

E.ON Produktion Danmark A/S

Dirch Passers Allé 76
2000 Frederiksberg
CVR-nr. 25 58 02 30

Årsrapport for 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 22. maj 2018

dirigent

Thomas Andersen Thrane

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	15
Balance 31. december	16
Egenkapitalopgørelse	18
Noter til årsrapporten	19

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for E.ON Produktion Danmark 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 2017 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederiksberg, den 16. maj 2018

Direktion

Brian Geppert

Bestyrelse

Lisbeth Serup Hansen
formand

Thomas Andersen Thrane

Lars Stefan Ingvar Johnsson

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i E.ON Produktion Danmark A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for E.ON Produktion Danmark ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter ("regnskabet").

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 regnskabet". 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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 regnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsens ansvar for regnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et regnskab, 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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 oprettholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, 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 tilside-sættelse 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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.

Hellerup, den 16. maj 2018

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Per Timmermann
statsautoriseret revisor
mne18652

Christian Bagi Nordsten
statsautoriseret revisor
mne36170

Selskabsoplysninger

Selskabet

E.ON Produktion Danmark A/S
Dirch Passers Allé 76
2000 Frederiksberg

CVR-nr.: 25 58 02 30

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2017

Hjemsted: Frederiksberg

Bestyrelse

Lisbeth Serup Hansen, formand
Thomas Andersen Thrane
Lars Stefan Ingvar Johnsson

Direktion

Brian Geppert

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
DK-2900 Hellerup

Hoved- og nøgletal

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

	2017	2016	2015	2014	2013
	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.
Hovedtal					
Nettoomsætning	113	134	156	194	250
Resultat før finansielle poster	-3	2	16	12	14
Resultat af finansielle poster	-2	-2	-2	-3	-4
Årets resultat	-3	-1	12	6	7
Balancesum	198	176	232	279	318
Investering i materielle anlægsaktiver	4	13	8	7	9
Egenkapital	64	67	68	56	50
Nøgletal					
Overskudsgrad	-3%	2%	10%	6%	6%
Afkastningsgrad	-2%	1%	6%	4%	4%
Soliditetsgrad	32%	38%	29%	20%	16%
Forrentning af egenkapital	-5%	-1%	19%	12%	15%

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

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at drive el- og varmeproduktionsanlæg indenfor rammerne af den til enhver tid gældende lovgivning for sådanne aktiviteter.

Usikkerhed ved indregning og måling

Udover som anført nedenfor om undersøgelser fra Energitilsynet er der ikke usikkerhed omindregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Der er ikke opstået usædvanlige forhold i selskabet i løbet af 2017.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2017 udviser et underskud på kr. 3.357.542, og selskabets balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på kr. 63.770.199.

Selskabets resultat og økonomiske forhold er tilfredsstillende. Selskabet leverer størstedelen af sin varmeproduktion til E.ON Varme Danmark ApS.

Grundbeløb

Ved udgangen af 2018 ophører ordningen vedr. grundbeløb. Herved bortfalder et større statsligt produktionstilskud til E.ON Produktion. E.ON Produktion arbejder aktivt på en række tiltag for at modvirke effekten af ophøret af grundbeløbet på varmepriserne.

Energitilsynets undersøgelser af E.ON koncernen i Danmark

Som omtalt i ledelsesberetningen for 2010 og senere år har Energitilsynet foretaget en række undersøgelser vedrørende E.ON. E.ON Danmark A/S og dets datterselskaber indgår konstruktivt i disse forhandlinger og har forelagt et omfattende dokumentationsmateriale. Undersøgelserne omfatter afregninger mellem selskaberne, budget- og regnskabsresultater (under-/overdækninger) og afskrivningsgrundlag.

For ovenstående og for øvrige forhold er selskabet af den opfattelse, at varmeforsyningslovenbestemmelser er overholdt, og at prisfastsættelsen er sket i overensstemmelse hermed samt i overensstemmelse med Energitilsynets gældende praksis. Det er ledelsens vurdering, at det medsagernes nuværende status ikke er sandsynligt, at udfaldet af undersøgelserne vil have en væsentlig negativ effekt på selskabets resultat for 2017 og egenkapital pr. 31. december 2017.

