



Årsrapport 2017

Fjernvarme Fyn Distribution A/S

CVR 30174968
Havnegade 120
5000 Odense C



FJERNVARME FYN

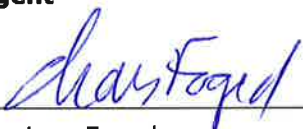
Der er gode ting på vej:

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

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 26.04.2018

Dirigent



Navn: Lars Foged

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2017	10
Balance pr. 31.12.2017	11
Egenkapitalopgørelse for 2017	13
Pengestrømsopgørelse for 2017	14
Noter	15
Anvendt regnskabspraksis	23

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Fjernvarme Fyn Distribution A/S
Havnegade 120
5000 Odense C

CVR-nr.: 30174968
Stiftet: 20.12.2006
Hjemsted: Odense
Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

Telefon: 65473000
Telefax: 65473001
Hjemmeside: www.fjernvarmefyn.dk
E-mail: kontakt@fjernvarmefyn.dk

Bestyrelse

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

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 01.01.2017 - 31.12.2017 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. 31.12.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 26.04.2018

Direktion



Jan Strømvig
administrerende 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 Distribution A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Fjernvarme Fyn Distribution A/S for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse 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. 31.12.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 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". 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. varme-forsyningsloven. 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. 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. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.
- 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.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

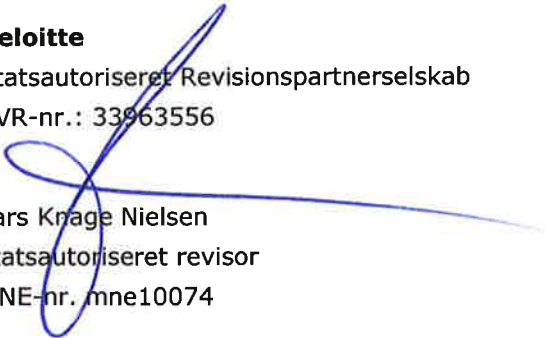
Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Odense, den 26.04.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556



Lars Knage Nielsen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne10074



Marianne Møllegaard Christoffersen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne27729

Ledelsesberetning

	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Nettoomsætning	810.647	856.172	846.847	789.394	866.687
Bruttoresultat	274.071	299.263	325.760	261.740	265.537
Driftsresultat	(26.346)	(21.224)	40.104	(29.591)	(24.257)
Resultat af finansielle poster	(4.540)	(3.863)	(567)	(616)	176
Årets resultat	(22.739)	(25.994)	36.974	(30.207)	(24.081)
Samlede aktiver	2.558.264	2.576.579	2.541.083	2.442.955	2.322.490
Investeringer i materielle anlægsaktiver	130.684	166.715	158.826	110.126	73.841
Egenkapital	1.588.079	1.610.818	1.636.812	1.710.438	1.740.645
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	108	139	132	120	115
Nøgletal					
Soliditetsgrad (%)	62,1	62,5	64,4	70,0	74,9

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

Nøgletal

Beregningsformel

Nøgletal udtrykker

Soliditetsgrad (%)

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

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 2017 for Fjernvarme Fyn Holding A/S.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det samlede resultat for 2017 blev et underskud på 22,7 mio.kr. i årsregnskabet og et overskud på 59,1 mio.kr. i takstregnskabet. Til sammenligning var der budgetteret med et underskud på 33,2 mio.kr. i takstregnskabet, hvilket giver en positiv afvigelse mellem budget og regnskab på 92,3 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 reservelastcentraler
- Mindre udgifter til vedligeholdelse af produktionsanlæg (spids- og reservelastcentraler)
- Mindre udgifter til distribution
- Mindre udgifter til PSO/køb af energibesparelser
- Mindre renteomkostninger
- Tilbageførte henlæggelser fra tidligere år

Taksterne for 2017 blev fastsat under hensyntagen til, at den takstmæssige gæld over for kunderne pr. 1. januar 2017 på 12,5 mio.kr. udlignes. Taksterne blev 1. januar 2017 fastholdt uændrede i forhold til 2016. Pr. 1. juli 2017 blev der gennemført en takstnedsættelse på GJ-prisen som en følge af bl.a. regnskabsmæssig overdækning i 2016, og som derved tilbagebetales til forbrugerne gennem nedsættelse af prisen.

Mellemværende med kunderne er ultimo regnskabsåret opgjort til et skyldigt beløb på 92,3 mio.kr. Taksterne for 2018 er fastsat med udgangspunkt i et forventet skyldigt mellemværende på 45 mio.kr. Det takstmæssige resultat for 2017 vil indgå i nyt budget for 2018.

