen af varmepumpe-teknologi og kølebehov minimere ressourceforbruget på samfundsplan.

Ledelsesberetning

I 2016 påbegyndes også en gennemgribende renovering af Fynsværkets administrationsbygning. Allerede i planlægningsfasen sikres det, at der vælges de bedste løsninger for både miljø og økonomi. Arkitektforslaget omfatter blandt andet isolering af tagkonstruktion og facade, optimering af køle- og ventilationsanlæg, dynamisk klimaskærm samt valg af materialer, som opfylder kravene fra Miljø Forum Fyn.

De mange miljømæssige erfaringer udveksles gennem fortsat vidensdeling og benchmarking mellem de seks største byer i Danmark. I den forbindelse arbejdes der på at udvikle et fælles sammenligningsgrundlag på udvalgte forsyningsområder.

Fjernvarme Fyn sender i 2016 miljøansøgninger om afbrænding af 15% farligt affald i forhold til den samlede mængde. På den måde vil overskydende kapacitet på forbrændingsanlægget blive udnyttet bedst muligt.

Endelig videreføres i 2016 det eksisterende samarbejde kaldet Effektiv Energi under overskriften Effektiv Energi 2.0. Foruden Fjernvarme Fyn er partnerkredsen udvidet til at omfatte Energi Fyn, SEF, NGF Nature Energy, Miljø Forum Fyn samt cirka 20 lokale serviceleverandører.

Arbejdsmiljø

Fjernvarme Fyn vil fortsat være en både sikker og udviklende arbejdsplads med fokus på medarbejdernes fysiske og psykiske sundhed. Det gælder både egne medarbejdere og eksterne samarbejdspartnere.

På den sikkerhedsmæssige front er målet at undgå alle former for arbejdsrelaterede ulykker og lidelser.

Derudover tæller et godt arbejdsmiljø også arbejdsglæde, motivation, engagement, indflydelse og personlig udvikling. Også her arbejder Fjernvarme Fyn målrettet på at forblive en attraktiv arbejdsplads med et godt arbejdsmiljø.

Arbejdsmiljøet er en naturlig del af hverdagen. Den gode holdning til arbejdsmiljøet ses hele vejen ud i organisationen, hvor den nødvendige sikkerhedsbeklædning altid anvendes i form af veste, sko, hjelme med videre. Gennem de seneste år er sikkerhedsarbejdet dokumenteret og synliggjort med blandt andet en grafisk afbildning af "Sikkerhedsstjernen", der uge for uge viser status på sikkerhedsarbejdet.

Sikkerhed har højeste prioritet

Hvis en given arbejdsituation ikke er sikkerhedsmæssigt forsvarlig, bliver arbejdet stoppet omgående. Sikkerhed har til hver en tid højeste prioritet hos Fjernvarme Fyn. Derfor er der fortsat stor fokus på, at der altid anvendes korrekt sikkerhedsbeklædning.

I forbindelse med købet af Fynsværket i 2015 er arbejdsmiljøorganisationen (forkortet AMO) blevet optimeret til den nye organisation. Samtidig er der igangsat et længerevarende forløb med det formål at lære hinanden at kende og at få sikkerhedsmæssige roller og politikker defineret. Arbejdet fortsætter i 2016.

Ledelsesberetning

Derudover er alle sikkerhedsdatablade og arbejdspladsbrugsanvisninger for Dalum Kraftvarme A/S registreret i databasen Kemiguiden.

Den omfattende sikkerhedsindsats hos Fjernvarme Fyn dokumenteres og synliggøres blandt andet med den såkaldte ”Sikkerhedsstjerne”, som på ugebasis viser en grafisk status over sikkerhedsarbejdet.

Hændelser i 2015

2015 bød desværre på fire mindre alvorlige og én alvorlig arbejdsulykke i forbindelse med omlægningen af transmissionsledningen på Ørbækvej, hvor der gøres klar til Odense Letbane.

Den alvorlige ulykke opstår, da to medarbejdere fra Fjernvarme Fyns underentreprenører kommer i klemme mellem fjernvarmerørene i forbindelse med montage- og svejsearbejdet. Det sker, fordi opklodsningen af fjernvarmerørene giver efter.

