

E.ON Produktion Danmark A/S

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

Årsrapport for 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 29. maj 2019

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

Ledelsepåtegning

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederiksberg, den 29. maj 2019

Direktion

Brian Geppert

Bestyrelse

Thomas Andersen Thrane
formand

Frank Moss Strømsted

Karl Johan Fredrik Sträng

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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for E.ON Produktion Danmark ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, 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 opretholder 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 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 29. maj 2019

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 2018

Hjemsted: Frederiksberg

Bestyrelse

Thomas Andersen Thrane, formand
Frank Moss Strømsted
Karl Johan Fredrik Sträng

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:

	2018	2017	2016	2015	2014
	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.
Hovedtal					
Nettoomsætning	119	113	134	156	194
Resultat før finansielle poster	-1	-3	2	16	12
Resultat af finansielle poster	-2	-2	-2	-2	-3
Årets resultat	-2	-3	-1	12	6
Balancesum	147	198	176	232	279
Investering i materielle anlægsaktiver	1	4	13	8	7
Egenkapital	61	64	67	68	56
Nøgletal					
Overskudsgrad	-1%	-3%	2%	10%	6%
Afkastningsgrad	-1%	-2%	1%	6%	4%
Soliditetsgrad	41%	32%	38%	29%	20%
Forrentning af egenkapital	-3%	-5%	-1%	19%	12%

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 2018.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2018 udviser et underskud på kr. 2.439.857, og selskabets balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på kr. 61.330.342.

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

Grundbeløb

Ved udgangen af 2018 ophørte ordningen vedrørende grundbeløb. Herved bortfaldt 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 Forsyningstilsynet 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) samt afskrivningsgrundlag.

For ovenstående og for øvrige forhold er selskabet af den opfattelse, at Varmeforsyningslovens bestemmelser er overholdt, og at prisfastsættelsen er sket i overensstemmelse hermed samt i overensstemmelse med Forsyningstilsynets gældende praksis. Det er ledelsens vurdering, at det med sagernes nuværende status ikke er sandsynligt, at udfaldet af undersøgelserne vil have en væsentlig negativ effekt på selskabets resultat for 2018 og egenkapital pr. 31. december 2018.

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 2018.

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 2018 foretaget investeringer i materielle anlægsaktiver for TDKK 574 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 6.516.

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 2019, dels via lån og dels via mellemregning.

Den forventede udvikling

Det er selskabets forventning, at der i 2019 vil blive realiseret et positivt resultat.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for E.ON Produktion Danmark A/S for 2018 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 2018 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 finansiell 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 posterings 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. 13.500 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 gældsmetode 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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

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 nominal 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	2018 kr.	2017 kr.
Nettoomsætning	1	119.439.243	112.952.753
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-70.088.356	-69.311.628
Andre eksterne omkostninger		-42.098.436	-35.998.976
Bruttoresultat		7.252.451	7.642.149
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	2	-8.340.330	-9.877.659
Andre driftsomkostninger		0	-394.590
Resultat før finansielle poster		-1.087.879	-2.630.100
Finansielle indtægter		0	1.320.908
Finansielle omkostninger	3	-1.684.950	-2.991.005
Resultat før skat		-2.772.829	-4.300.197
Skat af årets resultat	4	332.972	942.655
Årets resultat		-2.439.857	-3.357.542
Resultatdisponering	5		

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> kr.
Aktiver			
Grunde og bygninger		8.570.884	8.648.770
Produktionsanlæg og maskiner		31.773.691	39.911.842
Materielle anlægsaktiver under udførelse		1.039.659	1.843.877
Materielle anlægsaktiver	6	<u>41.384.234</u>	<u>50.404.489</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>41.384.234</u>	<u>50.404.489</u>
Råvarer og hjælpematerialer		124.501	131.009
Varebeholdninger		<u>124.501</u>	<u>131.009</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		17.141.322	22.775.842
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		88.306.015	91.787.376
Andre tilgodehavender		0	297.227
Udskudt skatteaktiv		410.171	1.452.260
Takstmæssig underdækning		0	31.611.365
Tilgodehavender		<u>105.857.508</u>	<u>147.924.070</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>105.982.009</u>	<u>148.055.079</u>
Aktiver i alt		<u>147.366.243</u>	<u>198.459.568</u>

Balance 31. december

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		5.500.000	5.500.000
Overført resultat		55.830.342	58.270.199
Egenkapital	7	61.330.342	63.770.199
Andre hensættelser		10.070.212	8.576.029
Hensatte forpligtelser i alt		10.070.212	8.576.029
Gæld til tilknyttede virksomheder		37.660.563	49.750.854
Periodeafgrænsningsposter		1.756.024	1.987.562
Langfristede gældsforpligtelser	8	39.416.587	51.738.416
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.148.482	7.285.535
Gæld til tilknyttede virksomheder	8	27.145.678	25.278.974
Selskabsskat		323.328	1.669.068
Anden gæld		2.890.332	980.802
Periodeafgrænsningsposter	8	222.846	214.155
Takstmæssig overdækning		746.583	38.873.583
Deposita		71.853	72.807
Kortfristede gældsforpligtelser		36.549.102	74.374.924
Gældsforpligtelser i alt		75.965.689	126.113.340
Passiver i alt		147.366.243	198.459.568
Eventualposter mv.	9		
Nærtstående parter og ejerforhold	10		
Omtale af betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning	11		