Der er ikke optaget nye lån i regnskabsåret. Selskabets samlede gæld til Kommunekredit udgør ultimo 2017 443,7 mio.kr. Den likvide beholdning udgør ultimo 384,1 mio.kr.

Selskabets egenkapital udgør nu 1.588 mio.kr., hvilket er en reduktion på 23 mio.kr. i forhold til regnskab 2016.

Ledelsesberetning

For nærmere uddybning af koncernens aktiviteter i året 2017 henvises til "Årsberetningen 2017", 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 2018 i december måned fastholdt uændrede i forhold til 2017.

Investeringsniveauet ligger i det godkendte budget 2018 på 59,5 mio.kr., hvoraf 22,3 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 lønsum drift, 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 selskabet i 2007 blev reaktiveret materielle anlægsaktiver. I takstregnskabet foretages ikke aktivering 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 aktiveres og afskrives renoveringsomkostninger, og i takstregnskabet udgiftsføres samme omkostning direkte i resultatopgørelsen.

Redegørelse for samfundsansvar

Redegørelse for koncernen er tilgængelig på Fjernvarme Fyns hjemmeside. Redegørelsen kan tilgås via følgende link:

<https://www.fjernvarmefyn.dk/CSR2018>

Ledelsesberetning

Redegørelse for det underrepræsenterede køn

Redegørelse for koncernen er tilgængelig på Fjernvarme Fyns hjemmeside. Redegørelsen kan tilgås via følgende link:

<https://www.fjernvarmefyn.dk/CSR2018>

Resultatopgørelse for 2017

	Note	2017 t.kr.	2016 t.kr.
Nettoomsætning	2	810.647	856.172
Produktionsomkostninger	4, 5	<u>(536.576)</u>	<u>(556.909)</u>
Bruttoresultat		274.071	299.263
Distributionsomkostninger	4, 5	(255.635)	(279.037)
Administrationsomkostninger	3, 4, 5	(54.514)	(58.496)
Andre driftsindtægter	6	14.321	20.482
Andre driftsomkostninger		<u>(4.589)</u>	<u>(3.436)</u>
Driftsresultat		(26.346)	(21.224)
Andre finansielle indtægter	7	1.945	2.036
Andre finansielle omkostninger		<u>(6.485)</u>	<u>(5.899)</u>
Resultat før skat		(30.886)	(25.087)
Skat af årets resultat	8	<u>8.147</u>	<u>(907)</u>
Årets resultat	9	<u>(22.739)</u>	<u>(25.994)</u>

Balance pr. 31.12.2017

	Note	2017 t.kr.	2016 t.kr.
Grunde og bygninger		102.538	130.532
Produktionsanlæg og maskiner		1.790.934	1.736.754
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		45.606	50.131
Materielle anlægsaktiver under udførelse		11.633	35.897
Materielle anlægsaktiver	10	1.950.711	1.953.314
Andre værdipapirer og kapitalandele		201	201
Finansielle anlægsaktiver	11	201	201
Anlægsaktiver		1.950.912	1.953.515
Råvarer og hjælpematerialer		9.364	18.603
Varebeholdninger		9.364	18.603
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.979	44.365
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		31.894	98.165
Andre tilgodehavender	12	59.962	49.301
Periodeafgrænsningsposter	13	66.865	70.422
Tilgodehavender		162.700	262.253
Andre værdipapirer og kapitalandele		51.183	50.050
Værdipapirer og kapitalandele		51.183	50.050
Likvide beholdninger		384.105	292.158
Omsætningsaktiver		607.352	623.064
Aktiver		2.558.264	2.576.579

Balance pr. 31.12.2017

	Note	2017 t.kr.	2016 t.kr.
Virksomhedskapital	14	1.000.000	1.000.000
Overført overskud eller underskud		588.079	610.818
Egenkapital		1.588.079	1.610.818
Udskudt skat	15	90.538	104.979
Hensættelser til reguleringsmæssige overdækninger	16	162.737	165.572
Hensatte forpligtelser		253.275	270.551
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		423.973	443.749
Langfristede gældsforpligtelser	17	423.973	443.749
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	17	19.777	19.678
Reguleringsmæssige overdækninger	18	92.258	33.154
Modtagne forudbetalinger fra kunder		25.201	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		54.084	52.880
Gæld til tilknyttede virksomheder		70.265	119.597
Skyldig selskabsskat		7.782	1.894
Anden gæld	19	23.570	24.258
Kortfristede gældsforpligtelser		292.937	251.461
Gældsforpligtelser		716.910	695.210
Passiver		2.558.264	2.576.579
Begivenheder efter balancedagen	1		
Eventualforpligtelser	21		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	22		
Transaktioner med nærtstående parter	23		
Koncernforhold	24		

