

Årsrapport 2020

Fjernvarme Fyn Holding A/S

CVR 36466898

Havnegade 120

5000 Odense C



FJERNVARME FYN

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

Årsrapport 2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 10.05.2021

Dirigent

Jan Kjeld Pedersen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2020	9
Balance pr. 31.12.2020	10
Egenkapitalopgørelse for 2020	12
Pengestrømsopgørelse for 2020	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	26

Selskabsoplysninger

Selskab

Fjernvarme Fyn Holding A/S

Havnegade 120

5000 Odense C

CVR-nr.: 36 46 68 98

Hjemstedskommune: Odense

Bestyrelse

Anker Boye, formand

Claus Erik Houden-Hansen, næstformand

Jan Kauffmann

Frank Lundgren

Jens Pilholm

Franz Jul Rohde

Pia Christina Kiersgaard (medarbejdervalgt)

Lars Kristian Pedersen (medarbejdervalgt)

Allan Stihøj (medarbejdervalgt)

Direktion

Jan Strømvig

Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 for Fjernvarme Fyn Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncern- og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 10.05.2021

Direktion

Jan Strømvig

Bestyrelse

Anker Boye
formand

Claus Erik Houden-Hansen
næstformand

Jan Kauffmann

Frank Lundgren

Jens Pilholm

Franz Jul Rohde

Pia Christina Kiersgaard
medarbejdervalgt

Lars Kristian Pedersen
medarbejdervalgt

Allan Stihøj
medarbejdervalgt

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Fjernvarme Fyn Holding A/S

Konklusion

Vi har revideret koncern- og årsregnskabet for Fjernvarme Fyn Holding A/S for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncern- og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncern- og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncern- og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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 koncern- og årsregnskabet

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af koncern- og årsregnskabet

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Odense, den 10.05.2021

Deloitte

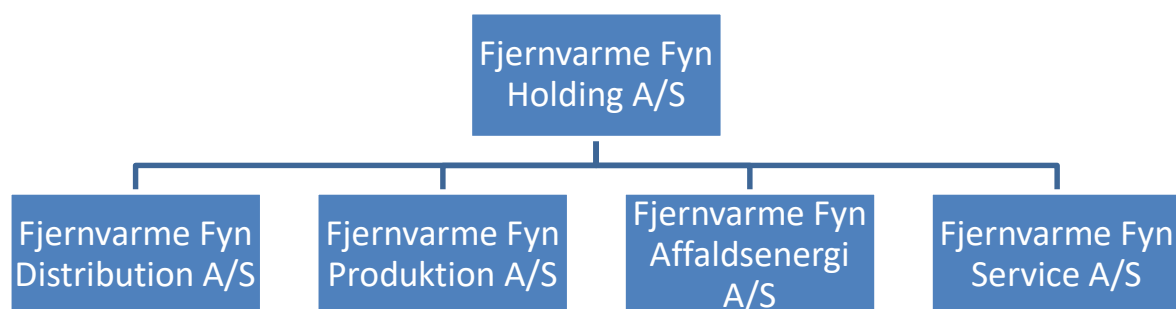
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56

Lars Knage Nielsen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne10074

Marianne Møllegaard Christoffersen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne27729

Ledelsesberetning

Koncernoversigt



	2020 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.
Koncernens hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Nettoomsætning	1.286.289	1.445.570	1.429.857	1.403.507	1.399.216
Bruttoresultat	393.497	493.262	424.246	415.210	426.637
Resultat af primær drift	21.063	159.840	79.744	64.357	64.253
Driftsresultat	30.208	174.102	88.099	70.173	75.664
Resultat af finansielle poster	(18.867)	(17.503)	(18.763)	(10.013)	(15.857)
Årets resultat	13.001	155.978	57.324	67.187	40.627
Egenkapital	2.154.372	2.138.877	1.970.589	1.929.249	1.850.217
Balancesum	4.600.228	4.402.878	4.414.850	4.058.848	4.044.752
Investeringer i materielle anlægsaktiver	325.304	343.359	268.511	389.467	351.399
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	282	277	276	275	291

Nøgletal

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

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet og forretningsmodel

Selskabets formål er i eget navn og/eller gennem datterselskaber at drive virksomhed med varmforsyning. Det gælder produktion, køb, salg og levering af varmeenergi, relateret servicevirksomhed overfor kunder samt rådgivning og anden beslægtet virksomhed. Selskabet har også ansvaret for produktion af, og handel med, el samt med genanvendelse af affald til energi.

