



Eniig Varme A/S

Industrivej Nord 9 B

7400 Herning

CVR-nr. 25 80 98 07

Årsrapport for 2018

(18. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den
25. april 2019

Hideo Sawahata
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	6
Koncernoversigt	7
Hoved- og nøgletal	8
Ledelsesberetning	9
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2018	13
Balance pr. 31. december 2018	14
Egenkapitalopgørelse	16
Noter til årsrapporten	17
Anvendt regnskabspraksis	21

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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 2018 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 28. marts 2019

Direktion

Jan Østergård Jensen
direktør

Bestyrelse

Hans Jørgen Okholm
formand

Christian Boldsen
næstformand

Johannes Østergård

Malte Larsen

Finn Skaarup Andersen

Karl Christiansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Eniig Varme A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Eniig Varme A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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 revisionshandlinger, 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Silkeborg, den 28. marts 2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 96 35 56

Peter Mølkjær
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne24821

Heidi Julitta Østergaard Jensen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34163

Selskabsoplysninger

Selskabet

Eniig Varme A/S
Industrivej Nord 9 B
7400 Herning

Telefon: 70 15 15 60

Telefax: 87 22 87 11

Hjemmeside: www.eniig.dk

CVR-nr.: 25 80 98 07

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2018

Regnskabsår: 18. regnskabsår

Hjemsted: Herning

Bestyrelse

Hans Jørgen Okholm, formand
Christian Boldsen, næstformand
Johannes Østergård
Malte Larsen
Finn Skaarup Andersen
Karl Christiansen

