

Energi Fyn Produktion A/S

Sanderumvej 16
5250 Odense SV

Årsrapport 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling

Odense, den 25. april 2023

dirigent

CVR-nr. 29 83 99 99

Årsrapporten indeholder 23 sider

Årsregnskab

Indhold

Påtegninger	3
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	4
Ledelsesberetning	6
Selskabsoplysninger	6
Hoved- og nøgletal	7
Beretning	8
Hovedaktivitet.....	8
Økonomisk udvikling	8
Begivenheder efter balancedagen	8
Det kommende år.....	8
Årsregnskab 1. januar - 31. december	9
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december.....	14
Balance pr. 31. december.....	15
Egenkapitalopgørelse	17
Pengestrømsopgørelse pr. 31. december	18
Noter	19

Påtegninger

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2022 for Energi Fyn Produktion A/S.

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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2022.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og af selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 28. februar 2023

Direktion:

Finn Andersen
direktør

Bestyrelse:

Bent Agerholm
formand

Finn Andersen

Carsten N. Hansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Energi Fyn Produktion A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Energi Fyn Produktion A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2022, 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. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 revisions-handlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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

Odense, den 28. februar 2023

EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Brian Skovhus Jakobsen
statsaut. revisor
mne27701

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

Energi Fyn Produktion A/S
Sanderumvej 16
5250 Odense SV

Telefon: 63 17 19 00
Hjemmeside: www.energifyn.dk
E-mail: energifyn@energifyn.dk

CVR-nr.: 29 83 99 99
Stiftet: 23. august 2006
Hjemsted: Odense

Bestyrelse

Bent Agerholm (formand)
Finn Andersen
Carsten N. Hansen

Direktion

Finn Andersen

Revision

EY Godkendt Revisionspartnerselskab
Cortex Park Vest 3
5230 Odense M

Advokater

FOCUS Advokater P/S

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes i Odense den 25. april 2023 på selskabets adresse.

Hoved- og nøgletal

mio. kr.	2022	2021	2020	2019	2018
Nettoomsætning	197,7	119,1	119,5	120,3	108,6
Omkostninger	-39,7	-27,6	-25,6	-26,4	-24,6
Resultat af primær drift før afskrivninger	158,0	91,5	93,9	93,8	84,1
Afskrivninger	-42,8	-42,8	-43,5	-43,3	-39,8
Resultat af primær drift	115,2	48,7	50,4	50,5	44,3
Netto finansielle poster	-1,8	-2,2	-2,7	-3,8	-4,0
Resultat før skat	124,6	48,2	50,0	50,4	42,7
Skat af årets resultat	-27,5	-10,6	-11,0	-11,1	-9,4
Årets resultat	97,2	37,6	39,0	39,3	33,3

Anlægsaktiver	542,9	573,7	616,5	652,8	693,5
Omsætningsaktiver	63,2	28,0	23,0	44,0	27,0
Aktiver i alt	606,1	601,7	639,4	696,8	720,5
Egenkapital	441,2	337,1	337,4	299,2	262,5
Hensatte forpligtelser	56,3	45,9	51,7	38,5	31,3
Langfristede gældsforpligtelser	73,0	81,9	79,6	85,8	72,9
Kortfristede gældsforpligtelser	35,6	136,9	170,7	273,2	353,9

Pengestrøm fra driftsaktiviteter	139,2	81,4	108,7	70,3	62,1
Pengestrøm til investeringsaktiviteter	-2,3	-0,6	0,0	-1,2	-275,3
Heraf til investering i materielle anlægsaktiver	-2,3	-0,6	0,0	-1,2	-239,9
Pengestrøm fra finansieringsaktiviteter	-1,6	-43,4	-0,5	16,3	-2,7
Pengestrøm i alt	135,3	37,4	108,2	85,4	-215,9

Nøgletal

Overskudsgrad %	58,3	40,9	42,2	42,0	40,7
Afkastningsgrad %	19,5	7,9	7,6	7,1	7,5
Likviditetsgrad %	177,6	20,5	13,4	16,1	7,6
Egenkapitalandel (soliditet) %	72,8	56,0	52,8	42,9	36,4
Egenkapitalforrentning %	25,0	11,1	12,2	14,0	13,5

Gennemsnitligt antal ansatte	1	1	1	1	1
-------------------------------------	----------	----------	----------	----------	----------

Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Beretning

Årsrapporten for Energi Fyn Produktion A/S, der er et 100 % ejet datterselskab af Energi Fyn Holding A/S, er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i klasse C-mellem.