Overskud kan udelukkende anvendes til selskabets formålsbestemte virksomhed.

Virksomheden har fokus på kundernes behov og ønsker i forhold til forsyningssikkerhed, miljøhensyn og et højt serviceniveau kombineret med ønsket om attraktive priser. Det afspejler sig i visionen, hvor målet er at være den foretrukne leverandør af fremtidens varmeløsninger.

Fjernvarme Fyn har i 2020 rundet 67.000 kundeforhold og forsyner i dag mere end 100.000 boliger, industri-virksomheder og institutioner med varme og varmt vand. Det sker gennem et lukket rørsystem på mere end 2.260 kilometer rør.

Samtidig har Fjernvarme Fyn 31 produktionsanlæg, som kan dække den samlede varmforsyning til virksomhedens egne kunder samt hovedparten af varmforsyningen til Kerteminde Forsyning og til tre gartnerforsyningsselskaber.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Regnskabet for moderselskabet er nu opgjort for 2020 og viser et acceptabelt resultat. Regnskabet omfatter dels et regnskab for Fjernvarme Fyn Holding A/S og dels koncernregnskabet.

Der er tale om sjette regnskabsår efter købet af Fjernvarme Fyn Produktion A/S og Fjernvarme Fyn Affaldsenergi A/S. Dog indgår disse først i konsolideringen fra 1. april 2015.

Fjernvarme Fyns strategi så dagens lys i 2018. Strategiperioden er nu afkortet til 2023 for at følge målet om kuludfasning.

I 2020 har der især været fokus på at projektere, bygge og ombygge anlæggene til fremtidens grønne varmforsyning. I den forbindelse har Fjernvarme Fyn blandt meget andet købt den grund, som senere skal huse Danmarks største damvarmelager.

I de kommende år bliver der også arbejdet videre med strategiens øvrige temaer. De handler om et fortsat fokus på kunder og forsyningsområder, påvirkning af virksomhedens ydre rammer og rammebetingelser samt fortsat optimering af både organisation og teknik.

Ledelsesberetning

Automatisering og intelligent brug af data er også i centrum, når Fjernvarme Fyn hele tiden øger sin grad af effektivitet og konkurrencedygtighed. Det kombineres med en styrkelse af markedsføringen udadtil, fordi fjernvarme i stigende grad udfordres af individuelle løsninger.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er usikkerhed forbundet med værdiansættelsen af skrotningsforpligtelsen indregnet under regnskabsposten Andre hensatte forpligtelser.

Særlige risici

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

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

Forventet udvikling

Forventningerne til 2021 ser fornuftige ud. Det skyldes dels, at det er lykkedes at videreføre uændrede varmepriser fra 2020 til 2021, dels at markedspriserne på el har været bedre end budgetteret i første kvartal af 2021. Det samlede resultat forventes over niveauet fra 2020.

Lovpligtig redegørelse for samfundsansvar

Redegørelsen er tilgængelig på Fjernvarme Fyns hjemmeside. Redegørelsen kan tilgås via følgende link:
www.fjernvarmefyn.dk/CSR2021

Mål og politikker for det underrepræsenterede køn

Redegørelsen er tilgængelig på Fjernvarme Fyns hjemmeside. Redegørelsen kan tilgås via følgende link:
www.fjernvarmefyn.dk/CSR2021

Resultatopgørelse for 2020

Moderselskab			Koncern		
2019 t.kr.	2020 t.kr.		Note	2020 t.kr.	2019 t.kr.
0	0	Nettoomsætning	1	1.286.289	1.445.570
0	0	Produktionsomkostninger	2, 3	(892.792)	(952.308)
0	0	Bruttoresultat		393.497	493.262
0	0	Distributionsomkostninger	2, 3	(257.596)	(263.341)
(893)	(4.630)	Administrationsomkostninger	2, 3, 4	(114.838)	(70.081)
(893)	(4.630)	Resultat af primær drift		21.063	159.840
0	0	Andre driftsindtægter	5	9.145	14.262
(893)	(4.630)	Driftsresultat		30.208	174.102
156.814	17.436	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0
0	0	Finansielle indtægter	6	2.412	1.642
(179)	(313)	Finansielle omkostninger	7	(21.279)	(19.145)
155.742	12.493	Resultat før skat		11.341	156.599
236	508	Skat af årets resultat	8	1.660	(621)
155.978	13.001	Årets resultat	9	13.001	155.978

