



Årsrapport 2016

Fjernvarme Fyn Distribution A/S

CVR 30174968
Havnegade 120
5000 Odense C



FJERNVARME FYN

Der er gode ting på vej:

**Fjernvarme Fyn
Distribution A/S**
Havnegade 120
5000 Odense C
CVR-nr. 30174968

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 28.04.2017

Dirigent



Navn: Lars Foged

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016	10
Balance pr. 31.12.2016	11
Egenkapitalopgørelse for 2016	13
Pengestrømsopgørelse for 2016	14
Noter	15
Anvendt regnskabspraksis	24

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Fjernvarme Fyn Distribution A/S
Havnegade 120
5000 Odense C

CVR-nr.: 30174968

Stiftet: 20.12.2006

Hjemsted: Odense

Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Telefon: 65473000

Telefax: 65473001

Hjemmeside: www.fjernvarmefyn.dk

E-mail: kontakt@fjernvarmefyn.dk

Bestyrelse

Dorte Hjertstedt Boye, formand

Bo Libergren, næstformand

Tim Vermund Andersen

Jørgen Meier Sørensen

Lars Therkildsen

Jens Pilholm

Direktion

Jan Strømvig, administrerende direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Tværkajen 5

Postboks 10

5100 Odense C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for Fjernvarme Fyn Distribution A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven, tilpasset de regler, der følger af lov om varmeforsyning og Energiministeriets bekendtgørelse nr. 175 af 18. marts 1991 om afskrivninger og henlæggelser mv.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 28.04.2017

Direktion



Jan Strømvig
administrerende direktør

Bestyrelse



Dorte Hjerstedt Boye
formand



Jørgen Meier Sørensen



Bo Libergren
næstformand



Lars Therkildsen



Tim Vermund Andersen



Jens Pilholm

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Fjernvarme Fyn Distribution A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Fjernvarme Fyn Distribution A/S for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven, tilpasset de regler, der følger af lov om varmeforsyning og Energiministeriets bekendtgørelse nr. 175 af 18. marts 1991 om afskrivninger og henlæggelser mv.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven, tilpasset de regler, der følger af lov om varmeforsyning og Energiministeriets bekendtgørelse nr. 175 af 18. marts 1991 om afskrivninger og henlæggelser mv.

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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Selskabet har overtaget fjernvarmeaktiviteten fra henholdsvis Odense Kommune og Otterup Kommune med virkning fra 1. januar 2007 ved apportindskud i selskabet. Værdiopgørelse af indskuddet har medført reaktivering af 1.852 mio. kr., som er betalt af forbrugerne, og som ikke må belaste forbrugerne igen, jf. varmeforsyningsloven. Dette er endvidere bekræftet af Energitilsynet i en konkret afgørelse af 30. november 2009. Der henvises til note 18 herom.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven, tilpasset de regler, der følger af lov om varmeforsyning og Energiministeriets bekendtgørelse nr. 175 af 18. marts 1991 om afskrivninger og henlæggelser mv. 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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 revisionshandling 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 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 konklusioner 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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, tilpasset de regler, der følger af lov om varmeforsyning og Energiministeriets bekendtgørelse nr. 175 af 18. marts 1991 om afskrivninger og henlæggelser mv.

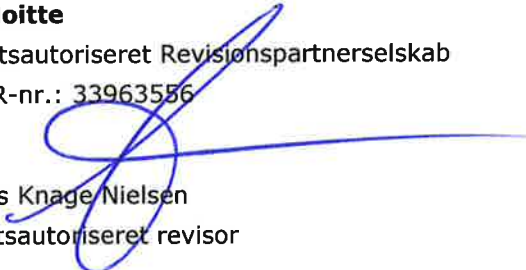
Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav, tilpasset de regler, der følger af lov om varmeforsyning og Energiministeriets bekendtgørelse nr. 175 af 18. marts 1991 om afskrivninger og henlæggelser mv. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Odense, den 28.04.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556



