

SEAS-NVE KV-Net A/S

Hovedgaden 36

4520 Svinninge

CVR-nr. 25 78 45 10

Årsrapport for 2015

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



Erik Thrane
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Koncernoversigt	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
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 regnskabsåret for 1. januar - 31. december 2015 for SEAS-NVE KV-Net A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse 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-Net A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for SEAS-NVE KV-Net 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 fejlinformation, 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

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.

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, 10. marts 2016

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56


Lyng Skovgaard
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
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

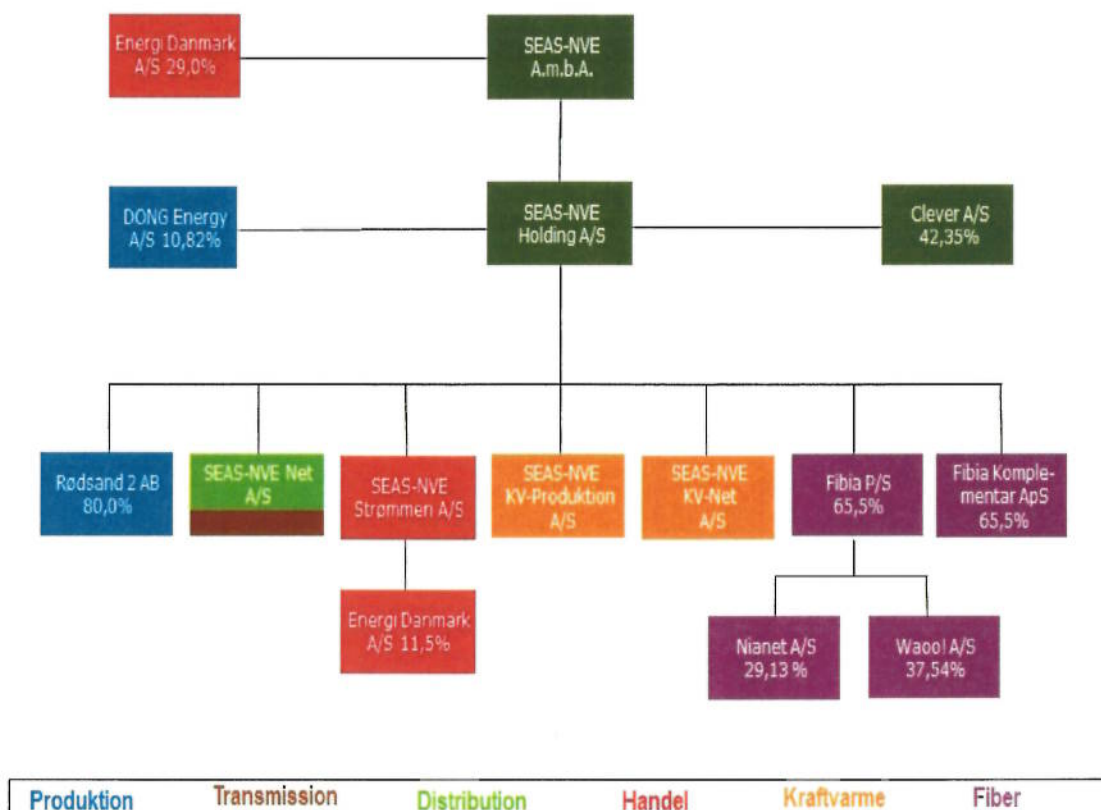
Advokat

Plesner
Amerika Plads 37
2100 København Ø

Kromann Reumert
Sundkrogsgade 5
2100 København Ø

Koncernoversigt

Koncernoversigt 31.12.2015



Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

SEAS-NVE KV-Net A/S forsyner 2.350 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.

Resultat

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 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 anmeldte indskudskapital.

