

Guldborgsund Varme A/S
CVR-nr. 32559956
Gaabensevej 116
4800 Nykøbing F.

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 03.05.2016

Dirigent

Navn: Flemming Bach

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse for 2015	13
Balance pr. 31.12.2015	14
Egenkapitalopgørelse for 2015	16
Noter	17

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Guldborgsund Varme A/S
Gaabensevej 116
4800 Nykøbing F.

CVR-nr.: 32559956

Hjemsted: Nykøbing F.

Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Hjemmeside: www.guldborgsundforsyning.dk

Bestyrelse

Henning Kamper, formand

Bent Jørgensen

Per Christian Larsen

Helle Elisabeth Munk

Lene Marie Hatt

Direktion

Flemming Bach

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Herningvej 34

4800 Nykøbing F

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 – 31.12.2015 for Guldborgsund Varme A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

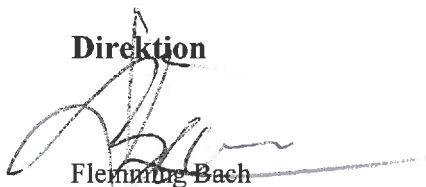
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 – 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

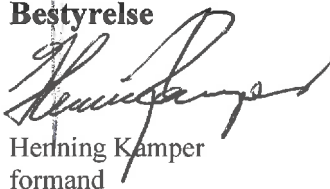
Nykøbing F., den 03.05.2016

Direktion



Flemming Bach

Bestyrelse



Herning Kamper
formand



Bent Jørgensen



Helle Elisabeth Munk



Lene Marie Hatt

Per Christian Larsen



Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Guldborgsund Varme A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Guldborgsund Varme A/S for regnskabsåret 01.01.2015 – 31.12.2015, 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 for 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.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 – 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

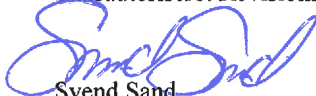
Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Nykøbing F., den 03.05.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab



Svend Sand
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.	2012 t.kr.	2011 t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Nettoomsætning	105.795	104.965	109.123	103.432	95.497
Bruttoresultat	36.238	34.641	34.943	32.309	25.154
Driftsresultat	11.310	11.062	9.675	7.065	4.712
Resultat af finansielle poster	(11.310)	(11.062)	(9.690)	(7.065)	(4.712)
Årets resultat	0	4	10	0	(10)
Samlede aktiver	348.725	364.115	333.744	319.217	302.877
Investeringer i materielle anlægsaktiver	21.411	15.378	0	0	0
Egenkapital	504	504	500	490	490
Nøgletal					
Bruttomargin (%)	34,3	33,0	32,0	31,2	26,3
Egenkapitalens forrentning (%)	0,0	0,8	2,0	0,0	(2,0)

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Hovedaktiviteten består i produktion og levering af fjernvarme i Guldborgsund Kommune.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Selskabets omsætning udgør 105.8 mio. kr. og resultat på 0 mio. kr. hvilket er som forventet. Resultatet vil altid være nul, da omsætningen i henhold til varmeforsyningslovgivningen er omkostningsbestemt. Forskel mellem opkrævet pris og afholdte omkostninger skal tilbagebetales/opkræves hos forbrugerne i efterfølgende år.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der er ikke konstateret usikkerhed ved indregning og måling af årsregnskabet værdier

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Der er ikke konstateret usikkerhed ved indregning og måling af årsregnskabet værdier.

Forventet udvikling

Selskabet leverer hovedsageligt kun CO₂-neutral fjernvarme baseret på overskudsvarme fra REFA og Sukkerfabrikkerne. Eventuel varmeproduktion herudover sker med bio-brændsler, dog anvendes olie til reservekapaciteten.

Cirka 7.000 husstande i Guldborgsund Kommune har fjernvarme fra selskabet som opvarmningsform.

De seneste år er fjernvarmenettet udvidet til at omfatte Ønslev og Eskilstrup samt Gunslev og Ovstrup, det nye Statsfængsel og i 2015 blev også beboerne i Systofte tilsluttet fjernvarmenettet.

I perioden 2010 – 2014 er der sket en omfattende renovering af ledningsnettet, hvilket sammen med indførelse af energioptimeringssystemer i 2013, på sigt forventes at føre til lavere varmetab, færre reparationer og i sidste ende lavere omkostninger og billigere priser.

Fjernaflæsning er nu fuldt implementeret, og vurderes at have øget kundetilfredsheden og effektiviseret administrationen.

Det nye afkølingsovervågningssystem er fuldt implementeret og virker særdeles tilfredsstillende. Den forbedrede afkøling har reduceret produktionsbehovet med 13.000 MWh svarende til forbruget i 870 ejendomme. Samtidig har afkølingssystemet betydet, at selskabet har fået godkendt ca. 6 mio. kWh = energisparepoint svarende til en værdi på ca. 3.0 mio.kr. med den nuværende markedsværdi. Med disse energisparepoint vil selskabet kunne opfylde sin kvote til udgangen af 2017.

Ledelsesberetning

Særlige risici

Der har ikke været konstateret særlige risici udover almindelige forekomne risici for selskabets branche.