Indskudskapitalforrentning

Selskabet har for 2007-2012 ansøgt Energitilsynet om tilladelse til forrentning af indskudskapital. Der er endnu ikke modtaget godkendelse fra Energitilsynet. Ledelsen har derfor valgt endnu ikke at indregne en forrentning i årsrapporten for 2017.

Ledelsesberetning

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Med hensyn til Energitilsynets undersøgelser af E.ON koncernen henvises til omtale ovenfor. Der er ikke indtruffet begivenheder, som vurderes at have væsentlig indflydelse på selskabets økonomiske stilling.

Investeringer

Der er i 2017 foretaget investeringer i materielle anlægsaktiver for TDKK 12.918 i forbindelse med forbedring af el- og varmeproduktionsanlæg.

Særlige risici

De væsentligste driftsrisici knytter sig til evnen til at være stærkt positioneret på de markeder, hvor produkterne sælges, samt at sikre priser, der til stadighed er konkurrencedygtige. E.ON Produktion Danmark A/S har i regnskabsåret oplevet ubalancer mellem budgetterede indtægter og faktiske omkostninger, hvilket er normal praksis for varmeproducerende anlæg. Forså vidt angår E.ON Produktion Danmark A/S udgjorde ubalancerne pr. regnskabsårets udløb ca. TDKK 3.500.

Miljøforhold

E.ON Produktion Danmark A/S har gennemgået den lovpligtige akkrediterede verifikation af CO₂-kvote-registrering for anlægget Frederikssund.

Der er brugt en del timer på energirådgivning i E.ON Produktion Danmark A/S. E.ON Produktion Danmark A/S forventer fortsat at have stort fokus på at optimere eksisterende produktionsanlæg med henblik på energibesparelser til gavn for miljø og klima.

Finansiering af det kommende regnskabsår

Selskabets finansiering sker dels gennem finansieringsaftaler på markedsmæssige vilkår med selskabets moderselskab samt en løbende mellemregning, der ligeledes forrentes på markedsmæssige vilkår. Moderselskabet stiller i lighed med tidligere år den fornødne likviditet til rådighed i 2018, dels via lån og dels via mellemregning.

Den forventede udvikling

Det er selskabets forventning, at der i 2018 vil blive realiseret et positivt resultat.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for E.ON Produktion Danmark A/S for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2017 er aflagt i kr.

Pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, er der ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse.

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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Over- eller underdækning til afregning i kommende reguleringsperioder indregnes i indeværende års driftsresultat og optages i balancen som en gældsforpligtelse til kunderne eller som et tilgodehavende hos kunderne.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpemateriale indeholder omkostninger til gas-, el og brændselskøb samt energiafgifter.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til drift og vedligeholdelse af produktionsapparatet samt omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder tab ved salg 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, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles til kostpris.

Anlæg under opførelse afskrives fra tidspunktet for færdiggørelsen lineært over den periode, hvori udviklingsarbejdet forventes at frembringe økonomiske fordele.

Bygninger, produktionsanlæg og maskiner 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.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	30 år	0 %
Produktionsanlæg og maskiner	3-25 år	0 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.200 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

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 nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Takstmæssig underdækning

Takstmæssig underdækning vedrørende tidligere år og som i de kommende år kan indregnes i varmeprisen og opkræves hos forbrugerne i henhold til Varmeforsyningsloven, indregnes i balancen under tilgodehavender til en værdi svarende til det beløb, som ledelsen forventer vil blive opkrævet i de kommende år.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når virksomheden som følge af en begivenhed, indtruffet senest på balancedagen, har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen. De hensatte forpligtelser måles efter bedste skøn over de omkostninger der er nødvendige på balancedagen for at afvikle forpligtelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Takstmæssig overdækning

Takstmæssig overdækning vedrørende tidligere år, og som i de kommende år skal afregnes til forbrugerne over varmeprisen i henhold til Varmeforsyningsloven, indregnes i balancen under kortfristede gældsforpligtelser.