Arbejdstilsynet har efterfølgende besigtiget arbejdsstedet, hvilket ikke har ført til påbud. Derudover har der været afholdt separat sikkerhedsmøde med gennemgang af arbejdsrutinerne for at undgå lignende ulykker fremover.

På Fynsværket er der i 2015 sket to interne og tre eksterne arbejdsulykker. Det medførte henholdsvis syv dages fravær for interne medarbejdere og 26 dage for eksterne (den ene ulykke alene betød 20 dages fravær).

Trivsel og sundhed i fokus

Trivsel og arbejdsglæde er fundamentet for en god arbejdsplads. Det gælder også hos Fjernvarme Fyn, hvor der fokuseres på de psykiske rammer for medarbejderne.

Derfor blev der afholdt en fælles medarbejderdag i september 2015 for alle ansatte. Temaet var ”Arbejdsglæde og etablering af relationer på tværs”. Arrangementet var et led i at opbygge en fælles virksomhed efter sammenlægningen af Fjernvarme Fyn og Fynsværket.

I samme forbindelse er det i 2015 besluttet at flytte domicil fra Billedskærervej til Havnegade. Til formålet er der gennemført en omfattende analyse af, hvordan de nye rammer bedst understøtter en både spændende og sikker arbejdsplads.

Samtidig medvirker Fjernvarme Fyn til at fremme medarbejdernes sundheds- og helbredsforhold ved at kombinere indsatsen for et bedre arbejdsmiljø med sundhedsfremmende initiativer. Blandt andet er driften af fælles motionsrum sat i system i 2015. Ligesom der er oprettet en fond til at støtte sundhedstiltag til glæde for alle medarbejdere. Endelig er der i årets løb blevet tilbudt kurser i førstehjælp og glatføre, ligesom alle medarbejdere er blevet tilbudt en fordelagtig sundhedsforsikring.

Ledelsesberetning

Gennem relevante sponsorater ønsker Fjernvarme Fyn at forblive synlig som en miljøvenlig varmforsyning samt at fremme sundhed og udvikling generelt. Det gøres ved at sponsorere forskellige idrætsformer og kulturaktiviteter.

Planlagte mål og handlinger for 2016

Indsatsen til forebyggelse af arbejdsulykker og fravær fortsætter i 2016. På den sikkerhedsmæssige front betyder det blandt andet, at alle kemiske stoffer og materialer i hele virksomheden skal registreres i databasen Kemiguiden i løbet af året.

Byggeriet af det nye fælles domicil i Havnegade fortsætter gennem hele 2016. I den forbindelse skal en række arbejdspladser i den nuværende bygning flyttes under byggeperioden. Her vil vurderingen af arbejdsmiljø være højt prioriteret; både for de midlertidige arbejdspladser og for den nye bygning. Samtidig inddrages arbejdsmiljøorganisationen i genplaceringen af de pågældende medarbejdere.

Indretningen af den nye bygning tager hensyn til behovet for både samarbejde og for stille fordybelse. Indeklimaet vil blive optimeret ved at skabe balance mellem ventilationsanlæggene og ved at bygge en dynamisk klimaskærm.

Sociale forhold og menneskerettigheder

Ordentlige sociale forhold og overholdelse af fundamentale menneskerettigheder er en selvfølge hos Fjernvarme Fyn. Der er i den forbindelse udarbejdet et etisk kodeks for virksomheden.

Det forventes, at samarbejdspartnere udviser samme sociale ansvarlighed. Derfor er der indført sociale klausuler i alle større kontrakter til forebyggelse af social dumping i overensstemmelse med Odense Kommunes vision ”Odense mod social dumping”. Ligesom det er beskrevet i Fjernvarme Fyns nye leveringsbetingelser, at leverandøren skal efterleve principperne i FN’s Global Compact.

Elever, praktikanter og lærlinge

Social ansvarlighed er i fokus, når Fjernvarme Fyn giver jobmulighed til unge og ufaglærte samt tilknytter elever, praktikanter og lærlinge. Når det er muligt, forsøges det endvidere at anvende praktikanter fra folke- og erhvervsskoler.

Social ansvarlighed gennem sponsorater

Fjernvarme Fyn har i 2015 sponseret en lang række klubber og foreninger i både eksisterende og nye områder. Det gælder en bred vifte af sportsgrene og kulturaktiviteter. Som eksempler kan nævnes Odense Ishockey og Odense ZOO.

