

SEAS-NVE KV-NET A/S

Hovedgaden 36
4520 Svinninge

Årsrapport
1. januar 2017 - 31. december 2017

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den**

31/05/2018

Jon Balsby
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
--	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	7
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	9
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	13
-------------------------	----

Balance	14
---------------	----

Egenkapitalopgørelse	16
----------------------------	----

Noter	17
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden

SEAS-NVE KV-NET A/S

Hovedgaden 36

4520 Svinninge

Telefonnummer: 70292900

Fax: 70292911

CVR-nr: 25784510

Regnskabsår: 01/01/2017 - 31/12/2017

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

2300 København S

DK Danmark

CVR-nr: 33963556

P-enhed: 1017192430

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for SEAS-NVE KV-Net A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svinninge, den 31/05/2018

Direktion

Carl Henrik Wej Petersen
Direktør

Bestyrelse

Charlotte Døssing Pommer
Bestyrelsesformand

Carl Henrik Wej Petersen

Jon Balsby

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for SEAS-NVE KV-Net A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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 regnskabet

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 regnskabet

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 regnskabsbrugerne 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.
- 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, 31/05/2018

Erik Lynge Skovgaard Jensen , mne10089
Statsautoriseret revisor
Deloitte Statsautoriseret
Revisionspartnerselskab
CVR: 33963556

Peter Mølkjær , mne24821
Statsautoriseret revisor
Deloitte Statsautoriseret
Revisionspartnerselskab
CVR: 33963556

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter i regnskabsåret

I november blev der indgået en aftale om overdragelse af kraftvarme-aktiverne i Højby og Vig til Odsherred Varme A/S og overdragelse af kraftvarme-aktiverne i Sorø til AffaldPlus A/S. Aftalen trådte i kraft den 31. december 2017.

Selskabet forsynede 2.425 kunder i 2017 i Odsherred og Sorø kommuner med varme. Søsterselskabet SEAS-NVE KV-Produktion A/S (nu navneskiftet til SEAS-NVE Finans A/S), der ligeledes afhændede deres varmeproduktionsaktivitet, producerede den varme, som selskabet distribuerede fra værkerne til forbrugerne. Aktiviteterne var forbundet i en direkte værdikæde, og opdelingen af de to selskaber var alene etableret af lovgivningsmæssige hensyn.

Årets resultat sammenholdt med senest offentliggjorte forventning

Resultatopgørelsen for 2017 viser et underskud på 20,1 mio.kr., og balancen pr. 31. december 2017 viser en egenkapital på 1,7 mio.kr.

Den primære årsag til underskuddet og tab af egenkapital skyldes at aktiviteten blev afhændet til en salgssum under de bogførte værdier af aktiverne. I forbindelse med indskydelse af ny aktivitet i selskabet, forventes aktiekapitalen reetableret inden udgangen af halvåret 2018.

I henhold til varmforsyningsloven reguleres varmeaktivitetens priser af Energitilsynet. I priserne kan der indregnes nødvendige omkostninger og, med Energitilsynets godkendelse, forrentning af selskabets indskudskapital.

Der er i reguleringsregnskabet indregnet en tilbagebetaling af tidligere års regulatoriske henlæggelser til fremtidige investeringer, samt tilbagebetaling af en ikke-godkendt forrentning, der var indregnet i reguleringsregnskabet 2009/2010.

Ved udgangen af 2017 er der en samlet underdækning på 3,7 mio.kr. for begge værker. Salg af anlæg kan ikke medtages i reguleringsregnskabet.

Tidsmæssige forskelle mellem varmforsyningsloven og årsrapporten, der blandt andet vedrører regulatoriske henlæggelse og forskel i afskrivninger, påvirkes af ovenstående tilbagebetaling i reguleringsregnskabet. I forbindelse med ophørende aktivitet af varmeproduktion, er de tidsmæssige forskelle indtægtsført.