Egenkapitaloppgørelse

	<u>Virksomheds- kapital</u> kr.	<u>Overført resultat</u> kr.	<u>I alt</u> kr.
Egenkapital 1. januar 2018	5.500.000	58.270.199	63.770.199
Årets resultat	0	-2.439.857	-2.439.857
Egenkapital 31. december 2018	5.500.000	55.830.342	61.330.342

	<u>Virksomheds- kapital</u> kr.	<u>Overført resultat</u> kr.	<u>I alt</u> 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

Noter til årsrapporten

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	kr.	kr.
1 Nettoomsætning		
Varmesalg	57.474.502	47.777.478
Elsalg	61.462.312	64.607.553
Øvrig omsætning	<u>502.429</u>	<u>567.722</u>
Nettoomsætning i alt	<u>119.439.243</u>	<u>112.952.753</u>
2 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	<u>8.340.330</u>	<u>9.877.659</u>
	<u>8.340.330</u>	<u>9.877.659</u>
der fordeler sig således:		
Bygninger	77.886	78.103
Produktionsanlæg og maskiner	8.485.290	10.013.711
Tilslutning/udtrædelser	<u>-222.846</u>	<u>-214.155</u>
	<u>8.340.330</u>	<u>9.877.659</u>
3 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	1.678.021	1.894.231
Andre finansielle omkostninger	<u>6.929</u>	<u>1.096.774</u>
	<u>1.684.950</u>	<u>2.991.005</u>

Noter til årsrapporten

	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> kr.
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-1.703.781	1.669.067
Årets udskudte skat	1.095.175	-2.611.722
Regulering af udskudt skat tidligere år	<u>275.634</u>	<u>0</u>
	<u>-332.972</u>	<u>-942.655</u>
5 Resultatdisponering		
Overført resultat	<u>-2.439.857</u>	<u>-3.357.542</u>
	<u>-2.439.857</u>	<u>-3.357.542</u>

Noter til årsrapporten

6 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.
Kostpris 1. januar 2018	9.875.293	170.052.134	1.843.877	181.771.304
Tilgang i årets løb	0	0	573.885	573.885
Afgang i årets løb	0	-3.893.970	-970.238	-4.864.208
Overførsler i årets løb	0	407.865	-407.865	0
Kostpris 31. december 2018	<u>9.875.293</u>	<u>166.566.029</u>	<u>1.039.659</u>	<u>177.480.981</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	1.226.523	130.140.292	0	131.366.815
Årets afskrivninger	77.886	8.485.290	0	8.563.176
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-3.833.244	0	-3.833.244
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	<u>1.304.409</u>	<u>134.792.338</u>	<u>0</u>	<u>136.096.747</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	<u>8.570.884</u>	<u>31.773.691</u>	<u>1.039.659</u>	<u>41.384.234</u>
Afskrives over	<u>30 år</u>	<u>3-25 år</u>		

Noter til årsrapporten

7 Egenkapital

Virksomhedskapitalen 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>2018</u> kr.	<u>2017</u> kr.
Gæld til tilknyttede virksomheder		
Mellem 1 og 5 år	<u>37.660.563</u>	<u>49.750.854</u>
Langfristet del	37.660.563	49.750.854
Øvrig kortfristet gæld til tilknyttede virksomheder	<u>27.145.678</u>	<u>25.278.974</u>
Kortfristet del	<u>27.145.678</u>	<u>25.278.974</u>
	<u>64.806.241</u>	<u>75.029.828</u>
Periodeafgrænsningsposter		
Mellem 1 og 5 år	<u>1.756.024</u>	<u>1.987.562</u>
Langfristet del	1.756.024	1.987.562
Inden for et år	<u>222.846</u>	<u>214.155</u>
Kortfristet del	<u>222.846</u>	<u>214.155</u>
	<u>1.978.870</u>	<u>2.201.717</u>

Periodeafgrænsningsposter består af periodiserede tilslutningsafgifter og udtrædelser.

Noter til årsrapporten

9 Eventualposter mv.

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 1-8 år afhængig af kontraktens løbetid. Forpligtelsen vurderes at udgøre maksimalt kr. 13,2 mio. over tid ved modregning af gensalgsværdien for materiel. Det vurderes, at den aktuelle forpligtelse udgør kr. 10,0 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 SE.

Koncernrapporten for E.ON SE kan rekvireres på følgende adresse:

E.ON SE

Brüsseler Platz 1

45131 Essen

Tyskland

11 Omtale af betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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