



ENERGI MIDT

nye strømninger

EnergiGruppen Jylland Varme A/S

Industrivej Nord 9B

7400 Herning

CVR-nr. 25 80 98 07

Årsrapport for 2015

(15. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den
12. maj 2016

Søren Christian Green Pedersen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2015	12
Balance pr. 31. december 2015	13
Egenkapitalopgørelse	15
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2015	16
Noter til årsrapporten	17
Anvendt regnskabspraksis	25

Ledelsepåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for EnergiGruppen Jylland Varme 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 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 7. april 2016

Direktion

Mads Dalgaard Miltersen
direktør

Bestyrelse

Søren Christian Green Pedersen
formand

Hans Jørgen Okholm
næstformand

Kent Falkenvig

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i EnergiGruppen Jylland Varme A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for EnergiGruppen Jylland Varme A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og 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 vurdering 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

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 og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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 vor opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet

Silkeborg, den 7. april 2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56

Johnny Krogh
statsautoriseret revisor

Peter Mølkjær
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

EnergiGruppen Jylland Varme A/S
Industrivej Nord 9B
7400 Herning

Telefon: 99 26 82 11
Telefax: 99 26 82 12
Hjemmeside: www.energimidt.dk

CVR-nr.: 25 80 98 07
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Regnskabsår: 15. regnskabsår
Hjemsted: Herning

Bestyrelse

Søren Christian Green Pedersen, formand
Hans Jørgen Okholm, næstformand
Kent Falkenvig

Direktion

Mads Dalgaard Miltersen, direktør

Revision

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Papirfabrikken 26
8600 Silkeborg

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for EnergiMidt Holding a.m.b.a.,
Silkeborg

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2015	2014	2013	2012	2011
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Nettoomsætning	438.937	391.614	392.584	414.798	280.281
Bruttofortjeneste	216.149	149.401	96.231	132.710	32.053
Resultat før finansielle poster	190.815	125.386	74.836	98.982	-2.020
Resultat af finansielle poster	-26	30	-69	110	616
Årets resultat	120.289	125.416	74.767	81.816	-1.053
Balancesum	1.417.381	1.263.389	1.104.376	1.129.460	587.240
Investering i materielle anlægsaktiver	36.652	36.518	48.831	71.723	61.895
Egenkapital	1.009.648	889.359	763.943	689.175	342.518
Nøgletal					
Bruttomargin	49,2%	38,2%	24,5%	32,0%	11,4%
Overskudsgrad	43,5%	32,0%	19,1%	23,9%	-0,7%
Soliditetsgrad	71,2%	70,4%	69,2%	61,0%	58,3%
Afkast af investeret kapital	0,3%	0,3%	0,2%	0,2%	0,0%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Ved ændring af regnskabspraksis i 2014 er der udelukkende foretaget tilpasning af sammenligningstal for 2012 og 2013, idet 2012 var året for den endelige godkendelse af forrentning af indskudskapitalen for årene 2003 til 2010.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets virksomhed består af forsyning af fjernvarme.

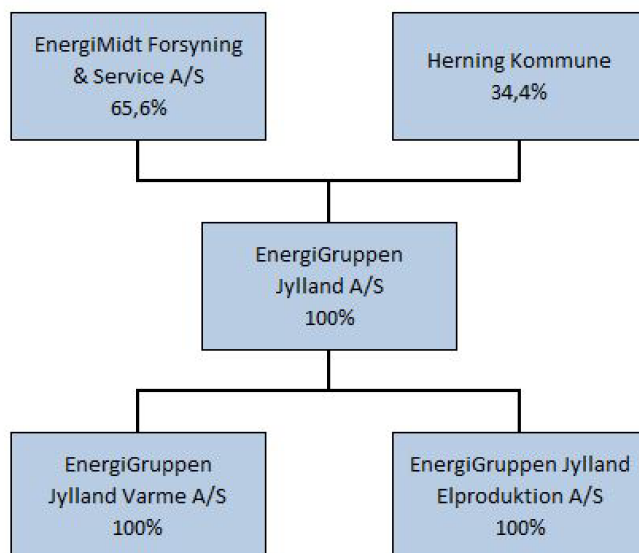
Selskabets virksomhed er reguleret efter varmforsyningsloven ud fra et "hvile-i-sig-selv"-princip, således at forbrugernes betaling svarer til medgåede omkostninger for fremskaffelse og distribution af fjernvarme. Selskabet har herudover også mulighed for i tarifferne at indregne et overskud svarende til forrentning af indskudskapitalen.

