



Årsrapport 2016

Fjernvarme Fyn Affaldsenergi A/S

CVR 25495969
Havnegade 120
5000 Odense C



FJERNVARME FYN

Der er gode ting på vej:

Fjernvarme Fyn Affaldsenergi A/S

Havnegade 120, 5000 Odense C

CVR-nr. 25 49 59 69



Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 28/4 2017

Dirigent:

Har Foged



Building a better
working world

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om selskabet	5
Hoved- og nøgletal	6
Beretning	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	9
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Fjernvarme Fyn Affaldsenergi A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 28. april 2017

Direktion:



Jan Strømvig
direktør

Bestyrelse:



Dorte Hjerstedt Boye
formand



Bo Libergren
næstformand



Jens Pilholm



Tim Vermund Andersen



Jørgen Meier Sørensen



Lars Therkildsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Fjernvarme Fyn Affaldsenergi A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Fjernvarme Fyn Affaldsenergi A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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

- ▶ Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- ▶ Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

København, den 28. april 2017

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28



Karsten Bøgel
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Fjernvarme Fyn Affaldsenergi A/S
Adresse, postnr., by	Havnegade 120, 5000 Odense CM
CVR-nr.	25 49 59 69
Hjemstedskommune	Odense
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	www.fjernvarmefyn.dk
Email	kontakt@fjernvarme.dk
Bestyrelse	Dorte Hjertstedt Boye, formand Bo Libergren, næstformand Jens Pilholm Tim Vermund Andersen Jørgen Meier Sørensen Lars Therkildsen
Direktion	Jan Strømvig, direktør
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Osvald Helmuths Vej 4, Postboks 250, 2000 Frederiksberg

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

t.kr.	2016	2015	2014	2013	2012
Hovedtal					
Nettoomsætning	202.270	236.044	190.483	181.234	180.869
Bruttoresultat	21.076	18.458	10.088	12.458	12.416
Resultat af ordinær primær drift	11.938	7.600	3.190	5.146	3.716
Resultat af finansielle poster	-598	-928	-1.623	-1.900	-3.533
Årets resultat	35	35	35	35	35
Nøgletal					
Bruttomargin	10,4 %	6,7 %	5,3 %	6,9 %	6,9 %

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger og Nøgletal 2015". Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

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

Aktionærforhold

Selskabet er et 100 % ejet datterselskab under Fjernvarme Fyn Holding A/S

Koncernforhold

Årsregnskabet indgår i koncernregnskabet 2016 for Fjernvarme Fyn Holding A/S

Usikkerhed ved indregning og måling

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

Der henvises til note 2 for en yderligere omtale heraf.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens omsætning i 2016 udgør 202.270 t.kr. mod 274.121 t.kr. sidste år. Resultatopgørelsen for 2016 udviser et overskud på 35 t.kr. mod 35 t.kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på 535 t.kr.

Selskabets drift er underlagt det særlige "hvile i sig selv"-princip i varmeforsyningsloven, bortset fra forrentning af indskudskapital (udbytte), hvor resultatet tilbageføres eller opkræves hos forbrugeren ved overførsel til den akkumulerede over-/underdækning. Årets regulering ført som omsætning udgør en overdækning på 30.740 t.kr. mod 26.833 t.kr. sidste år.

I 2016 er der udarbejdet en omfattende helhedsplan for renovering og opgradering af affalds-energianlægget med et godkendt budget på 237 mio. kr. Ombygningen gennemføres i 2017 og består af en række delprojekter, der alle er med til at fremtidssikre anlægget.

Affaldet til selskabet blev til og med den 31. december 2015 leveret i henhold til ramme- og samarbejds-aftale fra 2004. Ramme- og samarbejdsaftalen udløb 31.12.2015, og der er i henhold til aftalen foretaget en afsluttende økonomisk opgørelse. Denne opgørelse er foretaget i 2016 som en del af en forligsaftale, som samtidig har lukket alle tidligere og verserende klagesager hos Energitilsynet.

For nærmere uddybning af koncernens aktiviteter i året 2016 henvises til "Årsrapport 2016", som er tilgængelig på Fjernvarme Fyns hjemmeside.

