KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Englandsgade 25
Postboks 200
5100 Odense C

Telefon 73 23 30 00
Telefax 72 29 30 30
www.kpmg.dk

FynsNet Amba

Årsrapport 2012

CVR-nr. 27 05 43 23
400008 / CW

KPMG Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Medlem af KPMG International Cooperative (KPMG International), et schweizisk kooperativ, som alle KPMG-firmaer er selvstændige og uafhængige medlemmer af.

Indhold

Ledelsespåtegning 2

Den uafhængige revisors erklæringer 3

Ledelsesberetning 4
Selskabsoplysninger 4
Beretning 6

Årsregnskab 1. januar - 31. december 8
Anvendt regnskabspraksis 8
Resultatopgørelse 12
Balance 13
Noter 15

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 for FynsNet Amba.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012.

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

Årsrapporten indstilles til godkendelse.

Odense, den 18. marts 2013
Direktion:

Søren T. Nielsen

Bestyrelse:

Lars Christian Lilleholt (formand)	Guri Krøis (næstformand)	Steen Dahlstrøm
Claus Mogensen	Søren Thorsager	Jens Oldenbjerg
Albert Pedersen		

Den uafhængige revisors erklæringer

Til andelshaverne i FynsNet Amba

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for FynsNet Amba for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012. Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. 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 selskabets 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 selskabets 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 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

Odense, den 18. marts 2013
KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Brian Skovhus Jakobsen
statsaut. revisor

Michael Sig
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 18. marts 2013 på selskabets adresse.

Dirigent: Brian Skovhus Jakobsen
FynsNet Amba
Sanderumvej 16 B
5250 Odense SV

Telefon:	63 10 81 00

CVR-nr.:	27 05 43 23
Stiftet:	1. januar 2000
Hjemsted:	Odense
Regnskabsår:	1. januar - 31. december

Bestyrelse

Lars Christian Lilleholt (formand)
Guri Krøis (næstformand)
Steen Dahlstrøm
Claus Mogensen
Søren Thorsager
Jens Oldenbjerg
Albert Pedersen

Direktion

Søren T. Nielsen

Revision

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Englandsgade 25
5000 Odense C

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

FynsNet Amba's ejerkreds

Energi Fyn Net A/S	42,00 %
FFV EL A/S	5,37 %
LEF NET A/S	3,36 %
Energi Fyn Nyborg Net A/S	4,74 %
Energi Fyn City Net A/S	29,05 %
SEF Net A/S	10,79 %
TRE-FOR El-net A/S	4,69 %

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens hovedaktivitet

Selskabets formål er på transmissionsbevilling at drive, vedligeholde og udbygge de af selskabet ejede 60 kV lednings- og stationsanlæg i optimal kombination med øvrige distributions- og transmissionssystemer.

Selskabets transmissionsbevilling løber indtil år 2022.

I henhold til bevilling efter elforsyningsloven fastsættes og reguleres transmissions-virksomheder af Energitilsynet. Selskabet er således underlagt bekendtgørelser, regler m.v. fra denne myndighed.

Pr. 1 januar 2012 er service aktiviteter, herunder alle medarbejdere, udskilt til et selvstændigt datterselskab under FynsNet Amba.

Usikkerhed vedrørende opgørelse af differencer i henhold til bekendtgørelse om indtægtsramme for netvirksomheder og reginale transmissionsvirksomheder omfattet af lov om elforsyning.

Pr. 31. december 2012 har selskabet efter en foreløbig beregning opkrævet 4.819 tkr. mindre end selskabets indtægtsramme tillader. Beløbet er ikke indregnet som tilgodehavende i årsregnskabet for 2012, idet der er usikkerhed om opkrævning af differencen.

Energitilsynet har endnu ikke godkendt netvirksomhedernes indtægtsramme for perioden 2005-2011. Som følge heraf er der usikkerhed om selskabets indtægtsramme og difference for tilsvarende periode.