Ledelsesberetning

Måltal og politikker for det underrepræsenterede køn

Fjernvarme Fyn tror på mangfoldighed blandt ledelse og medarbejdere; dette gælder også den kønsmæssige fordeling.

Måltal for bestyrelsen

I forhold til bestyrelser har Odense Kommune fokus på den kønsmæssige sammensætning. *Borgmestervalget* Borgerforvaltningen anbefaler et mål, der hedder, at minimum to af de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer skal være kvinder for byrådsperioden 2014-2017.

Status er i dag, at eneste kvinde i Fjernvarme Fyns bestyrelse er formanden, hvilket er uændret fra sidste år.

Ligestilling i ledelsesniveauer

Medarbejdere ansættes ud fra kvalifikationer. På ledelsesniveau er det selskabets mål, at medarbejderne, uanset køn, skal opleve, at de har samme muligheder for karriere og lederstillinger. Målet frem til 2017 er, at andelen af kvindelige ledere afspejler fordelingen i organisationen. Dette mål er fastsat under hensyntagen til Fjernvarme Fyns virksomhed og til den overvejende mandsdominerede branche, virksomheden opererer i.

Ved udgangen af 2015 er andelen af kvinder i ledelsen 3 ud af 36 personer. I hele virksomheden er der 45 kvinder ud af 284 medarbejdere.

Anvendt regnskabspraksis

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

Regnskabsperioden 16.12.2014 – 31.12.2015 er selskabets første regnskabsår.

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 varmemforsyningsloven. Princippet medfører, at årets over- eller underdækning, opgjort efter varmemforsyningsloven, skal tilbageføres eller kan opkræves hos forbrugerne eller affaldsleverandørerne. Årets over- eller underdækning indregnes derfor som henholdsvis en omkostning eller en indtægt i resultatopgørelsen. 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 A/S (modervirksomheden) og de virksomheder (tilknyttede virksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden, jf. koncernoversigten side 4. 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 A/S og dets dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering 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%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet og nettoaktiverne præsenteres som særskilte poster i henholdsvis resultatopgørelsen og balancen.

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.

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 reguleringsmæssige 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.

Distributionsomkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

Offentlige tilskud

Offentlige tilskud omfatter tilskud til miljøvenlig elektricitetsproduktion, tilskud til og finansiering af udviklingsprojekter samt tilskud til investeringer mv. Offentlige tilskud indregnes, når det er sandsynligt, at de vil blive modtaget.

Tilskud til elektricitetsproduktion indregnes under nettoomsætning, i takt med at den tilhørende omsætning af elektricitet indregnes.

Tildelte CO₂-rettigheder indregnes under rettigheder som immaterielle aktiver.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

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 udgiftsføres 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. 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.

Emissionsrettigheder afskrives, i takt med at de anvendes.

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.

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

Anvendt regnskabspraksis

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

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

I regnskabsposten indregnes endvidere strategiske reservedele til produktionsanlæg. Disse afskrives over en periode, der sædvanligvis udgør 10 år. Ved anvendelse af disse reservedele i produktionsanlæggene foretages der nedskrivning af reservedelsaktivet via resultatopgørelsen som vedligeholdelsesomkostninger, der indgår i regnskabsposten produktionsomkostninger.

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

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

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder 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.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder 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 og associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.

Anvendt regnskabspraksis

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationseværdi, hvor denne er lavere.

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

Nettorealisationseværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektivere 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 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 varmeforsyning.

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede fremtidige omkostninger forbundet med nedtagning og oprydning af produktionsanlæg mv., samt merforbrug i forhold til den modtagne tildeling af emissionsrettigheder (CO₂-kvoter).

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 nominel værdi.

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.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.