Lars Knage Nielsen

statsautoriseret revisor



Marianne Møllegaard Christoffersen

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.	2012 t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Nettoomsætning	856.172	846.847	789.394	866.687	879.642
Bruttoresultat	299.263	325.760	261.740	265.537	313.957
Driftsresultat	(21.224)	40.104	(29.591)	(24.257)	13.656
Resultat af finansielle poster	(3.863)	(567)	(616)	176	(1.071)
Årets resultat	(25.994)	36.974	(30.207)	(24.081)	16.330
Samlede aktiver	2.576.578	2.541.083	2.442.955	2.322.490	2.242.288
Investeringer i materielle anlægsaktiver	166.715	158.826	110.126	73.841	81.657
Egenkapital	1.610.818	1.636.812	1.710.438	1.740.645	1.764.726
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	139	132	120	115	93
Nøgletal					
Soliditetsgrad (%)	62,5	64,4	70,0	74,9	78,7

Nøgletal er, bortset fra soliditetsgrad, udeladt som følge af, at koncernen er underlagt "hvile-i-sig-selv"-princippet.

I forbindelse med ændring af regnskabspraksis i 2013 er hovedtal for 2012 tilpasset.

Nøgletal

Soliditetsgrad (%)

Beregningsformel

$$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$$

Nøgletal udtrykker

Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Fjernvarme Fyn Distribution A/S' formål er at udøve virksomhed med varmeforsyning, herunder køb, produktion, salg og levering af varmeenergi, samt anden hermed 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.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det samlede resultat for 2016 blev et underskud på 26,0 mio.kr. i årsregnskabet og et underskud på 40,8 mio.kr. i takstregnskabet. Til sammenligning var der budgetteret med et underskud på 61,5 mio.kr. i takstregnskabet, hvilket giver en positiv afvigelse mellem budget og regnskab på 21 mio.kr. Afstemning og specifikation af forskelle mellem de 2 regnskaber fremgår af note 18 til regnskabet og skyldes primært forskellige aktiverings- og afskrivningsregler.

Der er tale om et godt resultat, som ligger noget over det forventede.

Årsagerne til det positive resultat i takstregnskabet er i hovedtræk:

- Mindre udgifter til køb af varme som følge af mild vinter, herunder mindre brug af spids- og reserverelastcentraler
- Merudgifter til distribution, herunder merudgifter til etablering af nye stik på eksisterende ledningsnet (nye kunder)
- Mindre udgifter til PSO/køb af energibesparelser.
- Mindre renteomkostninger
- Tilbageførte henlæggelser fra tidligere år

Taksterne for 2016 blev fastsat under hensyntagen til, at den takstmæssige gæld over for kunderne pr. 1. januar 2016 på 74 mio.kr. udlignes. Taksterne blev 1. januar 2016 fastholdt uændrede i forhold til 2015. Pr. 1. juli 2016 blev der gennemført en takstnedsættelse på GJ-prisen som en følge af bl.a. regnskabsmæssig overdækning i 2015, og som derved tilbagebetales til forbrugerne gennem nedsættelse af prisen.

Mellemværende med kunderne er ultimo regnskabsåret opgjort til et skyldigt beløb på 33,2 mio.kr. Taksterne for 2017 er fastsat med udgangspunkt i et forventet skyldigt mellemværende på 12,5 mio.kr. Det takstmæssige resultat for 2016 vil indgå i nyt budget for 2017.

Der er optaget 1 nyt lån i regnskabsåret 2016 på 75,0 mio.kr. Lånet er optaget til finansiering af selskabets anlægsprogram. Selskabets samlede gæld til Kommunekredit udgør ultimo 2016 463,4 mio.kr. Den likvide beholdning udgør ultimo 292,2 mio.kr.

Ledelsesberetning

I forbindelse med overgang til skattepligt i 2013 har selskabet opgjort skattemæssige værdier for anlægsaktiver. SKAT har efterfølgende korrigeret disse værdier, hvilket har medført, at Fjernvarme Fyn Distribution A/S nu har en udskudt skatteforpligtelse på 105 mio. kr. mod tidligere et skatteaktiv, der var værdiansat til 0 kr. Dette er korrigeret over egenkapitalen, og sammenligningstal er tilpasset.