Koncernforhold

EnergiMidt Forsyning & Service A/S har en ejerandel på 65,6% i moderselskabet EnergiGruppen Jylland A/S. Den resterende ejerandel på 34,4% er ejet af Herning Kommune.

EnergiGruppen Jylland Varme A/S er datterselskab til moderselskabet EnergiGruppen Jylland A/S, der har en ejerandel på 100% af selskabet.

Pr. 31. december 2015 ser koncernen således ud:



Ledelsesberetning

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på t.kr. 120.289, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på t.kr. 1.009.648.

Bruttoresultatet udgør t.kr. 216.149 mod t.kr. 149.401 i 2014, og afskrivningerne udgør t.kr. 25.334 mod t.kr. 23.314 i 2014. De finansielle poster udgør t.kr. -26 mod t.kr. 30 i 2014.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Resultatet udgør t.kr. 120.289 mod budgetteret t.kr. 54.843. Afvigelsen skyldes indregning af tilgodehavende forrentning af indskudskapital for perioden 2011-2015 på t.kr. 120.289 mod forventet t.kr. 39.600.

Resultatet anses for tilfredsstillende.

Usikkerhed ved indregning og måling

Som anført i note 1 er der usikkerhed ved indregning og måling af andre tilgodehavender, som består af forrentning af indskudskapitalen ifølge varmemforsyningsloven. Selskabet har indsendt en ansøgning til Energitilsynet vedrørende forrentning af indskudskapitalen pålydende 607 mio. kr. for perioden 2011 til 2015. En tilsvarende forrentning af indskudskapitalen vedrørende perioden 2003 til 2010 er godkendt af Energitilsynet i 2012, hvor forrentningen udgjorde mellem 3,77% og 5,96% pr. år.

I regnskabet er der pr. 31. december 2015 indregnet et tilgodehavende på 120.289 t.kr. under andre tilgodehavender, som vedrører forrentningen for perioden 2010 til 2015. Beløbet er behæftet med usikkerhed, idet Energitilsynet fortsat behandler ansøgningen og det derfor er ukendt med hvilken rentesats forrentningen skal foretages i årene 2010 til 2015. Dette element har i sagens natur stor betydning for den beløbsmæssige størrelse af tilgodehavendet.

Selskabets opgørelse af tilgodehavende forrentning af indskudskapitalen for perioden 2010 til 2015 er baseret på den samme beregningsmetode, som Energitilsynet anvendte i deres afgørelse af forrentningen for perioden 2003 til 2010. Den anvendte rentesats på mellem 1,43 % og 4,57 % pr. år udgør ledelsens bedste skøn.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2015 er ikke påvirket af usædvanlige forhold, udover verserende skattesag ved Skatteankestyrelsen.

Ledelsesberetning

Risikoforhold

EnergiGruppen Jylland Varme A/S har ikke påtaget sig specielle risici ud over de risici, der er normale for branchen.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Der forventes et resultat før skat på 0 t.kr. i 2016 opgjort ifølge årsregnskabsloven. Opgjort ifølge Varmeforsyningsloven forventes en overdækning på 0 kr. Hertil kommer forretning af indskudskapitalen.

Over-/underdækning i henhold til varmforsyningsloven

Selskabets virksomhed er underlagt "hvile-i-sig-selv"-princippet i henhold til varmforsyningsloven. Det betyder, at varmeforbrugernes betaling svarer til medgåede omkostninger for fremskaffelse og transport af fjernvarme.