Resultatopgørelse for 2015

		Moderselskab	Koncern
	Note	2015 t.kr.	2015 t.kr.
Nettoomsætning	1	0	1.168.277
Produktionsomkostninger	2, 3	0	(750.740)
Bruttoresultat		0	417.537
Distributionsomkostninger	2, 3	0	(256.729)
Administrationsomkostninger	2, 3, 4	(3.565)	(100.057)
Resultat af primær drift		(3.565)	60.751
Andre driftsindtægter	5	0	145.362
Andre driftsomkostninger		0	(2.578)
Driftsresultat		(3.565)	203.535
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	6	189.381	0
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		0	126
Finansielle indtægter	7	259	2.077
Finansielle omkostninger	8	(12.935)	(19.680)
Resultat før skat		173.140	186.058
Skat af årets resultat	9	0	(12.918)
Årets resultat		173.140	173.140
Forslag til resultatdisponering			
Årets resultat		173.140	
Disponibelt resultat		173.140	
Henlagt til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		142.029	
Overført til næste år		31.111	
		173.140	

Balance pr. 31.12.2015

		Moderselskab	Koncern
	Note	2015 t.kr.	2015 t.kr.
Erhvervede immaterielle aktiver	10	0	37.236
Immaterielle anlægsaktiver		0	37.236
Grunde og bygninger	11	0	354.017
Produktionsanlæg og maskiner	11	0	2.320.990
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	11	0	58.458
Materielle anlægsaktiver under udførelse	11	0	113.629
Materielle anlægsaktiver		0	2.847.094
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	12	2.454.178	0
Kapitalandele i associerede virksomheder	12	0	7.195
Finansielle anlægsaktiver		2.454.178	7.195
Anlægsaktiver		2.454.178	2.891.525
Råvarer og hjælpematerialer		0	54.647
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		0	107.837
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		11.713	0
Udskudte skatteaktiver	13	0	33.718
Andre tilgodehavender		0	90.805
Tilgodehavender		11.713	232.360
Likvide beholdninger		18.410	599.172
Omsætningsaktiver		30.123	886.179
Aktiver		2.484.301	3.777.704

Balance pr. 31.12.2015

		Moderselskab	Koncern
	Note	2015 t.kr.	2015 t.kr.
Aktiekapital	14	100.000	100.000
Overkurs ved emission		0	0
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		142.029	0
Overført overskud		1.580.468	1.722.497
Egenkapital		1.822.497	1.822.497
Hensættelser til reguleringsmæssige overdækninger	15	0	100.997
Andre hensatte forpligtelser	16	0	264.841
Hensatte forpligtelser		0	365.838
Gæld til realkreditinstitutter	17	556.437	657.347
Bankgæld	17	0	389.727
Modtagne forudbetalinger fra kunder	17	0	13.834
Langfristede gældsforpligtelser		556.437	1.060.908
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	17	74.064	96.356
Bankgæld		27.155	27.155
Reguleringsmæssige overdækninger		0	113.379
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	24.620
Leverandørgæld		0	136.936
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.349	0
Selskabsskat		0	6.640
Anden gæld	18	2.799	123.375
Kortfristede gældsforpligtelser		105.367	528.461
Gældsforpligtelser		661.804	1.589.369
Passiver		2.484.301	3.777.704
Usikkerhed ved indregning og måling	20		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	21		
Eventualaktiver	22		
Eventualforpligtelser	23		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	24		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	25		
Ejerforhold	26		

Egenkapitalopgørelse for 2015

Koncern

	Aktie- kapital t.kr.	Overkurs ved emission t.kr.	Overført overskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital 16.12.2014	0	0	0	0
Indbetalt ved indskud af bestemmende kapitalpost	100.000	1.546.674	0	1.646.674
Overført fra overkurs	0	(1.546.674)	1.546.674	0
Dagsværdiregulering, sikringsinstrumenter	0	0	3.938	3.938
Øvrige egenkapitalposter	0	0	(1.255)	(1.255)
Årets resultat	0	0	173.140	173.140
Egenkapital 31.12.2015	100.000	0	1.722.497	1.822.497

Moderselskab

	Aktie- kapital t.kr.	Overkurs ved emission t.kr.	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdi- metode t.kr.	Overført overskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital 16.12.2014	0	0	0	0	0
Indbetalt ved indskud af bestemmende kapitalpost	100.000	1.546.674			1.646.674
Overført fra overkurs	0	(1.546.674)	0	1.546.674	0
Dagsværdiregulering, sikringsinstrumenter	0	0	0	3.938	3.938
Øvrige egenkapitalposter	0	0	0	(1.255)	(1.255)
Årets resultat	0	0	142.029	31.111	173.140
Egenkapital 31.12.2015	100.000	0	142.029	1.580.468	1.822.497