I Energitilsynets udkast til beregning af differencer, dateret 23. august 2011, har Energitilsynet ikke taget hensyn til differencer i selskabets favør opstået til og med 2007, og som selskabet har opkrævet i 2010. Som følge heraf har Energitilsynet pr. 31. december 2010 beregnet en difference i forbrugernes favør på i alt 7.643 tkr. Selskabet mener derimod, at differencer til og med 2007 kan fremføres til reguleringsåret 2010.

Såfremt differencer til og med 2007 ikke må opkræves i 2010 vil det medføre en reduktion af årets resultat med 3.662 tkr. og en tilsvarende reduktion af selskabets egenkapital pr. 31. december 2012.

Selskabet afventer tilbagemelding fra Energitilsynet.

Ovenstående usikkerhed er ikke indregnet i årsregnskabet for 2012.

Ledelsesberetning

Beretning

Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et overskud på 508 tkr. Skatten af årets resultat udgør en omkostning på 1.822 tkr.

De samlede aktiver udgør 510.517 tkr. pr. 31. december 2012.

Egenkapitalen inkl. årets resultat udgør 474.427 tkr. svarende til en soliditet på 93 %.

Selskabet har i indeværende år investeret 3.902 tkr. i færdigmeldte materielle anlægsaktiver.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter balancedagen indtruffet væsentlige begivenheder for årsrapporten.

Virksomhedens forventede udvikling

Selskabet har budgetteret med overskud i 2013.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for FynsNet Amba for 2012 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

FynsNet Amba har i henhold til årsregnskabslovens §112 undladt at udarbejde koncernregnskab i FynsNet Amba koncernen, da den indgår i koncernregnskabet for Energi Fyn a.m.b.a.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Selskabets indtægter ved bevillingspligtige aktiviteter medtages i årsrapporten, til et beløb svarende til det faktiske opkrævet rådighedsbeløb for årets el leverancer og beregnede difference i henhold til bekendtgørelse om indtægtsramme for netvirksomheder og regionale transmissionsvirksomheder omfattet af lov om elforsyning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til drift og vedligeholdelse af ledningsnettet opdelt på de forskellige spændingsniveauer samt administrative omkostninger.

Skat af årets resultat

Der udgiftsføres skat med et beløb svarende til summen af skatten af årets skattepligtige indkomst og eventuel forskydning i udskudt skat.

Den forventede skat af årets skattepligtige indkomst udgiftsføres med 25 %. Udskudt skat beregnes med 25 % af forskellen mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af balanceposterne.

FynsNet Amba er sambeskattet med Energi Fyn koncernens øvrige dattervirksomheder. Skatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion).

Balance

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, distributionsnet og transformatorstationer samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til indskudsværdi ved selskabets stiftelse pr. 1. januar 2000 eller se-

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

nere kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Indskudsværdien i henhold til selskabets åbningsbalance pr. 1. januar 2000 er for grunde og bygninger den offentlige ejendomsværdi pr. 1. januar 2000. For netaktiver samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar er indskudsværdierne beregnet ud fra de af Energitilsynet fastsatte standardværdier med fradrag af beregnede akkumulerede afskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er idriftsat. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid i henhold til de af Energitilsynet fastsatte retningslinjer:

Bygninger	50 år
Netaktiver	40-50 år
Driftsmidler og inventar	3-10 år

Aktiver afskrives lineært over den forventede restlevetid.

Aktiver, som købes eller sælges i årets løb, afskrives forholdsmæssigt.

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 under afskrivninger.

Bidrag til dækning af etableringsomkostninger af transmissionsnettet indtægtsføres systematisk over anlæggets levetid. Indbetalingerne opføres som en fradragspost under netaktiver.

Indskudsværdien i henhold til selskabets åbningsbalance pr. 1. januar 2000 er for grunde den offentlige ejendomsværdi pr. 1. januar 2000. For netaktiver samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar er indskudsværdierne beregnet ud fra de af Energitilsynet fastsatte standardværdier med fradrag af beregnede akkumulerede afskrivninger.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatopgørelsen

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat og efter forholdsmæssig eliminering af intern avance/tab.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Varebeholdninger

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

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til kostpris af det udførte arbejde. Opgjort som medgået timeforbrug til kostpris med tillæg af medgåede materialeomkostninger.

