Årsrapport 2021

Fjernvarme Fyn Holding A/S

CVR 36466898
Havnegade 120
5000 Odense C

FJERNVARME FYN

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56
Tværkajen 5
Postboks 10
5100 Odense C
Telefon 63146600
Telefax 63146612
www.deloitte.dk

Fjernvarme Fyn Holding A/S

Havnegade 120
5000 Odense C
CVR-nr. 36 46 68 98

Årsrapport 2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 23.05.2022

Dirigent

Jan Kjeld Pedersen

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2021	9
Balance pr. 31.12.2021	10
Egenkapitalopgørelse for 2021	12
Pengestrømsopgørelse for 2021	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

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

Direktion

Jan Strømvig

Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 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. 31.12.2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 23.05.2022

Direktion

Jan Strømvig

Bestyrelse

Mads Søndergaard Thomsen formand	Lars Havelund Jensen næstformand	Jan Kauffmann
Jens Pilholm	Jane Yndgaard	Michael Eskamp Witek
Pia Christina Kiersgaard medarbejdervalgt	Lars Kristian Pedersen medarbejdervalgt	Lars Mortensen medarbejdervalgt

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Fjernvarme Fyn Holding A/S

Konklusion

Vi har revideret koncern- og årsregnskabet for Fjernvarme Fyn Holding A/S for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021, 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. 31.12.2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 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.

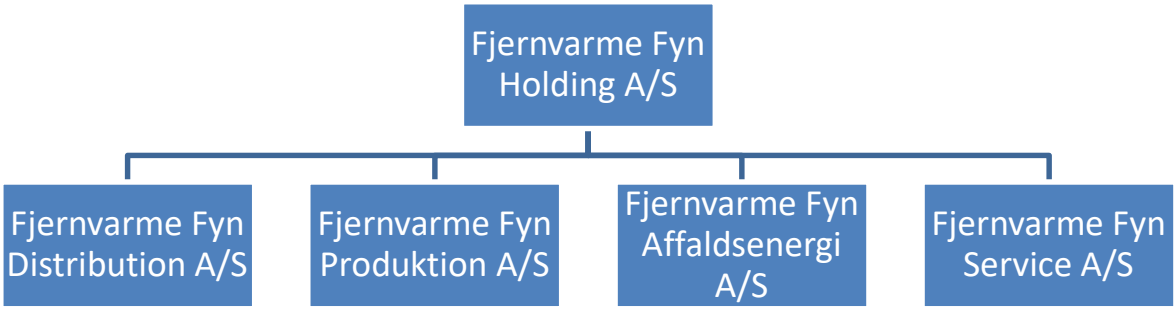
Odense, den 23.05.2022

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



	2021 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.
Koncernens hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Nettoomsætning	1.736.096	1.286.289	1.445.570	1.429.857	1.403.507
Bruttoresultat	622.071	393.497	493.262	424.246	415.210
Resultat af primær drift	284.320	21.063	159.840	79.744	64.357
Driftsresultat	297.163	30.208	174.102	88.099	70.173
Resultat af finansielle poster	(26.185)	(18.867)	(17.503)	(18.763)	(10.013)
Årets resultat	296.442	13.001	155.978	57.324	67.187
Egenkapital	2.450.369	2.154.372	2.138.877	1.970.589	1.929.249
Balancesum	5.226.279	4.600.228	4.402.878	4.414.850	4.058.848
Investeringer i materielle anlægsaktiver	427.647	325.304	343.359	268.511	389.467
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	286	282	277	276	275

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 varmeforsyning. 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 2021 rundet 67.900 kundeforhold og forsyner i dag mere end 100.000 boliger, industrivirksomheder og institutioner med varme og varmt vand. Det sker gennem et lukket rørsystem på mere end 2.280 kilometer rør.

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Regnskabet for moderselskabet er nu opgjort for 2021 og viser et tilfredsstillende resultat. Regnskabet omfatter dels et regnskab for Fjernvarme Fyn Holding A/S og dels koncernregnskabet.