Balance pr. 31.12.2020

Moderselskab				Koncern	
2019 t.kr.	2020 t.kr.		Note	2020 t.kr.	2019 t.kr.
0	0	Erhvervede immaterielle aktiver	10	25	0
0	0	Immaterielle anlægsaktiver		25	0
0	0	Grunde og bygninger	11	395.618	361.574
0	0	Produktionsanlæg og maskiner	11	2.754.858	2.755.702
0	0	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	11	34.414	36.225
0	0	Materielle anlægsaktiver under udførelse	11	280.349	228.107
0	0	Materielle anlægsaktiver		3.465.239	3.381.608
2.043.037	2.012.967	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	12	0	0
0	0	Andre værdipapirer og kapitalandele	12	926	926
0	0	Andre tilgodehavender	12	50	50
0	0	Reguleringsmæssige underdækninger	12	8.058	4.818
2.043.037	2.012.967	Finansielle anlægsaktiver		9.034	5.794
2.043.037	2.012.967	Anlægsaktiver		3.474.298	3.387.402
0	0	Råvarer og hjælpematerialer		152.864	169.345
0	0	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		74.760	85.078
66.000	66.000	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0
0	0	Udskudte skatteaktiver	13	8.170	6.510
38	32	Andre tilgodehavender	14	45.064	66.763
236	508	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		0	0
3.895	0	Tilgodehavende skat		0	3.895
0	0	Reguleringsmæssige underdækninger	15	0	6.545
0	0	Periodeafgrænsningsposter	16	6.277	9.918
70.169	66.540	Tilgodehavender		134.271	178.709
0	0	Andre værdipapirer og kapitalandele		129.047	127.504
25.765	79.022	Likvide beholdninger		709.748	539.918
95.934	145.562	Omsætningsaktiver		1.125.930	1.015.476
2.138.971	2.158.529	Aktiver		4.600.228	4.402.878

Balance pr. 31.12.2020

Moderselskab				Koncern	
2019 t.kr.	2020 t.kr.		Note	2020 t.kr.	2019 t.kr.
100.000	100.000	Selskabskapital	17	100.000	100.000
0	2.436	Reserve for dagsværdiregulering af sikrings-instrumenter		2.436	0
2.038.877	2.051.936	Overført overskud		2.051.936	2.038.877
2.138.877	2.154.372	Egenkapital		2.154.372	2.138.877
0	0	Hensættelser til reguleringsmæssige overdækninger	18	265.560	228.919
0	0	Andre hensatte forpligtelser	19	291.600	291.600
0	0	Hensatte forpligtelser		557.160	520.519
0	0	Gæld til realkreditinstitutter	20	1.354.389	1.236.962
0	0	Modtagne forudbetalinger fra kunder	20	16.660	11.399
0	0	Anden gæld	20	16.354	5.083
0	0	Langfristede gældsforpligtelser		1.387.403	1.253.444
0	0	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	20	109.241	88.464
0	0	Reguleringsmæssige overdækninger	21	148.998	137.554
0	0	Modtagne forudbetalinger fra kunder		55.261	0
0	0	Leverandørgæld		99.439	124.693
94	3.940	Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0
0	217	Anden gæld	22	83.499	138.462
0	0	Periodeafgrænsningsposter		4.855	865
94	4.157	Kortfristede gældsforpligtelser		501.293	490.038
94	4.157	Gældsforpligtelser		1.888.696	1.743.482
2.138.971	2.158.529	Passiver		4.600.228	4.402.878

Usikkerhed ved indregning og måling	24
Eventualaktiver	25
Eventualforpligtelser	26
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	27
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	28
Transaktioner med nærtstående parter	29
Omtale af betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning	30

Egenkapitalopgørelse for 2020

Koncern				
	Selskabs- kapital t.kr.	Reserve for dagsværdi- regulering af sikrings- instrumenter t.kr.	Overført overskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital 01.01.2020	100.000	0	2.038.877	2.138.877
Dagsværdiregulering, sikringsinstrumenter	0	2.436	0	2.436
Øvrige egenkapitalposter	0	0	58	58
Årets resultat	0	0	13.001	13.001
Egenkapital 31.12.2020	100.000	2.436	2.051.936	2.154.372