Pengestrømsopgørelse for 2015

		Koncernen
	Note	2015 kr.
Driftsresultat		203.535
Af- og nedskrivninger		167.104
Andre hensatte forpligtelser		15.409
Regulering af hensættelse til reguleringsmæssige over-/underdækninger		(5.600)
Ændring i arbejdskapital	19	(109.355)
Indtægtsførsel af badwill		(130.345)
		140.748
Modtagne finansielle indtægter		2.077
Betalte finansielle omkostninger		(19.680)
Pengestrømme vedrørende drift		123.145
Køb mv. af immaterielle anlægsaktiver		(16.069)
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(338.047)
Salg af materielle anlægsaktiver		345
Køb af virksomheder		(615.440)
Pengestrømme vedrørende investeringer		(969.211)
Optagelse af lån		838.541
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser		(16.833)
Pengestrømme vedrørende finansiering		821.708
Ændring i likvider		(24.358)
Likvider primo		440.353
Likvider overtaget ved køb af virksomhed		156.022
Likvider 31.12.2015		572.017
Likvider ultimo sammensætter sig af:		
Likvide beholdninger		599.172
Kortfristet gæld til banker		(27.155)
		572.017

Noter

	Moderselskab	Koncern
	2015 t.kr.	2015 t.kr.
1. Nettoomsætning		
Nettoomsætning fordelt på forretningssegmenter:		
Abonnement	0	159.905
Salg af energi	0	726.776
Salg af el	0	216.315
Affaldsindtægter	0	54.129
Øvrige	0	9.619
Regulering, overdækning for året	0	(4.067)
Regulering hensættelse til nyinvestering	0	5.600
	0	1.168.277

Koncernen har ikke geografisk segmentopdeling, da der i al væsentlighed kun er indenlandsk salg.

2. Personaleomkostninger

Løn og gager	0	118.940
Pensionsomkostninger	0	14.360
Andre sociale omkostninger	0	1.134
Andre personaleomkostninger	0	2.185
Personaleomkostninger overført til aktiver	0	(23.997)
	0	112.622
Heraf samlet vederlag til:		
Direktion	0	2.063
Bestyrelse	0	519
Gennemsnitligt antal medarbejdere	0	276

Personaleomkostninger indgår i produktions-, distributions- og administrationsomkostninger.

3. Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	0	167.104
	0	167.104

Afskrivninger indgår i produktions-, distributions- og administrationsomkostninger.

Noter

	Moderselskab	Koncern
	2015	2015
	t.kr.	t.kr.
4. Administrationsomkostninger		
Opdeling af honorar:		
Lovpligtig revision	50	814
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	0	30
Skatterådgivning	0	117
Andre ydelser	100	839
	150	1.800
Lovpligtig revision, Deloitte	50	269
Lovpligtig revision, EY	0	545
	50	814
5. Andre driftsindtægter		
Indtægtsførsel af badwill	0	130.345
Lejeindtægter	0	3.095
Regningsarbejder mv.	0	3.540
Øvrige	0	8.382
	0	145.362
6. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Andel af resultat efter skat	59.036	
Indtægtsførsel af badwill	130.345	
	189.381	

Fjernvarme Fyn A/S har købt datterselskabet Fjernvarme Fyn Fynsværket A/S for 614 mio.kr. pr. 01.01.2015, men den juridiske overdragelse (change of control) er første sket pr. 01.04.2015 uden regulering af købesummen. Resultatet for 1. kvartal 2015 på 67 mio.kr. indgår ikke i koncernregnskabet, da resultatet først indgår i koncernregnskabet på tidspunktet for change of control, hvilket medfører, at der opstår en badwill på dette beløb, som er indtægtsført.

Fjernvarme Fyn A/S stiftes i december 2014 ved indskud af aktier i Fjernvarme Fyn Distribution A/S. Aktierne er værdiansat til indre værdi, men da den endelige indre værdi i Fjernvarme Fyn Distribution A/S pr. 31.12.2014 overstiger stiftelsesværdien med 63 mio.kr., opstår en badwill på dette beløb, som er indtægtsført.