Anvendt regnskabspraksis

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Nettoomsætning	1	112.952.753	133.953.771
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-69.311.628	-66.063.227
Andre eksterne omkostninger		-35.998.976	-44.158.332
Bruttoresultat		7.642.149	23.732.212
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	2	-9.877.659	-20.902.171
Andre driftsomkostninger		-394.590	-723.656
Resultat før finansielle poster		-2.630.100	2.106.385
Finansielle indtægter		1.320.908	0
Finansielle omkostninger	3	-2.991.005	-1.984.162
Resultat før skat		-4.300.197	122.223
Skat af årets resultat	4	942.655	-1.087.888
Årets resultat		-3.357.542	-965.665
Resultatdisponering	5		

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> kr.
Aktiver			
Grunde og bygninger		8.648.770	8.726.876
Produktionsanlæg og maskiner		39.911.842	47.309.148
Materielle anlægsaktiver under udførelse		<u>1.843.877</u>	<u>1.269.340</u>
Materielle anlægsaktiver	6	<u>50.404.489</u>	<u>57.305.364</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>50.404.489</u>	<u>57.305.364</u>
Råvarer og hjælpematerialer		<u>131.009</u>	<u>132.824</u>
Varebeholdninger		<u>131.009</u>	<u>132.824</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		22.775.842	33.915.678
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		91.787.376	81.449.934
Andre tilgodehavender		297.227	531.941
Udskudt skatteaktiv		1.452.260	0
Takstmæssig underdækning		<u>31.611.365</u>	<u>3.335.729</u>
Tilgodehavender		<u>147.924.070</u>	<u>119.233.282</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>148.055.079</u>	<u>119.366.106</u>
Aktiver i alt		<u>198.459.568</u>	<u>176.671.470</u>

Balance 31. december

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		5.500.000	5.500.000
Overført resultat		58.270.199	61.627.741
Egenkapital	7	63.770.199	67.127.741
Hensættelse til udskudt skat		0	1.159.462
Andre hensættelser		8.576.029	9.873.000
Hensatte forpligtelser i alt		8.576.029	11.032.462
Gæld til tilknyttede virksomheder		49.750.854	52.786.157
Periodeafgrænsningsposter		1.987.562	1.881.699
Langfristede gældsforpligtelser	8	51.738.416	54.667.856
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.285.535	8.344.759
Gæld til tilknyttede virksomheder	8	25.278.974	33.374.624
Selskabsskat		1.669.068	511.109
Anden gæld		980.802	999.196
Periodeafgrænsningsposter	8	214.155	534.161
Takstmæssig overdækning		38.873.583	0
Deposita		72.807	79.562
Kortfristede gældsforpligtelser		74.374.924	43.843.411
Gældsforpligtelser i alt		126.113.340	98.511.267
Passiver i alt		198.459.568	176.671.470
Eventualposter m.v.	9		
Nærtstående parter og ejerforhold	10		

Egenkapitaloppgørelse

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	I alt
	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. januar 2017	5.500.000	61.627.741	67.127.741
Årets resultat	0	-3.357.542	-3.357.542
Egenkapital 31. december 2017	5.500.000	58.270.199	63.770.199

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	I alt
	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. januar 2016	5.500.000	62.593.406	68.093.406
Årets resultat	0	-965.665	-965.665
Egenkapital 31. december 2016	5.500.000	61.627.741	67.127.741

Noter til årsrapporten

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	kr.	kr.
1 Nettoomsætning		
Varmesalg	47.777.478	84.640.441
Elsalg	64.607.553	48.795.632
Øvrig omsætning	<u>567.722</u>	<u>517.698</u>
Nettoomsætning i alt	<u>112.952.753</u>	<u>133.953.771</u>
2 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	<u>9.877.659</u>	<u>20.902.171</u>
	<u>9.877.659</u>	<u>20.902.171</u>
der fordeler sig således:		
Bygninger	78.103	78.103
Produktionsanlæg og maskiner	10.013.711	21.358.229
Tilslutning/udtrædelser	<u>-214.155</u>	<u>-534.161</u>
	<u>9.877.659</u>	<u>20.902.171</u>
3 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	1.894.231	1.897.176
Andre finansielle omkostninger	<u>1.096.774</u>	<u>86.986</u>
	<u>2.991.005</u>	<u>1.984.162</u>

