

European Energy Trading A/S

**Gyngemose Parkvej 50
2860 Søborg**

CVR-nr. 40 80 77 21

Årsrapport for 2019/20

(1. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 16. juli 2021

Jan Paulsen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse 20. september 2019 - 31. december 2020	13
Balance 31. december	14
Egenkapitalopgørelse	16
Noter til årsrapporten	17

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 20. september 2019 - 31. december 2020 for European Energy Trading 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 2020 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 20. september 2019 - 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Søborg, den 16. juli 2021

Direktion

Knud Erik Andersen
Direktør

Bestyrelse

Jens-Peter Zink

Knud Erik Andersen

Mikael Dystrup Pedersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i European Energy Trading A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for European Energy Trading A/S for regnskabsåret 20. september 2019 - 31. december 2020, 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 20. september 2019 - 31. december 2020 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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.

København, den 16. juli 2021

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 57 81 98

Christian Møllegaard Larsen
statsaut. revisor
MNE-nr. mne46614

Selskabsoplysninger

Selskabet	European Energy Trading A/S Gyngemose Parkvej 50 2860 Søborg CVR-nr.: 40 80 77 21 Regnskabsperiode: 20. september 2019 - 31. december 2020 Stiftet: 20. september 2019 Hjemsted: Gladsaxe
Bestyrelse	Jens-Peter Zink Knud Erik Andersen Mikael Dystrup Pedersen
Direktion	Knud Erik Andersen, direktør
Revision	KPMG Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Dampfærgevej 28 2100 København Ø
Koncernregnskab	Selskabet indgår i koncernrapporten for European Energy Holding ApS. Koncernrapporten for European Energy Holding ApS kan rekvireres på følgende adresse: Gyngemose Parkvej 50, 2860 Søborg, Danmark

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive erhverv ved køb og salg af fysisk og finansiel elektricitet samt finansielle kontrakter.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der forekommer usikkerhed ved måling af PPA'er (Power Purchase Agreement) i selskabet grundet parametre, faktorer samt model, der bruges til beregning af Mark-to-Market-værdierne (MtM). Disse er indregnet under kontraktlige aktiver til TEUR 1.090 og under kontraktlige forpligtelser til TEUR 780.

PPA'erne strækker sig over længere årrækker, hvortil der ikke forekommer et reguleret marked. Det er muligt at finde kortsigtede elpriser op til 1 år, som også benyttes i beregningerne, men herefter udregnes egne priskurver på baggrund af tilbud forespurgt hos større aktører baseret på lignende kontrakter, som dem selskabet har indgået.

Der er benyttet en række antagelser til opnåelsen af priskurven, herunder er forventet inflation sat til 1% om året, samt er der benyttet en diskonteringsrente på 1%. Ændringer i antagelser og parametre vil eventuelt kunne have en væsentlig påvirkning på de beregnede MtM-værdier.

Yderligere er modellen til brug for beregningerne egenudviklet, imens selskabets ETRM-system bliver færdigudviklet hos udbyderen.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2019/20 udviser et overskud på EUR 185.018, og selskabets balance pr. 31. december 2020 udviser en egenkapital på EUR 238.598.

I 2020 har Danmark og den øvrige verden været væsentligt påvirket af COVID-19. Selskabets aktiviteter har ikke været væsentligt påvirket af situationen.

Finansiering

Selskabets kortfristede gæld overstiger værdien af omsætningsaktiver på balancedagen.

Selskabets moderselskab har afgivet støtteerklæring til sikring af den nødvendige finansielle støtte til selskabets løbende drift.

Det er på baggrund heraf ledelsens opfattelse, at årsregnskabet kan aflægges med fortsat drift for øje.

Ledelsesberetning

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Selskabet har i første kvartal af 2021 indgået en PPA-aftale på 3,8 TWh over 10 år startende i 2023 med et stort estisk energiselskab.

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for European Energy Trading A/S for 2019/20 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten for 2020 er aflagt i EUR.

Der er ingen sammenligningstal, idet 2019/20 er selskabets første regnskabsperiode.

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.

Resultatopgørelsen

Regnskabsmæssig afdækning

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for afdækning af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med de ændringer i dagsværdien af det afdækkede aktiv eller den afdækkede forpligtelse, som kan henføres til den risiko, der er afdækket.