Fjernvarme Fyn har gennem året oplevet en kraftig stigning i tilstrømningen af nye kunder. Og det betyder blandt andet, at der nu for første gang nogensinde er ventetid på at foretage nye tilslutninger.

De mange kunder kan glæde sig over, at Fjernvarme Fyn i december kunne melde, at virksomheden fastholder en af landets laveste varmepriser i 2022. Det sker vel at mærke samtidig med, at man står på tærsklen til et år med planlagte investeringer for ¾ mia. kroner.

De massive investeringer er målrettet udnyttelse af overskudsvarme, bæredygtig biomasse, elkedler og varmepumper. Her kan blandt andet nævnes bygningen af et nyt og moderne biomasseanlæg, Bio Blok 2, på Havnegade, som er begyndt at tage form i 2021.

Samtidig har Fjernvarme Fyn ambitioner om at undersøge muligheden for at omdanne indfanget CO^2 til en bæredygtig ressource sammen med en af Europas største energikoncerner, finske Fortum. De mange klimavenlige tiltag er en vigtig årsag til, at Fjernvarme Fyn i efteråret blev udpeget til at levere det største bidrag til Odense Kommunes mål om et klimaneutralt Odense i 2030.

Ledelsesberetning

Forventet udvikling

Forventningerne til 2022 ser fornuftige ud. Det skyldes dels, at det er lykkedes at videreføre nærmest uændrede varmepriser fra 2021 til 2022, dels at markedspriserne på el har været bedre end budgetteret i første kvartal af 2022.

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, brændsler og CO_2. Markederne er aktuelt meget volatile og dermed øgede risici afledt heraf.

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

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Resultatet for 2021 blev som forventet over niveauet for 2020, hvilket i stor udstrækning kan tilskrives udviklingen i elpriserne.

Lovpligtig redegørelse for samfundsansvar

Redegørelsen er tilgængelig på Fjernvarme Fyns hjemmeside. Redegørelsen kan tilgås via følgende link: www.fjernvarmefyn.dk/CSR2022

Redegørelse for det underrepræsenterede køn

Redegørelsen er tilgængelig på Fjernvarme Fyns hjemmeside. Redegørelsen kan tilgås via følgende link: www.fjernvarmefyn.dk/CSR2022

Redegørelse for politik for dataetik

Redegørelsen er tilgængelig på Fjernvarme Fyns hjemmeside. Redegørelsen kan tilgås via følgende link: www.fjernvarmefyn.dk/dataetik2022

Resultatopgørelse for 2021

Moderselskab				Koncern	
2020 t.kr.	**2021 t.kr.**		**Note**	**2021 t.kr.**	**2020 t.kr.**
0	0	Nettoomsætning	1	1.736.096	1.286.289
0	0	Produktionsomkostninger	2, 3	(1.114.025)	(892.792)
0	**0**	**Bruttoresultat**		**622.071**	**393.497**
0	0	Distributionsomkostninger	2, 3	(265.924)	(257.596)
(4.630)	(578)	Administrationsomkostninger	2, 3, 4	(71.827)	(114.838)
(4.630)	**(578)**	**Resultat af primær drift**		**284.320**	**21.063**
0	0	Andre driftsindtægter	5	12.843	9.145
(4.630)	**(578)**	**Driftsresultat**		**297.163**	**30.208**
17.436	297.525	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0
0	131	Finansielle indtægter	6	1.651	2.412
(313)	(941)	Finansielle omkostninger	7	(27.836)	(21.279)
12.493	**296.137**	**Resultat før skat**		**270.978**	**11.341**
508	305	Skat af årets resultat	8	25.464	1.660
13.001	**296.442**	**Årets resultat**	9	**296.442**	**13.001**