Særlige risici

Akkumulerede overdækninger

Selskabet har pr. 31. december 2016 en samlet overdækning på 30.741 t.kr. Overdækningen kan primært henføres til løbende effektiviseringer af driften, herunder udnyttelse af anlæggets kapacitet.

Overdækningen vil give anledning til en skattebetaling vedrørende regnskabsåret 2016.

Igangværende moms og afgiftsreview

Det skal bemærkes, at der pågår et afgiftsreview af SKAT. Ledelsen afventer tilbagemelding hertil og har ikke bogført hensættelser eller tilgodehavender i den forbindelse. Eventuelle reguleringer vil blive ført i 2017.

Ledelsesberetning

Beretning

Øvrige forhold

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

Redegørelse for samfundsansvar

Selskabet har ikke udarbejdet redegørelse for samfundsansvar, idet modervirksomheden, Fjernvarme Fyn Holding A/S, har udarbejdet en redegørelse for samfundsansvar for koncernen. Redegørelsen fremgår af modervirksomhedens årsrapport og kan rekvireres på www.fjernvarmefyn.dk.

Redegørelse for kønsmæssig sammensætning af ledelsen

Her henvises ligeledes til redegørelse for koncernen.

Påvirkning af det eksterne miljø

Her henvises ligeledes til redegørelse for koncernen.

Begivenheder efter balancedagen

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

Forventet udvikling

Varmepriserne blev i forbindelse med godkendelse af budget 2017 i december måned 2016 fastholdt uændrede i forhold til priser anmeldt med virkning fra 1. december 2016.

Det takstmæssige resultat for 2016 vil indgå i nyt budget og varmepris for 2017.

Der forventes et balanceret resultat for 2017.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	2016	2015
3	Nettoomsætning	202.270	236.044
4	Produktionsomkostninger	<u>-181.194</u>	<u>-217.586</u>
	Bruttoresultat	21.076	18.458
16	Administrationsomkostninger	<u>-9.138</u>	<u>-10.858</u>
	Resultat af primær drift	11.938	7.600
5	Finansielle omkostninger	<u>-598</u>	<u>-928</u>
	Resultat før skat	11.340	6.672
6	Skat af årets resultat	<u>-11.305</u>	<u>-6.637</u>
	Årets resultat	<u>35</u>	<u>35</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2016	2015
AKTIVER			
Anlægsaktiver			
7	Immaterielle anlægsaktiver		
	Emissionsrettigheder	1.844	0
		<u>1.844</u>	<u>0</u>
8	Materielle anlægsaktiver		
	Produktionsanlæg	103.010	27.880
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	0
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	38.265	0
		<u>141.275</u>	<u>27.880</u>
Finansielle anlægsaktiver			
	Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling	0	8.713
11	Underdækning til indregning i efterfølgende års priser, affald	14.892	0
		<u>14.892</u>	<u>8.713</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>158.011</u>	<u>36.593</u>
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender			
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	18.674	44.299
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	6.647	19.909
12	Udsudte skatteaktiver	20.670	33.718
9	Andre tilgodehavender	19.615	12.963
		<u>65.606</u>	<u>110.889</u>
	Likvide beholdninger	<u>75.467</u>	<u>76.687</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>141.073</u>	<u>187.576</u>
	AKTIVER I ALT	<u>299.084</u>	<u>224.169</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2016	2015
	PASSIVER		
	Egenkapital		
10	Aktiekapital	500	500
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	35	35
	Egenkapital i alt	535	535
	Hensatte forpligtelser		
	Andre hensatte forpligtelser	56.802	108.359
14	Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling	88.784	0
13	Hensatte forpligtelser i alt	145.586	108.359
	Kortfristede gældsforpligtelser		
11	Overdækning til indregning i efterfølgende års priser, affald	12.019	3.895
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.908	23.558
	Gæld til tilknyttede virksomheder	104.112	69.208
	Skyldig selskabsskat	4.903	0
15	Anden gæld	28.381	18.614
	Periodeafgrænsningsposter	640	0
		152.963	115.275
	Gældsforpligtelser i alt	152.963	138.213
	PASSIVER I ALT	299.084	224.169

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Usikkerhed om indregning og måling
- 17 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 18 Sikkerhedsstillelser
- 19 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

Note	t.kr.	Selskabskapital	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
	Egenkapital 1. januar 2016	500	35	535
18	Overført, jf. resultatdisponering	0	35	35
	Udloddet udbytte	0	-35	-35
	Egenkapital 31. december 2016	500	35	535

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder med de nødvendige tilpasninger, som følger af, at selskabet er underlagt Lov om varmeforsyning og de særlige regler for driftsmæssige henlæggelser og afskrivninger m.v., der er indeholdt i Energiministeriets bekendtgørelse nr. 175 af 18. marts 1991 om afskrivninger, henlæggelser m.v.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette medfører følgende ændringer til indregning og måling for:

1. Årlig revurdering af restværdier på materielle aktiver.