Selskabet har i 2016 solgt datterselskabet Dalum Kraftvarme A/S til Fjernvarme Fyn Produktion A/S. Selskabets egenkapital udgør nu 1.611 mio.kr., hvilket er en reduktion på 26 mio.kr. i forhold til regnskab 2015.

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

Den lovpligtige redegørelse for samfundsansvar fremgår af ledelsesberetningen for Fjernvarme Fyn Holding A/S.

Forventet udvikling

Taksterne blev i forbindelse med godkendelsen af budget 2017 i december måned 2016 fastholdt uændrede i forhold til 2016.

Investeringsniveauet ligger i det godkendte budget 2017 på 121 mio.kr., hvoraf ca. 61,1 mio.kr. vedrører udbygningsplaner for nye forsyningsområder. Herudover er der tale om vedligeholdelse og renovering af centraler, brønde, målere og ledningsnet.

Vejret og temperaturforholdene i fyringssæsonen har stor betydning for salget af varme, og større afvigelser fra et "normalår" påvirker det enkelte års resultat væsentligt. Herudover påvirker omfanget af egenproduktion også årets resultat i væsentlig grad, idet omkostningerne til egenproduktion er væsentlig større end de gennemsnitlige omkostninger til køb af varme.

Selskabet står overfor udfordringer i form af sektorreguleringer, krav til lønsumsdrift, bortfald af tilskud m.v. Der vil derfor fortsat være fokus på effektivisering og tidssvarende sikker drift, i overensstemmelse med selskabets vision om levering af sikker, billig og miljøvenlig varme.

Aktivering og afskrivning

I årsregnskabet aflagt efter årsregnskabslovens bestemmelser foretages der væsentligt større afskrivninger på materielle anlægsaktiver. Det skyldes, at der i forbindelse med stiftelse af A/S'et i 2007 blev reaktiveret materielle anlægsaktiver. I takstregnskabet foretages ikke reaktivering og afskrivning herpå, idet kunderne allerede har betalt disse anlæg.

For Fjernvarme Fyn Distribution A/S vedrører den væsentligste sondring mellem vedligeholdelse og forbedring de omkostninger, som afholdes til renovering af ledningsnettet, idet selskabet årligt afholder omkostninger for et større millionbeløb til renovering af ledningsnettet. I årsregnskabet efter årsregnskabsloven

Ledelsesberetning

aktiveres og afskrives renoveringsomkostninger, og i takstregnskabet udgiftsføres samme omkostning direkte i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016 t.kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Nettoomsætning	2	856.172	846.847
Produktionsomkostninger	4	<u>(556.909)</u>	<u>(521.087)</u>
Bruttoresultat		299.263	325.760
Distributionsomkostninger	4	(279.037)	(272.826)
Administrationsomkostninger	3, 4	(58.496)	(34.628)
Andre driftsindtægter	6	20.482	24.376
Andre driftsomkostninger		<u>(3.436)</u>	<u>(2.578)</u>
Driftsresultat		(21.224)	40.104
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		0	126
Andre finansielle indtægter	7	2.036	3.018
Andre finansielle omkostninger		<u>(5.899)</u>	<u>(3.711)</u>
Resultat før skat		(25.087)	39.537
Skat af årets resultat	8	<u>(907)</u>	<u>(2.563)</u>
Årets resultat	9	<u>(25.994)</u>	<u>36.974</u>

