



Årsrapport 2015

Fjernvarme Fyn Fynsværket A/S

CVR 36474718

Havnegade 120

5000 Odense C



FJERNVARME FYN

Der er gode ting på vej:

Fjernvarme Fyn Fynsværket A/S

Billedskærervej 7, 5230 Odense M

CVR-nr. 36 47 47 18



Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 9. maj 2016

Som dirigent:



.....

Lars Foged



Building a better
working world



Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om selskabet	5
Hoved- og nøgletal	6
Beretning	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Fjernvarme Fyn Fynsværket A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

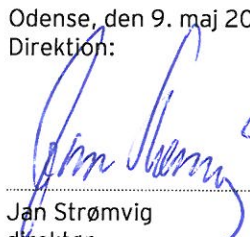
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 9. maj 2016

Direktion:



Jan Strømvig
direktør

Bestyrelse:



Dorte Hjørtstedt Boye
formand



Bo Libergren



Jens Pilholm



Tim Vermund Andersen



Freddy Andersen



Lars Therkildsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Fjernvarme Fyn Fynsværket A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Fjernvarme Fyn Fynsværket A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 9. maj 2016
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Karsten Bøgel
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Fjernvarme Fyn Fynsværket A/S
Adresse, postnr., by	Billedskærervej 7, 5230 Odense M
CVR-nr.	36 47 47 18
Stiftet	22. december 2014
Hjemstedskommune	Odense
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	www.fjernvarmefyn.dk
E-mail	kontakt@fjernvarmefyn.dk
Bestyrelse	Dorte Hjertstedt Boye, formand Bo Libergren Jens Pilholm Tim Vermund Andersen Freddy Andersen Lars Therkildsen
Direktion	Jan Strømvig, Direktør
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Osvald Helmuths Vej 4, Postboks 250, 2000 Frederiksberg

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

t.kr.	2015
Hovedtal	
Nettoomsætning	811.360
Bruttoresultat	157.430
Resultat af primær drift	96.136
Årets resultat	86.045
Nøgletal	
Anlægsaktiver	899.528
Omsætningsaktiver	354.459
Aktiver i alt (balancesum)	1.253.987
Aktiekapital	100.000
Egenkapital	703.668
Hensatte forpligtelser	198.857
Langfristede gældsforpligtelser	182.415
Kortfristede gældsforpligtelser	169.047
Nøgletal	
Overskudsgrad	11,8 %
Solinitetsgrad	56,1 %

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

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at producere, sælge og udbyde elektricitet og andre i forbindelse hermed stående produkter, herunder kraftvarme, at eje produktionsanlæg og at udvikle energiproduktion samt anden med disse aktiviteter beslægtet virksomhed.

Usikkerhed ved indregning og måling

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

Der henvises til note 2 for en yderligere omtale heraf.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse viser et resultat for regnskabsåret 2015 på 93.627 t.kr. før skat, hvilket er som forventet.

Selskabet har den 1. januar 2015 overtaget Fynsværket og driften heraf.

Som en konsekvens af den igennem hele 2015 faldende afregningspris for produceret el har der for at kunne opretholde det forventede resultat været behov for at anvende en forhøjet varmepris. Denne varmepris blev anmeldt i efteråret 2015 og er den væsentligste årsag til det positive resultat i regnskabet for 2015.

Der forventes et positivt resultat for hele 2016.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	2015	2014
3	Nettoomsætning	811.360	0
4-5	Produktionsomkostninger	-653.930	0
	Bruttoresultat	157.430	0
4	Distributionsomkostninger	-572	0
4-5	Administrationsomkostninger	-60.722	0
	Resultat af primær drift	96.136	0
	Finansielle omkostninger	-2.509	0
	Resultat før skat	93.627	0
6	Skat af årets resultat	-7.582	0
	Årets resultat	86.045	0
Forslag til resultatdisponering			
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	50.000	0
	Overført resultat	36.045	0
		86.045	0