Opkræves der mere eller mindre end faktiske omkostninger, giver det anledning til en gæld (overdækning) til eller tilgodehavende (underdækning) hos forbrugerne.

Årets overdækning ifølge varmforsyningsloven udgør t.kr. 30.475 mod en overdækning på t.kr. 31.389 i 2014.

Den opgjorte akkumulerede overdækning ultimo 2015 udgør t.kr. 56.623.

Af den godkendte forrentning af indskudskapitalen for perioden 2003 til 2010 på 282 mio kr. er der i perioden 2012 til 2015 afviklet 196,2 mio. kr. Der er indsendt anmodning om indregning af forrentning af indskudskapitalen for perioden 2011 til 2015. Vi afventer stadig Energitilsynets afgørelse.

Ledelsesberetning

Verserende afgiftssag ved myndigheder

Der verserer en afgiftssag, hvor Dong Energy på vegne af selskabet og en række andre varmeselskaber har rejst krav om tilbagebetaling over for SKAT.

Sagen vedrører SKATs forhøjelse af afgiftsbetaling i forbindelse med indgået fjernvarmekontrakt med Vestkraft i efteråret 1998. Sagen, som beløber sig til ca. 23 mio.kr., verserer hos Landsskatteretten. Sagen er berostillet hos Landsskatteretten, hvor der stadig afventes resultat af det afholdte syn.

Der er tale om krav om tilbagebetaling, som - hvis den vindes - skal tilbageføres til forbrugerne.

Verserende skattesag ved Skatteanstyrelsen

SKAT har i november 2015 afsagt kendelse vedrørende beskatning af den af Energitilsynet godkendte forrentning af indskudskapitalen på i alt 282 mio. kr. i indkomståret 2012. Beskatningen indtægtsføres således forud for opkrævningsårene hos forbrugerne.

I forlængelse af SKAT's afgørelse har selskabet indregnet skatten på 70.500 t.kr. i årsrapporten for 2015, som en regulering af skat vedrørende tidligere år. Samtidig har selskabet indregnet et tilsvarende tilgodehavende hos forbrugerne via tidsmæssige forskelle i kundebetalinger.

Energigruppen Jylland Varme A/S er ikke enig med SKAT i, at der er erhvervet endelig ret til forretningsbeløbet i 2012. Som følge heraf er SKAT's afgørelse påklaget til Skatteanstyrelsen.

Påvirkning af det eksterne miljø og foranstaltninger til forebyggelse, reduktion eller afhjælpning af skader

EnergiGruppen Jylland Varme A/S har ikke konstateret miljøproblemer i 2015, og selskabet overholder de meddelte miljøtilladelser. Selskabet har ikke nogen væsentlig miljøpåvirkning som følge af virksomhedens drift.

Lovpligtig redegørelse for samfundsansvar

Selskabet er datterselskab i EnergiMidt-koncernen. EnergiMidt-koncernens ultimative moderselskab EnergiMidt Holding a.m.b.a. udarbejder en redegørelse om samfundsansvar i koncernregnskabet, hvortil der henvises.

Ledelsesberetning

Andel af det underrepræsenterede køn

Måltal for bestyrelsen

I dag har EnergiGruppen Jylland Varme A/S en underrepræsentation af kvinder i de øverste ledelsesorganer.

For EnergiGruppen Jylland Varme A/S har bestyrelsen opstillet et måltal for at opnå en repræsentation af begge køn i selskabets bestyrelse.

Målet er at opnå en ligelig kønsfordeling i selskabets bestyrelse i 2018, der jævnfør Erhvervsstyrelsen, for en bestyrelse på 3 bestyrelsesmedlemmer, anses opfyldt ved en 33 % repræsentation af det underrepræsenterede køn. Dette svarer til 1 kvindeligt bestyrelsesmedlem i EnergiGruppen Jylland Varme A/S. Repræsentationen af kvinder i selskabets bestyrelse er pr. 31. december 2015 0 % i lighed med 2014.