Anvendt regnskabspraksis

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af forventede fremtidige transaktioner, indregnes på egenkapitalen under overført resultat for så vidt angår den effektive del af afdækningen. Den ineffektive del indregnes i resultatopgørelsen. Resulterer den afdækkede transaktion i et aktiv eller en forpligtelse, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den sikrede transaktion i en indtægt eller en omkostning, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen til resultatopgørelsen i den periode, hvor den sikrede transaktion indregnes. Beløbet indregnes i samme post som den sikrede transaktion.

Nettoomsætning

Indtægter vedrørende tjenesteydelser, der omfatter administrationsydelser og porteføljeovervågning, indregnes i takt med at serviceydelserne leveres.

Nettoomsætning fra salg af el-certifikater indregnes i resultatopgørelsen, når risikoovergangen til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget. Omsætningen opgøres efter fradrag af moms og rabatter.

Direkte omkostninger

Direkte omkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets indtægter. Herunder den andel af solgte el-certifikater, som de producerende selskaber har krav på jf. de enkelte kontrakter.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, reguleringer af Mark-to-Market-værdier på kontrakter samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Anvendt regnskabspraksis

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

Immaterielle anlægsaktiver

Software

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Software, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives software lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 3 år.

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver, herunder både langfristede og kortfristede kontraktlige aktiver, der består af kontrakter vedrørende køb og salg af elektricitet, måles til forventet dagsværdi (Mark-to-Market) på balancedagen. Dagsværdien reguleres løbende over finansielle indtægter og udgifter, alt efter hvordan Mark-to-Market-værdien udvikler sig.

Mark-to-Market-værdien er nutidsværdien af forskellen mellem den faktiske kontraktspris og de estimerede fremtidige priser fra anerkendte tradere på de enkelte markeder.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og 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 eller gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. 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.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering af tilgodehavender.

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på en generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

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 til nettorealiseringsværdi.

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 inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Langfristede og kortfristede kontraktlige forpligtelser, der består af kontrakter vedrørende køb og salg af elektricitet, måles til forventet dagsværdi (Mark-to-Market) på balancedagen. Dagsværdien reguleres løbende over finansielle indtægter og udgifter, alt efter hvordan Mark-to-Market-værdien udvikler sig.

Mark-to-Market-værdien er nutidsværdien af forskellen mellem den faktiske kontraktspris og de estimerede fremtidige priser fra anerkendte tradere på de enkelte markeder.

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

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 valutainstrumenter anvendes til sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen i dagsværdireserven.

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, omregnes til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelse 20. september 2019 - 31. december 2020

	<u>Note</u>	<u>2019/2020</u> EUR
Nettoomsætning		44.189
Direkte omkostninger	2	-23.541
Andre eksterne omkostninger		<u>-89.749</u>
Bruttoresultat		-69.101
Finansielle indtægter	3	1.090.560
Finansielle omkostninger	4	<u>-784.256</u>
Resultat før skat		237.203
Skat af årets resultat		<u>-52.185</u>
Årets resultat		<u>185.018</u>
 Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat		<u>185.018</u>
		<u>185.018</u>

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2020</u> EUR
Aktiver		
Software		44.000
Immaterielle anlægsaktiver	5	<u>44.000</u>
Kontraktlige aktiver	6	1.090.160
Finansielle anlægsaktiver		<u>1.090.160</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>1.134.160</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.837
Andre tilgodehavender		2.248
Kortfristede kontraktlige aktiver	6	120
Tilgodehavender		<u>4.205</u>
Likvide beholdninger		<u>62.574</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>66.779</u>
Aktiver i alt		<u><u>1.200.939</u></u>

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2020</u> EUR
Passiver		
Virksomhedskapital		53.580
Overført resultat		185.018
Egenkapital	7	<u>238.598</u>
Kontraktlige forpligtelser		665.160
Langfristede gældsforpligtelser	8	<u>665.160</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		44.885
Gæld til tilknyttede virksomheder		84.917
Selskabsskat		52.185
Kontraktlige forpligtelser		115.194
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>297.181</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>962.341</u>
Passiver i alt		<u><u>1.200.939</u></u>
Usikkerhed ved indregning og måling	1	
Eventualforpligtelser	9	
Nærtstående parter og ejerforhold	10	

Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksomheds- kapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 20. september 2019	0	0	0
Årets resultat	0	185.018	185.018
Kontant indbetaling i forbindelse med stiftelse	53.580	0	53.580
Egenkapital 31. december 2020	<u>53.580</u>	<u>185.018</u>	<u>238.598</u>

Noter

1 Usikkerhed ved indregning og måling

Der forekommer usikkerhed ved måling af PPA'er (Power Purchase Agreement) i selskabet grundet parametre, faktorer samt model, der bruges til beregning af Mark-to-Market-værdierne (MtM). Disse er indregnet under kontraktlige aktiver til TEUR 1.090 og under kontraktlige forpligtelser til TEUR 780.