Balance pr. 31.12.2016

	Note	2016 t.kr.	2015 t.kr.
Grunde og bygninger		130.532	132.635
Produktionsanlæg og maskiner		1.736.753	1.645.421
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		50.131	57.246
Materielle anlægsaktiver under udførelse		35.897	65.566
Materielle anlægsaktiver	10	1.953.313	1.900.868
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	10.000
Kapitalandele i associerede virksomheder		0	7.195
Andre værdipapirer og kapitalandele		201	0
Finansielle anlægsaktiver	11	201	17.195
Anlægsaktiver		1.953.514	1.918.063
Råvarer og hjælpematerialer		18.603	19.381
Varebeholdninger		18.603	19.381
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		44.365	25.389
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		98.165	160.394
Andre tilgodehavender	12	49.301	33.571
Periodeafgrænsningsposter	13	70.422	78.112
Tilgodehavender		262.253	297.466
Andre værdipapirer og kapitalandele		50.050	0
Værdipapirer og kapitalandele		50.050	0
Likvide beholdninger		292.158	306.173
Omsætningsaktiver		623.064	623.020
Aktiver		2.576.578	2.541.083

Balance pr. 31.12.2016

	Note	2016 t.kr.	2015 t.kr.
Virksomhedskapital	14	1.000.000	1.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	7.754
Overført overskud eller underskud		610.818	629.058
Egenkapital		1.610.818	1.636.812
Udskudt skat	15	104.979	113.163
Hensættelser til reguleringsmæssige overdækninger	16	165.572	100.997
Hensatte forpligtelser		270.551	214.160
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		443.749	389.727
Langfristede gældsforpligtelser	17	443.749	389.727
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	17	19.678	16.990
Reguleringsmæssige overdækninger	18	33.154	73.981
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	24.620
Leverandører af varer og tjenesteydelser		52.880	50.886
Gæld til tilknyttede virksomheder		119.597	116.490
Skyldig selskabsskat		1.894	0
Anden gæld	19	24.257	17.417
Kortfristede gældsforpligtelser		251.460	300.384
Gældsforpligtelser		695.209	690.111
Passiver		2.576.578	2.541.083
Begivenheder efter balancedagen	1		
Eventualforpligtelser	21		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	22		
Transaktioner med nærtstående parter	23		
Koncernforhold	24		

Egenkapitalopgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital t.kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdi- metode t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	1.000.000	7.754	629.058	1.636.812
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	0	(2.313)	(2.313)
Øvrige egenkapitalposter	0	0	2.313	2.313
Årets resultat	0	(7.754)	(18.240)	(25.994)
Egenkapital ultimo	1.000.000	0	610.818	1.610.818

Overførte overskud er underlagt særlige restriktioner og kan ikke uden særlig godkendelse udloddes til ejerne eller tilbagebetales til forbrugerne ved kontant udbetaling.

I egenkapitalen indgår bl.a. såvel de uafskrevne materielle anlægsaktiver indskudt ved selskabets stiftelse samt den indregnede uafskrevne del af aktiverede materielle anlægsaktiver efter 2007, som er udgiftsført i takstregnskabet.

Pengestrømsopgørelse for 2016

	Note	2016 t.kr.	2015 t.kr.
Driftsresultat		(21.224)	40.104
Af- og nedskrivninger		113.174	94.150
Ændringer i arbejdskapital	20	(17.516)	(185.971)
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter		(2.313)	1.255
Regulering af henlæggelser til nyinvestering		66.888	(5.600)
Pengestrømme vedrørende primær drift		139.009	(56.062)
Modtagne finansielle indtægter		2.036	3.018
Betalte finansielle omkostninger		(5.899)	(3.711)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(7.197)	0
Pengestrømme vedrørende drift		127.949	(56.755)
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(166.715)	(158.826)
Salg af materielle anlægsaktiver		1.096	0
Køb af finansielle anlægsaktiver		(101)	0
Salg af finansielle anlægsaktiver		17.095	0
Pengestrømme vedrørende investeringer		(148.625)	(158.826)
Optagelse af lån		75.000	100.000
Afdrag på lån mv.		(18.289)	(13.391)
Pengestrømme vedrørende finansiering		56.711	86.609
Ændring i likvider		36.035	(128.972)
Likvider primo		306.173	435.145
Likvider ultimo		342.208	306.173
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		292.158	306.173
Værdipapirer		50.050	0
Likvider ultimo		342.208	306.173