Egenkapitalopgørelse for 2017

	Virksom- hedskapital t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	1.000.000	610.818	1.610.818
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	903	903
Øvrige egenkapitalposter	0	(903)	(903)
Årets resultat	0	(22.739)	(22.739)
Egenkapital ultimo	1.000.000	588.079	1.588.079

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 2017

	Note	2017 t.kr.	2016 t.kr.
Driftsresultat		(26.346)	(21.224)
Af- og nedskrivninger		106.839	113.174
Ændringer i arbejdskapital	20	144.281	(17.516)
Tab ved salg af anlægsaktiver		3.639	0
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter		903	(2.313)
Regulering af henlæggelser til nyinvestering		(3.738)	66.888
Pengestrømme vedrørende primær drift		225.578	139.009
Modtagne finansielle indtægter		1.945	2.036
Betalte finansielle omkostninger		(6.485)	(5.899)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(406)	(7.197)
Pengestrømme vedrørende drift		220.632	127.949
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(130.684)	(166.715)
Salg af materielle anlægsaktiver		22.809	1.096
Køb af finansielle anlægsaktiver		0	(101)
Salg af finansielle anlægsaktiver		0	17.095
Pengestrømme vedrørende investeringer		(107.875)	(148.625)
Optagelse af lån		0	75.000
Afdrag på lån mv.		(19.677)	(18.289)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(19.677)	56.711
Ændring i likvider		93.080	36.035
Likvider primo		342.208	306.173
Likvider ultimo		435.288	342.208
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		384.105	292.158
Værdipapirer		51.183	50.050
Likvider ultimo		435.288	342.208

Noter

1. Begivenheder efter balancedagen

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

	2017	2016
	t.kr.	t.kr.
2. Nettoomsætning		
Abonnement	168.106	165.263
Salg af energi	697.907	716.970
Overført fra takstmæssige tilgodehavende/gæld, primo	33.154	73.981
Overført fra takstmæssige tilgodehavende/gæld, ultimo	(92.259)	(33.154)
Henlæggelser til nyinvestering	(46.450)	(91.448)
Anvendt til henlæggelse til nyinvestering	31.227	21.959
Tilbageført henlæggelse til nyinvestering	18.962	2.601
	810.647	856.172

3. Administrationsomkostninger

	2017	2016
	t.kr.	t.kr.
Administrationsomkostninger	38.336	40.351
PSO	14.962	17.019
Afskrivninger	1.216	1.126
	54.514	58.496

4. Personaleomkostninger

	2017	2016
	t.kr.	t.kr.
Gager og lønninger	52.714	67.242
Pensioner	8.528	9.087
Andre personaleomkostninger	6.158	1.694
Personaleomkostninger overført til aktiver	(19.971)	(23.317)
	47.429	54.706
 Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	 108	 139

Noter

	Ledelses- vederlag 2017 t.kr.	Ledelses- vederlag 2016 t.kr.
Direktion	2.257	2.263
Bestyrelse	530	524
	2.787	2.787

Personaleomkostninger indgår i produktions-, distributions- og administrationsomkostninger.

	2017 t.kr.	2016 t.kr.
5. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	101.915	97.249
Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	4.924	15.961
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	0	(36)
	106.839	113.174

Afskrivninger indgår i produktions-, distributions- og administrationsomkostninger.

	2017 t.kr.	2016 t.kr.
6. Andre driftsindtægter		
Lejeindtægter	2.480	2.551
Regningsarbejder	3.708	2.991
Øvrige driftsindtægter	8.133	14.940
	14.321	20.482

	2017 t.kr.	2016 t.kr.
7. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	970
Renteindtægter i øvrigt	1.945	1.066
	1.945	2.036

Noter

	2017	2016
	t.kr.	t.kr.
8. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	7.782	1.894
Ændring af udskudt skat	(14.441)	(8.184)
Regulering vedrørende tidligere år	(1.488)	7.197
	(8.147)	907

	2017	2016
	t.kr.	t.kr.
9. Forslag til resultatdisponering		
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	(7.754)
Overført resultat	(22.739)	(18.240)
	(22.739)	(25.994)

	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	2.469.370	166.427	35.897
Tilgange	0	148.490	6.458	11.633
Afgange	(30.823)	0	0	(35.897)
Kostpris ultimo	119.420	2.617.860	172.885	11.633
Af- og nedskrivninger primo	(19.711)	(732.616)	(116.296)	0
Årets nedskrivninger	0	(4.924)	0	0
Årets afskrivninger	(1.546)	(89.386)	(10.983)	0
Tilbageførsel ved afgange	4.375	0	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(16.882)	(826.926)	(127.279)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	102.538	1.790.934	45.606	11.633