Ved udgangen af 2015 kan der efter varmforsyningsloven opgøres en takstmæssig overdækning på i alt 15,2 mio. kr. for begge bevillinger. Selskabets priser er derfor justeret pr. 1. januar 2016, således at den opgjorte overdækning afvikles i 2016.

Herudover er der foretaget en regulering af den regnskabsmæssigt opgjorte over-/underdækning i 2015 på ialt 1.340 t.kr., hvoraf de 1.012 t.kr. vedrører tilbageførsel af tidligere foretaget regnskabsmæssig nedskrivning. Dette medfører, at der nu er skabt 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 med -1.411 t.kr., som følge af ændret regnskabspraksis. For 2015 medfører de tidsmæssige forskelle en resultatpåvirkning på i alt 309 t.kr.

På baggrund af ovenstående er årets resultat negativt med 71 t. kr. mod et forventet resultat på 0 t.kr.

Udvikling i året

Grundet mildere vejr, større indtægter fra grundbeløb som følge af lave el priser samt bortfald af forsyningssikkerhedsafgiften er der foretaget prisjusteringer per 1. juni og 1. september 2015.

Selskabets reovering af fjernvarmenettet følger planen. Arbejdet med nettet på Frederiksberg ved Sorø er stort set afsluttet, og reoveringen fortsætter som planlagt i Katrinelyst i 2016.

Ledelsesberetning

Tariffer

Kraftvarmeforsyningen i Odsherred og Sorø har i en periode været drevet med underdækning. Ved udgangen af 2015 har SEAS-NVE KV-Net A/S opkrævet hele underdækningen for Kraftvarmeforsyningen i Sorø og Odsherred.

Forventninger til fremtiden

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

Jf. ovenfor er selskabets takster justeret pr. 1. januar 2016, således at den regulatoriske overdækning opgjort 31. december 2015 afvikles. Der er ligeledes ændret afskrivningsperiode, således at der afskrives over en kortere periode, iht. varmeforsyningsloven, samt indregnet henlæggelser til fremtidige investeringer.

I 2018 bortfalder grundbeløbs-tilskuddet for alle decentrale kraftvarmeverker. 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.

Selskabets fremtidige resultater kan i øvrigt påvirkes af eventuelle ændringer til varmeforsyningslovens 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.

Betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning

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

Ledelsesberetning

Redegørelse for 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-Net 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-Net 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-Net A/S er 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 1,1 mio.kr. i forhold til resultatet opgjort efter tidligere praksis. Egenkapitalen er påvirket negativt med 1,1 mio.kr., imens Passiver modsatrettet er påvirket med 1,1 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 tilbageførslser 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 kundebetalinger

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 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, 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 bevilling udstedt i medfør af Lov om varmforsyning. Selskabets indtægter er underlagt prisregulering efter reglerne i varmforsyningsloven.

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-Net 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.

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 optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver 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:

Anvendt regnskabspraksis

Bygninger	20	år
Infrastruktur anlæg	15-30	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 immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over 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.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2015

	Note	2015 t.kr.	2014 t.kr.
Bruttofortjeneste		9.980	19.473
Personaleomkostninger	1	<u>-1.850</u>	<u>-2.709</u>
Resultat før af- og nedskrivninger		8.130	16.764
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		<u>-6.785</u>	<u>-6.522</u>
Resultat før finansielle poster		1.345	10.242
Finansielle indtægter	2	10	13
Finansielle omkostninger	3	<u>-725</u>	<u>-1.393</u>
Resultat før skat		630	8.862
Skat af årets resultat	4	<u>-701</u>	<u>-2.068</u>
Årets resultat		<u>-71</u>	<u>6.794</u>
Overført overskud		<u>-71</u>	<u>6.794</u>
		<u>-71</u>	<u>6.794</u>

