

SEAS-NVE KV-Net A/S

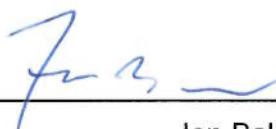
Hovedgaden 36

4520 Svinninge

CVR-nr. 25 78 45 10

Årsrapport for 2016

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 30/03 2017



Jon Balsby
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	6
Koncernoversigt	7
Ledelsesberetning	8
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	10
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-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 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-Net A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for SEAS-NVE KV-Net 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 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 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-Net 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 45 10
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

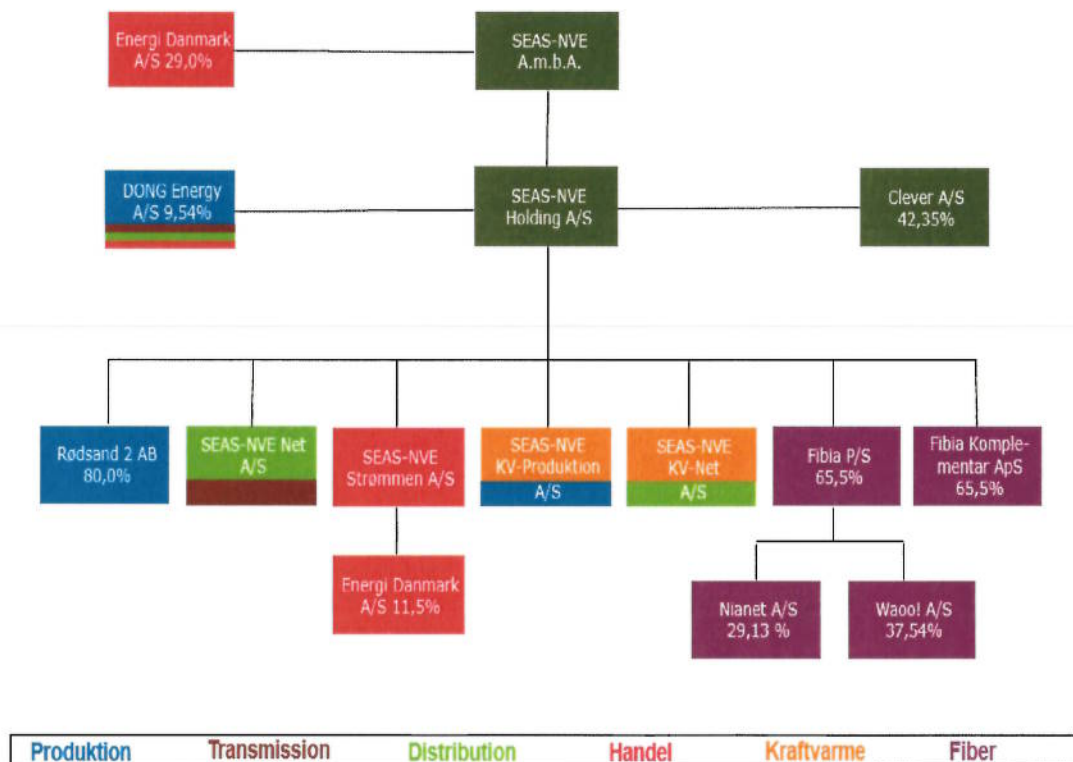
Koncernregnskab

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

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

www.aarsrapport.seas-nve.dk

Koncernoversigt



Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

SEAS-NVE KV-Net A/S forsyner 2350 kunder i Odsherred og Sorø kommuner med varme. Selskabets aktiviteter udøves i overensstemmelse med Lov om varmforsyning (herefter "varmforsyningsloven"). Søsterselskabet SEAS-NVE KV-Produktion A/S producerer den varme, som selskabet distribuerer fra værkerne til forbrugerne. Aktiviteterne er således forbundet i en direkte værdikæde, og opdelingen af de to selskaber er alene etableret af lovgivningsmæssige hensyn.