Noter

	Andre værdi- papirer og kapital- andele t.kr.
11. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	201
Kostpris ultimo	201
Regnskabsmæssig værdi ultimo	201

	2017 t.kr.	2016 t.kr.
12. Andre tilgodehavender		
Tilgodehavende moms	39.115	28.588
Tilgodehavende låneordninger	20.797	20.663
Øvrige tilgodehavender	50	50
	59.962	49.301

Af de samlede tilgodehavender forfalder 16.956 t.kr. (2016: 17.923 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 63.454 t.kr. (68.808 t.kr. i 2016) samt forudbetalte omkostninger vedrørende 2018 på 3.411 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

	2017	2016
	t.kr.	t.kr.
15. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	149.448	150.306
Hensatte forpligtelser	(58.910)	(45.327)
	90.538	104.979
Bevægelser i året		
Primo	104.979	
Indregnet i resultatopgørelsen	(14.441)	
Ultimo	90.538	

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 2017 t.kr.	Forfald inden for 12 måneder 2016 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2017 t.kr.	Restgæld efter 5 år t.kr.
17. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	19.777	19.678	423.973	344.158
	19.777	19.678	423.973	344.158

Noter

18. Reguleringsmæssige overdækninger

	2017	2016
	t.kr.	t.kr.
Takstmæssig henlæggelser pr. 01.01.2017	33.154	73.981
Overdækning 2017	59.104	(40.827)
Takstmæssige henlæggelser pr. 31.12.2017*	92.258	33.154

* Skal indregnes i taksterne i 2018

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.

Der anvendes forskellige principper for aktivering og udgiftsførsel af omkostninger til ledningsrenovering i takstregnskabet og årsregnskabet, ligesom 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:

		2017
		t.kr.
Resultat ifølge årsregnskabet		(22.739)
Ændring i takstmæssig gæld		59.104
Ændring udskudt skat		(14.441)
 Aktivering i årsregnskabet	(154.948)	
Ændring igangværende arbejder	184	
Aktivering i takstregnskabet	<u>92.638</u>	(62.126)
 Af- og nedskrivning i årsregnskabet	106.839	
Af- og nedskrivning i takstregnskabet	<u>(41.752)</u>	65.087
 Lager, primo	18.602	
Lager, ultimo	<u>(9.364)</u>	9.238
Lager overdraget til serviceselskab		(4.840)
 Hensættelse til tab på debitorer, primo	(2.000)	
Hensættelse til tab på debitorer, ultimo	<u>2.000</u>	0
 Forudbetaling Turbine - afskrivning		5.353
 Tab ved salg af anlægsaktiver i årsregnskabet	3.509	
Avance ved salg af anlægsaktiver i taksregnskabet	<u>20.959</u>	<u>24.468</u>
Resultat i takstregnskabet		<u>59.104</u>

	2017	2016
	t.kr.	t.kr.
19. Anden gæld		
Feriepengeforpligtelser	7.838	9.163
Afledte finansielle instrumenter	5.113	6.016
Andre skyldige omkostninger	<u>10.619</u>	<u>9.079</u>
	<u>23.570</u>	<u>24.258</u>

I anden gæld indgår negativ dagsværdi af renteswap på 5.113 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 11 år.

Noter

	2017	2016
	t.kr.	t.kr.
20. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	9.239	778
Ændring i tilgodehavender	63.755	35.214
Ændring i leverandørgæld mv.	71.287	(53.508)
	144.281	(17.516)

21. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Fjernvarme Fyn Holding 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	7.968
Køb af varer og ydelser fra koncernforbundne selskaber	0	433.049
Garantiprovision til hovedaktionær	892	0
Øvrige ydelser til koncernforbundne selskaber	0	1.005

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 omfattet af lov om varmforsyning og de særlige regler for driftsmæssige henlæggelser og afskrivninger mv.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret fra sidste år.

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 for moderselskabet Fjernvarme Fyn Holding A/S.

Koncernregnskab

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

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 salget.

Selskabet er omfattet af lov om varmforsyning. Dette medfører, at selskabets over- eller underdækning opgjort efter varmforsyningsloven 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 af varmekrøgere 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.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter.

Anvendt regnskabspraksis

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

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 klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter noterede 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.

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 værdipapirer, 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 varmeforsyning. 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.

Anvendt regnskabspraksis

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

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.

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.