Årsrapporten er aflagt efter samme praksis som sidste år.

Hovedaktivitet

Selskabet beskæftiger sig med produktion af systemydelser for Energinet.dk, primært med fokus inden for forretningsområdet op- og nedregulering. Herudover producerer selskabet strøm via ejerskabet af vindmøller.

Energi Fyn Produktion A/S driver i alt 26 vindmøller og 5 regulerkraftværker, heraf fungerer ét som nødstrømsanlæg for Odense Universitetshospital.

Økonomisk udvikling

En stor del af vindmøllerne deltager i regulerkraftmarkedet. Der har derfor været nedlukninger i løbet af året. Korrigeret for denne nedlukning svarer vind produktionen til et vindindeks på 97 %.

Selskabet har ikke øget vindmølleporteføljen i 2022. De 5 regulerkraftværker har været aktive på det manuelle regulerkraftmarked, både på måneds- og dagsauktioner.

Selskabet har i regnskabsåret 2022 realiseret et regnskabsmæssigt resultat på 124.649 t. kr. før skat og 97.193 t. kr. efter skat. I årsrapporten for 2021 blev omtalt et forventet resultat før skat for 2022 på 40.000 t. kr. Den højere indtjening skyldes høje elpriser.

EU's prisloft for elmarkedet trådte formelt i kraft 1. december 2022. Det danske lovforslag er i høring frem til udgangen af februar 2023. Såfremt lovforslaget vedtages i sin nuværende form, vil Energi Fyn Produktion A/S ikke blive påvirket af loftet i regnskabsår 2022.

Renterisici

Anlægs lån er sammensat af såvel fastforrentede som variabelt forrentede lån, og lånene har forskellig løbetid. Eksponeringen overfor ændringer i renteniveauet er endvidere i relevant omfang mindsket gennem renteswaps.

Markedsrisiko

For selskabets produktion- og salgsaktiviteter kan udefrakommende faktorer såsom vejret samt skatte- og lovgivningsmæssige ændringer på energiområdet have indflydelse. Selskabet afdækker disse risici på forskellige måder, heriblandt gennem salgs- og leveringsbetingelser samt brug af finansielle instrumenter, som fastlåser fremtidige afregningspriser uafhængigt af, hvordan for eksempel valutakurser, råvarepriser og rentevilkår faktisk ændrer sig.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtrådt forhold, der giver anledning til at ændre vurdering af regnskabets resultat og den økonomiske stilling.

Det kommende år

Selskabet forventer et resultat før skat i størrelsesordenen 90.000 t. kr. i 2023.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Energi Fyn Produktion A/S for 2022 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-mellem.

Årsregnskabet er i øvrigt aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi.

Ændringer i dagsværdi af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændringer i dagsværdi af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige aktiver eller forpligtelser, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen. Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet på egenkapitalen til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Virksomheden har valgt IAS 11/IAS 18 som fortolkningsbidrag for indregning af omsætning.

Nettoomsætning ved salg indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Nettoomsætningen måles ekskl. moms, afgifter og rabatter men inklusiv statstilskud.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til varer og hjælpematerialer, løn og gager.

Andre eksterne omkostninger

I andre eksterne omkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til vedligeholdelse, administration og kontoromkostninger mv.

Personaleomkostninger

I personaleomkostninger indregnes omkostninger til det administrative personale, ledelse og andre lønomkostninger.

Resultat i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af tilknyttede selskabers resultat.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat af ordinært resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen. Den andel af den resultatførte skat, der knytter sig til årets ekstraordinære resultat, henføres hertil, mens den resterende del henføres til årets ordinære resultat.

Energi Fyn Produktion A/S er sambeskattet med øvrige selskaber i Energi Fyn-koncernen. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion). Sambeskatningsbidrag bogføres på mellemregning med tilknyttede virksomheder.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Tekniske anlæg og andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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

Der er en forpligtelse til at fjerne vindmøllerne efter driftsophør, denne forpligtelse er indregnet under andre hensatte forpligtelser og er langfristet. Denne forpligtelse svarer til skrotningsværdierne på aktiverne.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider.