Moderselskab				
	Selskabs- kapital t.kr.	Reserve for dagsværdi- regulering af sikrings- instrumenter t.kr.	Overført overskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital 01.01.2020	100.000	0	2.038.877	2.138.877
Dagsværdiregulering, sikringsinstrumenter	0	2.436	0	2.436
Øvrige egenkapitalposter	0	0	58	58
Årets resultat	0	0	13.001	13.001
Egenkapital 31.12.2020	100.000	2.436	2.051.936	2.154.372

Pengestrømsopgørelse for 2020

	Note	Koncern	
		2020 t.kr.	2019 t.kr.
Driftsresultat		30.208	174.102
Af- og nedskrivninger, materielle anlægsaktiver		241.672	221.464
Tab ved salg af materielle anlægsaktiver		0	118
Regulering af beholdning af CO ₂ -kvoter		(25)	4.430
Regulering af hensættelse til reguleringsmæssige over-/underdækninger		51.448	(8.289)
Ændring i arbejdskapital	23	33.610	(164.436)
Regulering vedrørende værdipapirer, omsætningsaktiver		(1.543)	(50.208)
		355.370	177.181
Modtagne finansielle indtægter		2.412	1.642
Betalte finansielle omkostninger		(21.279)	(19.145)
Urealiseret værdiregulering, værdipapirer		0	(701)
Betalt/modtaget skat		3.895	(3.895)
Pengestrømme vedrørende drift		340.398	155.082
Køb af materielle anlægsaktiver		(325.304)	(343.359)
Tilgang materielle anlægsaktiver, skrotningsforpligtelse (ej kontant)		0	61.000
Salg af materielle anlægsaktiver		0	25
Pengestrømme vedrørende investeringer		(325.304)	(282.334)
Optagelse af lån		244.271	139.533
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser		(89.535)	(77.809)
Pengestrømme vedrørende finansiering		154.736	61.724
Ændring i likvider		169.830	(65.528)
Likvider primo		539.918	605.446
Likvider 31.12.2020		709.748	539.918
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		709.748	539.918
		709.748	539.918

Noter

Moderselskab			Koncern	
2019 t.kr.	2020 t.kr.		2020 t.kr.	2019 t.kr.
		1. Nettoomsætning		
		Nettoomsætning fordelt på forretningssegmenter:		
0	0	Abonnement	175.027	172.972
0	0	Salg af energi	849.654	836.971
0	0	Salg af el	161.575	275.122
0	0	Affaldsindtægter	137.501	135.040
0	0	Øvrige	13.980	17.174
0	0	Regulering over-/underdækning for året	(13.503)	(97.831)
0	0	Regulering over-/underdækning tidligere år	(1.246)	0
0	0	Andre tidsmæssige forskelle mellem årsregnskabsloven og varmeforsyningsloven	(36.699)	106.122
0	0		1.286.289	1.445.570
		Koncernen har ikke geografisk segmentopdeling, da der i al væsentlighed kun er indenlandsk salg.		
		2. Personaleomkostninger		
557	1.026	Løn og gager	151.773	148.397
0	0	Pensionsomkostninger	18.201	17.730
0	0	Andre sociale omkostninger	2.450	2.961
557	1.026		172.424	169.088
		Heraf samlet vederlag til:		
557	1.026	Bestyrelse og direktion	3.525	3.027
		Med henvisning til årsregnskabslovens § 98b vises vederlag til bestyrelse og direktion samlet.		
		Bestyrelse og direktion er ansat i Fjernvarme Fyn Service A/S. Der er foretaget en skønsmæssig fordeling af ledelsesvederlag til de enkelte selskaber i koncernen.		
0	0	Gennemsnitligt antal medarbejdere	282	277

Personaleomkostninger indgår i produktions-, distributions- og administrationsomkostninger.

Noter

Moderselskab			Koncern	
2019 t.kr.	2020 t.kr.		2020 t.kr.	2019 t.kr.
3. Af- og nedskrivninger				
0	0	Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	241.672	215.464
0	0	Nedskrivninger på materielle anlægsaktiver	0	6.000
0	0	Tab ved salg af anlægsaktiver	0	118
0	0		241.672	221.582
Afskrivninger indgår i produktions-, distributions- og administrationsomkostninger.				
4. Administrationsomkostninger				
Opdeling af honorar til revisorer:				
19	19	Lovpligtig revision	287	287
0	7	Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	87	71
27	109	Skatterådgivning	194	159
89	32	Andre ydelser	170	1.291
135	167		738	1.808
5. Andre driftsindtægter				
0	0	Lejeindtægter	345	428
0	0	Regningsarbejder mv.	4.513	7.673
0	0	Øvrige	4.287	6.161
0	0		9.145	14.262
6. Finansielle indtægter				
0	0	Renteindtægter i øvrigt	969	669
0	0	Valutakursreguleringer	0	272
0	0	Værdiregulering, værdipapirer	1.443	701
0	0		2.412	1.642
7. Finansielle omkostninger				
179	313	Renteomkostninger i øvrigt	17.228	14.834
0	0	Valutakursreguleringer	47	165
0	0	Øvrige finansielle omkostninger	4.004	4.146
179	313		21.279	19.145

