

GEAS A/S

Tårnvej 24, 7200 Grindsted

Årsrapport for

1. januar - 31. december 2016

CVR-nr. 24 20 54 95

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 18. april 2017.

René Heiselberg Gier
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsesberetning

- 5 Selskabsoplysninger
- 6 Hovedtal og nøgletal
- 8 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016

- 9 Anvendt regnskabspraksis
- 15 Resultatopgørelse
- 16 Balance
- 18 Pengestrømsopgørelse
- 19 Noter

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for GEAS A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Grindsted, den 21. marts 2017

Direktion

René Heiselberg Gier

Bestyrelse

Jørgen Kristensen
Formand

Nis Chr. Sørensen
Næstformand

Carsten Skov

Jens Elkjær-Larsen

Knud Hoff Lauridsen

Johnny Hansen

Lotte Thomsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i GEAS A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for GEAS A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse 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 og pengestrømme 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 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Grindsted, den 21. marts 2017

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Brian Majlund
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	GEAS A/S Tårnvej 24 7200 Grindsted
	CVR-nr.: 24 20 54 95
	Hjemsted: Grindsted, Billund Kommune
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december 17. regnskabsår
Bestyrelse	Jørgen Kristensen, Formand Nis Chr. Sørensen, Næstformand Carsten Skov Jens Elkjær-Larsen Knud Hoff Lauridsen Johnny Hansen Lotte Thomsen
Direktion	René Heiselberg Gier
Revision	Martinsen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Hedemarken 23 7200 Grindsted
Modervirksomhed	GEV A/S
Associeret virksomhed	RGT Holding A/S, Ringkøbing

Hovedtal og nøgletal

	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.	2012 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Nettoomsætning	19.178	32.671	26.551	22.774	27.288
Bruttoresultat	8.231	9.943	9.566	8.571	10.869
Resultat før finansielle poster	547	1.609	1.988	1.473	3.891
Finansielle poster, netto	183	-112	-200	439	228
Årets resultat	610	1.113	1.311	1.539	3.144
Balance:					
Balancesum	15.022	27.796	17.008	10.593	12.175
Investeringer i materielle anlægsaktiver	213	220	1.400	843	53
Egenkapital	6.988	8.878	7.765	6.454	6.915
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	-1.442	-132	-82	2.293	1.901
Investeringsaktivitet	-213	-220	-1.347	-791	-53
Finansieringsaktivitet	-2.500	10.000	0	-2.000	-3.000
Pengestrømme i alt	-4.154	9.649	-1.429	-498	-1.152
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	17	17	16	15	14
Nøgletal i %:					
Bruttomargin	42,9	30,4	36,0	37,6	39,8
Overskudsgrad (EBIT-margin)	2,9	4,9	7,5	6,5	14,3
Afkast af den investerede kapital	5,0	19,2	67,0	41,4	14,5
Likviditetsgrad	125,9	121,0	126,6	146,9	165,4
Soliditetsgrad	46,5	31,9	45,7	60,9	56,8
Egenkapitalforrentning	7,7	13,4	18,4	23,0	45,9

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

$$\text{Bruttomargin} = \frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$$

$$\text{Overskudsgrad (EBIT-margin)} = \frac{\text{Resultat af primær drift (EBIT)} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$$

Hovedtal og nøgletal

Afkast af den investerede kapital	$\frac{\text{Resultat af primær drift (EBIT)} \times 100}{\text{Gennemsnitlig investeret kapital}}$
Investeret kapital	Driftsmæssige immaterielle og materielle aktiver samt nettoarbejdskapital
Nettoarbejdskapital	Værdien af varebeholdninger, tilgodehavender og øvrige driftsmæssige omsætningsaktiver fratrukket leverandørgæld og andre kortfristede driftsmæssige forpligtelser. Likvide beholdninger samt tilgodehavende og skyldig selskabsskat indgår ikke i nettoarbejdskapitalen.
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabet påtager sig driftsopgaver for ejere af el-, fjernvarme- og vandforsyningsanlæg samt udfører anlægsprojekter vedrørende distributionsanlæg, fiberanlæg og vejbelysningsanlæg. Aktiviteterne udføres direkte af selskabet.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets nettoomsætning udgør 19.178 t.kr. mod 32.671 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 610 t.kr. mod 1.113 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Selskabets likvider er i 2016 faldet med 4.154 t.kr., nemlig fra 10.632 t.kr. til 6.478 t.kr.

