

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

**Hovedgaden 36**

**4520 Svinninge**

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

**Årsrapport for 2015**

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordinære  
generalforsamling den 25/04 2016



---

Erik Thrane  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Koncernoversigt	6
Ledelsesberetning	7
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	10
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2015	16
Balance pr. 31. december 2015	17
Egenkapitalopgørelse	19
Noter til årsrapporten	20

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2015 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svinninge, den 10. marts 2016

### Direktion



Henrik Wej Petersen  
direktør

### Bestyrelse



Jan Johansen  
formand



Malene Richter



Henrik Wej Petersen

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

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

### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for SEAS-NVE KV-Produktion A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

### **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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejl-information, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

### **Revisors ansvar**

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

### **Konklusion**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 10. marts 2016

Deloitte  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 33 96 35 56

  
Lyngé Skovgaard  
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  
Regnskabsår: 1. januar - 31. december  
Hjemsted: Holbæk

### Bestyrelse

Jan Johansen, formand  
Malene Richter  
Henrik Wej Petersen

### Direktion

Henrik Wej Petersen, direktør

### Revision

Deloitte  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Weidekampsgade 6  
2300 København S

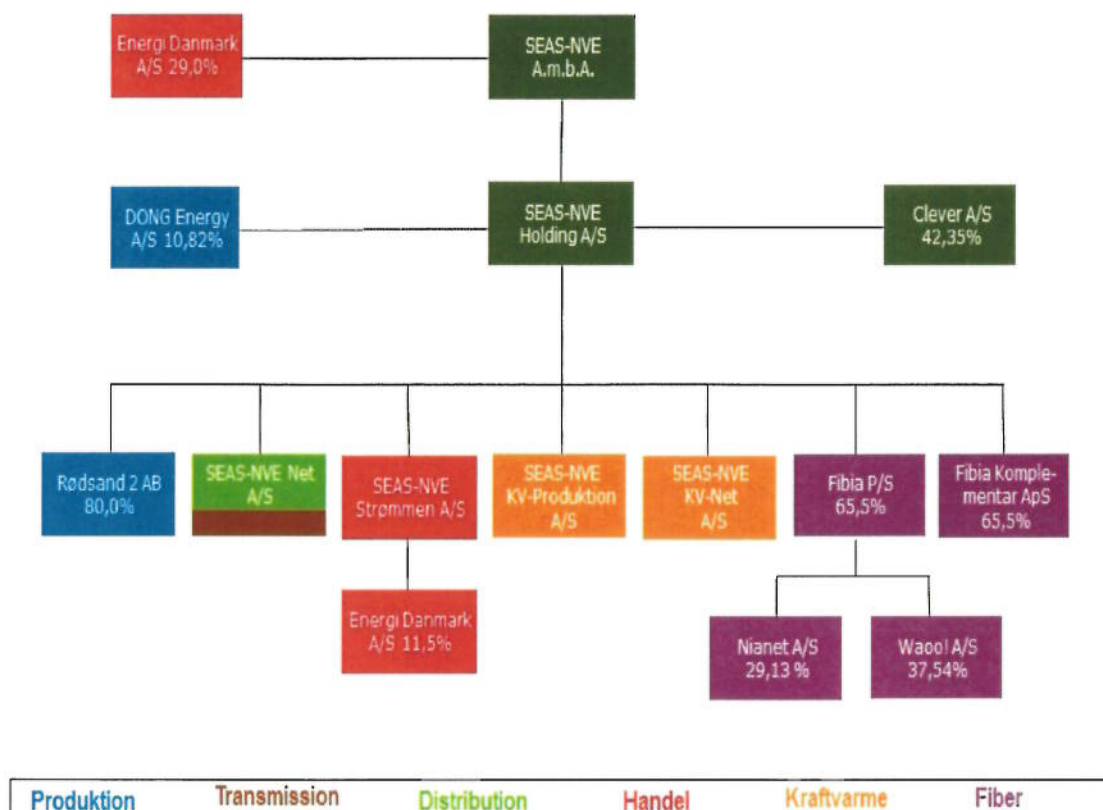
### Advokat

Plesner  
Amerika Plads 37  
2100 København Ø

Kromann Reumert  
Sundkrogsgade 5  
2100 København Ø

## Koncernoversigt

### Koncernoversigt 31.12.2015



## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

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.