Noter

Moderselskab			Koncern	
2019 t.kr.	2020 t.kr.		2020 t.kr.	2019 t.kr.
8. Skat af årets resultat				
(236)	(508)	Aktuel skat	0	0
<u>0</u>	<u>0</u>	Ændring af udskudt skat	<u>(1.660)</u>	<u>621</u>
<u>(236)</u>	<u>(508)</u>		<u>(1.660)</u>	<u>621</u>
9. Forslag til resultatdisponering				
<u>155.978</u>	<u>13.001</u>	Overført til næste år	<u>13.001</u>	<u>155.978</u>
<u>155.978</u>	<u>13.001</u>		<u>13.001</u>	<u>155.978</u>
10. Immaterielle anlægsaktiver			Koncern	
Kostpris 01.01.2020			Erhvervede immaterielle aktiver t.kr.	
Tilgang			0	
Afgang			<u>25</u>	
Kostpris 31.12.2020			<u>0</u>	
Regnskabsmæssig værdi 31.12.2020			<u>25</u>	

Noter

	Koncern			
	Grunde og bygninger t.kr.	Produktions- anlæg og maskiner t.kr.	Andre anlæg mv. t.kr.	Materielle anlægsaktiver under udførelse t.kr.
11. Materielle anlægsaktiver				
Kostpris 01.01.2020	419.153	4.168.517	129.215	228.107
Reklassifikation	(1.339)	1.339	0	0
Tilgang	51.256	214.769	7.037	279.557
Afgang	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(227.315)</u>
Kostpris 31.12.2020	<u>469.070</u>	<u>4.384.625</u>	<u>136.252</u>	<u>280.349</u>
Af- og nedskrivninger 01.01.2020	57.579	1.412.816	92.990	0
Reklassifikation	(164)	164	0	0
Årets afskrivninger	16.037	216.787	8.848	0
Tilbageførsel ved afgang	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 31.12.2020	<u>73.452</u>	<u>1.629.767</u>	<u>101.838</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31.12.2020	<u>395.618</u>	<u>2.754.858</u>	<u>34.414</u>	<u>280.349</u>

Noter

Moderselskab

Koncern

Kapital- andele i tilknyttede virksom- heder t.kr.		Andre værdi- papirer og kapital- andele t.kr.	Andre tilgode- havender t.kr.	Regulerings- mæssige underdæk- ninger t.kr.
	12. Finansielle anlægsaktiver			
2.282.114	Kostpris 01.01.2020	942	50	4.818
0	Tilgang	0	0	3.240
0	Afgang	0	0	0
2.282.114	Kostpris 31.12.2020	942	50	8.058
(239.077)	Nettoopskrivninger 01.01.2020	(16)	0	0
17.436	Andel i årets resultat, netto	0	0	0
(50.000)	Udbytteudlodning	0	0	0
2.494	Dagsværdireguleringer, sikringsinstrumenter	0	0	0
(269.147)	Nettoopskrivninger 31.12.2020	(16)	0	0
2.012.967	Regnskabsmæssig værdi 31.12.2020	926	50	8.058

Reguleringsmæssige underdækninger vedrører underdækning til indarbejdelse i fremtidige priser på affald.

	Hjem- sted	Ejer- andel %	Egen- kapital t.kr.	Resul- tat t.kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:				
Fjernvarme Fyn Distribution A/S ^{a)}	Odense	100	1.582.447	(46.233)
Fjernvarme Fyn Produktion A/S ^{a)}	Odense	100	332.533	73.792
Fjernvarme Fyn Affaldsenergi A/S ^{a)}	Odense	100	500	0
Fjernvarme Fyn Service A/S	Odense	100	34.220	4.662