Videnressourcer

Virksomheden har ingen ansatte, hvorfor der ikke er videnressourcer af særlig betydning for den fremtidige indtjening.

Miljømæssige forhold

Der er ingen usædvanlige miljøforhold udover almindelig forekommende indenfor selskabets branche.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Der er ingen forsknings- og udviklingsaktiviteter.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Produktionsomkostninger

Heri indregnes omkostninger, herunder afskrivninger, gager samt lønninger, der direkte eller indirekte afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Under produktionsomkostninger indregnes tillige forsikringsomkostninger, udviklingsomkostninger, der ikke opfylder kriterierne for aktivering, samt afskrivning på aktiverede udviklingsomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger ved salg og distribution af virksomhedens produkter solgt i året. De væsentligste distributionsomkostninger omhandler afskrivninger og vedligeholdelse af rør og pumper til levering af varmt vand.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger, nedskrivninger af tilgodehavender samt af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver omfatter afkast i form af renter, udbytte o.l. af finansielle anlægsaktiver, der ikke er kapitalandele i tilknyttede eller associerede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, 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.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klarlægning af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger.

Indirekte omkostninger i form af indirekte henførbare personaleomkostninger og afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der er anvendt i fremstillingsprocessen, indregnes i kostprisen baseret på det medgæede timeforbrug for det enkelte aktiv.

Aktiver med kostpris på under 50 t.kr. pr. enhed indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	5 – 30 år
Produktionsanlæg og maskiner	5 – 30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 – 30 år
Materielle anlægsaktiver under udførelse	5 – 30 år

Grunde samt materielle anlægsaktiver under udførelse afskrives ikke.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver måles til dagsværdi på balancedagen.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitpriser. Er nettorealiseringsværdi lavere end kostprisen, nedskrives til den lavere værdi.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den no-

Anvendt regnskabspraksis

minelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Over- og underdækninger

Saldo for reguleringsmæssig over- og underdækning indregnes under henholdsvis gældsforpligtelser og tilgodehavender med modpostering i resultatopgørelsen under nettoomsætning. Saldoen udgør det beløb, som virksomheden forventer at tilbagebetale eller opkræve i kommende års takster målt til nutidsværdi. Udgangspunktet for opgørelsen er indeværende og tidligere års opgørelse af faktiske indtægter og omkostninger i forhold til virksomhedens foreløbigt indregnede beløb, som virksomheden har opgjort pr. balancedagen.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Pengestrømsopgørelse

Virksomheden har undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse med henvisning til Årsregnskabslovens §86, stk. 4, idet virksomheden indgår i pengestrømsopgørelsen for koncernen.

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2010".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Bruttomargin (%)	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens driftsmæssige gearing.
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> <u>t.kr.</u>	<u>2014</u> <u>t.kr.</u>
Nettoomsætning	1	105.795	104.965
Produktionsomkostninger		<u>(69.557)</u>	<u>(70.324)</u>
Bruttoresultat		36.238	34.641
Distributionsomkostninger		(15.939)	(15.673)
Administrationsomkostninger		(9.059)	(8.029)
Andre driftsindtægter		71	309
Andre driftsomkostninger		<u>(1)</u>	<u>(186)</u>
Driftsresultat		11.310	11.062
Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver		(68)	47
Andre finansielle indtægter	2	0	50
Andre finansielle omkostninger	3	(11.242)	(11.159)
Skat af ordinært resultat	4	<u>0</u>	<u>4</u>
Årets resultat		<u>0</u>	<u>4</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>0</u>	<u>4</u>
		<u>0</u>	<u>4</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 t.kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Grunde og bygninger		235	264
Produktionsanlæg og maskiner		302.432	290.911
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.093	2.031
Materielle anlægsaktiver under udførelse		<u>31</u>	<u>5.160</u>
Materielle anlægsaktiver	5	<u>304.791</u>	<u>298.366</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>16.796</u>	<u>2.316</u>
Finansielle anlægsaktiver	6	<u>16.796</u>	<u>2.316</u>
Anlægsaktiver		<u>321.587</u>	<u>300.682</u>
Råvarer og hjælpematerialer		<u>4.022</u>	<u>4.962</u>
Varebeholdninger		<u>4.022</u>	<u>4.962</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.920	1.513
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		19	63
Tilgodehavende selskabsskat		0	18
Periodeafgrænsningsposter	7	<u>23</u>	<u>161</u>
Tilgodehavender		<u>1.962</u>	<u>1.755</u>
Likvide beholdninger		<u>21.154</u>	<u>56.716</u>
Omsætningsaktiver		<u>27.138</u>	<u>63.433</u>
Aktiver		<u>348.725</u>	<u>364.115</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 t.kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	8	500	500
Overkurs ved emission		7	7
Overført overskud eller underskud		<u>(3)</u>	<u>(3)</u>
Egenkapital		<u>504</u>	<u>504</u>
Gæld til realkreditinstitutter		192.665	199.145
Gæld til tilknyttede virksomheder		<u>83.960</u>	<u>92.355</u>
Langfristede gældsforpligtelser	9	<u>276.625</u>	<u>291.500</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	9	14.877	14.687
Reguleringsmæssige overdækninger		6.538	(4.174)
Leverandører af varer og tjenesteydelser		11.746	27.038
Gæld til tilknyttede virksomheder		590	460
Anden gæld		5.398	3.928
Periodeafgrænsningsposter	10	<u>32.447</u>	<u>30.172</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>71.596</u>	<u>72.111</u>
Gældsforpligtelser		<u>348.221</u>	<u>363.611</u>
Passiver		<u>348.725</u>	<u>364.115</u>
Eventualforpligtelser	11		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	12		

