

# **SEAS-NVE KV-Produktion A/S**

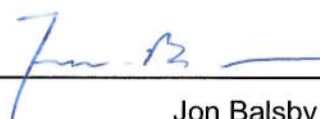
**Hovedgaden 36**

**4520 Svinninge**

**CVR-nr. 25 78 44 99**

**Årsrapport for 2016**

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordinære ge-  
neralforsamling den 30/03 2017



---

Jon Balsby  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	6
Koncernoversigt	7
Ledelsesberetning	8
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	11
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2016	16
Balance pr. 31. december 2016	17
Egenkapitalopgørelse	19
Noter til årsrapporten	20

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for SEAS-NVE KV-Produktion A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

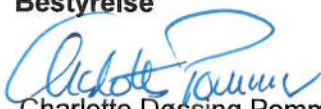
Svinninge, den 9. marts 2017

### Direktion



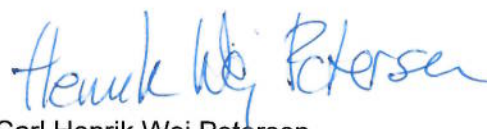
Carl Henrik Wej Petersen  
direktør

### Bestyrelse



Charlotte Døssing Pommer  
formand

Malene Richter Christensen



Carl Henrik Wej Petersen

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i SEAS-NVE KV-Produktion A/S

## Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for SEAS-NVE KV-Produktion A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Grundlag for konklusion

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

## Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

## Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som 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 oprettholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører 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.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 9. marts 2017

Deloitte  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 33 96 35 56

  
Erik Lyng Skovgaard Jensen  
Statsautoriseret revisor

  
Peter Mølkjær  
Statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

SEAS-NVE KV-Produktion A/S  
Hovedgaden 36  
4520 Svinninge

Telefon: 70292900  
Telefax: 70292911  
E-mail: seas-nve@seas-nve.dk  
Hjemmeside: www.seas-nve.dk

CVR-nr.: 25 78 44 99  
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december  
Hjemsted: Holbæk

### Bestyrelse

Charlotte Døssing Pommer, formand  
Malene Richter Christensen  
Carl Henrik Wej Petersen

### Direktion

Carl Henrik Wej Petersen, direktør

### Revision

Deloitte  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Weidekampsgade 6  
2300 København S

### Advokat

Plesner  
Amerika Plads 37  
2100 København Ø

Kromann Reumert  
Sundkrogsgade 5  
2100 København Ø

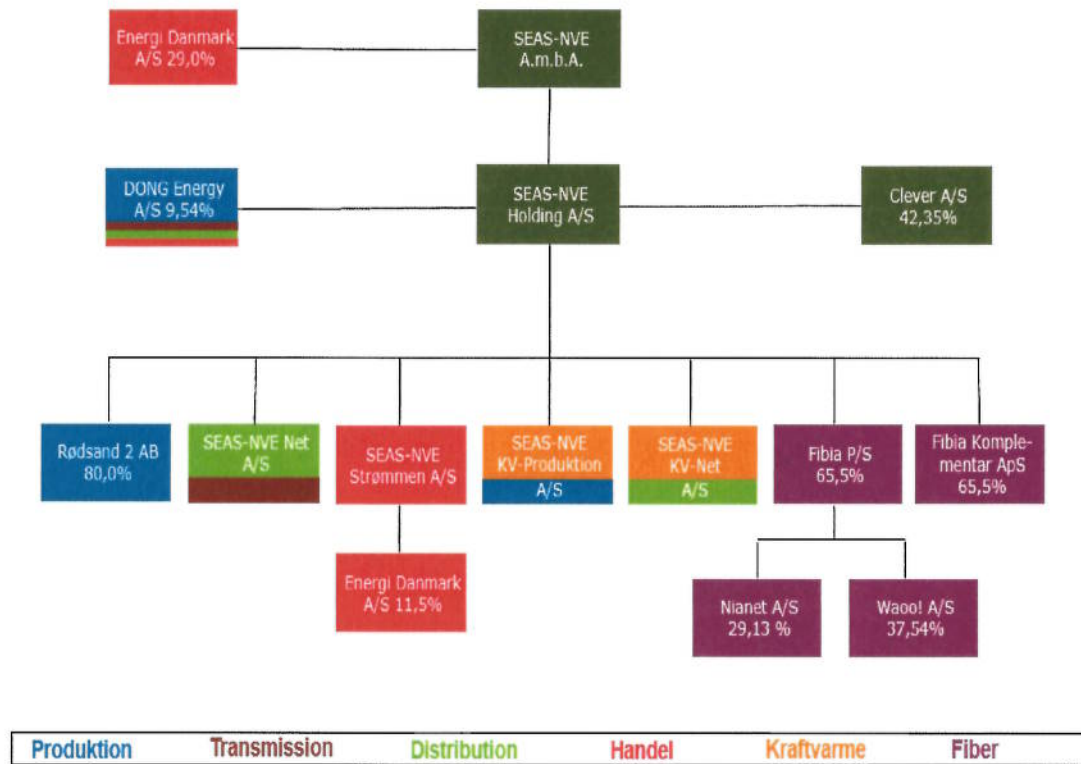
### Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for moderselskabet  
SEAS-NVE A.m.b.A., Hovedgaden 36, 4520 Svinninge