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

Noter

Moderselskab			Koncern	
2019 t.kr.	2020 t.kr.		2020 t.kr.	2019 t.kr.
13. Udskudt skat				
0	0	Hensættelse til udskudt skatteaktiv 01.01.2020	6.510	7.131
0	0	Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	1.660	(621)
0	0	Hensættelse til udskudt skatteaktiv 31.12.2020	8.170	6.510
Udskudt skat ultimo hviler på følgende:				
0	0	Materielle anlægsaktiver	3.930	4.720
0	0	Tilgodehavender	(1.772)	(2.500)
0	0	Skrotningsforpligtelse	4.290	4.290
0	0	Gældsforpligtelser	1.722	0
0	0		8.170	6.510
Nettoværdien er indregnet således i balancen:				
0	0	Udskudte skatteaktiver	8.170	6.510
0	0	Udskudte skatteforpligtelser	0	0
0	0		8.170	6.510
Udskudte skatteaktiver forventes anvendt inden for en periode på 3-5 år.				
14. Andre tilgodehavender				
0	0	Tilgodehavende moms og afgifter	30.155	48.766
0	0	Låneordninger, fjernvarmekunder	13.673	17.346
0	0	Finansielle kontrakter	445	0
38	32	Øvrige	791	651
38	32		45.064	66.763
Af de samlede tilgodehavender forfalder følgende til betaling mere end 1 år efter regnskabsårets udløb				
0	0		10.929	14.462
0	0		10.929	14.462

Finansielle kontrakter vedrører kontrakter til sikring af fremtidigt elsalg, køb af CO₂-kvoter og køb af kul.

Pr. 31.12.2020 udgør samlet dagsværdi af disse kontrakter 445 t.kr. Alle kontrakter er indfriet i 1. kvrt. 2021.

Noter

Moderselskab			Koncern	
2019 t.kr.	2020 t.kr.		2020 t.kr.	2019 t.kr.
15. Reguleringsmæssige underdækninger				
Reguleringsmæssige underdækninger vedrører underdækning efter varmforsyningsloven.				
0	0	Reguleringsmæssig underdækning 01.01.2020	6.545	12.787
0	0	Overført til reguleringsmæssige underdækninger	(6.545)	0
0	0	Årets underdækning	0	(6.242)
0	0	Reguleringsmæssig underdækning 31.12.2020	0	6.545
16. Periodeafgrænsningsposter				
Periodeafgrænsningsposter vedrører forudbetalte omkostninger vedrørende de kommende år.				
17. Selskabskapital				
Selskabskapitalen består af 100.000.000 aktier a 1 kr. eller multipla heraf udstedt ved stiftelsen.				
Der er ikke udstedt fysiske ejerbeviser.				
Aktierne er ikke opdelt i klasser.				
18. Hensættelser til reguleringsmæssige overdækninger				
Koncernens datterselskaber er underlagt lov om varmforsyning, hvilket bevirker, at selskabernes over- eller underdækning opgjort i henhold til lov om varmforsyning indregnes i taksterne for det kommende år.				
Der er en række tidsmæssige forskelle mellem indregning af omkostninger i henhold til årsregnskabsloven og lov om varmforsyning, bl.a. vedrørende henlæggelser til nyinvestering. De tidsmæssige forskelle er indregnet i balancen som hensættelser til reguleringsmæssige overdækninger.				
0	0	Hensættelse 01.01.2020	228.919	337.022
0	0	Regulering i året	36.641	(108.103)
0	0	Hensættelse 31.12.2020	265.560	228.919

Noter

Moderselskab			Koncern	
2019 t.kr.	2020 t.kr.		2020 t.kr.	2019 t.kr.
19. Andre hensatte forpligtelser				
Andre hensatte forpligtelser vedrører skrotningsforpligtelse.				
Der henvises til beskrivelse i note 24.				
0	0	Hensættelse 01.01.2020	291.600	230.600
0	0	Regulering i året	0	61.000
0	0	Hensættelse 31.12.2020	291.600	291.600
20. Langfristede gældsforpligtelser				
0	0	Kortfristet del af gæld til realkreditinstitutter	107.702	86.521
0	0	Kortfristet del af modtagne forudbetalinger fra kunder	1.539	1.943
0	0	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	109.241	88.464
0	0	Langfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.387.403	1.253.444
0	0		1.496.644	1.341.908
Efter mere end 5 år forfalder (amortiseret kostpris):				
0	0	Gæld til realkreditinstitutter	924.108	884.705
0	0	Modtagne forudbetalinger fra kunder	1.450	1.595
0	0		925.558	886.300
21. Reguleringsmæssige overdækninger				
0	0	Reguleringsmæssig overdækning 01.01.2020	137.554	55.120
0	0	Overført fra reguleringsmæssige underdækninger	(6.545)	0
0	0	Regulering i året	17.989	82.434
0	0		148.998	137.554

Reguleringsmæssige overdækninger vedrører overdækning i henhold til varmemforsyningsloven.