Afskrivningsperioden for materielle anlæg er:

Bygninger til produktionsformål	20 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	20 år

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden).

Varebeholdninger

Varebeholdninger omfatter indkøbte oliebeholdninger og måles til indkøbspris.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer. Kortfristet gæld i form af gæld til kreditinstitutter, som indgår i selskabets løbende likviditetsstyring, indgår ligeledes under likvider.

Energi Fyn Holding A/S og tilknyttede virksomheder har indgået en fælles cashpool ordning med koncernens bankforbindelse. Energi Fyn Holding A/S er i henhold til aftalen hovedkontohaver, mens tilknyttede virksomheder er underkontohaver. I henhold til aftalen kan banken udligne træk og indeståender på selskabernes bankkonti, således at alene nettobeløbet udgør et mellemværende med banken. Da indestående henholdsvis træk på bankkonti under cashpool ordningen indgår som en integreret del af selskabets daglige likviditetsstyring præsenteres træk eller indestående på bankkonti omfattet af aftalen i årsrapporten som likvide beholdninger henholdsvis kortfristet bankgæld.

Egenkapital - reserve for sikringstransaktioner

Reserve for sikringstransaktioner indeholder den akkumulerede nettoændring i dagsværdien af sikrings-transaktioner, der opfylder kriterierne for sikring af fremtidige betalingsstrømme, og hvor den sikrede transaktion endnu ikke er realiseret. Reserven opløses, når den sikrede transaktion realiseres, hvis de sikrede pengestrømme ikke længere forventes realiseret, eller sikringsforholdet ikke længere er effektivt. Reserven repræsenterer ikke en selskabsretlig binding og kan derfor udgøre et negativt beløb.

Egenkapital - udbytte

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

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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige under-skud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Dagsværdi

Dagsværdiansættelsen tager udgangspunkt i det primære marked. Hvis et primært marked ikke eksisterer, tages udgangspunkt i det mest fordelagtige marked, som er det marked, der maksimerer prisen på aktivet eller forpligtelsen.

Alle aktiver og forpligtelser, som måles til dagsværdi, eller hvor dagsværdien oplyses, er kategoriseret efter dagsværdihierarkiet, som er beskrevet nedenfor:

Niveau 1: Værdi opgjort ud fra dagsværdien på tilsvarende aktiver/forpligtelser på et velfungerende marked.

Niveau 2: Værdi opgjort for anerkendte værdiansættelsesmetoder på baggrund af observerbare markedsinformationer.

Niveau 3: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder, og rimelige skøn foretages på baggrund af ikke-observerbare markedsinformationer.

Hvis det ikke er muligt at opgøre en pålidelig dagsværdi efter ovenstående niveauer, måles aktivet eller forpligtelsen til kostprisen.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktivitet samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld samt betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Segmentoplysninger

Der gives oplysninger på forretningssegmenter. Segmentoplysningerne følger selskabets regnskabspraksis, risici og interne økonomistyring.

Nøgletal

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

Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlige operationelle aktiver}}$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$
Egenkapitalandel (soliditet)	$\frac{\text{Egenkapital, ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Anvendte undtagelsesbestemmelser

Selskabet anvender følgende bestemmelser jf. årsregnskabsloven:

- Årsregnskabslovens §96, stk. 3 vedrørende revisionshonorar
- Årsregnskabslovens §98b, stk. 3 vedrørende ledelsesvederlag

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note (1.000 kr.)	2022	2021
1 Nettoomsætning	197.683	119.126
Produktionsomkostninger	-19.749	-10.890
Andre eksterne omkostninger	-18.588	-15.411
Bruttofortjeneste	159.346	92.825
2 Personaleomkostninger	-1.361	-1.308
3 Af- og nedskrivninger	-42.778	-42.845
Resultat af primær drift	115.207	48.672
Finansielle indtægter	0	0
4 Finansielle omkostninger	-1.835	-2.162
7 Resultat i tilknyttet virksomhed	11.276	1.687
Resultat før skat	124.648	48.197
5 Skat af årets resultat	-27.456	-10.604
Årets resultat	97.193	37.593