Balance pr. 31. december 2015

	Note	2015 t.kr.	2014 t.kr.
Aktiver			
Grunde og bygninger		392	410
Produktionsanlæg og maskiner		59.837	62.645
Materielle anlægsaktiver	5	60.229	63.055
Anlægsaktiver i alt		60.229	63.055
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		7.691	11.573
Andre tilgodehavender		550	0
Udskudt skatteaktiv	6	4.692	677
Periodeafgrænsningsposter		3.381	0
Tilgodehavender		16.314	12.250
Likvide beholdninger		85	181
Omsætningsaktiver i alt		16.399	12.431
Aktiver i alt		76.628	75.486

Balance pr. 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> t.kr.	<u>2014</u> t.kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		5.000	5.000
Overført resultat		17.164	17.235
Egenkapital		<u>22.164</u>	<u>22.235</u>
Periodeafgrænsningsposter		3.702	2.711
Langfristede gældsforpligtelser	7	<u>3.702</u>	<u>2.711</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder		30.462	37.088
Selskabsskat		4.215	1.176
Anden gæld		109	515
Øvrige kortfristede periodeafgrænsningsposter	7	122	7.996
Mellemregning med kunder (overdækning)		15.854	3.765
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>50.762</u>	<u>50.540</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>54.464</u>	<u>53.251</u>
Passiver i alt		<u>76.628</u>	<u>75.486</u>
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	5.000	17.235	22.235
Årets resultat	0	-71	-71
Egenkapital 31. december 2015	5.000	17.164	22.164

	Virksomheds kapital	Overført resultat	I alt
	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Egenkapital 1. januar 2014	5.000	10.441	15.441
Årets resultat	0	6.794	6.794
Egenkapital 31. december 2014	5.000	17.235	22.235

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

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

Noter til årsrapporten

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	t.kr.	t.kr.
1 Personaleomkostninger		
Produktionsløninger	<u>1.850</u>	<u>2.709</u>
Der har i årets løb ikke været ansatte i selskabet, da selskabet køber administration og produktion af SEAS-NVE Holding A/S.	<u>1.850</u>	<u>2.709</u>
2 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	<u>10</u>	<u>13</u>
	<u>10</u>	<u>13</u>
3 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	722	1.393
Andre finansielle omkostninger	<u>3</u>	<u>0</u>
	<u>725</u>	<u>1.393</u>
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	4.215	1.175
Årets udskudte skat	-3.565	894
Regulering af skat vedrørende tidligere år	<u>51</u>	<u>-1</u>
	<u>701</u>	<u>2.068</u>

Noter til årsrapporten

5 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger	Produktionsan- læg og maski- ner
	t.kr.	t.kr.
Kostpris 1. januar 2015	533	131.484
Tilgang i årets løb	0	3.958
Kostpris 31. december 2015	<u>533</u>	<u>135.442</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	123	68.839
Årets afskrivninger	18	6.766
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	<u>141</u>	<u>75.605</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>392</u>	<u>59.837</u>
Afskrives over	<u>20 år</u>	<u>15-30 år</u>

Noter til årsrapporten

	2015	2014
	t.kr.	t.kr.
6 Hensættelse til udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	-161	324
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelse	-292	-378
Investeringsbidrag	-599	-623
Hensættelse til takstmæssig underdækning	-3.488	0
Skattemæssigt underskud	-152	0
Overført til udskudt skatteaktiv	4.692	677
	<u>0</u>	<u>0</u>
Udskudt skatteaktiv		
Opgjort skatteaktiv	4.692	677
Regnskabsmæssig værdi	<u>4.692</u>	<u>677</u>

7 Langfristede gældsforpligtelser

Periodeafgrænsningsposter

Efter 5 år	2.112	2.224
Mellem 1 og 5 år	1.590	487
Langfristet del	3.702	2.711
Øvrige kortfristede periodeafgrænsningsposter	122	7.996
Kortfristet del	122	7.996
	<u>3.824</u>	<u>10.707</u>

8 Eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk for selskabsskatter og kildeskatter 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.

Noter til årsrapporten

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.

9 Nærtstående parter og ejerforhold

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.