Koncernregnskabet for SEAS-NVE A.m.b.A., Hovedgaden 36,  
4520 Svinninge kan rekvireres på følgende adresse:

[www.aarsrapport.seas-nve.dk](http://www.aarsrapport.seas-nve.dk)

## Koncernoversigt





## **Ledelsesberetning**

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

SEAS-NVE KV-Produktion A/S producerer varme til SEAS-NVE KV-Net A/S samt til Boligselskabet Byskovparken i Slagelse. Samtidig producerer selskabet el, der sælges på markedsvilkår. Selskabets aktiviteter udøves i overensstemmelse med Lov om varmforsyning (herefter "varmforsyningsloven"). Søsterselskabet SEAS-NVE KV-Net A/S ejer det net, der sikrer distributionen af varme fra værkerne til forbrugerne i henholdsvis Sorø og Odsherred. Aktiviteterne er således forbundet i en direkte værdikæde, og opdelingen mellem de to selskaber er alene etableret af lovgivningsmæssige hensyn.

### **Årets resultat sammenholdt med senest offentliggjorte forventning**

SEAS-NVE KV-Produktion A/S' priser reguleres af Energitilsynet i henhold til varmforsyningsloven, hvorefter der kan indregnes nødvendige omkostninger og med Energitilsynets godkendelse, forrentning af selskabets indskudskapital.

Ved udgangen af 2016 kan der efter varmforsyningsloven opgøres en takstmæssig underdækning på 757 t.kr., som vedrører Byskovparken.

Tidsmæssige forskelle mellem varmforsyningsloven og årsrapporten udgør i alt 5.768 t.kr., og består af forskel i afskrivninger, hensættelser til fremtidige investeringer i henhold til varmforsyningsloven samt de regnskabsmæssige forskydninger på udskudt skat og tab på debitorer.

På baggrund af ovenstående er årets resultat som forventet 0 kr.

### **Udvikling i året**

Gasprisen har i indeværende og tidligere år været faldende, hvilket har resulteret i tilsvarende lavere salgspriser.

Der er i 2016 udarbejdet investeringsplaner for fjernvarmen i Odsherred og Sorø. I Odsherred undersøges desuden muligheden for at aftage biogas på kraftvarmeværkerne. I henhold til varmforsyningsloven er der i 2016 henlagt 4,4 mio.kr. under midlertidige regulatoriske forskelle til fremtidige investeringer.

Ovenstående udvikling i året påvirker varmeprisen til SEAS-NVE KV-Net A/S.

## Ledelsesberetning

### Usikkerhed ved indregning og måling

SEAS-NVE KV-Produktion A/S har endnu ikke modtaget godkendelse fra Energitilsynet for ansøgte tilladelser til indregning af forrentning for årene 2009-2016. I årsrapporten 2016 er der som en konsekvens heraf ikke indregnet en forrentning af den anmeldte indskudskapital.

Der har i 2016 været kontrolbesøg fra SKAT angående afgiftslempelse på elpatronordningen. Det kan betyde, at der skal ske en tilbagebetaling til SKAT, såfremt SEAS-NVE KV-Produktion A/S ikke opfylder betingelserne for hjemtagelse af afgiftslempelse. Sagen med SKAT er endnu ikke afsluttet, hvorfor der er hensat 6 mio.kr. under posten Anden gæld til evt. tilbagebetaling, som tilsvarende påvirker omkostninger til energi og transportydelse.

### Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

I 2017 forventes et nulresultat i overensstemmelse med varmforsyningsloven. En godkendelse af indregning af forrentning af selskabets indskudskapital fra Energitilsynet vil således betyde et resultat for 2017 svarende til den tilladte forrentning.

I 2018 bortfalder grundbeløbstilskuddet for alle decentrale kraftvarmeværker. SEAS-NVE KV-Produktion A/S' indtægter bliver fra 2018 derfor som udgangspunkt direkte afhængige af markedsprisen på el. Ved fortsat lave elpriser vil dette betyde højere takster efter de gældende bestemmelser i varmforsyningsloven, idet selskabet mister den indtægt, som tilskuddet udgør.

I 2015 er der indgået en aftale med Energi Danmark A/S om rådighedsstillelse af SEAS-NVE KV-Produktion A/S' elproduktion for perioden 2016-2020. SEAS-NVE KV-Produktion A/S forpligter sig således til elproduktion, uanset markedsprisen (spotprisen) på el, mod en betaling på 3,5 mio. kr. om året. Uagtet denne kontraktindgåelse udløber SEAS-NVE KV-Produktion A/S' kontrakt med Byskovparken i 2018.

Der er indgået politisk aftale om ny regulering af fjernvarmesektoren, hvor benchmarking, omkostningsrammer og forventning om yderligere konsolideringer er de centrale elementer i aftalen. Udkast til ny varmforsyningslov forventes at blive sendt i høring medio 2017 og træde i kraft 1. januar 2018, herunder benchmarkkrav fra 2018. De økonomiske rammer vil gælde fra 1. januar 2019.

### Lovpligtig redegørelse for samfundsansvar

SEAS-NVE KV-Produktion A/S er datterselskab i SEAS-NVE koncernen. SEAS-NVE koncernens ultimative moderselskab SEAS-NVE A.m.b.A. udarbejder en redegørelse om samfundsansvar, hvortil der henvises.

## **Ledelsesberetning**

### **Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

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

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for SEAS-NVE KV-Produktion A/S for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Der er i overensstemmelse med årsregnskabslovens §24 foretaget en reklassifikation af 1.974 t.kr. fra Andre tilgodehavender til Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser i 2015.

Årsrapporten for 2016 er aflagt i t.kr.

### Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinster over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Som målevaluta benyttes danske kroner (DKK). Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Omregning af fremmed valuta**

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalings-tidspunktet, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Tilgodehavender, gæld og monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendet eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

### **Hvile-i-sig-selv princippet**

#### **Takstmæssig over-/underdækning**

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

#### **Tidsmæssige forskelle i kundebetaling**

Investeringen i grunde, bygninger, produktionsanlæg og andre anlæg indregnes i varmeprisen i henhold til varmforsyningslovens regler om afskrivning og henlæggelser og er udtryk for kundens finansiering af anlægsinvesteringer. I årsrapporten indregnes afskrivningerne over aktiverens forventede brugstid.

Tidsmæssige forskelle mellem indregning i varmeprisen og i årsrapporten udtrykker således enten en udskudt eller fremskudt betaling fra kunden i forhold til den regnskabsmæssige værdi, der vil udlignes over tid. Forskellene indregnes i balancen under posten Regulatoriske midlertidige forskelle.

#### **Skat af årets resultat**

SEAS-NVE KV-Produktion A/S er sambeskattet med de øvrige selskaber i SEAS-NVE koncernen, dog undtaget SEAS-NVE A.m.b.A., da dette selskab er underlagt andre beskatningsregler. Skatten for de enkelte selskaber er fuldt ud fordelt på basis af den forventede skattepligtige indkomst. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

## Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat, årets udskudte skat samt eventuelle reguleringer til tidligere år, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen. Skat af årets resultat er opgjort med udgangspunkt i årets resultat før skat, korrigeret for ikke-skattepligtige indtægter og omkostninger, samt eventuelle reguleringer til tidligere år.

### Selskabsskat og udskudt skat

Eventuel betalt acontoskat modregnes i skyldig skat ved årets udgang. Skyldig skat er opgjort som skat af årets forventede skattepligtige indkomst.