Direktion

Jan Østergård Jensen, direktør

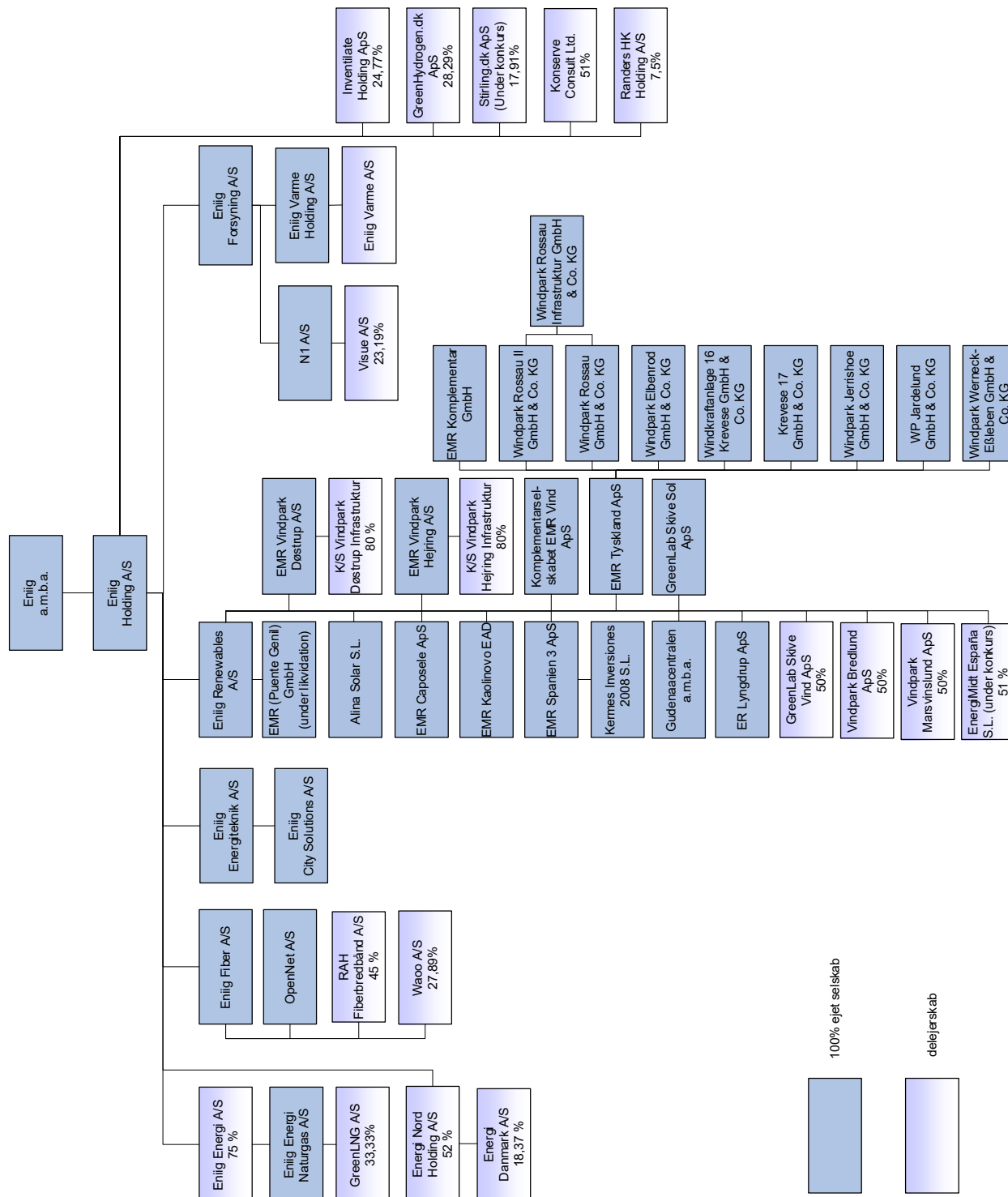
Revision

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Papirfabrikken 26
8600 Silkeborg

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet Eniig a.m.b.a., CVR.nr: 26 38 26 45, Silkeborg.

Koncernoversigt



100% eget selskab

delejer selskab

Hoved- og nøgletal

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

	2018	2017	2016	2015	2014
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	32.902	-102.007	66.986	216.149	149.401
Resultat før finansielle poster	155	-132.730	39.166	190.815	125.386
Resultat af finansielle poster	-155	-270	-456	-26	30
Årets resultat	0	-133.000	38.710	120.289	125.416
Balancesum	588.540	807.732	1.393.296	1.417.381	1.263.389
Investering i materielle anlægsaktiver	73.552	47.652	41.780	36.652	36.518
Egenkapital	51.000	358.000	1.031.952	1.009.648	889.359
Nøgletal					
Afkastningsgrad	0,0%	-12,1%	2,8%	14,2%	10,6%
Soliditetsgrad	8,7%	44,3%	74,1%	71,2%	70,4%
Forrentning af egenkapital	0,0%	-19,1%	3,8%	12,7%	15,2%

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

Hoved- og nøgletal for 2017 er påvirket af en tilbageførsel af tidligere års indregning af forrentning af indskudskapital. Der er modregnet 159 mio. kr. i nettoomsætningen som følge af en aftale med Herning Kommune.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Eniig Varme A/S er et 100% ejet datterselskab til Eniig Varme Holding A/S.

Selskabets primære forretningsområde er at udøve varmforsyningsvirksomhed og hertil knyttet virksomhed i Herning-området.

Selskabets virksomhed er reguleret efter Varmeforsyningsloven 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.

Årets resultat sammenholdt med senest offentliggjorte forventning

Da selskabet er underlagt "hvile-i-sig-selv"-princippet i henhold til Varmeforsyningsloven, udgør årets resultat som forventet 0 kr., idet selskabet i forbindelse med en aftale med Herning Kommune, har givet afkald på at opkræve forrentning af indskudskapitalen til og med 2020.

Eniig Varme A/S har i 2018 udbetalt udbytte op til moderselskabet Eniig Varme Holding A/S på 307,5 mio. kr.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Valg af to forbrugerrepræsentantskaber til Eniig Varme A/S' bestyrelse, første spadestik til røggaskølingsanlægget på Herningværket og en skattesag, som Eniig Varme A/S vandt på varmekundernes vegne med tilbagebetaling af 70,5 millioner til følge. Det er hovedtrækkene for et år, som desuden har været kendetegnet ved stor stabilitet og effektivitet i driften.

Fusion med søsterselskabet EnergiGruppen Jylland Elproduktion A/S

Den 15. marts 2018 godkendte bestyrelsen fusionen mellem søsterselskaberne Eniig Varme A/S og EnergiGruppen Jylland Elproduktion A/S. Ved fusionen opløses EnergiGruppen Jylland Elproduktion A/S uden likvidation ved overdragelse af selskabets samlede aktiver og forpligtelser til Eniig Varme A/S. Fusionen har virkning fra den 1. januar 2018, fra hvilket tidspunkt EnergiGruppen Jylland Elproduktion A/S rettigheder og forpligtelser regnskabsmæssigt skal anses for overgået til Eniig Varme A/S. Fusionen har medført en stigning i balancesummen på ca. 2,5 mio. kr.