Balance pr. 31.12.2021

Moderselskab 2020 t.kr.	Moderselskab 2021 t.kr.		Note	Koncern 2021 t.kr.	Koncern 2020 t.kr.
0	0	Erhvervede immaterielle aktiver	10	2.517	25
0	**0**	**Immaterielle anlægsaktiver**		**2.517**	**25**
0	0	Grunde og bygninger	11	379.165	395.618
0	0	Produktionsanlæg og maskiner	11	2.876.789	2.754.858
0	0	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	11	33.609	34.414
0	0	Materielle anlægsaktiver under udførelse	11	348.465	280.349
0	**0**	**Materielle anlægsaktiver**		**3.638.028**	**3.465.239**
2.012.967	2.260.047	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	12	0	0
0	0	Andre værdipapirer og kapitalandele	12	942	926
0	0	Andre tilgodehavender	12	50	50
0	0	Reguleringsmæssige underdækninger	12	0	8.058
2.012.967	**2.260.047**	**Finansielle anlægsaktiver**		**992**	**9.034**
2.012.967	**2.260.047**	**Anlægsaktiver**		**3.641.537**	**3.474.298**
0	**0**	**Råvarer og hjælpematerialer**		**97.199**	**152.864**
0	0	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		135.000	74.760
66.000	30.000	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0
0	0	Udskudte skatteaktiver	13	33.634	8.170
32	0	Andre tilgodehavender	14	88.613	45.064
508	305	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		0	0
0	0	Periodeafgrænsningsposter	15	68.250	6.277
66.540	**30.305**	**Tilgodehavender**		**325.497**	**134.271**
0	**49.611**	**Andre værdipapirer og kapitalandele**		**176.305**	**129.047**
79.022	**110.747**	**Likvide beholdninger**		**985.741**	**709.748**
145.562	**190.663**	**Omsætningsaktiver**		**1.584.742**	**1.125.930**
2.158.529	**2.450.710**	**Aktiver**		**5.226.279**	**4.600.228**

Balance pr. 31.12.2021

Moderselskab 2020 t.kr.	Moderselskab 2021 t.kr.		Note	Koncern 2021 t.kr.	Koncern 2020 t.kr.
100.000	100.000	Selskabskapital	16	100.000	100.000
2.436	2.359	Reserve for dagsværdiregulering af sikrings-instrumenter		2.359	2.436
2.051.936	2.348.010	Overført overskud		2.348.010	2.051.936
2.154.372	**2.450.369**	**Egenkapital**		**2.450.369**	**2.154.372**
0	0	Hensættelser til reguleringsmæssige overdækninger	17	224.590	265.560
0	0	Andre hensatte forpligtelser	18	266.100	291.600
0	**0**	**Hensatte forpligtelser**		**490.690**	**557.160**
0	0	Gæld til realkreditinstitutter	19	1.508.556	1.354.389
0	0	Modtagne forudbetalinger fra kunder	19	23.139	16.660
0	0	Anden gæld	19	0	16.354
0	**0**	**Langfristede gældsforpligtelser**		**1.531.695**	**1.387.403**
0	0	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	19	122.264	109.241
0	0	Reguleringsmæssige overdækninger	20	204.976	148.998
0	0	Modtagne forudbetalinger fra kunder		11.819	55.261
0	0	Leverandørgæld		307.072	99.439
3.940	123	Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0
217	218	Anden gæld	21	102.539	83.499
0	0	Periodeafgrænsningsposter		4.855	4.855
4.157	**341**	**Kortfristede gældsforpligtelser**		**753.525**	**501.293**
4.157	**341**	**Gældsforpligtelser**		**2.285.220**	**1.888.696**
2.158.529	**2.450.710**	**Passiver**		**5.226.279**	**4.600.228**

Dagsværdioplysninger	23
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 2021

	Koncern			
	Selskabs-kapital t.kr.	**Reserve for dagsværdi-regulering af sikrings-instrumenter t.kr.**	**Overført overskud t.kr.**	**I alt t.kr.**
Egenkapital 01.01.2021	100.000	2.436	2.051.936	2.154.372
Dagsværdiregulering, sikringsinstrumenter	0	1.972	0	1.972
Øvrige egenkapitalposteringer	0	0	(2.417)	(2.417)
Overførsel	0	(2.049)	2.049	0
Årets resultat	0	0	296.442	296.442
Egenkapital 31.12.2021	**100.000**	**2.359**	**2.348.010**	**2.450.369**

