



Eniig Varme A/S

Industrivej Nord 9B

7400 Herning

CVR-nr. 25 80 98 07

Årsrapport for 2016

(16. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den
10. maj 2017

Hideo Sawahata
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	6
Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning	8
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2016	12
Balance pr. 31. december 2016	13
Egenkapitalopgørelse	15
Noter til årsrapporten	16
Anvendt regnskabspraksis	21

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Eniig 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 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 19. april 2017

Direktion

Jan Østergård Jensen
direktør

Bestyrelse

Søren Christian Green Pedersen
formand

Hans Jørgen Okholm
næstformand

Kent Falkenvig

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Eniig Varme A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Eniig Varme A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandling som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandling, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Silkeborg, den 19. april 2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 96 35 56

Peter Mølkjær
statsautoriseret revisor

Heidi Julitta Østergaard Jensen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Eniig Varme A/S
Industrivej Nord 9B
7400 Herning

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

CVR-nr.: 25 80 98 07
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Regnskabsår: 16. regnskabsår
Hjemsted: Herning

Bestyrelse

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

Direktion

Jan Østergård Jensen, direktør

Revision

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Papirfabrikken 26
8600 Silkeborg

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for Eniig a.m.b.a., Silkeborg

Hoved- og nøgletal

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

	2016	2015	2014	2013	2012
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Nettoomsætning	306.415	438.937	391.614	392.584	414.798
Bruttofortjeneste	66.986	216.149	149.401	96.231	132.710
Resultat af ordinær drift før dagsværdireguleringer	39.166	190.815	125.386	74.836	98.982
Resultat af finansielle poster	-456	-26	30	-69	110
Årets resultat	38.710	120.289	125.416	74.767	81.816
Balancesum	1.393.296	1.417.381	1.263.389	1.104.376	1.129.460
Investering i materielle anlægsaktiver	41.780	36.652	36.518	48.831	71.723
Egenkapital	1.031.952	1.009.648	889.359	763.943	689.175
Nøgletal					
Bruttomargin	21,9%	49,2%	38,2%	24,5%	32,0%
Overskudsgrad	12,8%	43,5%	32,0%	19,1%	23,9%
Afkastningsgrad	2,8%	14,2%	10,6%	6,7%	11,5%
Soliditetsgrad	74,1%	71,2%	70,4%	69,2%	61,0%
Forrentning af egenkapital	3,8%	12,7%	15,2%	10,3%	15,9%

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

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.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på 38.710 t.kr., og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på 1.031.952 t.kr.

Bruttoresultatet udgør 66.986 t.kr. mod 216.149 t.kr. i 2015, og afskrivningerne udgør 27.820 t.kr. mod 25.334 t.kr. i 2015. De finansielle poster udgør -456 t.kr. mod -26 t.kr. i 2015.

Siden 2009 har vi i samarbejde med Herning Kommune varetaget varmforsyningen i Herning og omegn med et kundegrundlag på ca. 19.000. I 2016 blev 94 % af vores varmforsyning produceret på biomasse. Varmesalget har været ca. 4 % større end i 2015, som havde en meget mild vinter. Årets anlægsopgaver har ud over nyudstyknings og reinvesteringer, budt på idriftsættelse af et solvarmeanlæg i Kølkkær.

Uden at kende de endelige rammer forbereder vi os på den kommende benchmarking på fjernvarmeområdet. Vi arbejder til stadighed med optimering af processer og vil i 2017 blandt andet fokusere på at optimere kundernes brug af fjernvarme til gavn for både kunden og selskabet. På varmeområdet har vi ambitioner om at være blandt de mest effektive selskaber i Danmark.

Forhandlingerne med DONG omkring en ny aftale om levering af varme fra Herning-værket har fyldt meget i løbet af året, og forhandlingerne forventes afsluttet i første halvår 2017.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2016 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Ledelsesberetning

Risikoforhold

Den indregnede forrentningsret og dermed også egenkapitalen er værdiansat og indregnet under hensyntagen til, at muligheden for indregning af forrentning af indskudskapitalen opretholdes i varmemforsyningsloven.

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

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Der forventes et resultat på 13.000 t.kr. i 2017 opgjort ifølge årsregnskabsloven inkl. forrentning af indskudskapitalen. Opgjort ifølge varmemforsyningsloven forventes en over-/underdækning på 0 t.kr.

Over-/underdækninger i henhold til varmemforsyningsloven

Selskabets virksomhed er underlagt "hvile-i-sig-selv"-princippet i henhold til varmemforsyningsloven. Det betyder, at varmemforbrugernes 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 varmemforsyningsloven udgør 7.687 t.kr. mod en overdækning på 56.623 t.kr. i 2015.