Udskudt skat er hensat med 22% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, idet de skattemæssige værdier opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af henholdsvis det enkelte aktiv og forpligtelse. Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved reduktion af udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver. 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.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

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

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning med fradrag af omkostninger til energi og transportydelser samt andre eksterne omkostninger.

### Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

SEAS-NVE KV-Produktion A/S driver kraftvarmevirksomhed i samarbejde med søsterselskabet SEAS-NVE KV-Net A/S i henhold til bevilling udstedt i medfør af Lov om varmeforsyning. Selskabets indtægter er underlagt prisregulering efter reglerne i varmeforsyningsloven.

## Anvendt regnskabspraksis

Ved regnskabsperiodens afslutning sammenholdes periodens opkrævninger med den mulige opkrævning i henhold til lovgivningen. Såfremt de opkrævede beløb indebærer en forpligtelse til efterfølgende prisreduktion indregnes en takstmæssig overdækning. Såfremt de opkrævede beløb indebærer en mulighed for efterfølgende prisforhøjelser indregnes en takstmæssig underdækning.

### Omkostninger til energi og transportydelser

Omkostninger til energi og transportydelser indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager samt sociale omkostninger, pensioner m.v. til ansatte.

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver samt skrotning af anlægsaktiver.

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører. Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris med tillæg af opskrivninger og reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

	Brugstid
Bygninger	30 år
Produktionsanlæg og maskiner	8-30 år



## **Anvendt regnskabspraksis**

Grunde afskrives ikke.

Restværdien af virksomhedens materielle anlægsaktiver revurderes årligt.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse eller skrotning af et materielt anlægsaktiv opgøres som forskellen mellem salgspris (reduceret med nedtagelses-, salgs- og reetableringsomkostninger) og bogført værdi. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under Andre driftsindtægter henholdsvis Andre driftsomkostninger.

### **Nedskrivning af anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere genindvindingsværdi. Denne nedskrivningstest gennemføres årligt på igangværende udviklingsprojekter, uanset om der er indikationer på værdiforringelse. Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Aktiver, hvor det ikke er muligt at opgøre nogen selvstændig kapitalværdi, da aktivet i sig selv ikke genererer fremtidige pengestrømme, vurderes for nedskrivningsbehov sammen med den gruppe af aktiver, hvortil de kan henføres.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

### **Likvider**

Likvider omfatter likvide beholdninger.

### **Gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser indregnes til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.



## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> t.kr.	<u>2015</u> t.kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>6.378</b>	<b>5.039</b>
Personaleomkostninger	1	-1.938	-2.084
Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver		<u>-3.185</u>	<u>-3.412</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>1.255</b>	<b>-457</b>
Finansielle indtægter	2	0	6
Finansielle omkostninger	3	<u>-122</u>	<u>-84</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>1.133</b>	<b>-535</b>
Skat af årets resultat	4	<u>-1.133</u>	<u>-15</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>0</u></b>	<b><u>-550</u></b>
Overført resultat		<u>0</u>	<u>-550</u>
		<b><u>0</u></b>	<b><u>-550</u></b>

## Balance pr. 31. december 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> t.kr.	<u>2015</u> t.kr.
<b>Aktiver</b>			
Grunde og bygninger		3.660	4.344
Produktionsanlæg og maskiner		16.850	19.351
Materielle anlægsaktiver under udførelse		<u>636</u>	<u>0</u>
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>5</b>	<b><u>21.146</u></b>	<b><u>23.695</u></b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b><u>21.146</u></b>	<b><u>23.695</u></b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.556	2.158
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		11.458	705
Andre tilgodehavender	6	0	4.368
Selskabsskat		0	42
Mellemregning med kunder (underdækning)		<u>757</u>	<u>0</u>
<b>Tilgodehavender</b>		<b><u>14.771</u></b>	<b><u>7.273</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b><u>110</u></b>	<b><u>475</u></b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b><u>14.881</u></b>	<b><u>7.748</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b><u><u>36.027</u></u></b>	<b><u><u>31.443</u></u></b>