Egenkapitaloppgørelse for 2015

	Virksom- hedskapi- tal t.kr.	Overkurs ved emissi- on t.kr.	Overført overskud eller un- derskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	<u>500</u>	<u>7</u>	<u>(3)</u>	<u>504</u>
Egenkapital ultimo	<u>500</u>	<u>7</u>	<u>(3)</u>	<u>504</u>

Noter

1. Nettoomsætning

Årets regulering af takstmæssig overdækning er indregnet i nettoomsætningen og udgør 10.712.037 kr.

	<u>2015</u> t.kr.	<u>2014</u> t.kr.
2. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	0	50
	<u>0</u>	<u>50</u>
	<u>2015</u> t.kr.	<u>2014</u> t.kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	3.143	3.413
Renteomkostninger i øvrigt	6.109	5.805
Øvrige finansielle omkostninger	1.990	1.941
	<u>11.242</u>	<u>11.159</u>
	<u>2015</u> t.kr.	<u>2014</u> t.kr.
4. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	0	(310)
Ændring af udskudt skat	0	306
	<u>0</u>	<u>(4)</u>

Noter

	Grunde og bygninger t.kr.	Produkti- onsanlæg og maskiner t.kr.	Andre an- læg, drifts- materiel og inventar t.kr.	Materielle anlægsakti- ver under udførelse t.kr.
5. Materielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	353	343.068	3.177	5.159
Overførsler	0	25.868	671	(26.539)
Tilgange	0	0	0	21.411
Afgange	0	(33)	0	0
Kostpris ultimo	353	368.903	3.848	31
Af- og nedskrivninger primo	(89)	(52.157)	(1.146)	0
Årets afskrivninger	(29)	(14.319)	(609)	0
Tilbageførsel ved afgang	0	5	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(118)	(66.471)	(1.755)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	235	302.432	2.093	31
				Andre værdipa- pirer og kapitalan- dele t.kr.
6. Finansielle anlægsaktiver				
Kostpris primo				2.197
Tilgange				53.066
Afgange				(38.457)
Kostpris ultimo				16.806
Nedskrivninger primo				(120)
Årets nedskrivninger				(10)
Tilbageførsel ved afgang				120
Nedskrivninger ultimo				(10)
Regnskabsmæssig værdi ultimo				16.796

7. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af periodiseret moms.

Noter

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominel værdi t.kr.</u>
8. Virksomhedskapital			
Aktieklasser A	500	1.000,00	500.000
	500		500.000
	<u>Forfald in- den 12 må- neder 2014 t.kr.</u>	<u>Forfald in- den 12 må- neder 2015 t.kr.</u>	<u>Forfald efter 12 måneder 2015 t.kr.</u>
	<u>Restgæld efter 5 år 2015 t.kr.</u>		
9. Langfristede gældsforpligtelser			
Gæld til realkreditinstitutter	6.291	6.481	192.665
Gæld til tilknyttede virksomheder	8.396	8.396	83.960
	14.687	14.877	276.625
			215.103

10. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudmodtaget indtægter vedr. varmeopkrævning 1. rate 2016 samt energisparesats.

11. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 solidarisk og ubegrænset sammen med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber udgør t.kr. 0 på balancedagen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

SKAT har i 2014 og 2016 lignet selskabets selvangivelse for 2010-2014. I alle 5 indkomstår har SKAT ikke anerkendt behandlingen af den efterfølgende opkrævning af den overtagne underdækning fra Guldborgsund Kommune i forbindelse med omdannelsen i 2010 (16.499 t.kr.).

Selskabet har behandlet opkrævningen af denne underdækning som indbetaling som indbetaling af overtagne fordringer, mens SKAT anser opkrævningen som skattepligtig indtægt i opkrævningsåret.

SKATs afgørelse er indklaget til Landsskatteretten, hvoraf der endnu ikke er fremkommet en afgørelse. Det er selskabets opfattelse at SKATs behandling er forkert. Der er derfor ikke afsat udskudt skat af underdækningen i forbindelse med overdragelsen af varmeaktiviteten.

Noter

12. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Bestemmende indflydelse:

Hovedaktionær

Guldborgsund Forsyning Holding A/S, Gaabensevej 116, 4800 Nykøbing F.

Hovedaktionær i Guldborgsund Forsyning Holding A/S

Guldborgsund Kommune.

Transaktioner:

Selskabet oplyser ikke om handel med nærtstående parter jfr. Årsregnskabslovens § 98 c stk. 1, da selskabet indgår i koncernregnskabet for Guldborgsund Forsyning Holding A/S.