Årets resultat sammenholdt med senest offentliggjorte forventning

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

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

Ved udgangen af 2016 kan der efter varmforsyningsloven opgøres en takstmæssig underdækning på i alt 1.405 t.kr for begge bevillinger. Underdækningen skyldes, at der i KV-Produktion A/S er hensat en eventuel tilbagebetaling til SKAT.

Tidsmæssige forskelle mellem varmforsyningsloven og årsrapporten udgør i alt 11.141 t.kr, der består af forskel i afskrivninger samt de regnskabsmæssige forskydninger på udskudt skat og tab på debitorer.

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

Udvikling i året

Størstedelen af selskabets målere er blevet udskiftet i 2016. De nye målere fjernaflæses dagligt. Data bruges til at tjekke for fejl i kundens installationer.

Prisen på gas er i de senere år dalet, hvilket ligeledes har påvirket varmeprisen i SEAS-NVE KV-Net A/S. Derfor blev varmeprisen i SEAS-NVE KV-Net A/S i perioden fra 1. august til 31. december 2016 i Højby, Vig og Sorø sat ned.

Ledelsesberetning

Tariffer

Kraftvarmeforsyningen i Odsherred og Sorø havde begge en overdækning ved udgangen af 2015 på i alt 15.854 t.kr., som i 2016 er tilbagebetalt til kunderne via tarifnedsættelse. Pr. 31. december 2016 er der opnået en underdækning på 1.405 t.kr.

Det koncerninterne køb er steget i 2016, som følge af en hensættelse på 6 mio. kr. vedrørende en skatteforespørgsel i SEAS-NVE KV-Produktion A/S samt investeringsplanerne for Odsherred og Sorø på 4.400 t.kr.

Forventninger til fremtiden

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

Selskabets takster er justeret pr. 1. januar 2017 med udgangspunkt i de nødvendige omkostninger.

Selskabet forventer en stigning i antal kunder på nettet i Sorø i 2017.

I 2018 bortfalder grundbeløbstilskuddet for alle decentrale kraftvarmewærker. 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, at SEAS NVE KV-Net A/S' omkostninger til varmekøb fra SEAS-NVE KV-Produktion vil stige.

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 varmeforsyningslov 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-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

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for SEAS-NVE KV-Net 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 på 3.381 t.kr. fra Periodeafgrænsninger 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 betalingstidspunktet, 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 posten Regulatoriske midlertidige forskelle.

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 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-Net A/S driver kraftvarmeverksamhed i samarbejde med søsterselskabet SEAS-NVE KV-Produktion 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 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.

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

Anvendt regnskabspraksis

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 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.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser indregnes til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel 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 afskrivningsperiode for de løbende anlægsinvesteringer.

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> t.kr.	<u>2015</u> t.kr.
Bruttofortjeneste		12.169	9.980
Personaleomkostninger	1	-2.145	-1.850
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		<u>-6.977</u>	<u>-6.785</u>
Resultat før finansielle poster		3.047	1.345
Finansielle indtægter		3	10
Finansielle omkostninger	2	<u>-539</u>	<u>-725</u>
Resultat før skat		2.511	630
Skat af årets resultat	3	<u>-2.511</u>	<u>-701</u>
Årets resultat		<u>0</u>	<u>-71</u>
Overført resultat		<u>0</u>	<u>-71</u>
		<u>0</u>	<u>-71</u>

Balance pr. 31. december 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> t.kr.	<u>2015</u> t.kr.
Aktiver			
Grunde og bygninger		373	392
Produktionsanlæg og maskiner		<u>60.755</u>	<u>59.837</u>
Materielle anlægsaktiver	4	<u>61.128</u>	<u>60.229</u>
<hr/>			
Anlægsaktiver i alt		<u>61.128</u>	<u>60.229</u>
<hr/>			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		6.182	11.072
Andre tilgodehavender	5	1.533	550
Udskudt skatteaktiv	6	1.293	4.692
Selskabsskat		887	0
Mellemregning med kunder (underdækning)		<u>1.405</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender		<u>11.300</u>	<u>16.314</u>
<hr/>			
Likvide beholdninger		<u>92</u>	<u>85</u>
<hr/>			
Omsætningsaktiver i alt		<u>11.392</u>	<u>16.399</u>
<hr/>			
Aktiver i alt		<u><u>72.520</u></u>	<u><u>76.628</u></u>