Af den godkendte forrentning af indskudskapitalen for perioden 2003 til 2010 på 282.000 t.kr. er det resterende beløb afviklet i indeværende år. Der er derudover i 2017 modtaget godkendelse af forrentning af indskudskapitalen for perioden 2011 til 2016 på i alt 159.000 t.kr., som forventes opkrævet de kommende år.

De indregnede aktiver og dermed også egenkapitalen er værdiansat og indregnet under hensyntagen til, at muligheden for indregning af forrentning af indskudskapitalen opretholdes i varmemforsyningsloven.

Ledelsesberetning

Verserende sager 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. Parterne har modtaget resultatet af syns- og skønsrapporten, og sagen forventes afsluttet i 2017.

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 282.000 t.kr. i indkomståret 2012. Beskatningen indtægtsføres således forud for opkrævningsårene hos forbrugerne.

I forlængelse af SKATs afgørelse har selskabet indregnet skatten på 70.500 t.kr. i årsrapporten for 2015, som en regulering af skat vedrørende tidligere år.

Eniig Varme A/S er ikke enig med SKAT i, at der er erhvervet endelig ret til forrentningsbeløbet i 2012. Som følge heraf er SKATs afgørelse påklaget til Skatteankestyrelsen. Vi afventer, at sagsbehandlingen påbegyndes.

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

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

Eniig Varme A/S har ikke konstateret miljøproblemer i 2016, og selskabet overholder de meddelte miljøtilladelser. Selskabet har ikke nogen væsentlig miljøpåvirkning som følge af virksomhedens drift.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Årets resultat udgør 38.710 t.kr. mod et forventet resultat på 0 t.kr. i budgettet. Afvigelsen skyldes endelig godkendelse af forrentning af indskudskapital for perioden 2011-2016 på i alt 159.000 t.kr.

Resultatet anses for tilfredsstillende.

Lovpligtig redegørelse for samfundsansvar

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

Ledelsesberetning

Lovpligtig redegørelse for det underrepræsenterede køn

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

Eniig Varme A/S indgår i koncernen Eniig a.m.b.a., hvor der er opstillet et måltal for at opnå en repræsentation af begge køn i bestyrelsen. Målet er, at andelen af kvinder, efter den afholdte generalforsamling i 2. kvartal i 2019, er på 25% af det samlede antal generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer.

Opfyldelsen af måltallet på 25% for Eniig Varme A/S er afhængig af sammensætningen af koncernledelsen i Eniig a.m.b.a. Den nuværende kønssammensætning blandt de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer er nul kvinder og tre mænd.

Måltallet for Eniig Varme A/S søges opfyldt gennem ejernes proces for udpegning af bestyrelsesmedlemmer til selskabet. Her vil det så vidt muligt tilstræbes at udpege repræsentanter til bestyrelsen for Eniig Varme A/S svarende til opfyldelsen af det opstillede måltal under samtidig hensyntagen til bestyrelsesmedlemmernes kompetenceprofiler i henhold til selskabets overordnede formål og opgavebeskrivelse.

Eniig 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 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> t.kr.	<u>2015</u> t.kr.
Nettoomsætning	1	306.415	438.937
Andre driftsindtægter		986	1.297
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-185.802	-175.849
Andre eksterne omkostninger		-54.613	-48.236
Bruttoresultat		66.986	216.149
Personaleomkostninger	2	0	0
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		66.986	216.149
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-27.820	-25.334
Resultat før finansielle poster		39.166	190.815
Finansielle indtægter	3	0	57
Finansielle omkostninger		-456	-83
Resultat før skat		38.710	190.789
Skat af årets resultat	4	0	-70.500
Årets resultat		38.710	120.289
Resultatdisponering	5		

Balance pr. 31. december 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> t.kr.	<u>2015</u> t.kr.
Aktiver			
Produktionsanlæg og maskiner		428.465	408.484
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	0
Materielle anlægsaktiver under udførelse		14.308	20.327
Materielle anlægsaktiver	6	<u>442.773</u>	<u>428.811</u>
Forrentningsret	7	590.953	607.359
Finansielle anlægsaktiver		<u>590.953</u>	<u>607.359</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>1.033.726</u>	<u>1.036.170</u>
Råvarer og hjælpematerialer		3.644	2.384
Varebeholdninger		<u>3.644</u>	<u>2.384</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		245	52
Andre tilgodehavender	8	177.945	240.026
Tilgodehavender		<u>178.190</u>	<u>240.078</u>
Likvide beholdninger		<u>177.736</u>	<u>138.749</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>359.570</u>	<u>381.211</u>
Aktiver i alt		<u><u>1.393.296</u></u>	<u><u>1.417.381</u></u>