Direkte valg af forbrugerrepræsentanter til bestyrelsen

Eniigs køb af Herning Kommunes andel af Eniig Varme Holding A/S i december 2017 gav anledning til at arbejde med en ny model for forbrugerrepræsentation i Eniig Varme A/S. To forbrugervalgte bestyrelsesmedlemmer skulle afløse de to medlemmer, som var udpeget af Herning Kommune. Valget løb af stablen i september måned med fem opstillede kandidater, hvoraf Finn Andersen og Johannes Østergaard blev valgt. De to nye bestyrelsesmedlemmer indtrådte i bestyrelsen den 9. oktober 2018.

Ledelsesberetning

Første spadestik til røggaskølingsanlæg på Herningværket

I forbindelse med indgåelsen af den nye aftale med Ørsted om levering af varme fra Herningværket var aftalens forudsætning, at der blev etableret et anlæg til røggaskøling på Herningværket. Ved etablering af røggaskøling kan der trækkes endnu mere energi ud af brændslet, hvor træflis er det primære brændsel. Det første spadestik til anlægget blev taget i april måned 2018.

Aftalen betyder, at Eniig Varme investerer ca. 125 millioner kr. i at sikre grøn fjernvarme til fornuftig pris fremadrettet. Når det nye anlæg er etableret, vil Herningværket kunne levere den samme mængde varme i Herning, Ikast og Sunds med et brændselsforbrug, der er ca. 20% lavere end i dag. Altså en mere effektiv udnyttelse af brændslet og med væsentlig mindre sårbarhed over for prisstigninger på brændsel.

Vundet skattesag på kundernes vegne

Da Eniig Varme A/S i 2012 fik lov til at opkræve 282 millioner kr. i forrentning af varmeselskabets indskudskapital, blev selskabet samtidig pålagt at betale 70 mio. kr. i skat. Et beløb, som blev opkrævet hos varmekunderne. Selskabet var dog af den holdning, at skatteopkrævningen ikke var korrekt i henhold til lovgivningen på området og førte på kundernes vegne en sag for at få afgørelsen omstødt. I maj 2018 afgjorde skattemyndighederne, at der ikke skal betales skat af beløbet.

Tilbagebetaling af 70,5 mio. kr. til varmekunderne

Bestyrelsen for Eniig Varme A/A offentliggjorde den 23. august 2018 en plan for tilbagebetaling af de 70,5 mio. kr. skattekrone, som jf. ovenstående tidligere var opkrævet hos varmekunderne i forbindelse med forrentning af varmeselskabets indskudskapital. Det store millionbeløb vil blive sendt retur til varmekunderne fordelt over fem kvartaler. I praksis betyder det, at der indtil udgangen af 2019 bliver givet en rabat svarende til arealbidraget. For en standardhusstand (et hus på 130 m²) betyder det en samlet besparelse på 2.500 kr.

Regnskabsteknisk har selskabet indregnet beløbet som en væsentlig fejl vedrørende tidligere år, da selskabet fra starten af har fastholdt, at det var forkert, at skatten skulle betales og derfor aldrig burde have været indregnet i regnskabet. De 70,5 mio. kr. er derfor indregnet som en korrektion til primo. Da selskabet følger "hvile-i-sig-selv"-princippet, fremgår korrektionen alene som en postering mellem tidsmæssige forskelle og regulatorisk over-/underdækning i sammenligningstillene.

Gentagelse af rekord i tilslutninger

2017 blev et rekordår målt på antal tilslutninger til Eniig Varme A/S. Næsten 250 nye tilslutninger blev det til. Også i 2018 har vi oplevet, at flere for alvor har fået øjnene op for fjernvarme som en både nem, billig og bæredygtig opvarmningsform. Antallet af nye tilslutninger nåede i 2018 op på 275.