Punkt 1: Der skal fremover foretages årlig revurdering af restværdier på materielle aktiver. Selskabet har ingen væsentlige restværdier på materielle aktiver. Ændringen foretages derfor alene med fremadrettet virkning som en ændring af regnskabsmæssigt skøn og har ingen effekt for egenkapitalen. Ovenstående ændring har ingen beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller balancen for 2016 eller for sammenligningstallene.

Selskabet har i 2016 ændret principper for indregning af over-/underdækning og derfor foretaget opdeling i nettoomsætning i henholdsvis årets overdækning og den andel, som vedrører tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen fra årsregnskabsloven til varmeforsyningsloven, jf. note 3. Sammenligningstallene for 2015 er tilpasset hertil uden beløbsmæssig effekt på resultatopgørelsen, herunder nettoomsætning i alt.

Der er i 2016 foretaget en tilretning af anvendt regnskabspraksis, således at co2- og tillægsafgifter ikke modregnes i omsætning for affald. Sammenligningstal for 2015 er tilpasset således, at omsætning samt produktionsomkostninger er påvirket med 11,7 mio. Det samlede resultat er ikke påvirket.

Bortset fra ovenstående samt nye og ændrede præsentations- og oplysningskrav som følge af lov nr. 738 af 1. juni 2015 er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Undladelse af pengestrømsopgørelse

Med henvisning til ÅRL § 86, stk. 4, udarbejdes ikke pengestrømsopgørelse. Virksomhedens pengestrømme indgår i koncernpengestrømsopgørelsen for Fjernvarme Fyn Holding A/S, der kan ses på www.fjernvarmefyn.dk.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, som eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med levering, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser indregnes i resultatopgørelsen som finansielle indtægter eller finansielle omkostninger.

"Hvile i sig selv"-princippet

Selskabet er underlagt det særlige "hvile i sig selv"-princip i henhold til varmeforsyningsloven.

Princippet medfører, at årets over- eller underdækning, opgjort som årets resultat efter varmeforsyningsloven i forhold til opkrævede priser. Over- eller underdækning, skal tilbageføres eller kan opkræves hos varme forbrugerne ved indregning i efterfølgende priser eller affaldsleverandørerne til nedbringelse af fremtidig priser. Årets over- eller underdækning indregnes derfor som henholdsvis en omkostning 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, hensættelser eller tilgodehavender.

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling

Investering i varmeforsyningsanlæg og andre anlæg indregnes i varmeprisen i henhold til varmeforsyningslovens regler om afskrivninger og henlæggelser, og er udtryk for forbrugernes finansiering af anlægsinvesteringer. I årsregnskabet indregnes afskrivninger over aktiverne forventede brugstid.

Tidsmæssige forskelle mellem indregning i varmeprisen og årsregnskabet udtrykker således en udskudt eller fremskudt betaling fra forbrugerne i forhold til de regnskabsmæssige værdier, der vil udlignes over tid. Forskellene indregnes derfor i balancen under tilgodehavender eller hensættelser.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (t.kr.).

Valutaomregning

Monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter balancedagens valutakurser. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indgår i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Offentlige tilskud

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

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

Tildelte CO₂-rettigheder indregnes under rettigheder som immaterielle aktiver. Der henvises til beskrivelse af anvendt regnskabspraksis nedenfor.

Årsregnskab 1. januar - 31. december**Noter****1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)****Resultatopgørelsen****Nettoomsætning**

Indtægter ved salg af el, varme og relaterede tjenesteydelser indgår i nettoomsætningen på tidspunktet for levering og risikoens overgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt. Omsætningen opgøres efter fradrag af moms, rabatter og afgifter.