Udbytte

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

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende fra tilknyttede virksomheder" eller "Gæld til tilknyttede virksomheder".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler, der med balancedagens lovgivning vil være gældende når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Forudbetalinger vedrørende anlæg under opførsel

Forudbetalinger indregnet som passiver omfatter forudbetaling af tilskud til anlæg under opførsel. Forudbetalinger indregnes til nettorealisationsværdi.

Anden gæld

Anden gæld indregnes til nettorealisationsværdi. Anden gæld omfatter skyldig moms og afgifter, skyldige lønrelaterede poster, difference i forbrugernes favør i henhold til bekendtgørelse om indtægtsramme for netvirksomheder og regionale transmissionsvirksomheder omfattet af lov om elforsyning, samt øvrige skyldige poster.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

tkr.	Note	2012	2011
Nettoomsætning	1	44.704	49.295
Andre driftsindtægter		13	424
Omkostninger til nettab		-10.113	-9.195
Andre eksterne omkostninger		-11.943	-11.744
Bruttoresultat		22.661	28.780
Personaleomkostninger	2	-624	-1.744
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	3	-19.332	-19.864
Resultat af primær drift		2.705	7.172
Resultat af kapitalandele i tilknyttet virksomhed		-529	0
Finansielle indtægter	4	170	254
Finansielle omkostninger	5	-16	-21
Ordinært resultat før skat		2.330	7.405
Skat af ordinært resultat	6	-1.822	-1.868
Årets resultat		508	5.537

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte	0	5.537
Overført resultat	508	0
	508	5.537

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

tkr.	Note	2012	2011
AKTIVER			
Anlægsaktiver			
Materielle anlægsaktiver	7		
Grunde og bygninger		3.432	11.520
Netaktiver		392.032	409.231
Driftsmidler og inventar		0	1.623
Anlæg under opførelse		8.707	6.582
		404.171	428.956
Finansielle anlægsaktiver			
Kapitalandele i dattervirksomhed	8	16.416	0
Anlægsaktiver i alt		420.587	428.956
Omsætningsaktiver			
Varebeholdninger			
Råvarer og halvfabrikata		2.990	3.645
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg		3.085	3.980
Igangværende arbejder for fremmed regning		0	201
Tilgodehavender fra tilknyttede virksomheder		7.946	7.187
Periodeafgrænsningsposter		876	69
		11.907	11.437
Likvide beholdninger		75.033	69.928
Omsætningsaktiver i alt		89.930	85.010
AKTIVER I ALT		510.517	513.966

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

tkr.	Note	2012	2011
PASSIVER			
Egenkapital	9		
Andre reserver		473.919	473.919
Overført resultat		508	0
Foreslået udbytte		0	5.537
Egenkapital i alt		474.427	479.456
Hensatte forpligtelser			
Pensionsforpligtelse		0	152
Udskudt skat	10	11.458	8.567
Hensatte forpligtelser i alt		11.458	8.719
Gældsforpligtelser			
Langfristede gældsforpligtelser			
Modtaget investeringsbidrag		11.459	11.766
Kortfristede gældsforpligtelser			
Varekreditorer		1.621	1.931
Forudbetaling vedrørende anlæg under opførsel		4.254	4.254
Gæld til tilknyttede virksomheder		6.295	1.243
Anden gæld		1.003	6.597
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		13.173	14.025
Gældsforpligtelser i alt		24.632	25.791
PASSIVER I ALT		510.517	513.966

Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser m.v.	11
Nærtstående parter	12
Nærtstående parter	