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2015	2014
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
7	Immaterielle anlægsaktiver		
	Emissionsrettigheder	37.236	0
		<u>37.236</u>	<u>0</u>
8	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	186.163	0
	Produktionsanlæg og maskiner	626.854	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.212	0
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	48.063	0
		<u>862.292</u>	<u>0</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>899.528</u>	<u>0</u>
	Omsætningsaktiver		
9	Varebeholdninger		
	Varebeholdninger	34.318	0
		<u>34.318</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	38.016	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	57.459	0
	Andre tilgodehavender	38.316	500
		<u>133.791</u>	<u>500</u>
	Likvide beholdninger	<u>186.350</u>	<u>0</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>354.459</u>	<u>500</u>
	AKTIVER I ALT	<u>1.253.987</u>	<u>500</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2015	2014
	PASSIVER		
	Egenkapital		
10	Aktiekapital	100.000	500
	Overført resultat	553.668	0
	Foreslået udbytte	50.000	0
	Egenkapital i alt	703.668	500
	Hensatte forpligtelser		
	Andre hensatte forpligtelser	198.857	0
11	Hensatte forpligtelser i alt	198.857	0
	Gældsforpligtelser		
12	Langfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til realkreditinstitutter	100.910	0
	Forudbetaling til projekter	81.505	0
		182.415	0
	Kortfristede gældsforpligtelser		
12	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	11.792	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	54.035	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	23.568	0
	Skyldig selskabsskat	6.640	0
13	Anden gæld	73.012	0
		169.047	0
	Gældsforpligtelser i alt	351.462	0
	PASSIVER I ALT	1.253.987	500

- 1 Anvendt regnskabspraksis
2 Usikkerhed om indregning og måling
14 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
15 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

t.kr.	Aktiekapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	500	0	0	500
Tilgang af egenkapital ved køb af aktiver	0	514.940	0	514.940
Kapitalforhøjelse	99.500	0	0	99.500
Årets resultat	0	36.045	0	36.045
Andre værdireguleringer af egenkapital	0	2.683	0	2.683
Udbytte	0	0	50.000	50.000
Egenkapital 31. december 2015	100.000	553.668	50.000	703.668

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B 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.

Aktiver og forpligtelser indregnes og måles i perioderegnskabet i overensstemmelse med årsregnskabslovens indregnings- og målingskriterier for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Anvendt regnskabspraksis er tilpasset selskabets nye moderselskab, Fjernvarme Fyn A/S, i det omfang der har været forskelle hertil, samt tilpasset med beskrivelse af regnskabspraksis for de ved tilførsel af aktivitet relevante balanceposter. Selskabet var uden aktivitet i 2014.

Anvendt regnskabspraksis er i øvrigt uændret i forhold til aflagt årsrapport pr. 31. december 2014 og i forhold til udarbejdet overtagelsesbalance pr. 1. januar 2015.

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.

Rapporteringsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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, afgifter og rabatter.

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.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indgår salgs- og marketingomkostninger og forsknings og udviklingsomkostninger. Salgs- og marketingomkostninger er omkostninger, der er afholdt til opnåelse af salg i årets løb samt til årets gennemførte salgskampanjer mv. Herunder indregnes omkostninger til løn og gager til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger. Forsknings- og udviklingsomkostninger omfatter gager samt andre omkostninger, der kan henføres til selskabets forsknings- og udviklingsaktiviteter. Selskabet omkostningsfører alle forskningsomkostninger i det år, de afholdes. Udviklingsomkostninger indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt betingelserne anført under udviklingsprojekter opfyldes. Øvrige udviklingsomkostninger omkostningsføres.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler og kontoromkostninger samt afskrivninger.

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

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

De immaterielle anlægsaktiver afskrives, i takt med at de anvendes.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Bygninger	10-21 år
Produktionsanlæg og maskiner	3-21 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

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

Finansielle omkostninger

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

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 A/S, som anses for at have kontrol, når det direkte eller indirekte ejer mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller rent faktisk udøve bestemmende indflydelse. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Tildelte og erhvervede emissionsrettigheder måles ved første indregning til kostpris. I det omfang, der i forbindelse med en tildeling ydes et tilskud, udgør kostprisen 0 kr., hvis rettighederne tildeles gratis.