### Resultat

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

SEAS-NVE KV-Produktion A/S har endnu ikke modtaget godkendelse fra Energitilsynet for ansøgte tilladelser til indregning af forrentning for årene 2009-2015. I årsrapport 2015 er der som en konsekvens heraf ikke indregnet en forrentning af den anmeldte indskudskapital.

Ved udgangen af 2015 kan der efter varmforsyningsloven opgøres en takstmæssig overdækning på 731 t.kr., som vedrørende Byskovparken. Herudover er der foretaget en regulering af den regnskabsmæssigt opgjorte over-/underdækning i 2015 på 2 t.kr. for at skabe overensstemmelse mellem den efter varmforsyningsloven regulatoriske over-/underdækning og den regnskabsmæssige opgørelse.

Tidsmæssige forskelle mellem varmforsyningsloven og årsrapporten, vedrørende perioden 2014 og tidligere, er opgjort og indregnet i resultatopgørelsen i 2015, som følge af ændret regnskabspraksis, med i alt -552 t.kr. For 2015 medfører de tidsmæssige forskelle en resultateffekt på i alt -66 t.kr.

På baggrund heraf er årets resultat negativt med 550 t.kr. i forhold til et forventet resultat på 0 t.kr.



## Ledelsesberetning

### Udvikling i året

Som følge af et mildere vejr i 2015 har produktionen været under det forventede niveau for året.

Salg af el og CO<sub>2</sub> afviger positivt, hvilket skyldes en højere indtægt fra grundbeløb. Indtægten fra grundbeløb afhænger af spotprisen, det vil sige jo lavere spotpris, des højere grundbeløb og omvendt.

I 2015 bortfaldt forsyningssikkerhedsafgiften, hvilket fremadrettet medfører en omkostningsreduktion hos den endelige forbruger på mellem 3.000 og 4.000 t.kr. årligt.

Kedlerne i varmecentralen i Vedelsgade har fået separate rør i skorstenen i forbindelse med economiser på den store kedel. Varmecentralen i Frederiksberg (Sorø) har fået economiser og ny brænder i kedlen. Montering af economiser betyder en reduktion af gasforbruget med 10% på de berørte kedler.

Herudover er der på kraftvarmeværkerne i Højby og Vig foretaget ændringer, således at varmetabet ved stilstand er blevet halveret.

### Forventninger til fremtiden

I 2016 forventes et resultat i overensstemmelse med varmforsyningsloven. En godkendelse af indregning af forrentning af selskabets indskudskapital fra Energitilsynet vil således betyde et resultat for 2016 svarende til den tilladte forrentning.

I taksterne for 2016 er der ændret afskrivningsperiode, således at der afskrives over en kortere periode, iht. Varmeforsyningsloven.

I 2018 bortfalder grundbeløbs-tilskuddet 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./året.

Uagtet denne kontraktindgåelse, udløber SEAS-NVE KV-Produktion A/S' kontrakt med Byskovparken i 2018.

Selskabets fremtidige resultater kan i øvrigt påvirkes af eventuelle ændringer til varmforsyningslovens bestemmelser. Som led i Vækstplan for Energi og Klima fra oktober 2013 og Aftale om en Vækstpakke fra juni 2014 pågår pt. et eftersyn af den gældende reguleringen på området. Det er endnu usikkert, hvorvidt og i hvilket omfang, der vil blive gennemført ændringer på området.

## **Ledelsesberetning**

### **Betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning**

Der er ikke indtruffet betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af selskabet.

### **Redegørelse om samfundsansvar og ledelsesstruktur**

Selskabet 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.

Måltal for bestyrelsen:

SEAS-NVE KV-Produktion A/S indgår i koncernen SEAS-NVE A.m.b.A., hvor der er opstillet et måltal for at opnå en repræsentation af begge køn i bestyrelsen. Målet er, at 33% af bestyrelsesposterne besættes af det underrepræsenterede køn i 2016.

Bestyrelsen er sammensat af 1 kvinde og 2 mænd, hvilket betyder at måltallet for det underrepræsenterede køn er opnået i 2015.

Politik for kønsmæssig sammensætning i de øvrige ledelsesniveauer:

SEAS-NVE KV-Produktion A/S har under 50 ansatte, hvorfor der ikke er udarbejdet en politik for kønsmæssig sammensætning i de øvrige ledelsesniveauer.

## **Anvendt regnskabspraksis**

Årsrapporten for SEAS-NVE KV-Produktion A/S aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten for 2015 er aflagt i t.kr.