Ledelsesberetning

Energispareforpligtelsen i Eniig Varme A/S

Eniig Varme A/S har i 2018 haft et stærkt øget fokus på energispare-forpligtelsen, da det er konstateret, at de tidligere leverede besparelser generelt for energiselskaberne ikke har haft den fornødne kvalitet, hvilket ligeledes har resulteret i en øget kontrol med ordningen fra både Forsyningstilsynet og Energistyrelsen. Energibesparelserne i Eniig Varme A/S leveres af et koncerninternt selskab på baggrund af en tidligere indgået længerevarende aftale. Det har vist sig, at de ikke har kunnet opfylde de indgåede aftaler om levering af energibesparelser i den rette kvalitet, blandt andet på grund af de skærpede krav til kvalitet på området. Der leveres derfor under 30% af de aftalte energibesparelser i 2018. Det er derfor besluttet, at der gennemføres et udbud på den samlede forpligtelse i den resterende del af perioden (2019 og 2020). Ordningen i den nuværende form ophører med udgangen af 2020.

Et blik frem mod 2019

På et bestyrelsesmøde i november 2018 besluttede bestyrelsen i Eniig Varme A/S at fastholde varmeprisen for 2019 på et uændret niveau i forhold til 2018. En øget effektivitet i driften gør dette muligt på trods af øgede brændselspriser. Kunderne vil dog opleve, at deres varmeregning i 2019 vil være markant lavere end i 2018. Det skyldes en ekstraordinær rabat på arealbidraget som følge af tilbagebetaling af de fejlagtigt opkrævede 70,5 millioner skattekroner.

2019 er ligeledes året, hvor leverancen af varme fra Ørsted overgår til den nye kontrakt – indgået i 2017 – i forbindelse med idriftsættelsen af røggaskølingsanlægget på Herningværket. Hermed bliver varmforsyningen i Herning endnu mere grøn, da brændselsforbruget nedsættes med 20%.

Særlige risici, herunder forretningsmæssige og finansielle risici

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

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 nulresultat i 2019 opgjort ifølge årsregnskabsloven og varmforsyningsloven.

Ledelsesberetning

Over-/underdækninger 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 108 mio. kr. mod en overdækning på 69 mio. kr. i 2017.

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

Verserende sager ved myndigheder

Der verserer en afgiftssag, hvor Ørsted på vegne af selskabet og en række andre varmeselskaber har rejst krav om tilbagebetaling overfor 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 tidligst i 2020.

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

Virksomhedens påvirkning af det eksterne miljø og foranstaltninger til forebyggelse, reduktion m.v.

Eniig Varme A/S har ikke konstateret miljøproblemer i 2018, og selskabet overholder de meddelte miljøtilladelser. Selskabet har ikke nogen væsentlig miljøpåvirkning som følge af virksomhedens drift.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> t.kr.	<u>2017</u> t.kr.
Bruttofortjeneste		32.902	-102.007
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>-32.747</u>	<u>-30.723</u>
Resultat før finansielle poster		155	-132.730
Finansielle omkostninger		<u>-155</u>	<u>-270</u>
Resultat før skat		0	-133.000
Skat af årets resultat		<u>0</u>	<u>0</u>
Årets resultat		<u>0</u>	<u>-133.000</u>
Resultatdisponering	2		

Balance pr. 31. december 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> t.kr.	<u>2017</u> t.kr.
Aktiver			
Rettigheder		36.210	0
Immaterielle anlægsaktiver	3	<u>36.210</u>	<u>0</u>
Distributionsanlæg		350.910	344.685
Produktionsanlæg og maskiner		89.182	95.342
Materielle anlægsaktiver under udførelse		26.519	19.675
Materielle anlægsaktiver	4	<u>466.611</u>	<u>459.702</u>
Forrentningsret	5	50.000	50.000
Finansielle anlægsaktiver		<u>50.000</u>	<u>50.000</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>552.821</u>	<u>509.702</u>
Råvarer og hjælpematerialer		3.237	3.416
Varebeholdninger		<u>3.237</u>	<u>3.416</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.620	5.774
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		21.017	282.405
Andre tilgodehavender		6.845	6.435
Tilgodehavender		<u>32.482</u>	<u>294.614</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>35.719</u>	<u>298.030</u>
Aktiver i alt		<u>588.540</u>	<u>807.732</u>