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1	**Nettoomsætning**		
	Egne nettariffer	44.139	46.831
	Beregnet difference i selskabets favør	565	2.464
		44.704	49.295
2	**Personaleomkostninger**		
	Gager og lønninger	776	10.285
	Pensioner	-152	879
	Andre omkostninger til social sikring	0	583
	Beregnede lønninger vedrørende investeringer samt omkostningsført under andre eksterne omkostninger	0	-10.003
		624	1.744
3	**Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver**		
	Afskrivning, Netaktiver	19.882	19.622
	Afskrivning, Driftsmidler og inventar	0	449
	Gevinst/tab ved afgang af materielle anlægsaktiver	-281	-24
	Investeringsbidrag	-307	-183
	Afskrivning, bygninger	38	0
		19.332	19.864
4	**Finansielle indtægter**		
	Renteindtægter, Kreditinstitutter	167	254
	Renteindtægter, SKAT	3	0
		170	254
5	**Finansielle omkostninger**		
	Renteudgifter, SKAT	16	21

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

	tkr.	2012	2011
6	**Skat af ordinært resultat**		
	Skat af årets skattepligtige indkomst	-1.017	1.240
	Årets regulering af udskudt skat	1.741	628
	Regulering af udskudt skat tidligere år	1.098	0
		1.822	1.868

7 Materielle anlægsaktiver

tkr.	Grunde og bygninger	Netaktiver 60kV	Driftsmidler og inventar	Anlæg under opførsel	I alt
Kostpris 1. januar	11.520	630.329	5.737	6.582	654.168
Afgang ved tilførsel af aktiver	-8.050	0	-5.737	0	-13.787
Årets tilgang	0	3.902	0	5.849	9.751
Årets afgang	0	-1.500	0	-3.724	-5.224
Kostpris 31. december	3.470	632.731	0	8.707	644.908
Afskrivninger 1. januar	0	221.098	4.114	0	225.212
Afgang ved tilførsel af aktiver	0	0	-4.114	0	-4.114
Årets afgang	0	-281	0	0	-281
Årets afskrivninger	38	19.882	0	0	19.920
Afskrivninger 31. december	38	240.699	0	0	240.737
Regnskabsmæssig værdi 31. december	3.432	392.032	0	8.707	404.171

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

	tkr.	2012	2011
8	**Kapitalandele i dattervirksomheder**		
	Kostpris 1. januar	0	0
	Tilgang	16.945	0
	Kostpris 31. december	16.945	0
	Værdireguleringer 1. januar	0	0
	Årets resultat	-529	0
	Værdireguleringer 31. december	-529	0
		16.416	0

Navn og hjemsted	Ejerandel	Selskabs-kapital	Egen-kapital	Årets resultat	Regnskabs-mæssig værdi
		tkr.	tkr.	tkr.	tkr.
FynsNet Service A/S	100 %	500	16.416	-529	16.416
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2012			16.416	-529	16.416

9 Egenkapital

tkr.	Andre reserver	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2012	473.919	0	5.537	479.456
Udloddet udbytte	0	0	-5.537	-5.537
Årets resultat	0	508	0	508
Egenkapital 31. december 2012	473.919	508	0	474.427

10	**Udskudt skat**		
	Udskudt skat 1. januar	8.567	7.939
	Årets regulering af udskudt skat	1.741	628
	Regulering udskudt skat tidligere år	1.098	0
	Regulering vedr. stiftelse af FynsNet Service A/S	52	0
	Udskudt skat 31. december	11.458	8.567

Udskudt skat vedrører materielle anlægsaktiver, varebeholdninger og investeringsbidrag.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

11 Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser m.v.

Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser m.v.

FynsNet Amba har indgået aftale om løbende prissikring af elprisen. Aftalen kan for begge parter opsiges med 1 års varsel med virkning fra 1. januar.

Selskabet er sambeskattet med med øvrige selskaber i Energi Fyn koncernen. Som sambeskattet selskab, der ikke er helejet, hæfter selskabet begrænset og subsidiært for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte og renter inden for sambeskatningskredsen.

12 Nærtstående parter

FynsNet Amba indgår i koncernregnskabet for Energi Fyn a.m.b.a, Sanderumvej 16, 5250 Odense SV.