Noter til årsrapporten

	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> kr.
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	1.669.067	511.109
Årets udskudte skat	-2.611.722	-484.228
Regulering af skat vedrørende tidligere år	<u>0</u>	<u>1.061.007</u>
	<u>-942.655</u>	<u>1.087.888</u>
5 Resultatdisponering		
Overført resultat	<u>-3.357.542</u>	<u>-965.665</u>
	<u>-3.357.542</u>	<u>-965.665</u>

Noter til årsrapporten

6 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Produktions- anlæg og ma- skiner	Materielle an- lægsaktiver under udførel- se	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.
Kostpris 1. januar 2017	9.875.293	171.607.686	1.269.340	182.752.319
Tilgang i årets løb	0	0	4.146.977	4.146.977
Afgang i årets løb	0	-4.654.737	0	-4.654.737
Overførsler i årets løb	0	3.099.185	-3.572.440	-473.255
Kostpris 31. december 2017	<u>9.875.293</u>	<u>170.052.134</u>	<u>1.843.877</u>	<u>181.771.304</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	1.148.420	124.298.538	0	125.446.958
Årets afskrivninger	78.103	10.013.711	0	10.091.814
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-4.171.957	0	-4.171.957
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	<u>1.226.523</u>	<u>130.140.292</u>	<u>0</u>	<u>131.366.815</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	<u>8.648.770</u>	<u>39.911.842</u>	<u>1.843.877</u>	<u>50.404.489</u>
Afskrives over	<u>30 år</u>	<u>3-25 år</u>		

Noter til årsrapporten

7 Egenkapital

Selskabskapitalen specificerer sig således:

	Pålydende værdi
1 aktie á kr. 5.000.000	5.000.000
1 aktie á kr. 500.000	<u>500.000</u>
	<u>5.500.000</u>

8 Langfristede gældsforpligtelser

	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> kr.
Gæld til tilknyttede virksomheder		
Mellem 1 og 5 år	<u>49.750.854</u>	<u>52.786.157</u>
Langfristet del	49.750.854	52.786.157
Øvrig kortfristet gæld til tilknyttede virksomheder	<u>25.278.974</u>	<u>33.374.624</u>
Kortfristet del	<u>25.278.974</u>	<u>33.374.624</u>
	<u>75.029.828</u>	<u>86.160.781</u>
Periodeafgrænsningsposter		
Mellem 1 og 5 år	<u>1.987.562</u>	<u>1.881.699</u>
Langfristet del	1.987.562	1.881.699
Inden for et år	<u>214.155</u>	<u>534.161</u>
Kortfristet del	<u>214.155</u>	<u>534.161</u>
	<u>2.201.717</u>	<u>2.415.860</u>

Periodeafgrænsningsposter består af periodiserede tilslutningsafgifter og udtrædelser.

Noter til årsrapporten

9 Eventualposter m.v.

Der kan opstå en forpligtelse vedrørende selskabets kraftvarmeværker ved udløb af kontrakter med selskabets kunder til reetablering af områderne, som værkerne er opført på. Forpligtelsen kan bestå i enten at sælge anlægget til nedskrevet varmeprismæssig værdi eller på forlangende at reetablere området, som værket står på.

Forpligtelsen strækker sig mellem 1-12 år afhængig af kontraktens løbetid. Forpligtelsen vurderes at udgøre maksimalt kr. 29 mio. over tid ved modregning af gensalgsværdien for materiel. Det vurderes, at den aktuelle forpligtelse udgør kr. 8,6 mio., og den er indregnet under "Andre hensatte forpligtelser".

10 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

E.ON Danmark A/S, moderselskab

Øvrige nærtstående parter

E.ON Varme Danmark A/S

E.ON Sverige AB

- og øvrige moder- og søsterselskaber i E.ON SE-koncernen.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet E.ON Sverige AB, Malmö, Sverige.