	Moderselskab			
	Selskabs-kapital t.kr.	**Reserve for dagsværdi-regulering af sikrings-instrumenter t.kr.**	**Overført overskud t.kr.**	**I alt t.kr.**
Egenkapital 01.01.2021	100.000	2.436	2.051.936	2.154.372
Dagsværdiregulering, sikringsinstrumenter	0	1.972	0	1.972
Øvrige egenkapitalposteringer	0	0	(2.417)	(2.417)
Overførsel	0	(2.049)	2.049	0
Årets resultat	0	0	296.442	296.442
Egenkapital 31.12.2021	**100.000**	**2.359**	**2.348.010**	**2.450.369**

Pengestrømsopgørelse for 2021

		Koncern	
	Note	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Driftsresultat		297.163	30.208
Af- og nedskrivninger, materielle anlægsaktiver		254.858	241.672
Regulering af beholdning af CO_2-kvoter		(2.492)	(25)
Regulering af hensættelse til reguleringsmæssige over-/underdækninger		20.649	51.448
Ændring i arbejdskapital	22	75.106	33.610
Regulering vedrørende værdipapirer, omsætningsaktiver		3.535	(1.543)
		648.819	355.370
Modtagne finansielle indtægter		1.651	2.412
Betalte finansielle omkostninger		(27.836)	(21.279)
Urealiseret værdiregulering, værdipapirer		(16)	0
Betalt/modtaget skat		0	3.895
Pengestrømme vedrørende drift		**622.618**	**340.398**
Køb af materielle anlægsaktiver		(427.647)	(325.304)
Omkostninger afholdt af skrotningsforpligtelse		(25.500)	0
Køb og salg af værdipapirer, netto		(50.793)	0
Pengestrømme vedrørende investeringer		**(503.940)**	**(325.304)**
Optagelse af lån		280.400	244.271
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser		(123.085)	(89.535)
Pengestrømme vedrørende finansiering		**157.315**	**154.736**
Ændring i likvider		**275.993**	**169.830**
Likvider primo		709.748	539.918
Likvider 31.12.2021		**985.741**	**709.748**
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		985.741	709.748
		985.741	**709.748**

Noter

Moderselskab 2020 t.kr.	Moderselskab 2021 t.kr.		Koncern 2021 t.kr.	Koncern 2020 t.kr.
		1. Nettoomsætning		
		Nettoomsætning fordelt på forretningssegmenter:		
0	0	Abonnement	177.443	175.027
0	0	Salg af energi	954.476	849.654
0	0	Salg af el	528.982	161.575
0	0	Affaldsindtægter	135.785	137.501
0	0	Øvrige	11.345	13.980
0	0	Regulering over-/underdækning for året	(118.265)	(13.503)
0	0	Regulering over-/underdækning tidligere år	2.943	(1.246)
0	0	Andre tidsmæssige forskelle mellem årsregnskabsloven og varmeforsyningsloven	43.387	(36.699)
0	**0**		**1.736.096**	**1.286.289**
		Koncernen har ikke geografisk segmentopdeling, da der i al væsentlighed kun er indenlandsk salg.		
		2. Personaleomkostninger		
1.026	560	Løn og gager	155.558	151.773
0	0	Pensionsomkostninger	18.208	18.201
0	0	Andre sociale omkostninger	3.127	2.450
1.026	**560**		**176.893**	**172.424**
		Heraf samlet vederlag til:		
1.026	**560**	Bestyrelse og direktion	**3.372**	**3.525**
		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	**286**	**282**
		Personaleomkostninger indgår i produktions-, distributions- og administrationsomkostninger.		