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

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

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

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver, omfattende grunde og bygninger, indretning af lejede lokaler, produktionsanlæg og anlægsaktiver, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til 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.

I regnskabsposten indregnes endvidere strategiske reservedele til produktionsanlæg. Disse afskrives over en periode, der sædvanligvis udgør 10 år. Ved anvendelse af disse reservedele i produktionsanlæggene foretages der nedskrivning af reservedelsaktivet via resultatopgørelsen som vedligeholdelsesomkostninger, der indgår i regnskabsposten produktionsomkostninger.

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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender fra salg mv. måles til amortiseret kostpris eller til nettorealisationseværdi, hvis denne er lavere. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Andre tilgodehavender

Under andre tilgodehavender indregnes deposita m.m. Disse aktiver måles til kostpris.

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

Udbytte, som foreslås deklareret for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under egenkapitalen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede fremtidige omkostninger forbundet med nedtagning og oprydning af produktionsanlæg mv., samt merforbrug i forhold til den modtagne tildeling af emissionsrettigheder (CO2-kvoter).

Hensatte forpligtelser indregnes, når virksomheden på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse vil medføre et forbrug af virksomhedens 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.

Selskabsskat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

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

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af 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).

Gældsforpligtelser

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

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nøgletal

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

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

Overskudsgrad

$$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$$

Soliditetsgrad

$$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$$

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

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 Fynsværket 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 kraftværkspladsen, som er forårsaget af elproduktionen. Fjernvarme Fyn Fynsværket A/S' vurdering af omkostninger til bortfjernelse af produktionsanlæg på Fynsværket, herunder tillige forurening efter gældende miljølovgivning, andrager 164.000 t.kr.

Skrotningsforpligtelsen er siden tilførsel af aktivitet og det ikke-offentliggjorte perioderegnskab for 1. kvartal genberegnet. Vurderingen af skrotningsforpligtelsen er baseret på notat udarbejdet af ekspert. Faldet i skrotningsforpligtelsen kan blandt andet henledes til Fynsværkets køb af grunden, hvilket ændrer kravene til oprydning, skrotning og reetablering, da der ikke længere er tale om et lejemål.

t.kr.

3 Nettoomsætning

Nettoomsætning fordelt på forretningssegmenter:

	2015	2014
Elsalg	287.143	0
Varmesalg	413.794	0
Øvrige salgsindtægter	110.423	0
	<u>811.360</u>	<u>0</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

4 Personaleomkostninger

Lønninger	78.507	0
Pensioner	7.062	0
Andre personaleomkostninger	-301	0
	<u>85.268</u>	<u>0</u>

Personaleomkostninger indregnes således i årsregnskabet:

Produktion	79.647	0
Administration	5.621	0
	<u>85.268</u>	<u>0</u>

Vederlag til selskabets ledelse oplyses ikke med henvisning til ÅRL § 98b, stk. 3, nr. 2.

t.kr.

5 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

	2015	2014
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	45.628	0
	<u>45.628</u>	<u>0</u>

Afskrivninger er indregnet i resultatopgørelsen i følgende poster:

Produktionsomkostninger med 44.736 t.kr.,

Administrationsomkostninger med 892 t.kr.

6 Skat af årets resultat

Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	7.582	0
	<u>7.582</u>	<u>0</u>

Frem til den 31. marts 2015 indgik Fjernvarme Fyn Fynsværket A/S i sambeskatning med øvrige danske tilknyttede virksomheder i koncernen under Vattenfall AB. Den beregnede skat af skattepligtig indkomst for perioden 1. januar til 31. marts 2015 udgør 942 t.kr. og afregnes til administrationsselskabet Vattenfall A/S.