Noter

1. Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
2. Nettoomsætning		
Abonnement	165.263	159.905
Salg af energi	716.970	689.038
Overført fra takstmæssige tilgodehavende/gæld, primo	73.981	66.285
Overført fra takstmæssige tilgodehavende/gæld, ultimo	(33.154)	(73.981)
Henlæggelser til nyinvestering	(91.448)	(11.500)
Anvendt til henlæggelse til nyinvestering	21.959	17.100
Tilbageført henlæggelse til nyinvestering	2.601	0
	856.172	846.847

3. Administrationsomkostninger

	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
Administrationsomkostninger	40.351	35.019
PSO	17.019	(1.443)
Afskrivninger	1.126	1.052
	58.496	34.628

	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
4. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	67.242	60.513
Pensioner	9.087	9.024
Andre personaleomkostninger	1.694	690
Personaleomkostninger overført til aktiver	(23.317)	(23.997)
	54.706	46.230
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	139	132

Noter

	Ledelses- vederlag 2016 t.kr.	Ledelses- vederlag 2015 t.kr.
Direktion	2.263	2.063
Bestyrelse	524	519
	2.787	2.582

Personaleomkostninger indgår i produktions-, distributions- og administrationsomkostninger.

5. Af- og nedskrivninger

	2016 t.kr.	2015 t.kr.
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	97.249	94.150
Nedskrivninger på materielle anlægsaktiver	15.961	0
Avance ved salg af anlægsaktiver	(36)	0
	113.174	94.150

Afskrivninger indgår i produktions-, distributions- og administrationsomkostninger.

	2016 t.kr.	2015 t.kr.
6. Andre driftsindtægter		
Lejeindtægter	2.551	3.095
Regningsarbejder	2.991	3.004
Øvrige driftsindtægter	14.940	18.277
	20.482	24.376

	2016 t.kr.	2015 t.kr.
7. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	970	1.199
Renteindtægter i øvrigt	1.066	1.819
	2.036	3.018

Noter

	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
8. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	1.894	0
Ændring af udskudt skat	(8.184)	2.563
Regulering vedrørende tidligere år	7.197	0
	907	2.563

	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
9. Forslag til resultatdisponering		
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	(7.754)	126
Overført resultat	(18.240)	36.848
	(25.994)	36.974

	Grunde og bygninger	Produk-tionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, drifts-materiel og inventar	Materielle anlægs-aktiver under udførelse
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
10. Materielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	150.243	2.278.467	163.047	65.566
Tilgange	0	190.903	5.481	35.897
Afgange	0	0	(2.101)	(65.566)
Kostpris ultimo	150.243	2.469.370	166.427	35.897
Af- og nedskrivninger primo	(17.608)	(633.046)	(105.801)	0
Årets nedskrivninger	0	(15.961)	0	0
Årets afskrivninger	(2.103)	(83.610)	(11.536)	0
Tilbageførsel ved afgange	0	0	1.041	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(19.711)	(732.617)	(116.296)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	130.532	1.736.753	50.131	35.897

Noter

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder t.kr.	Kapital- andele i associerede virk- somheder t.kr.	Andre værdi- papirer og kapital- andele t.kr.
11. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	10.000	5.793	0
Overførsler	0	(100)	100
Tilgange	0	0	101
Afgange	(10.000)	(5.693)	0
Kostpris ultimo	0	0	201
Opskrivninger primo	0	1.402	0
Tilbageførsel ved afgange	0	(1.402)	0
Opskrivninger ultimo	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0	201

	2016 t.kr.	2015 t.kr.
12. Andre tilgodehavender		
Tilgodehavende moms	28.588	19.017
Tilgodehavende låneordninger	20.713	14.554
	49.301	33.571

Af de samlede tilgodehavender forfalder 17.923 t.kr. (2015: 12.122 t.kr.) til betaling mere end 1 år efter regnskabsårets udløb

13. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrører forudbetalt anlægsbidrag vedrørende anlægsaktiver i Fjernvarme Fyn Produktion A/S på 68.808 t.kr. samt forudbetalte omkostninger vedrørende 2017 på 1.614 t.kr.