Balance pr. 31. december 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> t.kr.	<u>2017</u> t.kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		50.000	50.000
Overført resultat		1.000	308.000
Egenkapital	6	<u>51.000</u>	<u>358.000</u>
Periodiseret tilslutningsbidrag		112.395	103.305
Periodiseret henlæggelse efter varmforsyningslovens regler		129.175	128.493
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling		130.930	38.468
Langfristede gældsforpligtelser	7	<u>372.500</u>	<u>270.266</u>
Periodiseret tilslutningsbidrag	7	5.598	4.932
Periodiseret henlæggelse efter varmforsyningslovens regler	7	6.321	6.083
Leverandører af varer og tjenesteydelser		37.690	26.562
Gæld til tilknyttede virksomheder		7.482	405
Mellemregning med kunder (overdækning)		107.937	139.674
Modtagne forudbetalinger fra kunder		12	1.810
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>165.040</u>	<u>179.466</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>537.540</u>	<u>449.732</u>
Passiver i alt		<u>588.540</u>	<u>807.732</u>
Eventualposter mv.	8		
Nærtstående parter og ejerforhold	9		

Egenkapitaloppgørelse

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	Foreslået ekstraordinært udbytte	I alt
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Egenkapital 1. januar 2018	50.000	308.000	0	358.000
Nettoeffekt som følge af fusion og virksomhedskøb efter sammenlægningsmetoden	0	500	0	500
Korrigeret egenkapital 1. januar 2018	50.000	308.500	0	358.500
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	-307.500	-307.500
Årets resultat	0	-307.500	307.500	0
Egenkapital 31. december 2018	50.000	1.000	0	51.000

Noter til årsrapporten

	<u>2018</u> t.kr.	<u>2017</u> t.kr.
1 Personaleomkostninger		
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	<u>341</u>	<u>238</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.		
Vederlaget til direktionen er afholdt af Eniig Forsyning A/S, mens vederlag til bestyrelsen er afholdt i Eniig a.m.b.a.		
2 Resultatdisponering		
Ekstraordinært udbytte	307.500	0
Overført resultat	<u>-307.500</u>	<u>-133.000</u>
	<u>0</u>	<u>-133.000</u>
3 Immaterielle anlægsaktiver		
		<u>Rettigheder</u>
		t.kr.
Kostpris 1. januar 2018		0
Tilgang i årets løb		<u>36.210</u>
Kostpris 31. december 2018		<u>36.210</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018		<u>36.210</u>

Immaterielle anlægsaktiver omhandler selskabets rettighed til forbrændingsanlæg på Herningværket. Aktivet afskrives over kontraktens løbetid fra den dag anlægget tages i brug.

Noter til årsrapporten

4 Materielle anlægsaktiver

	Distributions- anlæg	Produktionsan- læg og maski- ner	Materielle an- lægsaktiver un- der udførelse
	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Kostpris 1. januar 2018	473.284	181.391	19.675
Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	0	3.438	0
Tilgang i årets løb	0	0	37.342
Overførsler i årets løb	23.834	6.664	-30.498
Kostpris 31. december 2018	<u>497.118</u>	<u>191.493</u>	<u>26.519</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	128.599	86.049	0
Årets afskrivninger	17.609	15.138	0
Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	0	1.124	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	<u>146.208</u>	<u>102.311</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	<u>350.910</u>	<u>89.182</u>	<u>26.519</u>

5 Finansielle anlægsaktiver

	Forrentningsret t.kr.
Kostpris 1. januar 2018	<u>50.000</u>
Kostpris 31. december 2018	<u>50.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	<u>50.000</u>

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

Værdien af forrentningsretten er forbundet med skøn svarende til den forventede fremtidige indtjening.

-

Noter til årsrapporten

6 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 50.000 t.kr., der er underlagt visse restriktioner og kan som en følge heraf ikke udloddes.

7 Langfristede gældsforpligtelser

	<u>2018</u> t.kr.	<u>2017</u> t.kr.
Periodiseret tilslutningsbidrag		
Efter 5 år	90.085	83.576
Mellem 1 og 5 år	<u>22.310</u>	<u>19.729</u>
Langfristet del	112.395	103.305
Inden for et år	<u>5.598</u>	<u>4.932</u>
	<u>117.993</u>	<u>108.237</u>
Periodiseret henlæggelse efter varmemforsyningslovens regler		
Efter 5 år	103.893	104.159
Mellem 1 og 5 år	<u>25.282</u>	<u>24.334</u>
Langfristet del	129.175	128.493
Inden for et år	<u>6.321</u>	<u>6.083</u>
Kortfristet del	<u>6.321</u>	<u>6.083</u>
	<u>135.496</u>	<u>134.576</u>

Noter til årsrapporten

7 Langfristede gældsforpligtelser (Fortsat)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	t.kr.	t.kr.
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger		
Mellem 1 og 5 år	130.930	38.468
Langfristet del	130.930	38.468
Inden for et år	0	0
Kortfristet del	0	0
	<u>130.930</u>	<u>38.468</u>

8 Eventualposter mv.

Der verserer en afgiftssag, hvor Ørsted 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 tidligst i 2020.