Fra den 1. april 2015 er selskabet indtrådt i sambeskatningen med øvrige danske tilknyttede virksomheder i koncernen under Fjernvarme Fyn A/S. Den beregnede skat af skattepligtig indkomst for perioden 1. april til 31. december 2015 udgør 6.640 t.kr. og afregnes til administrationsselskabet Fjernvarme Fyn A/S.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

7 Immaterielle anlægsaktiver

t.kr.	Emissions- rettigheder
Kostpris 1. januar 2015	0
Tilgang ved tilførsel af aktivitet	5.331
Tilgange	31.905
Kostpris 31. december 2015	37.236
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	37.236

8 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Grunde og bygninger	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2015	0	0	0	0	0
Tilgang ved tilførsel af aktivitet	86.423	961.957	50.707	6.800	1.105.887
Tilgange	105.567	12.747	0	48.063	166.377
Afgang, regulering skrotningsforpligtelse	0	-364.000	0	0	-364.000
Afgange	0	0	-345	0	-345
Overført	0	55.550	-48.750	-6.800	0
Kostpris 31. december 2015	191.990	666.254	1.612	48.063	907.919
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	0	0	0	0	0
Afskrivninger	5.827	39.400	400	0	45.627
Af- og nedskrivninger af afhændede aktiver	0	0	0	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	5.827	39.400	400	0	45.627
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	186.163	626.854	1.212	48.063	862.292

9 Varebeholdninger

Varebeholdningen består af et reservedelslager på 30.083 t.kr. samt et brændselslager på 4.235 t.kr.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.

2015

10 Aktiekapital

Aktiekapitalen er fordelt således:

Aktier, 100.000 stk. a nom. 1.000,00 kr.

100.000

100.000

Aktiekapitalen har udviklet sig således de seneste 2 år:

t.kr.

2015

2014

Saldo primo

500

500

Kapitalforhøjelse

99.500

0

100.000

500

11 Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser udgøres af skrotningsforpligtelse på 164.000 t.kr., der henvises til note 2, og hensættelse til brug af emissionsrettigheder (CO2-kvoter) udledt i 2015.

12 Langfristede gældsforpligtelser

I regnskabsposten indgår 85.056 t.kr., som vedrører koncerninterne mellemværende.

t.kr.	Gæld i alt 31/12 2015	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	104.598	3.688	100.910	85.738
Forudbetaling til projekter	89.609	8.104	81.505	51.110
	194.207	11.792	182.415	136.848

t.kr.

2015

2014

13 Anden gæld

Skyldige afgifter

23.685

0

Skyldige lønrelaterede poster

20.140

0

Skyldige omkostninger til Vattenfall A/S

29.041

0

Andre skyldige omkostninger

146

0

73.012

0

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

14 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser i øvrigt:

Leje- og leasingforpligtelser

1.042

0

Købsaftaler og garantier

Der er imellem Fjernvarme Fyn Fynsværket A/S og udlejer af havneanlæg i Odense indgået en aftale, der indebærer, at Fjernvarme Fyn Fynsværket A/S stiller økonomisk garanti, som sikrer udlejer årlige indtægter i form af vareafgift. Garantien over for udlejer kan pr. 31. december 2015 opgøres til 33.607 t.kr.

Eventualaktiver

Negativ udskudt skat indregnes i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis i den udstrækning, det anses sandsynligt, at fremtidige skattepligtige indtægter vil kunne modsvare værdien af den negative udskudte skat. Værdien af udskudte skatteaktiver andrager i størrelsesordenen 300 mio. kr. og er ikke indregnet med værdi i balancen.

Sambeskatning

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder i koncernen under Vattenfall AB frem til den 31. marts 2015, hvor selskabet er overdraget til Fjernvarme Fyn A/S. Selskabet hæfter efter overdragelsen for betaling af den skat, der hviler på indkomst, som henføres til selskabet i sambeskatningen under Vattenfall AB fra og med indkomståret 2014 og frem til overdragelsen.

Fra den 1. april 2015 er selskabet indtrådt i sambeskatningen med øvrige danske tilknyttede virksomheder i koncernen under Fjernvarme Fyn A/S. Selskabet hæfter herefter solidarisk med de øvrige selskaber for betaling af selskabsskat og kildeskatter på udbytter, renter og royalties. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomsten eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

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

15 Nærtstående parter

Fjernvarme Fyn Fynsværket A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Oplysning om koncernregnskaber

Modervirksomhed	Hjemsted	Rekvirering af modervirksomhedens koncernregnskab
Fjernvarme Fyn A/S	Billedskærervej 7, 5230 Odense M	www.fjernvarmefyn.dk