Noter

Moderselskab 2020 t.kr.	Moderselskab 2021 t.kr.		Koncern 2021 t.kr.	Koncern 2020 t.kr.
		3. Af- og nedskrivninger		
0	0	Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	254.858	241.672
0	**0**		**254.858**	**241.672**
		Afskrivninger indgår i produktions-, distributions- og administrationsomkostninger.		
		4. Administrationsomkostninger		
		Opdeling af honorar til revisorer:		
19	24	Lovpligtig revision	300	287
7	8	Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	129	87
109	150	Skatterådgivning	430	194
32	68	Andre ydelser	1.223	170
167	**250**		**2.082**	**738**
		5. Andre driftsindtægter		
0	0	Lejeindtægter	300	345
0	0	Regningsarbejder mv.	8.921	4.513
0	0	Øvrige	3.622	4.287
0	**0**		**12.843**	**9.145**
		6. Finansielle indtægter		
0	0	Renteindtægter i øvrigt	837	969
0	0	Værdiregulering, værdipapirer	0	1.443
0	131	Øvrige finansielle indtægter	814	0
0	**131**		**1.651**	**2.412**
		7. Finansielle omkostninger		
313	464	Renteomkostninger i øvrigt	20.242	17.228
0	0	Valutakursreguleringer	236	47
0	477	Værdiregulering, værdipapirer	3.534	0
0	0	Øvrige finansielle omkostninger	3.824	4.004
313	**941**		**27.836**	**21.279**

Noter

Moderselskab 2020 t.kr.	Moderselskab 2021 t.kr.		Koncern 2021 t.kr.	Koncern 2020 t.kr.
		8. Skat af årets resultat		
(508)	(305)	Aktuel skat	0	0
0	0	Ændring af udskudt skat	(25.464)	(1.660)
(508)	**(305)**		**(25.464)**	**(1.660)**
		9. Forslag til resultatdisponering		
13.001	296.442	Overført til næste år	296.442	13.001
13.001	**296.442**		**296.442**	**13.001**

	Koncern Erhvervede immaterielle aktiver t.kr.
10. Immaterielle anlægsaktiver	
Kostpris 01.01.2021	25
Tilgang	18.823
Afgang	(16.331)
Kostpris 31.12.2021	**2.517**
Regnskabsmæssig værdi 31.12.2021	**2.517**

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 01.01.2021	469.070	4.384.625	136.252	280.349
Tilgang	916	351.762	6.853	398.466
Afgang	0	0	0	(330.350)
Kostpris 31.12.2021	**469.986**	**4.736.387**	**143.105**	**348.465**
Af- og nedskrivninger 01.01.2021	73.452	1.629.767	101.838	0
Årets afskrivninger	17.369	229.831	7.658	0
Tilbageførsel ved afgang	0	0	0	0
Af- og nedskrivninger 31.12.2021	**90.821**	**1.859.598**	**109.496**	**0**
Regnskabsmæssig værdi 31.12.2021	**379.165**	**2.876.789**	**33.609**	**348.465**

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 01.01.2021	942	50	8.058
0	Tilgang	0	0	0
0	Afgang	0	0	(8.058)
2.282.114	**Kostpris 31.12.2021**	**0**	**0**	**0**
(269.147)	Nettoopskrivninger 01.01.2021	(16)	0	0
0	Tilbageførsel af nedskrivning	16	0	0
297.525	Andel i årets resultat, netto	0	0	0
(50.000)	Udbytteudlodning	0	0	0
(445)	Dagsværdireguleringer, sikringsinstrumenter	0	0	0
(22.067)	**Nettoopskrivninger 31.12.2021**	**0**	**0**	**0**
2.260.047	**Regnskabsmæssig værdi 31.12.2021**	**942**	**50**	**0**

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	1.715.502	133.055
Fjernvarme Fyn Produktion A/S [a)]	Odense	100	522.139	244.718
Fjernvarme Fyn Affaldsenergi A/S [a)]	Odense	100	500	0
Fjernvarme Fyn Service A/S	Odense	100	39.133	4.913