PPA'erne strækker sig over længere årrækker, hvortil der ikke forekommer et reguleret marked. Det er muligt at finde kortsigtede elpriser op til 1 år, som også benyttes i beregningerne, men herefter udregnes egne priskurver på baggrund af tilbud forespurgt hos større aktører baseret på lignende kontrakter, som dem selskabet har indgået.

Der er benyttet en række antagelser til opnåelsen af priskurven, herunder er forventet inflation sat til 1% om året, samt er der benyttet en diskonteringsrente på 1%. Ændringer i antagelser og parametre vil eventuelt kunne have en væsentlig påvirkning på de beregnede MtM-værdier.

Yderligere er modellen til brug for beregningerne egenudviklet, imens selskabets ETRM-system bliver færdigudviklet hos udbyderen.

2 Medarbejderforhold

Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere

2019/2020
EUR

0

Selskabet har indgået administrationsaftale med European Energy A/S. Heri indgår en mindre andel af ledelsesaf lønning, idet selskabets ledelse ikke modtager løn eller andre vederlag.

3 Finansielle indtægter

Kursreguleringer

280

Dagsværdireguleringer af finansielle kontrakter

1.090.280

1.090.560

Noter

	<u>2019/2020</u>
	EUR
4 Finansielle omkostninger	
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	3.398
Andre finansielle omkostninger	455
Valutakurstab	49
Dagsværdireguleringer af finansielle kontrakter	<u>780.354</u>
	<u>784.256</u>

5 Immaterielle anlægsaktiver

	<u>Software</u>
Kostpris 20. september 2019	0
Tilgang i årets løb	<u>44.000</u>
Kostpris 31. december 2020	<u>44.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	<u>44.000</u>

6 Finansielle anlægsaktiver

	<u>Kontraktlige aktiver</u>
Årets opskrivninger	<u>1.090.160</u>
Opskrivninger 31. december 2020	<u>1.090.160</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	<u>1.090.160</u>

De kontraktlige aktiver vedrører indregning af elsalgskontrakter med en positiv Mark-to-Market værdiberegning. Disse er opdelt i både kort- og langfristede, hvor de kortfristede vedrører leverancer inden for 1 år.

De langfristede kontrakter relaterer sig til køb af samlet 3 TWh fra en række elproducerende selskaber i perioden 2024-2030.

Noter

7 Egenkapital

Virksomhedskapitalen består af 400.000 aktier à nominelt EUR 1. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

8 Langfristede gældsforpligtelser

De kontraktlige forpligtelser vedrører indregning af elsalgskontrakter med en negativ Mark-to-Market værdiberegning. Disse er opdelt i både kort- og langfristede, hvor de kortfristede vedrører leverancer inden for 1 år.

Den langfristede kontrakt relaterer sig til en aftale omkring salg af 3 TWh el i perioden 2024-2030.

Den kortfristede kontrakt relaterer sig til en aftale omkring differenceafregning vedrørende elprisen på det italienske marked på en mængde af 43,8 GWh i 2021.

Af de beregnede langfristede kontraktlige forpligtelser vedrører EUR 1.205.377 perioden over 5 år. Dette beløb er højere end totalen, da de første år har positive MtM-værdier.

9 Eventualforpligtelser

Andre eventualforpligtelser, der ikke er indregnet i balancen

Selskabet er sambeskattet med KEA Holding I ApS (Administrationsselskab) og de øvrige selskaber, der indgår i denne sambeskatningskreds. Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen fra og med indtræden i sambeskatningskreds.

Noter

10 Nærtstående parter og ejerforhold

Transaktioner

European Energy A/S leverer administration, herunder IT og regnskabsmæssig assistance til øvrige selskaber i koncernen.

Transaktioner med nærtstående parter foretages på markedsmæssige vilkår og efter kontraktlige aftaler mellem selskaberne.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for European Energy Holding ApS.

Koncernrapporten for European Energy Holding ApS kan rekvireres på følgende adresse:

Gyngemose Parkvej 50, 2860 Søborg, Danmark