Balance pr. 31. december 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> t.kr.	<u>2015</u> t.kr.
Passiver			
Selskabskapital		50.000	50.000
Overført resultat		<u>981.952</u>	<u>959.648</u>
Egenkapital	9	<u>1.031.952</u>	<u>1.009.648</u>
Periodiseret tilslutningsbidrag		98.124	95.022
Periodiseret henlæggelse efter varmeforsyningslovens regler		127.913	124.105
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling		<u>85.075</u>	<u>28.146</u>
Langfristede gældsforpligtelser	10	<u>311.112</u>	<u>247.273</u>
Periodiseret henlæggelse efter varmeforsyningslovens regler	10	5.796	5.642
Periodiseret tilslutningsbidrag	10	4.590	4.330
Leverandører af varer og tjenesteydelser		27.913	18.562
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.979	3.888
Selskabsskat		0	70.500
Anden gæld		267	915
Mellemregning med kunder (overdækning)		<u>7.687</u>	<u>56.623</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>50.232</u>	<u>160.460</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>361.344</u>	<u>407.733</u>
Passiver i alt		<u>1.393.296</u>	<u>1.417.381</u>
Eventualposter m.v.	11		
Nærtstående parter og ejerforhold	12		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Egenkapital 1. januar 2016	50.000	959.648	1.009.648
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	-16.406	-16.406
Årets resultat	0	38.710	38.710
Egenkapital 31. december 2016	50.000	981.952	1.031.952

Noter til årsrapporten

	<u>2016</u> t.kr.	<u>2015</u> t.kr.
1 Nettoomsætning		
Omsætning	361.032	306.362
Indtægtsførte tilslutningsbidrag	4.424	3.992
Årets over-/underdækning	48.935	-30.475
Tilgodehavende forrentning af indskudskapital	-47.084	120.289
Overført til tidsmæssige forskelle i kundebetaling	-60.892	38.769
Nettoomsætning i alt	<u>306.415</u>	<u>438.937</u>
2 Personaleomkostninger		
	<u>0</u>	<u>0</u>
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse:		
Direktion	192	327
Bestyrelse	56	142
	<u>248</u>	<u>469</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>0</u>	<u>0</u>
Selskabet har indgået administrationsaftale med koncernselskabet Eniig Forsyning A/S. Selskabet varetager derfor den løbende drift mv. i selskabet. Vederlag til direktionen er afholdt i Eniig Forsyning A/S, mens vederlag til bestyrelsen er afholdt i Eniig a.m.b.a.		
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	12
Andre finansielle indtægter	0	45
	<u>0</u>	<u>57</u>

Noter til årsrapporten

	<u>2016</u> t.kr.	<u>2015</u> t.kr.
4 Skat af årets resultat		
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	70.500
	<u>0</u>	<u>70.500</u>

5 Resultatdisponering

Overført resultat	38.710	120.289
	<u>38.710</u>	<u>120.289</u>

6 Materielle anlægsaktiver

	Produktions- anlæg og maskiner t.kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.kr.	Materielle anlægsaktiver under udførelse t.kr.
Kostpris 1. januar 2016	564.575	1.320	20.327
Tilgang i årets løb	0	0	41.781
Afgang i årets løb	-235	0	0
Overførsler i årets løb	47.800	0	-47.800
Kostpris 31. december 2016	<u>612.140</u>	<u>1.320</u>	<u>14.308</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	156.090	1.320	0
Årets afskrivninger	27.702	0	0
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-117	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	<u>183.675</u>	<u>1.320</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>428.465</u>	<u>0</u>	<u>14.308</u>

Noter til årsrapporten

7 Finansielle anlægsaktiver

	<u>Forrentningsret</u> t.kr.
Kostpris 1. januar 2016	607.359
Overførsler i årets løb	<u>-16.406</u>
Kostpris 31. december 2016	<u>590.953</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u><u>590.953</u></u>

Forrentningsretten er værdiansat og indregnet under hensyntagen til, at muligheden for indregning af forrentning af indskudskapitalen opretholdes i varmemforsyningsloven.