Måltallet for EnergiGruppen Jylland Varme A/S søges opfyldt gennem ejernes proces for udpegning af bestyrelsesmedlemmer til selskabet.

Her vil det såvidt muligt tilstræbes at udpege repræsentanter til bestyrelsen for EnergiGruppen Jylland Varme A/S svarende til opfyldelsen af det opstillede måltal under samtidig hensyntagen til bestyrelsesmedlemmernes kompetenceprofiler i henhold til selskabets overordnede formål og opgavebeskrivelse.

Der er ingen ændring i bestyrelsens kønsmæssige sammensætning i regnskabsåret, som følge af, at der ikke har været udskiftning af bestyrelsesmedlemmerne.

Politik for kønsmæssig sammensætning i de øvrige ledelsesniveauer

EnergiGruppen Jylland Varme A/S har under 50 ansatte, hvorfor der ikke er udarbejdet en politik for kønsmæssig sammensætning i de øvrige ledelsesniveauer.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> t.kr.	<u>2014</u> t.kr.
Nettoomsætning	2	438.937	391.614
Andre driftsindtægter		1.297	3.037
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-175.849	-188.522
Andre eksterne omkostninger		-48.236	-56.728
Bruttoresultat		216.149	149.401
Personaleomkostninger	3	0	0
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		216.149	149.401
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-25.334	-23.314
Andre driftsomkostninger		0	-701
Resultat før finansielle poster		190.815	125.386
Finansielle indtægter	4	57	64
Finansielle omkostninger		-83	-34
Resultat før skat		190.789	125.416
Skat af årets resultat	5	-70.500	0
Årets resultat		120.289	125.416
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		120.289	125.416
		120.289	125.416

Balance pr. 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> t.kr.	<u>2014</u> t.kr.
Aktiver			
Produktionsanlæg og maskiner		408.484	371.392
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	0
Materielle anlægsaktiver under udførelse		<u>20.327</u>	<u>46.101</u>
Materielle anlægsaktiver	6	<u>428.811</u>	<u>417.493</u>
Forrentningsret	7	<u>607.359</u>	<u>607.359</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>607.359</u>	<u>607.359</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>1.036.170</u>	<u>1.024.852</u>
Råvarer og hjælpematerialer		<u>2.384</u>	<u>2.423</u>
Varebeholdninger		<u>2.384</u>	<u>2.423</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		52	81
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	100.778
Andre tilgodehavender	8	223.756	130.640
Periodeafgrænsningsposter	9	<u>16.270</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender		<u>240.078</u>	<u>231.499</u>
Likvide beholdninger		<u>138.749</u>	<u>4.615</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>381.211</u>	<u>238.537</u>
Aktiver i alt		<u><u>1.417.381</u></u>	<u><u>1.263.389</u></u>

Balance pr. 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> t.kr.	<u>2014</u> t.kr.
Passiver			
Selskabskapital		50.000	50.000
Overført resultat		959.648	839.359
Egenkapital	10	<u>1.009.648</u>	<u>889.359</u>
Periodiseret tilslutningsbidrag		95.022	93.032
Periodiseret henlæggelse efter varmeforsyningslovens regler		124.105	113.765
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling		28.146	73.577
Langfristede gældsforpligtelser	11	<u>247.273</u>	<u>280.374</u>
Periodiseret henlæggelse efter varmeforsyningslovens regler	11	5.642	5.100
Periodiseret tilslutningsbidrag	11	4.330	3.904
Leverandører af varer og tjenesteydelser		18.562	29.871
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.888	12.886
Selskabsskat		70.500	0
Anden gæld		915	0
Periodeafgrænsningsposter	11	0	15.747
Mellemregning med kunder (overdækning)		56.623	26.148
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>160.460</u>	<u>93.656</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>407.733</u>	<u>374.030</u>
Passiver i alt		<u>1.417.381</u>	<u>1.263.389</u>
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Eventualposter m.v.	12		
Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor	13		
Nærtstående parter og ejerforhold	14		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Egenkapital 1. januar 2015	50.000	839.359	889.359
Årets resultat	0	120.289	120.289
Egenkapital 31. december 2015	<u>50.000</u>	<u>959.648</u>	<u>1.009.648</u>