Den forventede udvikling

Udarbejdede budgetter for det kommende regnskabsår viser en positiv udvikling.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for GEAS A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten aflægges i danske kroner.

Ændring i anvendt regnskabspraksis som følge af ændret årsregnskabslov

Virksomheden har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette medfører følgende ændringer til indregning og måling for:

- 1 Krav om løbende vurdering af restværdier på materielle anlægsaktiver:
Der foretages årlig revurdering af restværdier på materielle aktiver. Virksomheden har ingen restværdier på materielle aktiver. Ændringen foretages derfor alene med fremadrettet virkning som en ændring af regnskabsmæssigt skøn og har ingen effekt for egenkapitalen.

Ovenstående ændringer har ikke beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller balancen for 2016 eller for sammenligningstallene.

Bortset fra ovenstående samt nye og ændrede præsenterings- og oplysningskrav som følge af lov nr. 738 af 1. juni 2015 er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Direkte omkostninger

Direkte omkostninger omfatter omkostninger direkte relateret til omsætningen samt køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til lokaler og administration.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandel i associeret virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den associerede virksomheds resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-10 år	0 %

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i associeret virksomhed

Kapitalandel i associeret virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter moderselskabets regnskabspraksis.

Nettoopskrivning af kapitalandel i associeret virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associeret virksomhed.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter GEAS A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Anvendt regnskabspraksis

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	2016 kr.	2015 kr.
Nettoomsætning	19.177.602	32.671.114
Direkte omkostninger	-9.975.797	-21.803.099
Andre eksterne omkostninger	-970.795	-924.855
Bruttoresultat	8.231.010	9.943.160
1 Personaleomkostninger	-7.336.376	-7.869.171
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-362.193	-477.506
Andre driftsomkostninger	15.000	12.389
Resultat før finansielle poster	547.441	1.608.872
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	180.872	-150.252
Andre finansielle indtægter	7.021	40.421
Øvrige finansielle omkostninger	-5.203	-2.245
Resultat før skat	730.131	1.496.796
Skat af årets resultat	-119.686	-384.074
Årets resultat	610.445	1.112.722
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	180.872	-150.252
Udbytte for regnskabsåret	0	2.500.000
Overføres til overført resultat	429.573	0
Disponeret fra overført resultat	0	-1.237.026
Disponeret i alt	610.445	1.112.722

Balance 31. december

Aktiver

<u>Note</u>	2016 kr.	2015 kr.
Anlægsaktiver		
2 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.516.011	1.665.508
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>1.516.011</u>	<u>1.665.508</u>
3 Kapitalandel i associeret virksomhed	3.464.919	3.284.047
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>3.464.919</u>	<u>3.284.047</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>4.980.930</u>	<u>4.949.555</u>
Omsætningsaktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	1.863.750	1.964.625
Varebeholdninger i alt	<u>1.863.750</u>	<u>1.964.625</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	767.754	3.361.448
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	914.188	6.812.040
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	0	59.062
Andre tilgodehavender	17.639	17.692
Tilgodehavender i alt	<u>1.699.581</u>	<u>10.250.242</u>
Likvide beholdninger	<u>6.477.596</u>	<u>10.631.865</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>10.040.927</u>	<u>22.846.732</u>
Aktiver i alt	<u>15.021.857</u>	<u>27.796.287</u>

Balance 31. december

Passiver

<u>Note</u>	2016 kr.	2015 kr.
Egenkapital		
Virksomhedskapital	500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	464.919	284.047
Overført resultat	6.023.120	5.593.547
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	2.500.000
Egenkapital i alt	6.988.039	8.877.594
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	57.000	42.000
Hensatte forpligtelser i alt	57.000	42.000
Gældsforpligtelser		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	99.284	1.015.602
Gæld til tilknyttede virksomheder	5.268.069	15.392.460
Anden gæld	2.609.465	2.468.631
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	7.976.818	18.876.693
Gældsforpligtelser i alt	7.976.818	18.876.693
Passiver i alt	15.021.857	27.796.287