14. Virksomhedskapital

Selskabskapitalen udgør 1.000.000 t.kr. fordelt i aktier á nom. 1 kr. eller multipla heraf. Aktierne er ikke opdelt i klasser. Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

Noter

	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
15. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	150.306	152.473
Hensatte forpligtelser	(45.327)	(39.310)
	104.979	113.163

Bevægelser i året

Primo	113.163
Indregnet i resultatopgørelsen	(8.184)
Ultimo	104.979

16. Hensættelser til reguleringsmæssige overdækninger

Fjernvarme Fyn Distribution A/S er underlagt lov om varmeforsyning, hvilket bevirker, at selskabets 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 tidsmæssige mellemværender.

	Forfald inden for 12 måneder 2016 t.kr.	Forfald inden for 12 måneder 2015 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2016 t.kr.	Restgæld efter 5 år t.kr.
17. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	19.678	16.990	443.749	364.137
	19.678	16.990	443.749	364.137

18. Reguleringsmæssige overdækninger

	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
Takstmæssig henlæggelser pr. 01.01.2016	73.981	66.285
Underdækning 2016	(40.827)	7.696
Takstmæssige henlæggelser pr. 31.12.2016*	33.154	73.981

* Indregnes i taksterne i 2017

Noter

Afstemning af takstregnskab og årsregnskab

Indskuddet i forbindelse med kapitalforhøjelsen i 2007 bestod af de af henholdsvis Odense Kommune og Otterup Kommune hidtil drevne virksomheder vedrørende fjernvarmeforsyning. Virksomhederne blev indskudt med virkning pr. 1. januar 2007.

I Odense Kommunale Fjernvarmeforsyning og Otterup Kommunale Fjernvarmeforsyning er anlægsudgifter udgiftsført til og med 2006. Ved opgørelsen af en værdi af anlægsaktiverne, herunder blandt andet ledningsnet, brønde og tekniske installationer, er der som følge heraf sket en reaktivering. Der kan ikke i takstregnskabet afskrives på opskrevne reaktiverede handlede værdier, da varmeforsyningsloven bestemmer, at det vederlag, der skal betales ved overdragelse af anlæg, ikke må føre til, at priserne bliver højere, end de kunne være blevet, såfremt overdragelsen ikke havde fundet sted.

Egenkapitalen er således bundet og vil alt andet lige hvert år blive reduceret med de regnskabsmæssige afskrivninger på de ved overdragelsen modtagne materielle aktiver. Afskrivninger på disse værdier må således ikke anvendes i prissættelsen efter varmeforsyningsloven. Tilsvarende gælder vedrørende det reaktiverede varelager.

I 2008 og 2009 er der aktiveret det samme beløb i takstregnskabet som i årsregnskabet bortset fra reguleringer vedrørende forskudsafskrivninger. Fra 2010 er omkostninger til ledningsrenovering aktiveret i årsregnskabet og udgiftsført i takstregnskabet. Afskrivningsperioderne er anderledes i takstregnskabet end i årsregnskabet.

Som følge af det ovenfor beskrevne er der væsentlig forskel mellem selskabets resultat i årsregnskabet og resultat i takstregnskabet.

Noter

Sammenhængen kan specificeres således:

		2016
		t.kr.
Resultat ifølge årsregnskabet		(25.994)
Ændring i takstmæssig gæld		(40.827)
Ændring udskudt skat		(8.184)
 Aktivering i årsregnskabet	(196.384)	
Ændring igangværende arbejder	5.715	
Aktivering i takstregnskabet	<u>143.845</u>	(46.824)
 Af- og nedskrivning i årsregnskabet	113.210	
Af- og nedskrivning i takstregnskabet	<u>(37.834)</u>	75.376
 Lager, primo	19.381	
Lager, ultimo	<u>(18.602)</u>	779
 Hensættelse til tab på debitorer, primo	(2.500)	
Hensættelse til tab på debitorer, ultimo	<u>2.000</u>	(500)
 Forudbetaling Turbine - afskrivning		<u>5.347</u>
Resultat i takstregnskabet		<u>(40.827)</u>
	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
19. Anden gæld		
Feriepengeforpligtelser	9.163	9.282
Afledte finansielle instrumenter	6.016	3.703
Andre skyldige omkostninger	<u>9.078</u>	<u>4.432</u>
	<u>24.257</u>	<u>17.417</u>