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
		t.kr.	t.kr.
Årets resultat		120.289	125.416
Reguleringer	15	2.905	-29.689
Ændring i driftskapital	16	<u>34.832</u>	<u>-81.859</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		158.026	13.868
Renteindbetalinger og lignende		57	64
Renteudbetalinger og lignende		<u>-83</u>	<u>-34</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet		<u>158.000</u>	<u>13.898</u>
Køb af materielle anlægsaktiver		<u>-36.652</u>	<u>-36.518</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		<u>-36.652</u>	<u>-36.518</u>
Modtagne indbetalinger vedr. tilslutningsbidrag		<u>12.786</u>	<u>7.781</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		<u>12.786</u>	<u>7.781</u>
Ændring i likvider		134.134	-14.839
Likvider 1. januar 2015		<u>4.615</u>	<u>19.454</u>
Likvider 31. december 2015		<u>138.749</u>	<u>4.615</u>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		<u>138.749</u>	<u>4.615</u>
Likvider 31. december 2015		<u>138.749</u>	<u>4.615</u>

Noter til årsrapporten

1 Usikkerhed ved indregning og måling

Andre tilgodehavender udgør 223.756 t.kr. pr. 31. december 2015. Heraf vedrører 120.289 t.kr. forrentning af indskudskapitalen for 2010 til 2015, som er behæftet med usikkerhed ved indregning og måling.

Selskabet har indsendt en ansøgning til Energitilsynet vedrørende forrentning af indskudskapitalen pålydende 607 mio. kr. for perioden 2011 til 2015. En tilsvarende forrentning af indskudskapitalen vedrørende perioden 2003 til 2010 er godkendt af Energitilsynet i 2012, hvor forrentningen udgjorde mellem 3,77% og 5,96% pr. år.

Tilgodehavendet for perioden 2011 til 2015 er behæftet med usikkerhed, idet Energitilsynet fortsat behandler ansøgningen og det derfor er ukendt med hvilken rentesats forrentningen skal foretages. Dette element har i sagens natur stor betydning for den beløbsmæssige størrelse af tilgodehavendet.

Selskabets opgørelse af tilgodehavende forrentning af indskudskapitalen for perioden 2010 til 2015 er baseret på den samme beregningsmetode, som Energitilsynet anvendte i deres afgørelse af forrentningen for perioden 2003 til 2010. Den anvendte rentesats på mellem 1,43 % og 4,57 % pr. år udgør ledelsens bedste skøn.

2 Nettoomsætning

	<u>2015</u> t.kr.	<u>2014</u> t.kr.
Omsætning	306.362	293.913
Indtægtsførte tilslutningsbidrag	3.992	3.743
Årets over-/underdækning	-30.475	-31.389
Tilgodehavende forrentning af indskudskapital	120.289	125.416
Overført til tidsmæssige forskelle i kundebetaling	38.769	-69
Nettoomsætning i alt	<u>438.937</u>	<u>391.614</u>

Noter til årsrapporten

	<u>2015</u> t.kr.	<u>2014</u> t.kr.
3 Personaleomkostninger		
	<u>0</u>	<u>0</u>
 Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse		
	<u>469</u>	<u>273</u>
<p>Selskabet har indgået administrationsaftale med koncernselskabet EnergiMidt Forsyning & Service A/S. Selskabet varetager derfor den løbende drift mv. i selskabet. Vederlag til direktionen er afholdt i EnergiMidt Forsyning & Service A/S, mens vederlag til bestyrelse er afholdt i EnergiMidt Holding a.m.b.a.</p>		
4 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	12	3
Andre finansielle indtægter	<u>45</u>	<u>61</u>
	<u>57</u>	<u>64</u>
5 Skat af årets resultat		
Regulering af skat vedrørende tidligere år	<u>70.500</u>	<u>0</u>
	<u>70.500</u>	<u>0</u>