Balance pr. 31. december

AKTIVER		2022	2021
Note	(1.000 kr.)		
Materielle anlægsaktiver			
	Grunde og bygninger	15.074	16.459
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	479.267	519.960
	Anlæg under udførelse	1.619	0
6	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>495.960</u>	<u>536.421</u>
Finansielle anlægsaktiver			
7	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	46.979	37.296
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>46.979</u>	<u>37.296</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>542.939</u>	<u>573.717</u>
Omsætningsaktiver			
Varebeholdninger			
	Råvarer og hjælpematerialer	1.593	1.084
Tilgodehavender			
	Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	786	459
	Tilgodehavende fra salg af varer og tjenesteydelser	20.727	14.648
16	Afledte finansielle instrumenter	5.193	0
8	Andre tilgodehavender	12	347
9	Periodeafgrænsningsposter	11.016	11.493
	Tilgodehavender i alt	<u>37.734</u>	<u>26.947</u>
15	Likvide beholdninger	<u>23.835</u>	<u>0</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>63.162</u>	<u>28.031</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>606.101</u></u>	<u><u>601.748</u></u>

Balance pr. 31. december

PASSIVER		2022	2021
Note (1.000 kr.)			
Egenkapital			
10	Aktiekapital	500	500
	Reserve sikringstransaktioner	4.051	-2.866
	Overført resultat	436.648	339.455
	Egenkapital i alt	441.199	337.089
Hensatte forpligtelser			
11	Udskudt skat	46.909	45.863
12	Andre hensatte forpligtelser	9.410	8.837
	Hensatte forpligtelser i alt	56.319	54.700
Langfristet gældsforpligtelser			
13	Kreditforening	73.023	73.109
	Langfristet gældsforpligtelser i alt	73.023	73.109
Kortfristede gældsforpligtelser			
13	Kortfristet del af langfristet gældsforpligtelse	3.421	6.518
15	Bankgæld	0	111.478
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	900	3.110
	Gæld til tilknyttede virksomheder	28.449	8.774
16	Afledte finansielle instrumenter	0	3.675
14	Anden gæld	2.791	3.295
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	35.560	136.850
PASSIVER I ALT		606.101	601.748
15	Pantsætninger og eventualforpligtelser		
16	Renterisici samt anvendelse af afledte finansielle instrumenter		
17	Nærtstående parter		

Egenkapitaloppgørelse

Note (1.000 kr.)	Aktiekapital	Reserve sikrings- transaksjoner	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2022	500	-2.866	339.455	337.089
Værdiregulering renteswap	0	8.868	0	8.868
Skat af egenkapitalposter	0	-1.951	0	-1.951
18 Overført jf. resultatdisponering	0	0	97.193	97.193
Egenkapital 31. december 2022	500	4.051	436.648	441.199

Pengestrømsopgørelse pr. 31. december

Note	(1.000 kr.)	2022	2021
	Nettoomsætning	197.683	119.126
	Omkostninger	-82.476	-70.454
19	Regulering for ikke-likvide driftsposter	43.351	43.185
20	Ændring i driftskapital	<u>-17.503</u>	<u>-8.334</u>
	Pengestrøm fra primær drift	141.055	83.523
	Finansielle omkostninger, betalt	<u>-1.835</u>	<u>-2.162</u>
	Pengestrøm fra driftsaktivitet	<u>139.221</u>	<u>81.361</u>
	Køb af materielle anlægsaktiver, netto	<u>-2.317</u>	<u>-561</u>
	Pengestrøm til investeringsaktivitet	<u>-2.317</u>	<u>-561</u>
	Afdrag på langfristet gæld	-3.183	-5.551
	Kapitalejere:		
	Modtaget udlodning Lindø Vindmøllelaug	1.593	2.156
	Udbetaling udbytte 2020	<u>0</u>	<u>-40.000</u>
	Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	<u>-1.590</u>	<u>-43.395</u>
	Årets pengestrøm	135.313	37.405
	Likvider, primo	-111.478	-148.883
15	Likvider, ultimo	<u>23.835</u>	<u>-111.478</u>
	Likvider ultimo består af:		
	Likvide beholdninger	23.835	0
	Bankgæld	<u>0</u>	<u>-111.478</u>
		<u>23.835</u>	<u>-111.478</u>

Noter

(1.000 kr.)