Udvikling i året

Der er i løbet af året lavet enkelte nyttilslutninger og renoveringer. I Højby blev der i 2017 tilsluttet en ny hal, og i Vig er det gamle bibliotek blevet ombygget til 7 lejligheder. Alle med hver deres tilslutning. I Sorø blev nettet i Holmbergsgade renoveret i forbindelse med en samtidig renovering af kloaknettet.

Der er blevet indført daglig automatisk aflæsning af varmemålerne, hvilket for eksempel giver mulighed for at holde bedre øje med varmekunder, der har en høj returtemperatur. En eftersynskampagne rettet mod netop disse kunder har resulteret i en formindskelse af varmetabet i nettet på ca. 5 procent.

Kraftvarmforsyningen i Odsherred og Sorø havde, ved udgangen af 2016, en samlet underdækning på 2 mio.kr. mod en forventet overdækning på 2 mio.kr. Afvigelsen skyldes primært skattesagen i KV-Produktion. Underdækningen vedr. 2016 er indregnet i opgørelsen af over/underdækningen for 2017.

Med virkning fra den 31. december 2017 har selskabet solgt og overdraget aktiviteterne omkring levering af varmforsyning i Sorø til AffaldPlus A/S og i Odsherred til Odsherred Varmeforsyning A/S. Der er derfor ikke mulighed for at indregne over/underdækning i fremtidige priser.

På grund af salget er der, som følge af overdækning, sket en tilbagebetaling på 1,1 mio.kr. til kunderne i

Odsherred. Tilbagebetalingen er sket i forbindelse med slutopgørelsen for 2017. I Sorø er der et tab på 3,7 mio.kr. på grund af underdækning. Dette tab må i henhold til varmeforsyningsloven, ikke opkræves i forbindelse med slutopgørelsen for 2017.

Usikkerhed ved indregning og måling

I forbindelse med ophørende aktivitet er der regulatoriske uafklarede forhold, der vil blive afklaret i forbindelse med prisetervisningen. Der er således usikkerhed tilknyttet den indregnede mellemregning med kunder under gældsforpligtelser. Usikkerheden er skønnet til 1 – 3 mio.kr.

Lovpligtig redegørelse for samfundsansvar

SEAS-NVE KV-Net 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.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet væsentlige begivenheder. Der er imidlertid planer om indskydelse af ny aktivitet, væsentlig forskellig fra selskabets tidligere varmedistributionsaktivitet, hvorved selskabets egenkapital vil blive reetableret.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B. Årsrapporten for SEAS-NVE KV-Net A/S for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B, med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2017 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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingstidspunktet, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Tilgodehavender, gæld og monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens valutakurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendet eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell 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. Takstmæssig over-/underdækning er afviklet i forbindelse med salg af aktiverne.

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 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 posten Regulatoriske tidsmæssige forskelle. Tidsmæssige forskelle er afviklet i forbindelse med salg af aktiverne.

Skat af årets resultat

SEAS-NVE KV-Net 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 fordelt på basis af den forventede skattepligtige indkomst. De sambeskattede selskaber indgår i aconto skatteordningen.

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

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 prisforhøjelse 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.

Andre driftsomkostninger

Tab ved salg af aktiver er opgjort som aktivernes salgssum fratrukket kostpris og korrigeret for tilbageførte ned- og afskrivninger. Ligeledes er henlæggelser tilbageført og tidligere balanceførte investeringsbidrag er indtægtsført.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer m.v. Under andre eksterne omkostninger indregnes tillige IT-omkostninger, der ikke opfylder kriterierne for aktivering.

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	15-30 år

Grunde afskrives ikke.

Restværdien af virksomhedens materielle anlægsaktiver revurderes årligt.

Renteomkostninger på lån til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden.

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 nettorealiseringsværdi, 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 nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne indtægter til indtægtsførelse i efterfølgende regnskabsår. Posten består blandt andet af modtagne investeringsbidrag, der passiveres og indtægtsføres over en periode på 40 år, der svarer til den gennemsnitlige af-skrivningsperiode for de løbende anlægsinvesteringer.