Omsætning forbundet med levering af rådgivningsydelser indregnes i nettoomsætningen, i takt med at ydelsen udføres.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning, herunder brændsel og køb af energi, hjælpematerialer, drift og vedligeholdelse samt af- og nedskrivninger på produktionsanlæg.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet, herunder management fee til Fjernvarme Fyn Produktion A/S.

Afskrivninger

Af- og nedskrivninger omfatter af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Produktionsanlæg og maskiner	7-16 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-7 år

Restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets scrapværdi og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Scrapværdien fastlægges på anskaffelsestidspunktet. Overstiger scrapværdien den regnskabsmæssige værdi af de enkelte delkomponenter, ophører afskrivningen.

Finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle omkostninger omfatter rentekomkostninger, realiserede og urealiserede kurstab vedrørende transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v. Endvidere indgår realiserede og urealiserede tab vedrørende afledte finansielle instrumenter, der ikke er indgået, til sikring af nettoomsætning eller produktionsomkostninger.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner, indregnet i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med alle danske koncernselskaber, som kontrolleres af Fjernvarme Fyn Holding A/S. Fjernvarme Fyn Holding A/S anses for at have kontrol, idet selskabet direkte eller indirekte ejer mere end 50 % af stemmerettighederne og samtidig kan udøve bestemmende indflydelse.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

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.

Emissionsrettigheder udgiftsføres i takt med den faktiske udledning af CO₂. I det omfang, den faktiske udledning overstiger de tildelte og erhvervede CO₂-rettigheder, indregnes dagsværdien af de yderligere CO₂-rettigheder, som selskabet er forpligtet til at afregne, som en forpligtelse. Afskrivningsgrundlaget for emissionsrettigheder opgøres under hensyntagen til rettighedernes scrapværdi, hvis værdi afhænger af, om rettigheden forventes anvendt eller solgt. Scrapværdien for CO₂-rettigheder, der forventes anvendt, er 0 kr.

Der foretages nedskrivningstest på immaterielle anlægsaktiver, såfremt der er indikationer for værdifald. Nedskrivningstesten foretages for hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Aktiverne nedskrives til det højeste af aktivets eller aktivgruppens kapitalværdi og nettosalgspris (genindvindingsværdi), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Af- og nedskrivninger på immaterielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis produktionsomkostninger samt administrationsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlæg omfatter produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar. Disse anlæg måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostprisen med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Som anført under driftsafsnittet vedrørende afskrivninger, afskrives der ikke på grunde og bygninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn. Kostprisen for materielle anlægsaktiver tillægges skønnede omkostninger til nedtagning og bortskaffelse af aktivet samt reetablering, i det omfang disse indregnes som en hensat forpligtelse.

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

Materielle aktiver under udførelse indregnes, indtil ibrugtagning, i balancen under materielle aktiver under udførelse. Efter ibrugtagning overføres disse aktiver til de relevante regnskabsposter under materielle aktiver.

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 overføres til årets resultat. Alle andre omkostninger til reparation og vedligeholdelse indregnes i årets resultat ved afholdelsen.

Der foretages nedskrivningstest på materielle anlægsaktiver, såfremt der er indikationer for værdifald. Nedskrivningstesten foretages for hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Aktiverne nedskrives til det højeste af aktivets eller aktivgruppens kapitalværdi og nettosalgspris (genindvindingsværdi), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender fra salg m.v. måles til amortiseret kostpris eller til nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets og koncernens kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Egenkapital

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger, der er forbundet med nedtagning og oprydning af produktionsanlæg mv. Herudover kan en forpligtelse opstå som følge af merforbrug i forhold til den modtagne tildeling af emissionsrettigheder (CO₂-kvoter). De hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser, som forventes indfriet senere end et år fra balancedagen, måles til nutidsværdien af de forventede betalinger. Andre hensatte forpligtelser måles til nettorealisationsværdi.

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.

Akkumulerede overdækninger omfatter årets samt tidligere års over- eller underdækning i henhold til "hvile i sig selv"-princippet. Den akkumulerede over- eller underdækning er et udtryk for et mellemværende med interessenterne, som ligeledes præsenteres under hensatte forpligtelser.

Selskabsskat

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 aktiverne og opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

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

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

Andre gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Rentebærende gæld måles efterfølgende til amortiseret kostpris opgjort på basis af den effektive rente på lånoptagelsestidspunktet. Anden gæld måles efterfølgende til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger, som vedrører indtægter i efterfølgende regnskabsår.

Nøgletal

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger og Nøgletal 2015".

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
--------------	--

2 Usikkerhed om indregning og måling

Opgørelsen af den regnskabsmæssige værdi af skrotningsforpligtelsen 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.

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

Fjernvarme Fyn Produktion A/S er forpligtet til at bortskaffe elproduktionsanlæg, som er skrottet efter forudgående tilladelse fra Energistyrelsen, jf. elforsyningslovens § 11, stk. 1, herunder at foretage den oprensning af forurening i henhold til enhver tid gældende miljølovgivning og andet affald og materialer på kræftværkspladsen, som er forårsaget af elproduktionen. Fjernvarme Fyn Produktion A/S' vurdering af omkostninger til bortfjernelse af produktionsanlæg på Fynsværket, herunder tillige forurening efter gældende miljølovgivning, andrager 164.000 t.kr. samt 55.000 t.kr. for skrotning af affaldslinjerne 1, 2 og 3, der alene vedrører Fjernvarme Fyn Affaldsenergi A/S.

t.kr.	2016	2015
3 Segmentoplysninger		
Nettoomsætning fordelt på forretningssegmenter:		
Elsalg m.v.	53.894	55.161
Salg af fjernvarme	75.983	93.428
Affaldsindtægter m.v.	124.088	94.329
Serviceydelser m.v.	498	335
Årets overdækning	-30.741	-26.833
Andre tidsmæssige forskelle mellem VFL og ÅRL	-21.452	19.624
	<u>202.270</u>	<u>236.044</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	2016	2015
4 Afskrivninger på materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	7.277	53.387
	<u>7.277</u>	<u>53.387</u>
5 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	396
Renteomkostninger i øvrigt	493	490
Andre finansielle omkostninger	105	42
	<u>598</u>	<u>928</u>
6 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	4.903	5.616
Årets regulering af udskudt skat	13.049	1.021
Refusion i sambeskatning	-6.647	0
	<u>11.305</u>	<u>6.637</u>

Siden den 1. april 2015 har selskabet indgået i sambeskatningsordning med øvrige danske tilknyttede virksomheder i koncernen under Fjernvarme Fyn Holding A/S.

7 Immaterielle anlægsaktiver	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver
t.kr.	
Kostpris 1. januar 2016	0
Ændring af anvendt regnskabspraksis	<u>1.844</u>
Kostpris 31. december 2016	<u>1.844</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>1.844</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

8 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Produktions- anlæg	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2016	683.475	1.143	0	684.618
Tilgang i årets løb	82.407	0	38.265	120.672
Kostpris 31. december 2016	765.882	1.143	38.265	805.290
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	655.595	1.143	0	656.738
Årets afskrivninger	7.277	0	0	7.277
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	662.872	1.143	0	664.015
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	103.010	0	38.265	141.275

t.kr.	2016	2015
9 Andre tilgodehavender		
Ikke-faktureret omsætning	4.985	0
Tilgodehavende moms	14.630	12.963
	19.615	12.963

10 Selskabskapital

Selskabskapitalen er fordelt således:

Aktier, 500 stk. a nom. 1.000,00 kr.	500	500
	500	500

Virksomhedens aktiekapital har uændret været 500 t.kr. de seneste 5 år.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

11 Over-/underdækning

t.kr.		2016
Årets resultat før årsreguleringer		52.193
Tilbageførsel af regnskabsmæssige afskrivninger		7.277
Afskrivninger indregnet i varmeprisen, jf. varmeforsyningsloven		-46.681
Regulering udskudt skat		13.048
Regulering estimeret betalbar skat		4.903
		30.740
Underdækning, primo	33.613	
Regulering vedrørende tidligere år	0	-33.613
		-2.873
Heraf udgørende følgende:		
Overdækning i henhold til varmeforsyningsloven, varmekunder		12.019
Underdækning til indarbejdelse i fremtidige priser, affald		-14.892
		-2.873

12 Udskudt skat

Udskudt skat indregnes således i balancen:

t.kr.	2016	2015
Udskudte skatteaktiver	-20.670	-33.718
	-20.670	-33.718

13 Hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser udgøres af skrotningsforpligtelse på 55.000 t.kr., der henvises til note 2, og Co2-forpligtelse med hensættelse til brug af emissionsrettigheder (Co2-kvoter) udledt i 2016 på 1.802 t.kr.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

14 Tidsmæssige forskelle mellem ÅRL og VFL

t.kr.		<u>2016</u>
Tidsmæssige forskelle pr. 1. januar 2016		-8.713
<i>Balance</i>		
Genaktivering skrotning samt anlæg		76.045
Afskrivninger efter ÅRL	-7.277	
Afskrivninger efter VFL	5.696	
Årets henlæggelse efter VFL	40.985	
Tilbageførsel af skat	<u>-17.951</u>	<u>21.453</u>
Tidsmæssige forskelle pr. 31. december 2016		<u>88.785</u>
Årets regulering, driftsmæssig virkning		<u>21.453</u>

	<u>VFL</u>	<u>ÅRL</u>	<u>Forskelle</u>
Værdi af materielle anlægsaktiver	15.977	103.010	87.033
Skyldig skat	-	-4.903	-4.903
Regulering, udskudt skat	-	20.670	20.670
Henlæggelser, investeringsplan	-40.985	-	40.985
Skrotningsforpligtelse	-	-55.000	<u>-55.000</u>
			<u>88.785</u>

t.kr.	<u>2016</u>	<u>2015</u>
15 Anden gæld		
Skyldige forligsomkostninger	15.637	0
Skyldige afgifter	10.057	9.288
Skyldige omkostninger til Vattenfall A/S	2.687	8.556
Andre skyldige omkostninger	<u>0</u>	<u>770</u>
	<u>28.381</u>	<u>18.614</u>

16 Personaleomkostninger

Virksomheden har ikke udbetalt vederlag eller honorar til direktionen eller bestyrelsen i regnskabsåret, idet selskabet, i lighed med tidligere år, betaler et management fee til Fjernvarme Fyn Produktion A/S.

Der har ikke været ansat personale i selskabet i regnskabsåret.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

17 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

t.kr.	2016	2015
Kautions- og garantiforpligtelser	4.388	4.388
	4.388	4.388

Selskabet er pr. 1 april 2015 sambeskattet med dets moderselskab, Fjernvarme Fyn Holding A/S. Selskabet hæfter således solidarisk for de skatter, som vedrører denne sambeskatningskreds siden indtræden den 1. april 2015.

Affaldsmodtagelse

Der er indgået affaldsleverancekontrakter mellem kontraktpartnerne og Fjernvarme Fyn Affaldsenergi A/S. I den forbindelse har selskabet stillet følgende i garantier: Kerteminde Forsyning på 382 t.kr., Nordfyns Kommune på 572 t.kr. og Odense Renovation på 3.434 t.kr. Kontrakterne, hvor der er stillet garanti, har økonomisk virkning frem til udgangen af 2018.

18 Sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31/12 2016.

19 Nærtstående parter

Oplysning om koncernregnskaber

Modervirksomhed	Hjemsted	Rekvirering af modervirksomhedens koncernregnskab
Fjernvarme Fyn Holding A/S	Danmark	www.fjernvarmefyn.dk

Transaktioner med nærtstående parter

Fjernvarme Fyn Affaldsenergi A/S har haft følgende transaktioner med nærtstående parter:

t.kr.	2016	2015
Salg af varer til koncernforbundne virksomheder	70.635	54.244
Køb af varer og ydelser fra koncernforbundne virksomheder	138.535	79.811
Renteomkostninger til moderselskabet	0	259
Tilgodehavender, koncernforbundne virksomheder	0	19.909
Tilgodehavende hos moderselskabet	6.647	0
Gæld til koncernforbundne virksomheder	104.112	57.459
Gæld til moderselskabet	0	11.749

Oplysninger om ledelsesvederlag

Oplysninger om vederlag til ledelsen fremgår af note 16, Personaleomkostninger.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

	t.kr.	2016	2015
20 Resultatdisponering			
Forslag til resultatdisponering:			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		0	35
Overført resultat		<u>35</u>	<u>0</u>
		<u>35</u>	<u>35</u>