Noter til årsrapporten

6 Materielle anlægsaktiver

	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Kostpris 1. januar 2015	502.149	1.320	46.101
Tilgang i årets løb	0	0	36.652
Overførsler i årets løb	62.426	0	-62.426
Kostpris 31. december 2015	564.575	1.320	20.327
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	130.757	1.320	0
Årets afskrivninger	25.334	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	156.091	1.320	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	408.484	0	20.327

7 Finansielle anlægsaktiver

	Forrentningsret
	t.kr.
Kostpris 1. januar 2015	607.359
Kostpris 31. december 2015	607.359
Opskrivninger 1. januar 2015	0
Opskrivninger 31. december 2015	0
Nedskrivninger 1. januar 2015	0
Nedskrivninger 31. december 2015	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	607.359

Noter til årsrapporten

	<u>2015</u> t.kr.	<u>2014</u> t.kr.
8 Tilgodehavender		
Af de samlede tilgodehavender fra forretning af indskudskapital forfalder følgende beløb til betaling mere end 1 år efter regnskabsårets udløb	<u>120.289</u>	<u>85.795</u>

9 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af periodisering af varmesalg.

10 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 5.000 aktier a nominelt t.kr. 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

De indregnede aktiver og dermed også egenkapitalen er værdiansat og indregnet under hensyntagen til, at muligheden for indregning af forretning opretholdes i Varmeforsyningsloven. Egenkapitalen svarende til indskudskapitalen på 607.359 t.kr. er underlagt visse restriktioner og kan som en følge heraf ikke udloddes. Hertil kommer indregnet forrentning som endnu ikke er opkrævet hos forbrugerne på i alt 206.084 t.kr. Disse kan ligeledes ikke udloddes.

Noter til årsrapporten

11 Langfristede gældsforpligtelser

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	t.kr.	t.kr.
Periodiseret tilslutningsbidrag		
Efter 5 år	77.700	71.037
Mellem 1 og 5 år	17.322	21.995
Langfristet del	95.022	93.032
Inden for et år	4.330	3.904
Kortfristet del	4.330	3.904
	<u>99.352</u>	<u>96.936</u>
Periodiseret henlæggelse efter varmforsyningslovens regler		
Efter 5 år	101.537	93.364
Mellem 1 og 5 år	22.568	20.401
Langfristet del	124.105	113.765
Inden for et år	5.642	5.100
Kortfristet del	5.642	5.100
	<u>129.747</u>	<u>118.865</u>

Noter til årsrapporten

11 Langfristede gældsforpligtelser (Fortsat)

	2015	2014
	t.kr.	t.kr.
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger		
Mellem 1 og 5 år	28.146	73.577
Langfristet del	28.146	73.577
Inden for et år	0	4.220
Øvrig kortfristet periodeafgrænsningsposter	0	11.527
Kortfristet del	0	15.747
	28.146	89.324

Ud af de samlede periodeafgrænsningsposter udgør t.kr. 0 i 2015 og t.kr. 11.527 i 2014 modtagne forudbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Det resterende beløb vedrører tidsmæssige forskelle i kundebetalinger, som kan specificeres således:

Hensættelse til tab på debitorer	-960	-1.382
Kompensation for lukning af Knudmoseværket	0	-776
Forudbetalinger	0	6.378
Forskelsværdi afskrivninger	43.497	-9.564
Periodiseret henlæggelse efter varmemforsyningslovens regler	23.449	50.481
Øvrig tidsmæssig forskydning	-37.840	32.660
Ialt	28.146	77.797

Tidsmæssige forskelle i kundebetalinger er udtryk for et mellemværende med kunderne, der opstår som følge af tidsmæssige forskelle mellem indregning i varmeprisen og i årsrapporten. Der henvises til omtalen under anvendt regnskabspraksis.