Noter

	Moderselskab	Koncern
	2015 t.kr.	2015 t.kr.
7. Finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	259	2.077
	259	2.077
8. Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	12.691	18.010
Valutakursreguleringer	0	1.433
Øvrige finansielle omkostninger	244	237
	12.935	19.680
9. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	0	6.640
Ændring af udskudt skat	0	6.278
	0	12.918
		Koncern
		Erhvervede immaterielle aktiver t.kr.
10. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris 16.12.2014		0
Tilgang ved køb af virksomhed		21.167
Tilgang		16.069
Afgang		0
Kostpris 31.12.2015		37.236
Af- og nedskrivninger 16.12.2014		0
Årets afskrivninger		0
Af- og nedskrivninger 31.12.2015		0
Regnskabsmæssig værdi 31.12.2015		37.236

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 16.12.2014	157.906	2.194.208	157.232	44.276
Tilgang ved køb af virksomhed	123.084	1.010.637	1.819	0
Tilgang	115.980	146.899	5.815	113.629
Regulering, skrotningsforpligtelse	19.000	(364.000)	0	0
Afgang	0	0	(345)	(44.276)
Kostpris 31.12.2015	415.970	2.987.744	164.521	113.629
Af- og nedskrivninger 16.12.2014	15.710	558.417	93.536	0
Årets afskrivninger	46.243	108.337	12.527	0
Tilbageførsel ved afgang	0	0	0	0
Af- og nedskrivninger 31.12.2015	61.953	666.754	106.063	0
Regnskabsmæssig værdi 31.12.2015	354.017	2.320.990	58.458	113.629

Noter

	Moderselskab	Koncern
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder t.kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder t.kr.
12. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris 16.12.2014	1.646.674	5.793
Tilgang ved virksomhedskøb o.lign.	615.440	0
Afgang	0	0
Kostpris 31.12.2015	2.262.114	5.793
Nettoopskrivninger 16.12.2014	0	1.276
Badwill	130.345	0
Andel i årets resultat, netto	59.036	126
Dagsværdireguleringer, sikringsinstrumenter	2.683	0
Nettoopskrivninger 31.12.2015	192.064	1.402
Regnskabsmæssig værdi 31.12.2015	2.454.178	7.195

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

- Fjernvarme Fyn Distribution A/S, Odense, 100%
 - Dalum Kraftvarme A/S, 100%
- Fjernvarme Fyn Fynsværket A/S, Odense, 100%
- Fjernvarme Fyn Affaldsenergi A/S, Odense, 100%

For alle datterselskaber foreligger der bindinger, jf. varmforsyningsloven, for hvor meget udlodning, der kan foretages.

Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:

- Gasanlæg Lind Hansensvej I/S, Odense, 50%
- Dansk Miljø Eksport Fonden, Odense, 33%

Noter

	Moderselskab	Koncern
	2015	2015
	t.kr.	t.kr.
13. Udskudt skat		
Udskudt skat hviler på følgende poster:		
Materielle anlægsaktiver	0	(8.549)
Andre hensatte forpligtelser	0	(12.100)
Langfristede gældsforpligtelser	0	(13.069)
	0	(33.718)

Nettoværdien er indregnet således i balancen:

Udskudte skatteaktiver	0	33.718
Udskudte skatteforpligtelser	0	0
	0	33.718

14. Aktiekapital

Aktiekapitalen består af 100.000.000 aktier a 1 kr. eller multipla heraf.
Der er ikke udstedt fysiske ejerbeviser.

Aktierne er ikke opdelt i klasser.

Ændringer i aktiekapitalen de seneste 5 regnskabsår:

Aktiekapital 16.12.2014	0
Stiftelse	100.000
Aktiekapital 31.12.2015	100.000

15. Hensættelser til reguleringsmæssige overdækninger

Koncernens datterselskaber er underlagt lov om varmemforsyning, hvilket bevirker, at selskabernes over- eller underdækning opgjort i henhold til lov om varmemforsyning indregnes i taksterne for det kommende år.

Der er en række tidsmæssige forskelle mellem indregning af omkostninger i henhold til årsregnskabsloven og lov om varmemforsyning, bl.a. vedrørende henlæggelser til nyinvestering. De tidsmæssige forskelle er indregnet i balancen som tidsmæssige mellemværender.