## Balance pr. 31. december 2016

	Note	2016 t.kr.	2015 t.kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital		3.000	3.000
Overført resultat		11.508	11.775
<b>Egenkapital</b>		<b>14.508</b>	<b>14.775</b>
Hensættelse til udskudt skat	7	1.356	1.090
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b>1.356</b>	<b>1.090</b>
Regulatoriske midlertidige forskelle		4.635	618
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	8	<b>4.635</b>	<b>618</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		10.451	6.892
Gæld til tilknyttede virksomheder		273	6.166
Selskabsskat		868	0
Anden gæld	9	3.936	1.171
Mellemregning med kunder (overdækning)		0	731
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>15.528</b>	<b>14.960</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>20.163</b>	<b>15.578</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>36.027</b>	<b>31.443</b>
Eventualposter m.v.	10		

## Egenkapitaloppgørelse

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2016	t.kr. 3.000	t.kr. 11.775	t.kr. 14.775
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	-267	-267
<b>Egenkapital 31. december 2016</b>	<b><u>3.000</u></b>	<b><u>11.508</u></b>	<b><u>14.508</u></b>

## Noter til årsrapporten

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	t.kr.	t.kr.
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Personaleomk. faktureret fra SEAS-NVE Holding A/S	<u>1.938</u>	<u>2.084</u>
	<b><u>1.938</u></b>	<b><u>2.084</u></b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>2 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	<u>0</u>	<u>6</u>
	<b><u>0</u></b>	<b><u>6</u></b>
<b>3 Finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	115	68
Andre finansielle omkostninger	<u>7</u>	<u>16</u>
	<b><u>122</u></b>	<b><u>84</u></b>
<b>4 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	868	-42
Årets udskudte skat	<u>265</u>	<u>57</u>
	<b><u>1.133</u></b>	<b><u>15</u></b>

## Noter til årsrapporten

### 5 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger	Produktionsan- læg og maski- ner	Materielle an- lægsaktiver un- der udførelse	I alt
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Kostpris 1. januar 2016	15.280	54.745	0	70.025
Tilgang i årets løb	0	0	636	636
Kostpris 31. december 2016	15.280	54.745	636	70.661
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	10.936	35.394	0	46.330
Årets afskrivninger	684	2.501	0	3.185
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	11.620	37.895	0	49.515
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016</b>	<b>3.660</b>	<b>16.850</b>	<b>636</b>	<b>21.146</b>
Afskrives over	30 år	8-30 år		

## Noter til årsrapporten

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	t.kr.	t.kr.
<b>6 Andre tilgodehavender</b>		
Tilgodehavende moms og afgifter	0	4.368
	<u>0</u>	<u>4.368</u>
<b>7 Hensættelse til udskudt skat</b>		
Hensættelse til udskudt skat 1. januar 2016	1.090	1.033
Hensat i året	266	57
<b>Hensættelse til udskudt skat 31. december 2016</b>	<u>1.356</u>	<u>1.090</u>
Materielle anlægsaktiver	1.190	1.251
Hensættelse til takstmæssig over-/underdækning	166	-161
	<u>1.356</u>	<u>1.090</u>
<b>8 Langfristede gældsforpligtelser</b>		
<b>Regulatoriske midlertidige forskelle</b>		
Mellem 1 og 5 år	4.635	618
Langfristet del	4.635	618
Inden for et år	0	0
Kortfristet del	0	0
	<u>4.635</u>	<u>618</u>
<b>9 Anden gæld</b>		
Skyldig moms og afgifter	3.617	0
Andre skyldige omkostninger	319	1.171
	<u>3.936</u>	<u>1.171</u>

## Noter til årsrapporten

### 10 Eventualposter m.v.

#### **Eventuelforpligtelser**

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk for selskabsskatter og kildeskatter fra og med 2013 opstået indenfor selskabets sambeskatningskreds herunder aconto skatter, restskatter, tillæg og renter.

#### **Kontraktlige forpligtelser**

Selskabet har pris- og leveringsaftale overfor Byskovparken i Slagelse.  
Selskabet har en administrationsaftale med SEAS-NVE Holding A/S.

Selskabet har indgået en aftale med SEAS-NVE KV-Net A/S i forhold til at forpligte selskabet til at sikre effektive leverancer til SEAS-NVE KV-Net A/S med henblik på sidstnævntes varmesalg til forbrugerne.

#### **Eventualaktiv**

Selskabet har siden 2009 søgt om lov til indregning af forrentning af egenkapitalen, men har endnu ikke modtaget endelig afgørelse fra Energitilsynet. Grundet betydelig usikkerhed om ansøgningen om forrentning bliver godkendt, kan tilgodehavendet ikke opgøres pålideligt.