4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

5 Eventualposter

6 Nærtstående parter

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	2016 kr.	2015 kr.
Årets resultat	610.445	1.112.722
7 Reguleringer	299.189	973.656
8 Ændring i driftskapital	-2.353.025	-1.876.405
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-1.443.391	209.973
Renteindbetalinger og lignende	7.021	40.421
Renteudbetalinger og lignende	-5.203	-2.245
Pengestrøm fra ordinær drift	-1.441.573	248.149
Betalt selskabsskat	0	-380.074
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-1.441.573	-131.925
Køb af materielle anlægsaktiver	-212.696	-219.574
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-212.696	-219.574
Betalt udbytte	-2.500.000	0
Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktivitet	0	10.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-2.500.000	10.000.000
Ændring i likvider	-4.154.269	9.648.501
Likvider primo	10.631.865	983.364
Likvider ultimo	6.477.596	10.631.865
Likvider		
Likvide beholdninger	6.477.596	10.631.865
Likvider ultimo	6.477.596	10.631.865

Noter

	2016 kr.	2015 kr.
	<u> </u>	<u> </u>
1. Personalemkostninger		
Lønninger og gager	6.421.522	6.955.256
Pensioner	860.441	859.780
Andre omkostninger til social sikring	54.413	54.135
	<u>7.336.376</u>	<u>7.869.171</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>17</u>	<u>17</u>
	31/12 2016 kr.	31/12 2015 kr.
	<u> </u>	<u> </u>
2. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris primo	3.955.080	4.401.875
Tilgang i årets løb	212.696	219.576
Afgang i årets løb	-574.296	-666.371
Kostpris ultimo	<u>3.593.480</u>	<u>3.955.080</u>
Af- og nedskrivninger primo	-2.289.572	-2.478.437
Årets af-/nedskrivninger	-362.193	-477.506
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	574.296	666.371
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>-2.077.469</u>	<u>-2.289.572</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>1.516.011</u>	<u>1.665.508</u>

Noter

	31/12 2016 kr.	31/12 2015 kr.
3. Kapitalandel i associeret virksomhed		
Kostpris primo	3.000.000	3.000.000
Kostpris ultimo	3.000.000	3.000.000
Opskrivning primo	284.047	434.299
Årets resultat	180.872	-150.252
Opskrivninger ultimo	464.919	284.047
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.464.919	3.284.047
Associeret virksomhed:		
	Hjemsted	Ejerandel
RGT Holding A/S	Ringkøbing	33 %

4. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Under likvider fremgår deponeret konto på i alt. 615 t.kr. til sikkerhedsstillelser af arbejdsopgave til Billund Kommune.

5. Eventualposter Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med GEV A/S, CVR-nr. 25 50 90 80 som administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af årsregnskabet for administrationselskabet.

Noter

6. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

GEV A/S	Moderselskab
Tårnvej 24	
7200 Grindsted	

Øvrige nærtstående parter

Grindsted El- og Varmeværk A.m.b.A.	Moderselskab til GEV A/S
Grindsted El-Net A/S	Datterselskab til GEV A/S
GEV Varme A/S	Datterselskab til GEV A/S
GEV Fibernet A/S	Datterselskab til GEV A/S

Transaktioner

Der har i år været samhandel med de nærtstående parter. Samhandlen har omfattet køb og salg af varer og tjenesteydelser, husleje samt aftaler om administration og generel ledelse. Aftalerne er indgået på markedsmæssige vilkår.

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Grindsted El- og Varmeværk A.m.b.A., Grindsted, Billund Kommune, CVR. nr. 26 61 23 30.

	2016 kr.	2015 kr.
	<u> </u>	<u> </u>
7. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	362.193	477.506
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-180.872	150.252
Andre finansielle indtægter	-7.021	-40.421
Øvrige finansielle omkostninger	5.203	2.245
Skat af årets resultat	119.686	384.074
	<u>299.189</u>	<u>973.656</u>
8. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	100.875	-240.677
Ændring i tilgodehavender	6.942.207	-1.289.499
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-9.396.107	-346.229
	<u>-2.353.025</u>	<u>-1.876.405</u>