

GEV Varme A/S

Tårnvej 24, 7200 Grindsted

Årsrapport for

1. januar - 31. december 2016

CVR-nr. 25 52 57 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
- 16 Resultatopgørelse
- 17 Balance
- 19 Pengestrømsopgørelse
- 20 Noter

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for GEV Varme 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

Knud Hoff Lauridsen

Johnny Hansen

Jens Elkjær-Larsen

Lotte Thomsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i GEV Varme A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for GEV Varme 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	GEV Varme A/S Tårnvej 24 7200 Grindsted
	CVR-nr.: 25 52 57 95
	Hjemsted: Grindsted, Billund kommune
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december 17. regnskabsår
Bestyrelse	Jørgen Kristensen, Formand Nis Chr. Sørensen, Næstformand Carsten Skov Knud Hoff Lauridsen Johnny Hansen Jens Elkjær-Larsen Lotte Thomsen
Direktion	René Heiselberg Gier
Revision	Martinsen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Hedemarken 23 7200 Grindsted
Modervirksomhed	GEV A/S

Hovedtal og nøgletal

	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.	2012 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Nettoomsætning	59.893	79.204	80.214	77.639	80.662
Bruttoresultat	26.785	20.424	15.006	8.976	2.812
Resultat af primær drift	17.427	9.872	4.698	-2.054	-7.734
Finansielle poster, netto	-440	-933	-192	-429	-331
Årets resultat	13.261	6.843	3.404	-1.240	-6.012
Balance:					
Balancesum	182.215	201.562	162.140	143.264	154.052
Investeringer i materielle anlægsaktiver	4.804	37.386	36.466	5.397	4.934
Egenkapital	117.416	104.155	97.312	93.909	95.043
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	-5.941	26.116	20.721	4.480	10.685
Investeringsaktivitet	-3.946	-18.953	-36.466	-5.302	-4.811
Finansieringsaktivitet	-25.531	26.117	6.927	-5.058	8.340
Pengestrømme i alt	-35.419	33.280	-8.818	-5.881	14.214
Nøgletal i %:					
Bruttomargin	44,7	25,8	18,7	11,6	3,5
Overskudsgrad (EBIT-margin)	29,1	12,5	5,9	-2,6	-9,6
Afkast af den investerede kapital	12,9	8,5	4,5	-4,3	-8,0
Likviditetsgrad	239,5	132,6	79,6	132,2	118,1
Soliditetsgrad	64,4	51,7	60,0	65,5	61,7
Egenkapitalforrentning	12,0	6,8	3,6	-1,3	-6,1

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:

Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Overskudsgrad (EBIT-margin)	$\frac{\text{Resultat af primær drift (EBIT)} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkast af den investerede kapital	$\frac{\text{Resultat af primær drift (EBIT)} \times 100}{\text{Gennemsnitlig investeret kapital}}$

Hovedtal og nøgletal

Investeret kapital	Driftsmæssige immaterielle og materielle aktiver samt nettoarbejds kapital
Nettoarbejds kapital	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 nettoarbejds kapitalen.
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

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet er fjernvarmestyring, herunder produktion og distribution i henhold til varmforsyningsloven.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets nettoomsætning udgør 59.893 t.kr. mod 79.204 t.kr. sidste år. Faldet i nettomsætningen skyldes, at ledelsen i regnskabsåret 2016 besluttede, at varmeværket ikke skulle opkræve betaling hos forbrugerne for perioden 1. april - 30. juni 2016. Herudover har ledelsen generelt valgt at nedsætte priserne i forhold til sidste år for at afvikle overdækningen til forbrugerne.

Det ordinære resultat efter skat udgør 13.261 t.kr. mod 6.843 t.kr. sidste år.

Årets resultat er væsentligt bedre end forventet. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Selskabets likvider er i 2016 faldet med 35.418 t.kr., nemlig fra 45.266 t.kr. til 9.848 t.kr.

Over-/underdækning jf. varmforsyningsloven

Selskabet er ikke påvirket af særlige risici bl.a. som følge af, at selskabet er underlagt lov om varmforsyning. Dette indebærer, at der skal udarbejdes et reguleringsregnskab for opgørelse af over-/underdækning, som skal indregnes i taksterne det efterfølgende år. "Hvile-i-sig-selv" regnskabet for 2015 udviste en gæld til forbrugerne på 17.929 t.kr. mens dette års "hvile-i-sig-selv" regnskab viser, at GEV Varme A/S har en gæld til forbrugerne på 4.937 t.kr. Faldet i overdækningen skyldes, at ledelsen i regnskabsåret 2016 besluttede, at varmeværket ikke skulle opkræve betaling hos forbrugerne for perioden 1. april - 30. juni 2016. Herudover har ledelsen generelt valgt at nedsætte priserne i forhold til sidste år for at afvikle overdækningen til forbrugerne.

Miljøforhold

Produktionsanlægget i GEV Varme A/S er underlagt bestemmelserne i gasmotorbekendtgørelsen for G201/202 virksomheder. Bestemmelserne pålægger kommunalt tilsyn og godkendelse efter miljøbeskyttelsesloven. Kommunen skal ved tilsyn kontrollere, at udledning af NO_x, UHC og CO, fra de enkelte produktionsenheder, overholder de fastlagte grænseværdier.