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

Noter

Moderselskab 2020 t.kr.	Moderselskab 2021 t.kr.		Koncern 2021 t.kr.	Koncern 2020 t.kr.
		13. Udskudt skat		
0	0	Hensættelse til udskudt skatteaktiv 01.01.2021	8.170	6.510
0	0	Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	25.464	1.660
0	**0**	**Hensættelse til udskudt skatteaktiv 31.12.2021**	**33.634**	**8.170**
		Nettoværdien er indregnet således i balancen:		
0	0	Udskudte skatteaktiver	33.634	8.170
0	0	Udskudte skatteforpligtelser	0	0
0	**0**		**33.634**	**8.170**

Udskudte skatteaktiver vedrører materielle anlægsaktiver, tilgodehavender, skrotningsforpligtelse og øvrige gælds-forpligtelser.

Indregnede udskudte skatteaktiver forventes anvendt inden for en periode på 3-5 år.

		14. Andre tilgodehavender		
0	0	Tilgodehavende moms og afgifter	75.852	30.155
0	0	Låneordninger, fjernvarmekunder	11.228	13.673
0	0	Finansielle kontrakter	0	445
32	0	Øvrige	1.533	791
32	**0**		**88.613**	**45.064**
0	0	Af de samlede tilgodehavender forfalder følgende til betaling mere end 1 år efter regnskabsårets udløb	9.053	10.929
0	**0**		**9.053**	**10.929**

Finansielle kontrakter vedrører kontrakter til sikring af fremtidigt elsalg, køb af CO_2-kvoter og køb af kul. Ultimo 2021 anvender koncernen ikke finansielle råvarekontrakter.

Noter

Moderselskab 2020 t.kr.	Moderselskab 2021 t.kr.		Koncern 2021 t.kr.	Koncern 2020 t.kr.

15. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrører forudbetalte omkostninger vedrørende de kommende år.

16. Selskabskapital

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

Aktierne er ikke opdelt i klasser.

17. Hensættelser til reguleringsmæssige overdækninger

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

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

0	0	Hensættelse 01.01.2021	265.560	228.919
0	0	Regulering i året	(40.970)	36.641
0	**0**	**Hensættelse 31.12.2021**	**224.590**	**265.560**

Noter

Moderselskab 2020 t.kr.	Moderselskab 2021 t.kr.		Koncern 2021 t.kr.	Koncern 2020 t.kr.
		18. Andre hensatte forpligtelser		
		Andre hensatte forpligtelser vedrører skrotningsforpligtelse.		
		Der henvises til beskrivelse i note 24.		
0	0	Hensættelse 01.01.2021	291.600	291.600
0	0	Regulering i året	(25.500)	0
0	**0**	**Hensættelse 31.12.2021**	**266.100**	**291.600**
		Regulering i året vedrører anvendelse af skrotningsforpligtelse.		
		i forbindelse med påbegyndelse af skrotning af en kraftsværksblok.		
		19. Langfristede gældsforpligtelser		
0	0	Kortfristet del af gæld til realkreditinstitutter	121.935	107.702
0	0	Kortfristet del af modtagne forudbetalinger fra kunder	329	1.539
0	**0**	**Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser**	**122.264**	**109.241**
0	0	Langfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.531.695	1.387.403
0	**0**		**1.653.959**	**1.496.644**
		Efter mere end 5 år forfalder (amortiseret kostpris):		
0	0	Gæld til realkreditinstitutter	971.607	924.108
0	0	Modtagne forudbetalinger fra kunder	1.934	1.450
0	**0**		**973.541**	**925.558**
		20. Reguleringsmæssige overdækninger		
0	0	Reguleringsmæssig overdækning 01.01.2021	148.998	137.554
0	0	Overført fra reguleringsmæssige underdækninger	(8.058)	(6.545)
0	0	Udbetalt i året	(51.286)	0
0	0	Regulering i året	118.265	17.989
0	0	Regulering, tidligere år	(2.943)	0
0	**0**		**204.976**	**148.998**
		Reguleringsmæssige overdækninger vedrører over-		
		dækning i henhold til varmeforsyningsloven.		