	<u>2016</u> t.kr.	<u>2015</u> t.kr.
8 Tilgodehavender		
Af de samlede tilgodehavender fra salg forfalder følgende beløb til betaling mere end 1 år efter regnskabsårets udløb	<u>107.000</u>	<u>120.289</u>

9 Egenkapital

Selskabets kapital er på 50.000.000 kr. fordelt i kapitalandele á 1.000 kr. og multiple heraf. Ingen kapitalandele 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 forrentning af indskudskapitalen opretholdes i varmemforsyningsloven.

I egenkapitalen indgår indskudskapitalen på 590.953 t.kr., der 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 159.000 t.kr. Disse kan ligeledes ikke udloddes.

Noter til årsrapporten

10 Langfristede gældsforpligtelser

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	t.kr.	t.kr.
Periodiseret tilslutningsbidrag		
Efter 5 år	79.763	77.700
Mellem 1 og 5 år	<u>18.361</u>	<u>17.322</u>
Langfristet del	98.124	95.022
Inden for et år	<u>4.590</u>	<u>4.330</u>
Kortfristet del	<u>4.590</u>	<u>4.330</u>
	<u>102.714</u>	<u>99.352</u>
Periodiseret henlæggelse efter varmeforsyningslovens regler		
Efter 5 år	104.728	101.537
Mellem 1 og 5 år	<u>23.185</u>	<u>22.568</u>
Langfristet del	127.913	124.105
Inden for et år	<u>5.796</u>	<u>5.642</u>
Kortfristet del	<u>5.796</u>	<u>5.642</u>
	<u>133.709</u>	<u>129.747</u>
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling		
Mellem 1 og 5 år	<u>85.075</u>	<u>28.146</u>
Langfristet del	85.075	28.146
Inden for et år	<u>0</u>	<u>0</u>
Kortfristet del	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>85.075</u>	<u>28.146</u>

Noter til årsrapporten

11 Eventualposter m.v.

Eniig 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. Parterne har modtaget resultatet af syns- og skønsrapporten, og sagen forventes afsluttet i 2017.

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 282.000 t.kr. i indkomståret 2012. Beskatningen indtægtsføres således forud for opkrævningsårene hos forbrugerne.

I forlængelse af SKATs afgørelse har selskabet indregnet skatten på 70.500 t.kr. i årsrapporten for 2015 som en regulering af skat vedrørende tidligere år.

Eniig Varme A/S er ikke enig med SKAT i, at der er erhvervet endelig ret til forrentningsbeløbet i 2012. Som følge heraf er SKAT's afgørelse påklaget til Skatteankestyrelsen. Vi afventer, at sagsbehandlingen påbegyndes.

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

12 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

Eniig a.m.b.a., Silkeborg - Ultimativt moderselskab
Eniig Forsyning A/S, Silkeborg - Moder-moderselskab
Eniig Varme Holding A/S, Herning - Moderselskab

Transaktioner

Samhandel med nærtstående parter er udelukkende foretaget på markedsmæssige vilkår.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for Eniig a.m.b.a., Silkeborg

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Eniig Varme A/S for 2016 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 2016 er aflagt i t.kr.

I overensstemmelse med årsregnskabslovens krav er periodiseret omsætning reklassificeret fra periodeafgrænsningsposter til andre tilgodehavender og sammenligningstal er tilpasset i overensstemmelse hermed.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §86, stk. 4 undladt at udarbejde pengestrømsopgørelsen.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §96, stk. 3 undladt at angive honorar til generalforsamlingsvalgt revisor.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Hvile-i-sig-selv princippet

Over-/underdækning

Selskabet er underlagt det særlige "hvile-i-sig-selv" princip i henhold til varmemforsyningsloven. Princippet medfører, at årets over- eller underdækning, opgjort som årets resultat efter varmemforsyningsloven 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 varmemforsyningslovens regler er udtryk for et mellemværende med forbrugeren og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

Tidsmæssige forskelle i kundebetalinger

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger 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 varmemforsyningslovens 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.

Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

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 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.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Anvendt regnskabspraksis

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

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

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver 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 varmemforsyningsloven.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

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

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

Kostpris for fremstillede varer samt varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Anvendt regnskabspraksis

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Likvider

Likvider omfatter udelukkende likvide beholdninger.

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

Tilslutningsbidrag indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår.

Periodiseret henlæggelser er indregnet i henhold til varmemforsyningslovens regler og vedrører foretagne investeringer. Henlæggelserne indtægtsføres over det tilhørende aktivs levetid, hvilket som oftest vil være 30 år.

Gældsforpligtelser målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Mellemregning med kunder (overdækning)

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

Anvendt regnskabspraksis

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$