### **Ændringer i anvendt regnskabspraksis**

Selskabets anvendte regnskabspraksis er ændret vedrørende indregning af tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling, således at selskabet fremadrettet følger Erhvervsstyrelsens vejledende fortolkning fra maj 2011 vedrørende regnskabsaflæggelse i forsyningsvirksomheder underlagt prisregulering.

Ændringerne har samlet set medført en forværring af årets resultat efter skat med 0,6 mio.kr. i forhold til resultatet opgjort efter tidligere praksis. Egenkapitalen er påvirket negativt med 0,6 mio.kr., imens Passiver modsatrettet er påvirket med 0,6 mio.kr. under Langfristede Periodeafgrænsningsposter. Aktiver og Pengestrømme er uændret.

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **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 afskrivning 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.

### **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.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Tidsmæssige forskelle i kundebetaling**

Investeringen i grunde, bygninger, produktionsanlæg og andre anlæg indregnes i varmeprisen i henhold til varmeforsyningslovens regler om afskrivning og henlæggelser og er udtryk for kundens finansiering af anlægsinvesteringer. I årsrapporten indregnes afskrivningerne over aktivernes 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 henholdsvis tilgodehavender eller hensatte forpligtelser.

## **Resultatopgørelsen**

### **Bruttofortjeneste**

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten. Bruttofortjenesten omfatter periodens fakturerede samt periodiserede nettoomsætning og andre driftsindtægter og fratrukket det til indtægterne hørende køb af energi og hjælpematerialer 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.

Ved regnskabsperiodens udgang sammenholdes årets 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 prisforhøjelse indregnes en takstmæssig underdækning.

### **Personaleomkostninger**

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Af- og nedskrivninger**

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver samt tab ved løbende udskiftning af anlægsaktiver.

### **Finansielle poster**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

### **Skat af årets resultat**

SEAS-NVE KV-Produktion A/S er sambeskattet med moderselskabet samt øvrige danske selskaber i SEAS-NVE koncernen. Skatten for de enkelte selskaber er fuldt ud fordelt på basis af den forventede skattepligtige indkomst. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

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.

## Anvendt regnskabspraksis

### 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.

Renteomkostninger på lån til finansiering af materielle anlægsaktiver med lang fremstillingsperiode indregnes i kostprisen. Øvrige renteomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Bygninger	20 år
Tekniske anlæg og maskiner	8-30 år

Grunde afskrives ikke.

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 medtages i resultatopgørelsen under "Andre driftsindtægter".

#### Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse udover det, som udtrykkes ved afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages der nedskrivning til aktivets lavere genindvindingsværdi. Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, skal aktiverne vurderes samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere netto-realiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

### **Andre hensatte forpligtelser**

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger, der er uvisse med hensyn til størrelse eller tidspunkt for afvikling. Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles baseret på det bedste skøn over de udgifter, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen tilbagediskonteres ved anvendelse af den gennemsnitlige obligationsrente.

### **Gældsforpligtelser**

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

### **Skyldig skat 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 pct. 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.



## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2015

	Note	2015 t.kr.	2014 t.kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>5.039</b>	<b>5.448</b>
Personaleomkostninger	1	-2.084	-1.619
<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>		<b>2.955</b>	<b>3.829</b>
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-3.412	-3.634
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-457</b>	<b>195</b>
Finansielle indtægter	2	6	0
Finansielle omkostninger	3	-84	-195
<b>Resultat før skat</b>		<b>-535</b>	<b>0</b>
Skat af årets resultat	4	-15	151
<b>Årets resultat</b>		<b>-550</b>	<b>151</b>
Overført overskud		-550	151
		<b>-550</b>	<b>151</b>

## Balance pr. 31. december 2015

	Note	2015 t.kr.	2014 t.kr.
<b>Aktiver</b>			
Grunde og bygninger		4.344	5.027
Produktionsanlæg og maskiner		19.351	20.018
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	5	<b>23.695</b>	<b>25.045</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>23.695</b>	<b>25.045</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		184	190
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		705	5.198
Andre tilgodehavender		6.342	2.768
Selskabsskat		42	68
<b>Tilgodehavender</b>		<b>7.273</b>	<b>8.224</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>475</b>	<b>580</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>7.748</b>	<b>8.804</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>31.443</b>	<b>33.849</b>