Balance pr. 31. december 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> t.kr.	<u>2015</u> t.kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		5.000	5.000
Overført resultat		<u>16.761</u>	<u>17.164</u>
Egenkapital		<u>21.761</u>	<u>22.164</u>
<hr/>			
Regulatoriske midlertidige forskelle		8.904	1.102
Periodeafgrænsningsposter		<u>2.512</u>	<u>2.600</u>
Langfristede gældsforpligtelser	7	<u>11.416</u>	<u>3.702</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		25	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		39.147	30.462
Selskabsskat		0	4.215
Anden gæld		49	109
Periodeafgrænsningsposter	7	122	122
Mellemregning med kunder (overdækning)		<u>0</u>	<u>15.854</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>39.343</u>	<u>50.762</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>50.759</u>	<u>54.464</u>
Passiver i alt		<u>72.520</u>	<u>76.628</u>
Eventualposter m.v.	8		

Egenkapitaloppgørelse

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2016	t.kr. 5.000	t.kr. 17.164	t.kr. 22.164
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	-403	-403
Egenkapital 31. december 2016	5.000	16.761	21.761

Noter til årsrapporten

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	t.kr.	t.kr.
1 Personaleomkostninger		
Personaleomk. faktureret fra SEAS-NVE Holding A/S	<u>2.145</u>	<u>1.850</u>
	<u>2.145</u>	<u>1.850</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>0</u>	<u>0</u>
2 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	538	722
Andre finansielle omkostninger	<u>1</u>	<u>3</u>
	<u>539</u>	<u>725</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-888	4.215
Årets udskudte skat	3.399	-3.565
Regulering af skat vedrørende tidligere år	<u>0</u>	<u>51</u>
	<u>2.511</u>	<u>701</u>

Noter til årsrapporten

4 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger	Produktionsan- læg og maski- ner	I alt
	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Kostpris 1. januar 2016	533	135.442	135.975
Tilgang i årets løb	0	7.882	7.882
Afgang i årets løb	0	-6	-6
Kostpris 31. december 2016	<u>533</u>	<u>143.318</u>	<u>143.851</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	141	75.605	75.746
Årets afskrivninger	19	6.958	6.977
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	<u>160</u>	<u>82.563</u>	<u>82.723</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>373</u>	<u>60.755</u>	<u>61.128</u>
Afskrives over	<u>30 år</u>	<u>15-30 år</u>	

Noter til årsrapporten

	<u>2016</u> t.kr.	<u>2015</u> t.kr.
5 Andre tilgodehavender		
Tilgodehavende moms	1.533	550
	<u>1.533</u>	<u>550</u>
6 Hensættelse til udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	-638	-161
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelse	-231	-292
Investeringsbidrag	-580	-599
Hensættelse til takstmæssig underdækning	309	-3.488
Skattemæssigt underskud	-152	-152
Overført til udskudt skatteaktiv	1.293	4.692
	<u>0</u>	<u>0</u>
Udskudt skatteaktiv		
Opgjort skatteaktiv	1.293	4.692
Regnskabsmæssig værdi	<u>1.293</u>	<u>4.692</u>
7 Langfristede gældsforpligtelser		
Regulatoriske midlertidige forskelle		
Mellem 1 og 5 år	8.904	1.102
Langfristet del	8.904	1.102
Inden for et år	0	0
Kortfristet del	0	0
	<u>8.904</u>	<u>1.102</u>

Noter til årsrapporten

7 Langfristede gældsforpligtelser (fortsat)

	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
Periodeafgrænsningsposter		
Efter 5 år	2.024	2.112
Mellem 1 og 5 år	488	488
Langfristet del	2.512	2.600
Kortfristet del	122	122
	<u>2.634</u>	<u>2.722</u>

8 Eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

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 leveringsaftale overfor varmekunder i Sorø og Odsherred kommune. Selskabet har en administrationsaftale med SEAS-NVE Holding A/S.

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