Noter til årsrapporten

12 Eventualposter m.v.

EnergiGruppen Jylland Varme A/S har indgået kontrakt med Dong Energy Generation A/S om levering af varme i perioden frem til 2018.

Der verserer en afgiftssag, hvor Dong Energy på vegne af selskabet og en række andre varmeselskaber har rejst krav om tilbagebetaling over for SKAT.

Sagen vedrører SKATs forhøjelse af afgiftsbetaling i forbindelse med indgået fjernvarmekontrakt med Vestkraft i efteråret 1998. Sagen, som beløber sig til ca. 23 mio.kr., verserer hos Landsskatteretten. Sagen er berostillet hos Landsskatteretten, hvor der stadig afventes resultatet af det afholdte syn.

Der er tale om krav om tilbagebetaling, som - hvis den vindes - skal tilbageføres til forbrugerne.

SKAT har i november 2015 afsagt kendelse vedrørende beskatning af den af Energitilsynet godkendte forrentning af indskudskapitalen på i alt 282 mio. kr. i indkomståret 2012. Beskatningen indtægtsføres således forud for opkrævningsårene hos forbrugerne.

I forlængelse af SKAT's afgørelse har selskabet indregnet skatten på 70.500 t.kr. i årsrapporten for 2015, som en regulering af skat vedrørende tidligere år. Samtidig har selskabet indregnet et tilsvarende tilgodehavende hos forbrugerne via tidsmæssige forskelle i kundebetalinger.

Energigruppen Jylland Varme A/S er ikke enig med SKAT i, at der er erhvervet endelig ret til forretningsbeløbet i 2012. Som følge heraf er SKAT's afgørelse påklaget til Skatteankestyrelsen.

13 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

Deloitte:

	<u>2015</u> t.kr.	<u>2014</u> t.kr.
Revisionshonorar	104	109
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	0	15
Andre ydelser	324	65
	<u>428</u>	<u>189</u>

Noter til årsrapporten

14 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

EnergiGruppen Jylland A/S, Industrivej Nord 9B, Herning - Moderselskab

EnergiMidt Holding a.m.b.a., Tietgensvej 4, Silkeborg - Ultimativt moderselskab

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

EnergiGruppen Jylland A/S, Herning

	<u>2015</u> t.kr.	<u>2014</u> t.kr.
15 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-57	-64
Finansielle omkostninger	83	34
Af- og nedskrivninger	25.334	24.015
Skat vedr. tidligere år	70.500	0
Overført til tidsmæssige forskelle i kundebetaling	-38.769	69
Årets over-/underdækning	30.475	31.389
Tilgodehavende forrentning af indskudskapital	-120.289	-125.416
Opkrævet forrentning af indskudskapital	39.620	44.027
Indtægtsførsel af tilslutningsbidrag	-3.992	-3.743
	<u><u>2.905</u></u>	<u><u>-29.689</u></u>

16 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	39	1.170
Ændring i tilgodehavender	72.090	-86.373
Ændring i leverandører mv.	-37.297	3.344
	<u><u>34.832</u></u>	<u><u>-81.859</u></u>

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for EnergiGruppen Jylland Varme A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for store virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015 er aflagt i t.kr.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Hvile-i-sig-selv princippet

Over- /underdækning

Selskabet er underlagt det særlige "hvile-i-sig-selv" princip i henhold til varmforsyningsloven. Princippet medfører, at årets over- eller underdækning, opgjort som årets resultat efter varmforsyningsloven i forhold til opkrævede priser, skal tilbageføres eller kan opkræves hos forbrugerne ved indregning i efterfølgende års priser. Årets over eller underdækning indregnes derfor i nettoomsætningen. Den akkumulerede over- eller underdækning efter varmforsyningslovens regler er udtryk for et mellemværende med forbrugeren, og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