Modtagne investeringsbidrag måles til kostpris og indtægtsføres efterfølgende under nettoomsætningen i takt med, at anlægsaktiverne afskrives.

Resultatopgørelse 1. jan. 2017 - 31. dec. 2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Andre driftsindtægter	1		
Bruttofortjeneste/Bruttotab		-18.115.000	12.169.000
Personaleomkostninger	2	-2.194.000	-2.145.000
Lønninger			-2.145.000
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-7.377.000	-6.977.000
Resultat af ordinær primær drift		-27.686.000	3.047.000
Andre finansielle indtægter	3	4.000	3.000
Øvrige finansielle omkostninger	4	-824.000	-539.000
Ordinært resultat før skat		-28.505.000	2.511.000
Skat af årets resultat	5	8.423.000	-2.511.000
Årets resultat		-20.082.000	0
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-20.082.000	0
I alt		-20.082.000	0

Balance 31. december 2017

Aktiver

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Grunde og bygninger		0	373.000
Produktionsanlæg og maskiner		0	60.755.000
Materielle anlægsaktiver i alt	6	0	61.128.000
Anlægsaktiver i alt		0	61.128.000
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		5.407.000	6.182.000
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.667.000	0
Udskudte skatteaktiver		9.472.000	1.293.000
Tilgodehavende skat		0	887.000
Andre tilgodehavender	7	23.358.000	1.533.000
Underdækning		0	1.405.000
Tilgodehavender i alt		40.904.000	11.300.000
Likvide beholdninger		207.000	92.000
Omsætningsaktiver i alt		41.111.000	11.392.000
Aktiver i alt		41.111.000	72.520.000

Balance 31. december 2017

Passiver

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Registreret kapital mv.		5.000.000	5.000.000
Overført resultat		-3.321.000	16.761.000
Egenkapital i alt		1.679.000	21.761.000
Hensættelse til udskudt skat	8	0	0
Hensatte forpligtelser i alt		0	0
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		0	8.904.000
Periodeafgrænsningsposter		0	2.512.000
Langfristede gældsforpligtelser i alt	9	0	11.416.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		0	25.000
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		38.091.000	39.147.000
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		1.341.000	49.000
Periodeafgrænsningsposter		0	122.000
Overdækning			0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		39.432.000	39.343.000
Gældsforpligtelser i alt		39.432.000	50.759.000
Passiver i alt		41.111.000	72.520.000

Egenkapitalopgørelse 1. jan. 2017 - 31. dec. 2017

	Registreret kapital mv. kr.	Overført resultat kr.	I alt kr.
Egenkapital, primo	5.000.000	16.761.000	21.761.000
Årets resultat	0	-20.082.000	-20.082.000
Egenkapital, ultimo	5.000.000	-3.321.000	1.679.000

Noter

1. Andre driftsindtægter

	2017	2016
	kr.	kr.
Salgssum anlæg	23.358.000	0
Straks-indtægtsførte investeringsbidrag	3.178.000	0
Tilbageførte henlæggelser	1.871.000	0
Afgangsførte anlæg, kostpris	-149.273.000	0
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	90.099.000	0
	-30.767.000	0

2. Personaleomkostninger

	2017	2016
	kr.	kr.
Personaleomk. faktureret fra SEAS-NVE Holding A/S	2.194.000	2.145.000
	2.194.000	2.145.000
Gennemsnitlige antal beskæftigede medarbejdere	0	
0		

3. Andre finansielle indtægter

	2017	2016
	kr.	kr.
Øvrige renteindtægter	4.000	3.000
	4.000	3.000

4. Øvrige finansielle omkostninger

	2017	2016
	kr.	kr.
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	1.000	538.000
Andre finansielle omkostninger	823.000	1.000
	824.000	539.000

5. Skat af årets resultat

	2017 kr.	2016 kr.
Årets Aktuelle skat	0	-888.000
Ændring af udskudt skat	-8.179.000	3.399.000
Regulering vedrørende tidligere år	-244.000	0
	<u>-8.423.000</u>	<u>2.511.000</u>