Noter

Moderselskab			Koncern	
2019 t.kr.	2020 t.kr.		2020 t.kr.	2019 t.kr.
		22. Anden gæld		
0	0	Lønrelaterede poster	26.715	37.022
0	0	Afledte finansielle instrumenter	7.361	9.354
0	0	Moms og afgifter	44.422	79.224
0	217	Andre skyldige omkostninger	5.001	12.862
0	217		83.499	138.462

I anden gæld indgår negativ dagsværdi af finansielle kontrakter.

Der er tale om følgende kontrakter:

Renteswap på 7.361 t.kr. (7.304 t.kr. i 2019). Renteswappen er indgået til sikring af en fast rente på koncernens variabelt forrentede lån. Renteswappen har en hovedstol på 75 mio.kr. og sikrer en fast rente på 1,94% i restløbetiden på 10 år.

Kontrakter til sikring af fremtidigt elsalg, køb af CO₂-kvoter og køb af kul. Pr. 31.12.2020 udgør samlet dagsværdi af disse kontrakter 0 t.kr. (2.050 t.kr. i 2019).

23. Ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	16.481	87.034
Ændring i tilgodehavender	35.213	15.516
Ændring i leverandørgæld mv.	(18.084)	(266.986)
	33.610	(164.436)

24. 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.

Noter

24. Usikkerhed ved indregning og måling (fortsat)

Indregning og måling af hensatte forpligtelser til forventede fremtidige omkostninger til nedtagning og oprydning af produktionsanlæg mv. er forbundet med væsentlige usikkerheder især med henblik på det tidsmæssige perspektiv.

Datterselskaberne Fjernvarme Fyn Produktion A/S og Fjernvarme Fyn Affaldsenergi A/S er forpligtet til at bortskaffe elproduktionsanlæg, som er skrottet efter forudgående tilladelse fra Energistyrelsen, jf. elforsyningslovens § 11, stk. 1, herunder at foretage den oprensning af forurening i henhold til enhver tid gældende miljølovgivning og fjernelse af andet affald og materialer på kraftværkspladsen, som er forårsaget af elproduktionen.

Det er ledelsens vurdering, at omkostninger til fjernelse af produktionsanlæg på Fynsværket samt Dalum Kraftvarmeværk andrager 291.600 t.kr.

25. 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 100 mio.kr. er ikke indregnet med værdi i balancen.

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

Såfremt afgørelserne som forventet kan overføres til varmeselskaber, vil dette betyde, at Fjernvarme Fyn Distribution A/S vil få forøget sit afskrivningsgrundlag væsentligt, hvilket vil medføre, at selskabets udskudte skatteforpligtelse, der pr. 31.12.2020 udgør 81.894 t.kr., vil blive reduceret væsentligt. En reduktion af den udskudte skatteforpligtelse vil forøge koncernens udskudte skatteaktiv.

Noter

26. Eventualforpligtelser

Koncern

Datterselskabet Fjernvarme Fyn Affaldsenergi A/S har indgået affaldsleverancekontrakter med kontraktpartnere og har i den forbindelse stillet garantier for i alt 3.807 t.kr. Kontrakterne, hvor der er stillet garanti, har økonomisk virkning frem til udgangen af 2022.

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

Datterselskaberne Fjernvarme Fyn Produktion 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.

Moderselskab

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

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

27. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Fjernvarme Fyn Holding A/S garanterer for alle forpligtelser, som datterselskabet Fjernvarme Fyn Produktion A/S måtte blive pålagt i henhold til den af Energistyrelsen udstedte elproduktionsbevilling for så vidt angår elproduktionsbevillingens vilkår om sikkerhedsstillelse for nedtagelse af anlæg. Fjernvarme Fyn Holding A/S' samlede forpligtelser i henhold til denne garanti er begrænset til 253 mio.kr. Forpligtelsen opskrives årligt med 3%.