## Balance pr. 31. december 2015

	Note	2015 t.kr.	2014 t.kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital		3.000	3.000
Overført resultat		11.775	12.325
<b>Egenkapital</b>		<b>14.775</b>	<b>15.325</b>
Hensættelse til udskudt skat	6	1.090	1.033
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b>1.090</b>	<b>1.033</b>
Periodeafgrænsningsposter		618	0
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	7	<b>618</b>	<b>0</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.892	11.150
Gæld til tilknyttede virksomheder		6.166	5.228
Selskabsskat		0	0
Anden gæld		1.171	242
Mellemregning med kunder (overdækning)		731	871
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>14.960</b>	<b>17.491</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>15.578</b>	<b>17.491</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>31.443</b>	<b>33.849</b>
Eventualposter m.v.	8		
Nærtstående parter og ejerforhold	9		

## Egenkapitalopgørelse

	Virksomhedsk apital	Overført resultat	I alt
	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Egenkapital 1. januar 2015	3.000	12.325	15.325
Årets resultat	0	-550	-550
<b>Egenkapital 31. december 2015</b>	<b>3.000</b>	<b>11.775</b>	<b>14.775</b>

	Virksomheds kapital	Overført resultat	I alt
	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Egenkapital 1. januar 2014	3.000	12.174	15.174
Årets resultat	0	151	151
<b>Egenkapital 31. december 2014</b>	<b>3.000</b>	<b>12.325</b>	<b>15.325</b>

Egenkapitalen pr. 31.12.2015 svarer til indskudskapitalen i henhold til varmforsyningsloven.

Egenkapitalen er underlagt visse restriktioner og kan som følge heraf ikke udlødes.

## Noter til årsrapporten

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	t.kr.	t.kr.
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Overført til produktionslønninger	<u>2.084</u>	<u>1.619</u>
Der har i årets løb ikke været ansatte i selskabet, da selskabet køber administration og produktion af SEAS-NVE Holding A/S.	<u><b>2.084</b></u>	<u><b>1.619</b></u>
<b>2 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	<u>6</u>	<u>0</u>
	<u><b>6</b></u>	<u><b>0</b></u>
<b>3 Finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	68	195
Andre finansielle omkostninger	<u>16</u>	<u>0</u>
	<u><b>84</b></u>	<u><b>195</b></u>
<b>4 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	-42	-68
Årets udskudte skat	57	61
Regulering af udskudt skat tidligere år	<u>0</u>	<u>-144</u>
	<u><b>15</b></u>	<u><b>-151</b></u>

## Noter til årsrapporten

### 5 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger	Produktionsan- læg og maski- ner
	t.kr.	t.kr.
Kostpris 1. januar 2015	15.280	52.684
Tilgang i årets løb	0	2.061
Kostpris 31. december 2015	<u>15.280</u>	<u>54.745</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	10.253	32.666
Årets afskrivninger	683	2.728
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	<u>10.936</u>	<u>35.394</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<b><u>4.344</u></b>	<b><u>19.351</u></b>
Afskrives over	<u>20 år</u>	<u>8-30 år</u>

## Noter til årsrapporten

	2015	2014
	t.kr.	t.kr.
<b>6 Hensættelse til udskudt skat</b>		
Materielle anlægsaktiver	1.251	1.225
Hensættelse til takstmæssig over/underdækning	-161	-192
	<u>1.090</u>	<u>1.033</u>
<b>7 Langfristede gældsforpligtelser</b>		
<b>Periodeafgrænsningsposter</b>		
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger mellem 1 og 5 år	618	0
Langfristet del	618	0
Inden for et år	0	0
Kortfristet del	0	0
	<u>618</u>	<u>0</u>

## 8 Eventualposter m.v.

### Eventuelforpligtelser

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk for selskabsskatter og kildeskatter 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.

### Eventual-aktiv

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 i forbindelse med opgørelse af forrentning, er denne ikke indregnet i årsrapporten.

## Noter til årsrapporten

### 9 Nærtstående parter og ejerforhold

Følgende aktionærer er noteret i selskabets aktionærfortegnelse som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af aktiekapitalen:

SEAS-NVE Holding A/S, Hovedgaden 36, 4520 Svinninge

Selskabets ultimative moderselskab, der udarbejder koncernrapport, hvori selskabet indgår som dattervirksomhed, er SEAS-NVE A.m.b.A., Hovedgaden 36, 4520 Svinninge (CVR-nr. 68 51 52 11). Koncernrapport kan findes på hjemmesiden [www.aarsrapport.seas-nve.dk](http://www.aarsrapport.seas-nve.dk).