	2022	2021
1 Nettoomsætning		
Regulerkraft	49.863	58.504
Vindmøller	144.365	60.621
	<u>194.229</u>	<u>119.125</u>
2 Personaleomkostninger		
Gager	663	751
Køb af personaleydelse fra tilknyttet virksomhed	625	417
Pensioner	65	87
Andre sociale omkostninger	28	23
Fordelt personaleydelse	-20	30
	<u>1.361</u>	<u>1.308</u>
Årets gennemsnitlige antal ansatte har udgjort	<u>1</u>	<u>1</u>
Årsregnskabslovens §98b, stk. 3 anvendes vedrørende oplysning om ledelsesvederlag.		
3 Af- og nedskrivninger		
Bygninger	1.383	1.383
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	41.395	41.462
	<u>42.778</u>	<u>42.845</u>
4 Finansielle omkostninger		
Renter, bank og kreditinstitutter mv.	1.416	2.155
Kurstab ved låneomlægning	33	0
Andre finansielle omkostninger	385	7
	<u>1.835</u>	<u>2.162</u>
5 Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat (sambeskatningsbidrag)	28.361	8.505
Heraf skat af egenkapitalposter	-1.951	-587
Regulering udskudt skat	1.046	2.686
	<u>27.456</u>	<u>10.604</u>

Noter

(1.000 kr.)

6	Materielle anlægsaktiver	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Anlæg under udførelse
	Anskaffelsessum primo	42.013	849.000	0
	Årets tilgang	0	702	1.619
	Anskaffelsessum ultimo	42.013	849.702	1.619
	Af- og nedskrivninger primo	25.556	329.040	0
	Årets af- og nedskrivninger	1.383	41.395	0
	Af- og nedskrivninger ultimo	26.939	370.435	0
	Bogført værdi ultimo	15.074	479.267	1.619
	Afskrives over	20 år	20 år	

Finansielle anlægsaktiver

7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Anskaffelsessum primo	35.332
Anskaffelsessum ultimo	35.332
Værdiregulering primo	1.964
Årets udlodning	-1.593
Andel af årets resultat	11.276
Værdiregulering ultimo	11.647
Regnskabsmæssig værdi ultimo	46.979

Andre kapitalandele

Lindø Vindmøllelaug I/S

Ejerandel

96,85%

	2022	2021
8 Andre tilgodehavender		
Moms	0	347
Punktafgifter	12	0
	12	347
9 Periodeafgrænsningsposter		
Forudbetalte forsikringer, brugsaftaler mv.	11.016	11.493
	11.016	11.493

Noter

(1.000 kr.)

10 Aktiekapital

Aktiekapitalen består af aktier på nom. 1 kr. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder. Aktiekapitalen har været uændret de sidste 5 regnskabsår.

	2022	2021
11 Udskudt skat		
Udskudt skat primo	45.863	43.177
Årets regulering af udskudt skat	1.046	2.686
Udskudt skat ultimo	<u>46.909</u>	<u>45.863</u>

Udskudt skat vedrører materielle anlægsaktiver og låneomkostninger.

12 Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser vedrører skrotningsforpligtelse på vindmøller.

13 Langfristet gældsforpligtelse

Efter mere end 5 år forfalder	<u>57.632</u>	<u>43.326</u>
-------------------------------	---------------	---------------

14 Anden gæld

Moms	721	0
Punktafgifter	0	2
Skyldig A-skat mv.	20	286
Øvrige skyldige omkostninger	2.050	3.007
	<u>2.791</u>	<u>3.295</u>

15 Pantsætninger og eventualforpligtelser

Aktiver pantsat over for kreditinstitut t. kr.	<u>9.983</u>	<u>12.255</u>
--	--------------	---------------

Operationel leasingforpligtelse på køretøjer overstiger ikke t. kr.	<u>128</u>	<u>223</u>
---	------------	------------

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernvirksomheder i Energi Fyn-koncernen. Som koncernvirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med øvrige koncernvirksomheder for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte og renter inden for sambeskatningskredsen.