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

28. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

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

Navn	Hjemsted	Grundlag for indflydelse
Odense Kommune	Odense	Hovedaktionær

Noter

Moderselskab			Koncern	
2019 t.kr.	2020 t.kr.		2020 t.kr.	2019 t.kr.
		29. Transaktioner med nærtstående parter		
<u>0</u>	<u>0</u>	Garantiprovision til hovedaktionær	<u>3.848</u>	<u>3.429</u>

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

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

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

Der er efter regnskabsafslutningen ikke indtruffet begivenheder som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling. Det fortsatte udbrud og spredning af COVID-19 primo 2021 har ikke haft og forventes ikke at få væsentlig indvirkning på koncernens finansielle stilling og udvikling.

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Ændring i regnskabsmæssige skøn

Det blev i 2020 besluttet at fremrykke udfasningen af kul til udgangen af 2022. Der er som følge heraf foretaget en revurdering af levetiden på aktiver vedrørende den kulfyrede blok, således at disse aktiver nu restafskrives frem til udgangen af 2022. Revurderingen har medført en forøgelse af afskrivningerne på 22.592 t.kr.

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 omkostninger eller en indtægt i resultatopgørelsen (nettoomsætning). Den akkumulerede over- eller underdækning er udtryk for et mellemværende med forbrugerne samt affaldsleverandørerne og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

Anvendt regnskabspraksis

Koncernregnskabet

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

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for Fjernvarme Fyn Holding A/S og dets dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages 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%.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Afledte finansielle instrumenter

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

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i værdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

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

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

Offentlige tilskud

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

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

Administrationsomkostninger

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

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger

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

Finansielle poster

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

Skat

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

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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

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

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 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

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen samt omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger. Kostprisen for materielle anlægsaktiver tillægges skønnede omkostninger til nedtagning og bortskaffelse af aktivet samt reetablering, i det omfang disse indregnes som en hensat forpligtelse.

Anvendt regnskabspraksis

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

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

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

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

Restværdien af materielle anlægsaktiver revurderes årligt.

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

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

Kapitalandele i dattervirksomheder

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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

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

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter metoden for vejjet gennemsnit 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 effektuere salget.

Tilgodehavender

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

Over- og underdækninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Andre hensatte forpligtelser

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

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

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

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

Prioritetsgæld

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

Andre finansielle forpligtelser

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

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelsen

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

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

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver. Køb af CO₂-kvoter medtages under pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter, da disse omkostninger betragtes som en sædvanlig driftsomkostning.

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

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Franz Jul Rohde

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-961855542339

IP: 176.23.xxx.xxx

2021-05-10 13:33:56Z

NEM ID 

Jens Pilholm

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-088379106859

IP: 185.154.xxx.xxx

2021-05-10 13:40:28Z

NEM ID 

Anker Boye

Bestyrelsesformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-488721527946

IP: 188.176.xxx.xxx

2021-05-10 13:50:36Z

NEM ID 

Claus Erik Houden-Hansen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-150264548514

IP: 185.16.xxx.xxx

2021-05-10 14:05:03Z

NEM ID 

Frank Lundgren

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-200225564780

IP: 147.78.xxx.xxx

2021-05-10 17:20:35Z

NEM ID 

Allan Stihøj

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-581071967821

IP: 212.130.xxx.xxx

2021-05-10 18:49:33Z

NEM ID 

Pia Christina Kiersgaard

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-811958936113

IP: 89.239.xxx.xxx

2021-05-11 04:04:47Z

NEM ID 

Jan Kauffmann

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-715663211245

IP: 195.41.xxx.xxx

2021-05-11 12:08:32Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: OM7SW-GDVU-EUJFM-GF323-WEH6E-PHWT0

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Lars Kristian Pedersen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-069882111293

IP: 92.62.xxx.xxx

2021-05-12 05:28:02Z

NEM ID 

Jan Strømvig

Adm. direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-655091759287

IP: 185.56.xxx.xxx

2021-05-12 06:56:20Z

NEM ID 

Marianne Christoffersen

Revisor

Serienummer: CVR:33963556-RID:74115883

IP: 83.151.xxx.xxx

2021-05-12 07:15:39Z

NEM ID 

Lars Knage Nielsen

Revisor

Serienummer: CVR:33963556-RID:97906828

IP: 83.151.xxx.xxx

2021-05-12 10:34:02Z

NEM ID 

Jan Kjeld Pedersen

Dirigent

Serienummer: PID:9802-2002-2-278660999380

IP: 92.62.xxx.xxx

2021-05-12 11:21:48Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: OM7SW-GDVU-EUJFM-GF323-WEH6E-PHWT0

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: **<https://penneo.com/validate>**