Noter

	Moderselskab	Koncern
	2015 t.kr.	2015 t.kr.
16. Andre hensatte forpligtelser		
Skrotningsforpligtelse	0	219.000
Hensættelse til brug af emissionsrettigheder (CO ₂ -kvoter)	0	34.856
Hensættelse til prisjustering, tidligere år	0	10.985
	0	264.841
17. Langfristede gældsforpligtelser		
Kortfristet del af gæld til realkreditinstitutter	74.064	77.752
Kortfristet del af bankgæld	0	16.990
Kortfristet del af modtagne forudbetalinger fra kunder	0	1.614
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	74.064	96.356
Langfristet del af langfristede gældsforpligtelser	556.437	1.060.908
	630.501	1.157.264
Efter mere end 5 år forfalder (amortiseret kostpris):		
Gæld til realkreditinstitutter	446.556	853.376
Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	807
	446.556	854.183
18. Anden gæld		
Lønrelaterede poster	0	30.478
Afledte finansielle instrumenter	0	3.703
Moms og afgifter	0	40.684
Andre skyldige omkostninger	2.799	48.510
	2.799	123.375
19. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger		15.839
Ændring i tilgodehavender		59.164
Ændring i leverandørgæld mv. (inkl. udbetaling varmeprissag)		(184.358)
		(109.355)

Noter

20. 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 Fynsværket A/S og Fjernvarme Fyn Affaldsenergi A/S (samlet Fynsværket) 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 andet affald og materialer på kraftværkspladsen, som er forårsaget af elproduktionen.

Der er indhentet ekstern vurdering udarbejdet af Rambøll af omkostningerne til bortskaffelse af alle produktionsanlæg på Fynsværket, herunder tillige oprensning af forurening efter gældende miljølovgivning. Skrotningsforpligtelsen er af Rambøll opgjort til 219.000 t.kr.

Skrotningsforpligtelsen er siden købet af Fynsværket genberegnet, hvilket har medført et fald i skrotningsforpligtelsen. Faldet i skrotningsforpligtelsen kan blandt andet henledes til Fynsværkets køb af grunden, hvilket ændrer kravene til oprydning, skrotning og reetablering, da der ikke længere er tale om et lejemål.

21. Ikke indregnede leje- og leasingforpligtelser

Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb

Moderselskab	Koncern
2015 t.kr.	2015 t.kr.
0	1.042
0	1.042

Noter

22. 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 størrelsesordenen 300 mio.kr. er ikke indregnet med værdi i balancen.

23. Eventualforpligtelser

Koncern

Datterselskabet Fjernvarme Fyn Affaldsenergi A/S har indgået affaldsleverancekontrakter med kontraktpartnere og har i den forbindelse stillet garantier for i alt 4.388 t.kr. Kontrakterne, hvor der er stillet garanti, har økonomisk virkning frem til udgangen af 2018.

Der er mellem Fjernvarme Fyn Fynsværket A/S og udlejer af havneanlæg i Odense indgået en aftale, der indebærer, at Fjernvarme Fyn Fynsværket A/S stiller økonomisk garanti, som sikrer udlejer årlige indtægter i form af vareafgift. Garantien overfor udlejer kan pr. 31.12.2015 opgøres til 33.607 t.kr.

Datterselskaberne Fjernvarme Fyn Fynsværket A/S og Fjernvarme Fyn Affaldsenergi A/S 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.

Datterselskabet Fjernvarme Fyn Distribution A/S er indtrådt i skattepligt i 2013, og i forbindelse hermed er opgjort en skattemæssig indgangsværdi for selskabets anlægsaktiver. Selskabet har den 20. april 2016 modtaget udkast til en afgørelse fra SKAT, hvor SKAT vurderer, at de skattemæssige indgangsværdier på anlægsaktiverne er betydeligt lavere end de regnskabsmæssige værdier. Selskabet overvejer at påklage SKATs afgørelse, da selskabet ikke er enig i SKATs afgørelse. Selskabet har som følge heraf ikke indregnet skyldig skat og udskudt skat baseret på SKATs værdiansættelsesprincipper. Såfremt sagen falder ud til SKATs fordel, medfører dette, at der skal ske en skattebetaling samt afsættes en væsentlig udskudt skat. Størrelsen heraf afhænger af den endelige fastsættelse af de skattemæssige indgangsværdier.

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.

Noter

24. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Fjernvarme Fyn A/S garanterer for alle forpligtelser, som datterselskabet Fjernvarme Fyn Fynsværket 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 A/S' samlede forpligtelser i henhold til denne garanti er begrænset til 219 mio.kr. Forpligtelsen opskrives årligt med 3%.

25. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

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

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

26. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Odense Kommune, Odense