I anden gæld indgår negativ dagsværdi af renteswap på 6.016 t.kr. Renteswappen er indgået til sikring af en fast rente på selskabets variabelt forrentede lån. Renteswappen har en hovedstol på 75 mio. kr. og sikrer en fast rente på 1,94 % i restløbetiden på 12 år.

Noter

	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
20. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	778	10.085
Ændring i tilgodehavender	35.214	(172.382)
Ændring i leverandørgæld mv.	(53.508)	(23.674)
	(17.516)	(185.971)

21. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Fjernvarme Fyn A/S som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Selskabet er indtrådt i skattepligt i 2013. Som anført i årsrapporten for 2015 har SKAT ikke accepteret de skattemæssige indgangsværdier på anlægsaktiverne. Selskabet har valgt at foretage indregning, jf. de af SKAT angivne værdier, dog med mindre ændringer hertil. Da der er tale om en verserende sag, kan der komme ændringer i skat vedrørende tidligere år. Selskabet overvejer at påklage SKATs afgørelse, da selskabet ikke er enig i afgørelsen.

22. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Fjernvarme Fyn Holding A/S, Odense ejer alle aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette. Odense Kommune og Nordfyns Kommune er ultimative ejere.

	Kapital- ejere	Søster- selskaber
	t.kr.	t.kr.
23. Transaktioner med nærtstående parter		
Salg af varer og ydelser til koncernforbundne selskaber	0	33.030
Køb af varer og ydelser fra koncernforbundne selskaber	0	446.103
Garantiprovision til hovedaktionær	876	0
Renteindtægter fra koncernforbundne selskaber	0	970

24. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:
Fjernvarme Fyn Holding A/S, Odense

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
Fjernvarme Fyn Holding A/S, Odense

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (stor) med de nødvendige tilpasninger, der følger af, at selskabet er underlagt lov om varmforsyning og de særlige regler for driftsmæssige henlæggelser og afskrivninger mv., der er indeholdt i Energiministeriets bekendtgørelse nr. 175 af 18. marts 1991 om afskrivninger, henlæggelser mv.

Henlæggelser til nyinvestering i kommende anlæg og takstmæssige henlæggelser sker ikke på grundlag af årsregnskabsloven, men derimod i overensstemmelse med særlovgivning for fjernvarmeselskaber.

Vedrørende lovpligtige redegørelser efter årsregnskabslovens § 99a og § 99b henvises til årsrapporten moderselskabet Fjernvarme Fyn Holding A/S.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112, stk. 1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Væsentlige fejl i tidligere år

Som anført i note 21 har selskabet en verserende sag hos SKAT vedrørende skattemæssige værdier af anlægsaktiver. Der er som følge heraf sket ændringer i den opgjorte udskudte skat, hvilket i henhold til årsregnskabslovens bestemmelser er behandlet som en væsentlig fejl. Den beløbsmæssige effekt er indregnet direkte på egenkapitalen og sammenligningstallene for 2015 er tilpasset. Forholdet har medført en formindskelse af resultatet for 2015 med 2.563 t.kr. og en formindskelse af egenkapitalen pr. 31.12.2015 med 113.163 t.kr., mens balancesummen er uændret.

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Opgørelsesmetode, varelager

Selskabet har med virkning fra regnskabsåret 2016 ændret principperne for opgørelsen af kostprisen på varebeholdninger fra FIFO-metoden til vejte gennemsnit. Ændringen har ikke givet anledning til væsentlige forskydninger eller påvirkninger på resultatopgørelse og balance i 2016, ligesom forholdet ikke har effekt på sammenligningstal.