De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af administrationsselskabets årsregnskab, Energi Fyn Holding A/S CVR-nr. 27471870. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomst og kildeskat m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Selskabet hæfter sammen med øvrige helejede datterselskaber i Energi Fyn-koncernen solidarisk for fællesregistrering af moms.

Noter

(1.000 kr.)

15 Pantsætninger og eventualforpligtelser (fortsat)

Energi Fyn Holding A/S og tilknyttede virksomheder har indgået en fælles cashpool ordning med koncernens bankforbindelse. Energi Fyn Holding A/S er i henhold til aftalen hovedkonto-haver, mens tilknyttede virksomheder er underkontohaver. I henhold til aftalen kan banken udligne træk og indeståender på selskabernes bankkonti, således at alene nettobeløbet udgør et mellemværende med banken. Træk eller indestående på bankkonti omfattet af aftalen er i årsrapporten præsenteret som likvide beholdninger henholdsvis kortfristet bankgæld.

Pr. balancedagen indgår følgende saldi omfattet af aftalen i Likvide beholdninger henholdsvis Kortfristet bankgæld:

	2022	2021
Likvide beholdninger	23.835	0
Kortfristet bankgæld	0	111.478

16 Renterisici samt anvendelse af afledte finansielle instrumenter

Selskabet afdækker renterisici ved hjælp af renteswaps, hvorved variable rentebetalinger omlægges til faste rentebetalinger.

t.dkk	Beregnings mæssig hovedstol	Værdireg. indregnet på egenkapital	Dagsværdi
Renteswaps	48.725	5.194	5.194

Det afledte finansielle instrument er kategoriseret i niveau 2 i dagsværdihierarkiet og der indgår ikke væsentlige ikke-observerbare input i værdiansættelsen.

17 Nærtstående parter

Selskabet ejes 100 % af Energi Fyn Holding A/S.

Årsregnskabslovens §98c, stk. 7 anvendes vedrørende transaktioner med nærtstående parter.

Bestemmende indflydelse

Energi Fyn Holding A/S, Sanderumvej 16, 5250 Odense SV, der er hovedaktionær.

Ejerforhold

Følgende aktionærer er noteret i selskabets aktionærfortegnelse som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

Energi Fyn Holding A/S, Sanderumvej 16, 5250 Odense SV

Oplysning om koncernregnskab

Selskabet indgår i Energi Fyn a.m.b.a. med hjemsted i Odense, CVR nr. 53777813 hvor koncernregnskab kan rekvireres.

18 Resultatdisponering

Foreslag til disponering:

	2022	2021
Overført til overført resultat	97.193	37.593
	<u>97.193</u>	<u>37.593</u>

Noter

(1.000 kr.)

	2022	2021
19 Regulering for ikke-likvide driftsposter		
Af- og nedskrivninger	42.778	42.845
Regulering hensatte forpligtelser	573	340
	<u>43.351</u>	<u>43.185</u>
20 Ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender og varebeholdninger	-6.103	-5.080
Ændring i kortfristet gæld	16.961	5.251
Heraf vedrørende årets skat	-28.361	-8.505
	<u>-17.503</u>	<u>-8.334</u>

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er blevet underskrevet ved hjælp af IntraNote Signing.
Underskrivernes identitet er blevet registreret, og underskriverne står opført nedenfor.

Med min underskrift bekræfter jeg indhold og datoer i dette dokument

Bent Agerholm

(CPR validated)

På vegne af: Energi Fyn Holding

PID: 9208-2002-2-564540083193

Dato: 2023-03-06 13:04 (UTC)



Finn Andersen

(CPR validated)

På vegne af: Energi Fyn Handel

PID: 9208-2002-2-308319245473

Dato: 2023-03-07 07:10 (UTC)



Carsten Nedergaard Hansen

(CPR validated)

På vegne af: Energi Fyn Bredbånd

PID: 9208-2002-2-081260779652

Dato: 2023-03-06 13:03 (UTC)



Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er blevet underskrevet ved hjælp af IntraNote Signing.
Underskrivernes identitet er blevet registreret, og underskriverne står opført nedenfor.

Med min underskrift bekræfter jeg indhold og datoer i dette dokument

Bent Agerholm

(CPR validated)

På vegne af: Energi Fyn Holding

PID: 9208-2002-2-564540083193

Dato: 2023-04-25 07:23 (UTC)