6. Materielle anlægsaktiver i alt

	Grunde og bygninger kr.	Produktionsanlæg og maskiner kr.	i alt kr.
Kostpris 1. januar 2017	533.000	143.318.000	143.851.000
Tilgang i årets løb	0	5.422.000	5.422.000
Afgang i årets løb	-533.000	-148.740.000	-149.273.000
Kostpris ultimo	0	0	0
Af- og nedskrivning 1. januar 2017	160.000	82.563.000	82.723.000
Årets afskrivning	19.000	7.358.000	7.377.000
Tilbageførsel af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-179.000	-89.921.000	-90.099.000
Af- og nedskrivning 31. december 2017	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0	0	0
Afskrives over	30 år	15-30 år	

7. Andre tilgodehavender

	2017 kr.	2016 kr.
Tilgodehavende fra salg af aktiver	23.358.000	0
Tilgodehavende moms	0	1.533.000
	<u>23.358.000</u>	<u>1.533.000</u>

8. Hensættelse til udskudt skat

	2017	2016
	kr.	kr.
Materielle anlægskativer	0	-638.000
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	-280.000	-231.000
Investeringsbidrag	0	-580.000
Hensættelse til takstmæssig underdækning	0	309.000
skattemæssigt underskud	-9.192.000	-152.000
Overført til udskudt skatteaktiv	-9.472.000	1.293.000
	<u>0</u>	<u>0</u>
Udskudt skatteaktiv		
Opgjort skatteaktiv	9.472.000	1.293.000

Selskabet anvender udskudte skatteaktiver i selskabets sambeskatningsindkomst med selskabets tilknyttede selskaber, hvorefter selskabet opnår skatterefusion på selskabets udknyttede skatteaktiver.
Skatteaktivet forventes anvendt indenfor 3-5 år.

9. Langfristede gældsforpligtelser i alt

	2017	2016
	kr.	kr.
Regulatoriske midlertidige forskelle		
Mellem 1 og 5 år	0	8.904.000
Langfristet del	0	8.904.000
Indenfor et år	0	0
Kortfristet del	0	0
I alt	<u>0</u>	<u>8.904.000</u>
Periodeafgrænsningsposter		
Efter 5 år	0	2.024.000
Mellem 1 og 5 år	0	488.000
Langfristet del	0	2.512.000
Indenfor et år	0	122.000
Kortfristet del	0	122.000
I alt	<u>0</u>	<u>2.634.000</u>

10. Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling

I forbindelse med ophørende aktivitet er der regulatoriske uafklarede forhold, der vil blive afklaret i forbindelse med priseftervisningen. Der er således usikkerhed tilknyttet den indregnede mellemregning med kunder under gældsforpligtelser. Usikkerheden er skønnet til 1 – 3 mio.kr.

11. Oplysning om eventualforpligtelser

Eventualforpligtelser

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk for selskabsskatter og kildeskatter fra og med 2013 opstået indenfor selskabets sambeskatningskreds.

Sorø kommune har i en klagesag til Energitilsynet anfægtet priserne på fjernvarme i perioden 2005-2017. Kommunen har vurderet at der samlet set er opkrævet 26 mio.kr. for meget i perioden. SEAS-NVE har redegjort for prisgrundlaget overfor Energitilsynet, og afventer nu tilsynets vurdering.

Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har i 2017 haft leveringsaftale overfor varmekunder i Sorø og Odsherred kommune, denne leveringsaftale er ophørt i forbindelse med salg af selskabets aktiver.

Selskabet har en administrationsaftale med SEAS-NVE Holding A/S.

Selskabet har indgået en aftale med SEAS-NVE KV-Produktion A/S (nu SEAS-NVE Finans A/S) i forhold til at forpligte SEAS-NVE KV-Produktion A/S til at sikre leverancer til selskabet med henblik på selskabets varmesalg til forbrugerne. Denne aftale er ligeledes ophørt i forbindelse med salg af begge selskabers aktiver.