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

9 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

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

Transaktioner

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet Eniig a.m.b.a., CVR.nr: 26 38 26 45, Silkeborg.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Eniig Varme A/S for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Selskabet aflagde sidste år årsrapporten efter bestemmelserne for store virksomheder i regnskabsklasse C, men er i år skiftet til at aflægge efter årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C. Som følge af dette specificeres bruttofortjeneste ikke længere i resultatopgørelsen og nettoomsætningen vises ikke længere i en note.

Årsrapporten for 2018 er aflagt i t.kr.

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

Ændring i anvendt regnskabspraksis

I overensstemmelse med årsregnskabslovens regler vises cashpool ordninger som en del af tilgodehavender fra tilknyttede selskaber. Sammenligningstallene er tilpasset denne præsentation, hvilket har medført en reklassifikation fra likvider til tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.

Reklassifikationen har ingen beløbsmæssig effekt på sammenligningstallene for resultat eller egenkapital, men nedbragt sammenligningstallene for balancesummen med 8,1 mio. kr.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Væsentlige fejl

Bestyrelsen for Eniig Varme A/A offentliggjorde den 23. august 2018 en plan for tilbagebetaling af de 70,5 millioner skattekrone, som myndighederne fejlagtigt mente varmekunderne skulle betale i forbindelse med forrentning af varmeselskabets indskudskapital. Det store millionbeløb vil blive sendt retur til varmekunderne fordelt over fem kvartaler.

Regnskabsteknisk har selskabet indregnet beløbet som en væsentlig fejl vedrørende tidligere år, da selskabet fra starten af har fastholdt, at det var forkert at skatten skulle betales og derfor aldrig burde have været indregnet i regnskabet. De 70,5 mio. kr. er derfor indregnet som en korrektion til primo. Da selskabet følger hvile-i-sig-selv princippet, fremgår korrektionen alene som en postering mellem tidsmæssige forskelle og regulatorisk over-/underdækning i sammenligningstallene.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Indregning og måling af virksomhedssammenslutninger

Ved fusion hvor de deltagende virksomheder er under modervirksomhedens kontrol anvendes sammenlægningsmetoden (book value method), hvor sammenlægningen anses for gennemført på erhvervestidspunktet uden tilpasning af sammenligningstal. Efter sammenlægningsmetoden indregnes den erhvervede virksomheds aktiver og forpligtelser til regnskabsmæssige værdier, korrigeret for eventuelle forskelle i anvendt regnskabspraksis og regnskabsmæssige skøn. Forskellen mellem det aftalte vederlag og den erhvervede virksomheds regnskabsmæssige værdi indregnes på egenkapitalen.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Tidsmæssige forskelle i kundebetaling

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 varmeforsyningslovens 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

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indeholder årets leverancer inkl. reguleringer af årets over-/underdækning, tilgodehavende forrentning af indskudskapital og overført tidsmæssige forskelle i kundebetaling. Indtægter fra årets leverancer opgøres på grundlag af kundernes måleraflæsning mv. og forventes modtaget i kommende år. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

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

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

Andre eksterne omkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter rentekomkostninger.

Skat af årets resultat

Selskabet er skattefritaget jf. selskabslovens § 3 stk. 1 nr. 4.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger og afskrives lineært over aftaleperioden.

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.

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

Distributionsanlæg	15-30 år
Produktionsanlæg og maskiner	10-50 år

Anvendt regnskabspraksis

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 Forsyningstilsynet 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 varmforsyningsloven.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver 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 nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

Nettorealiseringsværdien 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.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Da selskabet er underlagt varmforsyningslovens "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 varmforsyningslovens regler og vedrører foretagne investeringer. Henlæggelserne indtægtsføres over det tilhørende aktivs levetid, hvilket oftest vil være 30 år.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt forudbetalinger, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

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.

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

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	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$