Implementering af ny årsregnskabslov

Selskabet har implementeret ændringer til årsregnskabsloven, der træder i kraft pr. 01.01.2016, jf. lov nr. 738 af 01.06.2015. Dette medfører, at der fremover skal foretages årlig revurdering af restværdier på materielle aktiver. Selskaber har ingen væsentlige restværdier på materielle aktiver. Ændringen foretages derfor alene med fremadrettet virkning som en ændring af regnskabsmæssige skøn og har ingen beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen, balance eller egenkapital for 2016 eller sammenligningstal.

Bortset fra ovenstående samt nye og ændrede præsenterings- og oplysningskrav som følge af implementering af ny årsregnskabslov er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Anvendt regnskabspraksis

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, 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.

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 fremtidige transaktioner, indregnes direkte på egenkapitalen. Når de sikrede transaktioner realiseres, indregnes de akkumulerede ændringer som en del af kostprisen for de pågældende regnskabsposter.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Salg af varme indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med.

Selskabet er omfattet af lov om varmemforsyning. Dette medfører, at selskabets over- eller underdækning opgjort efter varmemforsyningsloven skal indregnes i næste års priser. Som følger heraf er årets over- eller underdækning indregnet i nettoomsætningen.

Forskydning i takstmæssige mellemværender indregnes ligeledes i nettoomsætningen.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå regnskabsårets nettoomsætning. I produktionsomkostninger indgår direkte og indirekte omkostninger til køb af varme, drift og vedligeholdelse

Anvendt regnskabspraksis

af varmeværker samt omkostninger til tekniske systemer, produktionsløn og afskrivninger. Endvidere indgår sædvanlige nedskrivninger af lagerbeholdninger i posten.

Fjernvarmenettets tab er overført til distributionsomkostninger.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger ved salg og distribution af virksomhedens produkter, herunder vedligeholdelse af fjernvarmenet, målerudgifter, gager, bildrift og afskrivninger samt fjernvarmenettets tab.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger, nedskrivninger af tilgodehavender samt af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger.

Skat

Årets skat, der 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.

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

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

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 og omkostninger til klar-
gøring 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.

Indirekte omkostninger i form af indirekte henførbare personaleomkostninger og afskrivninger på materielle anlægsaktiver, der er anvendt i fremstillingsprocessen, indregnes i kostprisen baseret på det medgåede timeforbrug for det enkelte aktiv.

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	50 år
Produktionsanlæg og maskiner	15-40 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

Restværdien af materielle anlægsaktiver revurderes årligt.

Selskabets ledelse vurderer årligt, om der er indikationer på værdiforringelse af selskabets materielle anlægsaktiver. Hvis der er indikationer på værdiforringelse, foretages en opgørelse over aktivernes genindvindingsværdi, og hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi, foretages nedskrivning til genindvindingsværdi.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholds-mæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi,

Anvendt regnskabspraksis

Hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med andelen af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige, negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede værdipapirer, der måles til kostpris.

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi 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.

Anvendt regnskabspraksis

I overensstemmelse med administrationsaftale med Administrationsservice Fyn A/S administrerer Administrationsservice Fyn A/S samtlige tilgodehavender for leveret energi. Konstaterede tab på udestående fordringer påhviler selskabet og tilbageføres hertil fra Administrationsservice Fyn A/S. Hensættelser til tab på tilgodehavender for leveret energi er medtaget i balancen under passiver.

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 værdipapir, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Hensættelser til overdækninger

Selskabets priser fastsættes på baggrund af lov om varmemforsyning. Selskabet er underlagt "hvile-i-sig-selv"-princippet. Overskud (overdækning) kan alene anvendes til finansiering af kommende anlæg (henlæggelser) eller til indregning i de fremtidige takster. Underskud (underdækning) overføres til takstmæssige tilgodehavender og indregnes ligeledes i de fremtidige takster.

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 varmemforsyning.

Udskudt skat

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.

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.

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der tilbagebetales til forbrugere via årsopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

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

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og 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 materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld samt værdipapirer under omsætningsaktiver. Værdipapirer består af kortfristede værdipapirer med ubetydelig risiko for værdiændringer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger.