

Fjernvarme Fyn Affaldsenergi A/S

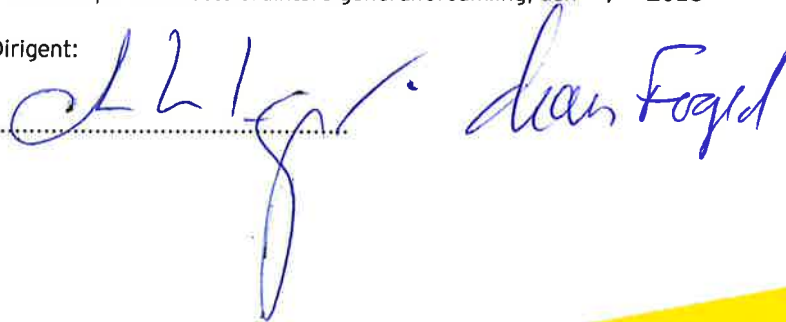
Havnegade 120, 5000 Odense C

CVR-nr. 25 49 59 69

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den / 2018

Dirigent:


..... Alan Foged





Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
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 2017.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

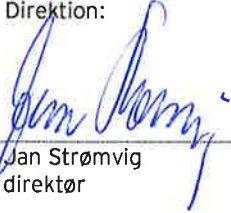
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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 26. april 2018

Direktion:


Jan Strømvig
direktør

Bestyrelse:

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

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 2017, 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandling, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- ▶ Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- ▶ Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores 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 26. april 2018
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Karsten Bøgel
statsaut. revisor
MNE-nr.: mne27849



Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Fjernvarme Fyn Affaldsenergi A/S
Adresse, postnr., by	Havnegade 120, 5000 Odense C
CVR-nr.	25 49 59 69
Hjemstedskommune	Odense
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	www.fjernvarmefyn.dk
Email	kontakt@fjernvarmefyn.dk
Bestyrelse	Anker Boye, formand Christoffer Lilleholt, næstformand Franz Jul Rohde Frank Lundgren Jens Piholm Jan Kauffmann
Direktion	Jan Strømvig, direktør
Revisión	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Osvold Helmuths Vej 4, Postboks 250, 2000 Frederiksberg



Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

t.kr.	2017	2016	2015	2014	2013
Hovedtal					
Nettoomsætning	182.040	202.270	236.044	190.483	181.234
Bruttoresultat	11.608	21.076	18.458	10.088	12.458
Resultat af ordinær primær drift	5.858	11.938	7.600	3.190	5.146
Resultat af finansielle poster	-230	-598	-928	-1.623	-1.900
Årets resultat	35	35	35	35	35
Nøgletal					
Balancesum	379.431	297.282	224.169	267.731	250.056
Investering i materielle anlægsaktiver	169.057	120.672	10.413	4.509	999
Egenkapital	535	535	535	0	0
Nøgletal					
Bruttomargin	6,4 %	10,4 %	6,7 %	5,3 %	6,9 %

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger.

Selskabet har med virkning fra regnskabsåret 2017 ændret principperne for opgørelse af CO₂, hvor efter at immaterielle aktiver udgiftsføres i takt med det faktiske forbrug. Der er sket tilpasning af hoved- og nøgletal for 2017, 2016 og 2015. Yderligere beskrivelse fremgår af 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 2017 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 2017 udgør 182.040 t.kr. mod 202.270 t.kr. sidste år. Omsætningsnedgangen kan primært henføres til anlæggets udetid i forbindelse med gennemførelse af helhedsplanen. Resultatopgørelsen for 2017 udviser et overskud på 35 t.kr. mod 35 t.kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2017 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 underdækning på 10.334 t.kr. mod en overdækning på 30.741 t.kr. sidste år.

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

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 2017 henvises til "Årsrapport 2017", som er tilgængelig på Fjernvarme Fyns hjemmeside.

Særlige risici

Akkumulerede overdækninger

Selskabet har pr. 31. december 2017 en samlet underdækning på 4.484 t.kr. Overdækningen i henhold til varmeforsyningsloven på 13.163 t.kr. og underdækning vedrørende affaldssiden på 17.647 t.kr.



Ledelsesberetning

Beretning (forsat)

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 <https://www.fjernvarmefyn.dk/aarsrapport2017>.

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 2018 i december måned 2017 nedsat i forhold til priser anmeldt for 2017, primært som en konsekvens af indregning af tidligere års overdækning.

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

Der forventes et balanceret resultat for 2018.



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	2017	2016
3	Nettoomsætning	182.040	202.270
4	Produktionsomkostninger	-170.432	-181.194
	Bruttoresultat	11.608	21.076
5	Administrationsomkostninger	-5.750	-9.138
	Resultat af primær drift	5.858	11.938
	Finansielle indtægter	5	0
6	Finansielle omkostninger	-235	-598
	Resultat før skat	5.628	11.340
7	Skat af årets resultat	-5.593	-11.305
	Årets resultat	35	35



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2017	2016
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
8	Immaterielle aktiver		
	Emissionsrettigheder	153	42
		<u>153</u>	<u>42</u>
9	Materielle aktiver		
	Produktionsanlæg	270.712	103.010
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.722	0
	Materielle aktiver under udførelse	27.120	38.265
		<u>299.554</u>	<u>141.275</u>
	Finansielle aktiver		
10	Underdækning til indregning i efterfølgende års priser, affald	17.647	14.892
		<u>17.647</u>	<u>14.892</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>317.354</u>	<u>156.209</u>
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	20.556	18.674
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	10.211	6.647
11	Udsudte skatteaktiver	15.077	20.670
12	Andre tilgodehavender	6.895	19.615
		<u>52.739</u>	<u>65.606</u>
	Likvide beholdninger	<u>27.338</u>	<u>75.467</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>80.077</u>	<u>141.073</u>
	AKTIVER I ALT	<u>397.431</u>	<u>297.282</u>



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2017	2016
	PASSIVER		
	Egenkapital		
13	Aktiekapital	500	500
	Overført resultat	0	0
	Foreslået udbytte	35	35
	Egenkapital i alt	535	535
	Langfristede forpligtelser		
14	Andre hensatte forpligtelser	55.000	55.000
15	Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling	110.185	88.784
	Hensatte forpligtelser i alt	165.185	143.784
	Kortfristede forpligtelser		
10	Overdækning til indregning i efterfølgende års priser, varme	13.163	12.019
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.614	2.908
	Gæld til tilknyttede virksomheder	192.091	104.112
	Skyldig selskabsskat	0	4.903
16	Anden gæld	21.203	28.381
	Periodeafgrænsningsposter	640	640
	Gældsforpligtelser i alt	231.711	152.963
	PASSIVER I ALT	397.431	297.282

- 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

t.kr.	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. januar 2017	500	0	35	535
Udloddet udbytte	0	0	-35	-35
Overført, jf. resultatdisponering	0	0	35	35
Egenkapital 31. december 2017	500	0	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 regnskabsåret 2017 ændret principperne for opgørelse af CO₂, hvor efter at immaterielle aktiver udgiftsføres i takt med det faktiske forbrug. Tidligere har selskabet indregnet en hensat forpligtelse i takt med den faktisk udledning, som er blevet modregnet i de immaterielle aktiver, når der er sket levering af kvoter til kvoteregisteret. Ændringen har ikke givet anledning til påvirkning af selskabets resultatopgørelse og egenkapital. Ændringen medfører en reduktion af immaterielle anlægsaktiver, hensatte forpligtelser og samlet balancesum på 1.931 t.kr., 1.802 t.kr. og 0 t.kr. for hhv. 2017, 2016 og 2015.

Bortset fra ovenstående 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.

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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 aktivernes 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.

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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 aktivet 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 indtægter og 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 opfylder betingelserne for regnskabsmæssig sikring.

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 afskrives i takt med den faktiske udledning af CO₂. I det omfang den faktiske udledning overstiger de tildelte og erhvervede CO₂-rettigheder, indregnes dagsværdien af de yderligere CO₂-rettigheder, som selskabet er forpligtet til at afregne, som en forpligtelse. Indregningsgrundlaget 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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 produktionsomkostninger.

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 driftsafnittet 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.

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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsats 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.

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 nettorealiseringsværdi.

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).

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 nettorealiseringsværdien.

Periodeafgrænsningsposter

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

Nøgletal

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger.

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

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

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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	2017	2016
3 Segmentoplysninger		
Nettoomsætning fordelt på forretningssegmenter		
Elsalg m.v.	51.521	53.894
Salg af fjernvarme	59.917	75.983
Affaldsindtægter m.v.	89.886	124.088
Serviceydelse m.v.	509	498
Årets over-/underdækning	10.334	-30.741
Over-/underdækning, regulering vedr. tidligere år	-8.723	0
Andre tidsmæssige forskelle mellem VFL og ÅRL	-21.404	-21.452
	<u>182.040</u>	<u>202.270</u>
4 Afskrivninger på materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	10.778	7.277
	<u>10.778</u>	<u>7.277</u>
5 Personalemkostninger		
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.		
t.kr.	2017	2016
6 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	0	493
Andre finansielle omkostninger	235	105
	<u>235</u>	<u>598</u>
7 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	4.903
Årets regulering af udskudt skat	5.593	13.049
Refusion i sambeskatning	0	-6.647
	<u>5.593</u>	<u>11.305</u>

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

8 Immaterielle anlægsaktiver

t.kr.	Erhvervede immaterielle anlægs- aktiver
Kostpris 1. januar 2017	42
Årets tilgang	2.042
Årets forbrug	-1.931
Kostpris 31. december 2017	153
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	153

9 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Produktions- anlæg	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2017	765.882	1.143	38.265	805.290
Tilgang i årets løb	167.249	1.808	0	169.057
Overførsel fra andre poster	11.145	0	-11.145	0
Kostpris 31. december 2017	944.276	2.951	27.120	974.347
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	662.872	1.143	0	664.015
Årets afskrivninger	10.692	86	0	10.778
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	673.564	1.229	0	674.793
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	270.712	1.722	27.120	299.554



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

10 Over-/underdækning		
t.kr.		<u>2017</u>
Årets resultat før årsreguleringer		25.421
Tilbageførsel af regnskabsmæssige afskrivninger		10.778
Afskrivninger indregnet i varmeprisen, jf. varmforsyningsloven		-38.488
Regulering udskudt skat		0
Regulering betalt skat		-4.903
Hensættelser efter varmforsyningsloven		-3.107
Udbytte		<u>-35</u>
		-10.334
Underdækning, primo	-2.873	
Regulering vedrørende tidligere år	8.723	<u>5.850</u>
		<u>-4.484</u>
Heraf udgørende følgende:		
Overdækning i henhold til varmforsyningsloven, varmekunder		13.163
Underdækning til indarbejdelse i fremtidige priser, affald		<u>-17.647</u>
		<u>-4.484</u>
11 Udskudt skat		
Udskudt skat indregnes således i balancen:		
t.kr.		<u>2017</u> <u>2016</u>
Udskudte skatteaktiver	<u>15.077</u>	<u>20.670</u>
	<u>15.077</u>	<u>20.670</u>
12 Andre tilgodehavender		
Ikke-faktureret omsætning	0	4.985
Tilgodehavende afgifter	4.200	0
Andre tilgodehavende	2.695	0
Tilgodehavende moms	<u>0</u>	<u>14.630</u>
	<u>6.895</u>	<u>19.615</u>
13 Selskabskapital		
Selskabskapitalen er fordelt således:		
Aktier, 500 stk. a nom. 1.000,00 kr.	<u>500</u>	<u>500</u>
	<u>500</u>	<u>500</u>
Virksomhedens aktiekapital har uændret været 500 t.kr. de seneste 5 år		



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

14 Hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser udgøres af skrotningsforpligtelse på 55.000 t.kr.
t.kr.

15 Tidsmæssige forskelle mellem ÅRL og VFL

Tidsmæssige forskelle pr. 1. januar 2017		88.784
<i>Balance</i>		
Afskrivninger vedrørende genaktivering af anlæg, Affald	2.670	
Afskrivninger efter ÅRL	-10.778	
Afskrivninger efter VFL	41.736	
Årets henlæggelse efter VFL	3.107	
Henlæggelser anvendt i året	-5.918	
Regulering vedrørende tidligere år	-8.722	
Regulering, udskudt skat	-5.594	
Tilbageførsel af skat	4.903	21.404
Tidsmæssige forskelle pr. 31. december 2017		110.188
Årets regulering, driftsmæssig virkning		21.404

	VFL	ÅRL	Forskelle
Værdi af materielle anlægsaktiver	154.444	272.434	117.990
Genaktivering af anlæg, Affald	0	5.340	5.340
Regulering, udskudt skat	0	15.077	15.077
Henlæggelser, investeringsplan	-26.781	0	26.781
Skrotningsforpligtelse	0	-55.000	-55.000
			110.188

16 Anden gæld

t.kr.	2017	2016
Skyldige forligsomkostninger	4.991	15.637
Skyldige moms	4.903	0
Skyldige afgifter	11.309	10.057
Skyldige omkostninger til Vattenfall A/S	0	2.687
	21.203	28.381

17 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

17 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v. (fortsat)

Affaldsmodtagelse

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

- ▶ Kerteminde Forsyning på 382 t.kr.
- ▶ Nordfyns Kommune på 572 t.kr.
- ▶ Odense Renovation på 3.434 t.kr.

Kontrakterne, hvor der er stillet garanti, har økonomisk virkning frem til udgangen af 2018.

18 Sikkerhedsstillelser

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2017.

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.	2017	2016
Salg af varer til koncernforbundne virksomheder	54.590	70.635
Køb af varer og ydelser fra koncernforbundne virksomheder	273.368	138.535
Renteomkostninger til moderselskabet	0	0
Tilgodehavender, koncernforbundne virksomheder	10.211	0
Tilgodehavender, moderselskabet	0	6.647
Gæld til koncernforbundne virksomheder	192.091	104.112

20 Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering:

t.kr.	2017	2016
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	35	35
Overført resultat	0	0
	35	35