Anvendt regnskabspraksis

Tidsmæssige forskelle i kundebetaling

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling opstår som følge af, at visse poster i årsregnskabet, herunder afskrivninger på anlægsaktiver, indregnes efter forskellige principper i hhv. årsrapporten og ved opgørelsen af varmeprisen i henhold til varmforsyningslovens regler herom. Tidsmæssige forskelle mellem indregning i varmeprisen og i årsrapporten udtrykker således enten en udskudt eller fremrykket betaling fra forbrugerne i forhold til de regnskabsmæssige værdier i årsrapporten, som vil udlignes over tid. Der er tale om en periodeafgrænsningspost, som indregnes som sådan under henholdsvis tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Årets tidsmæssige forskydning indregnes i nettoomsætningen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indeholder årets leverancer inkl. forrentning af indskudskapital. Indtægter fra årets leverancer opgøres på grundlag af kundernes måler aflæsning mv. og forventes modtaget i kommende år. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Over-/underdækning indeholder årets regulatoriske over-/underdækning i henhold til Varmeforsyningsloven. Indtægter fra årets over-/underdækninger opgøres på grundlag af "hvile-i-sig-selv"-principper og forventes afregnet/modtaget i kommende år.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger m.v.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

Skat af årets resultat

Selskabet er pr. 1. januar 2013 skattefritaget jf. Selskabsskattelovens § 3 stk. 1 nr. 4.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

Produktionsanlæg og maskiner	10-50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-20 år

Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver består af indregnet forrentningsret svarende til den af Energitilsynet godkendte indskudskapital. Forrentningsretten indregnes til amortiseret kostpris svarende til den godkendte indskudskapital, fratrukket eventuelle nedskrivninger. Den indregnede værdi er afhængig af, at muligheden for indregning af forrentning opretholdes i Varmeforsyningsloven.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostprisen for fremstillede varer samt varer under fremstilling opfatter omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris 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 sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår samt indtægter til resultatføring i indeværende år modtaget i efterfølgende regnskabsår, herunder tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling.

Mellemregning med kunder (underdækning)

Mellemregning med kunder indregnet under aktiverne svarer til underskud opgjort efter varmemforsyningslovens regler som vil blive opkrævet i henhold til dette regelsæt.

Egenkapital / udbytte

Da selskabet er underlagt varmemforsyningslovens "hvile-i-sig-selv"-regler, er der begrænsninger i muligheden for at udlodde udbytte. Mulighederne for udlodning af udbytte er begrænset til overskud opnået fra godkendt forrentning af indskudskapitalen.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter (forudbetalte indtægter)

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår, herunder overdækning ifølge Varmeforsyningsloven i tidligere regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi

Periodeafgrænsningsposter indeholder endvidere opkrævede henlæggelser i henhold til varmforsyningslovens regler, som vedrører foretagne investeringer. Henlæggelserne indtægtsføres over det tilhørende aktivs levetid, hvilket som oftest vil være 30 år.

Mellemregning med kunder (overdækning)

Mellemregning med kunder indregnet under forpligtelser svarer til overskud opgjort efter varmforsyningslovens regler, som vil blive tilbagebetalt i henhold til dette regelsæt.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året samt årets forskydning i likvider og likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

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

Anvendt regnskabspraksis

Likvider

Likvide midler omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer.

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Bruttomargin	$\text{Bruttoresultat} \times 100 / \text{Nettoomsætning}$
Overskudsgrad	$\text{Resultat før finansielle poster} \times 100 / \text{Nettoomsætning}$
Soliditetsgrad	$\text{Egenkapital ultimo} \times 100 / \text{Samlede aktiver ultimo}$
Afkast af investeret kapital	$\text{EBITA} \times 100 / \text{Gennemsnitlig investeret kapital ekskl. goodwill}$