Noter

Moderselskab 2020 t.kr.	Moderselskab 2021 t.kr.		Koncern 2021 t.kr.	Koncern 2020 t.kr.
		21. Anden gæld		
0	0	Lønrelaterede poster	28.504	26.715
0	0	Afledte finansielle instrumenter	4.944	7.361
0	0	Moms og afgifter	53.032	44.422
217	218	Andre skyldige omkostninger	16.059	5.001
217	**218**		**102.539**	**83.499**

I anden gæld indgår negativ dagsværdi af finansielle kontrakter.

Der er tale om følgende kontrakter:

Renteswap på 4.944 t.kr. (7.361 t.kr. i 2020). 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 7 år.

		22. Ændring i driftskapital		
		Ændring i varebeholdninger	55.665	16.481
		Ændring i tilgodehavender	(166.207)	35.213
		Ændring i leverandørgæld mv.	185.648	(18.084)
			75.106	**33.610**

		23. Dagsværdioplysninger		
	49.611	Investeringsbeviser, dagsværdi ultimo	**176.304**	
	(477)	Investeringsbeviser, urealiserede dagsværdireguleringer indregnet i resultatopgørelsen	**(2.897)**	

Noter

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.

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 Havnegade samt Dalum Kraftvarmeværk andrager 266.100 t.kr.

Endvidere er der usikkerhed omkring indregning af udskudt skatteaktiv, jf. omtale i note 25.

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 datterselskabet Fjernvarme Fyn Produktion A/S i størrelsesordenen 105 mio.kr. er ikke indregnet med værdi i balancen.

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

Noter

25. Eventualaktiver (fortsat)

Fjernvarme Fyn Distribution A/S har på baggrund af udkast til styresignal igangsat en opgørelse af værdien af selskabets aktiver i overensstemmelse med SKAT's retningslinjer. Denne opgørelse er på nuværende tidspunkt ikke færdiggjort, og der vil ligeledes være usikkerhed omkring SKAT's fortolkning af opgørelsen. Styresignalet medfører, at selskabet med overvejende sandsynlighed vil få forøget sit afskrivningsgrundlag væsentligt, hvilket vil medføre, at selskabet vil få et udskudt skatteaktiv Den pr. 31.12.2020 afsatte udskudte skatteforpligtelse på 81.894 t.kr. er indtægtsført i 2021. Som følge af væsentlig usikkerhed om størrelsen af det foreventede skatteaktiv er dette ikke afsat.

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.

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 260 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.

Noter

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

Moderselskab			Koncern	
2020 t.kr.	2021 t.kr.		2021 t.kr.	2020 t.kr.
		29. Transaktioner med nærtstående parter		
0	**0**	Garantiprovision til hovedaktionær	**3.727**	**3.848**

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.

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

Udskudt skatteaktiv i datterselskabet Fjernvarme Fyn Produktion A/S har tidligere været værdiansat til 0 kr, fa det blev vurderet som usikkert, hvorvidt aktivet kunne udnyttes inden for en kortere årrække.Som følge af den kraftige stigning i elpriserne forventes det, at selskabet vil få en øget indtjening, som medfører, at en del af skatteaktivet vil kunne udnyttes. Skatteaktivet er derfor indregnet med en værdi på 25 mio.kr. Revurderingen har medført en forøgelse af resultat, balancesum og egenkapital på 25 mio.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 varmeforsyningsloven. Princippet medfører, at årets over- eller underdækning, opgjort efter varmeforsyningsloven, 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 varmeforsyning. Dette medfører, at over- eller underdækning opgjort efter varmeforsyningsloven 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 CO_2. I det omfang den faktiske udledning overstiger de tildelte og erhvervede CO_2-rettigheder, indregnes dagsværdien af de yderligere CO_2-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 CO_2-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 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

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 nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

Varebeholdninger
Varebeholdninger måles til kostpris efter metoden for vejet gennemsnit eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

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

Nettorealisationsværdi 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 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.

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 finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Andre finansielle forpligtelser
Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel 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 CO_2-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.