Den forventede udvikling

I de udarbejdede budgetter for 2017 forventes et underskud som følge af "hvile-i-sig-selv" princippet.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for GEV Varme 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 aktiver:
Der foretages årlig revurdering af restværdier på materielle aktiver. Virksomheden har ingen væsentlige restværdier på materielle aktiver, ud over hvad der er henført til virksomhedens grunde. Ændringen foretages derfor alene med fremadrettet virkning som en ændring af regnskabsmæssigt skøn og har ingen effekt for egenkapitalen.

Ovenstående ændring har ikke beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller balancen for 2016 eller for sammenligningstillene.

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.

Hvile i sig selv princippet

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 som henholdsvis en omkostning eller en indtægt i resultatopgørelsen. Den akkumulerede over- eller underdækning efter varmforsyningslovens regler er udtryk for et mellemværende med forbrugerne og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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

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 samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling

Investeringer i grunde, bygninger, produktionsanlæg, distributionsnet og andre anlæg indregnes i varmeprisen i henhold til varmeforsyningslovens regler om afskrivninger og henlæggelser og er udtryk for forbrugernes finansiering af anlægsinvesteringer. I årsregnskabet indregnes afskrivningerne over aktivernes forventede brugstid. Derudover kan urealiserede gevinster og tab på værdipapirer og tab på debitorer samt regulering af udskudt skat først indregnes i varmeprisen når de er realiseret.

Tidsmæssige forskelle mellem indregningen i varmeprisen og i årsregnskabet udtrykker således enten en udskudt eller fremskudt betaling fra forbrugerne i forhold til den regnskabsmæssige værdi, der vil udlignes over tid. Forskellen oplyses under noter.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta og som ikke anses for at være investeringsaktiver måles til kursen på transaktionsdagen.

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.

Tilslutningsafgifter er passiveret og indtægtsføres over 15 år.

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 materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til reklame, administration samt tab på debitorer.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser samt amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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 på egenkapitalen.

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

Anvendt regnskabspraksis

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. Der afskrives ikke på grunde.

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
Bygninger	10-50 år	0 %
Produktionsanlæg og maskiner	3-30 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-40 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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter unoterede værdipapirer. Unoterede værdipapirer måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

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

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealiseringsværdien 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 nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Egenkapital - henlæggelser

Henlæggelser til nyinvesteringer vises under egenkapitalen. Der kan henlægges op til 20% af en investering om året, op til 5 år før investeringen.

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 GEV Varme A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Anvendt regnskabspraksis

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

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld til kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

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

<u>Note</u>	2016 kr.	2015 kr.
Nettoomsætning	59.892.877	79.204.116
Indregnet over/-underdækning i kommende års priser	12.992.099	-7.295.076
Direkte omkostninger	-41.786.623	-46.746.904
Andre eksterne omkostninger	-4.313.623	-4.738.167
Bruttoresultat	26.784.730	20.423.969
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-9.352.439	-10.390.644
Andre driftsomkostninger	-5.782	-161.336
Resultat før finansielle poster	17.426.509	9.871.989
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	358.051	0
Finansielle indtægter	0	13.953
1 Finansielle omkostninger	-797.698	-947.036
Resultat før skat	16.986.862	8.938.906
Skat af årets resultat	-3.725.907	-2.096.293
Årets resultat	13.260.955	6.842.613
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	3.985.955	15.617.613
Overføres til henlæggelser	9.275.000	-8.775.000
Disponeret i alt	13.260.955	6.842.613

Balance 31. december

Aktiver

<u>Note</u>	2016 kr.	2015 kr.
Anlægsaktiver		
2 Grunde og bygninger	22.755.373	23.466.272
2 Produktionsanlæg og maskiner	35.139.193	40.111.361
2 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	78.260.344	78.381.303
2 Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	391.820	0
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>136.546.730</u>	<u>141.958.936</u>
3 Andre værdipapirer og kapitalandele	14.600	14.600
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>14.600</u>	<u>14.600</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>136.561.330</u>	<u>141.973.536</u>
Omsætningsaktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	<u>1.201.626</u>	<u>1.339.601</u>
Varebeholdninger i alt	<u>1.201.626</u>	<u>1.339.601</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	48.450	88.625
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	29.883.064	316.732
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	0	14.606
Andre tilgodehavender	4.537.283	12.276.305
Periodeafgrænsningsposter	<u>135.630</u>	<u>286.110</u>
Tilgodehavender i alt	<u>34.604.427</u>	<u>12.982.378</u>
Likvide beholdninger	<u>9.847.814</u>	<u>45.266.410</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>45.653.867</u>	<u>59.588.389</u>
Aktiver i alt	<u>182.215.197</u>	<u>201.561.925</u>

Balance 31. december

Passiver

<u>Note</u>	2016 kr.	2015 kr.
Egenkapital		
Aktiekapital	15.000.000	15.000.000
Overskud i henhold til særlovgivning, der ikke kan udloddes (henlæggelser)	17.900.000	8.625.000
Overført resultat	84.515.913	80.529.958
Egenkapital i alt	117.415.913	104.154.958
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	7.131.000	3.882.000
Hensatte forpligtelser i alt	7.131.000	3.882.000
Gældsforpligtelser		
Kreditinstitutter i øvrigt	34.018.675	36.495.048
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	6.920.000
Periodeafgrænsningsposter	4.587.286	5.180.266
Langfristede gældsforpligtelser i alt	38.605.961	48.595.314
Kortfristet del af langfristet gæld	2.345.477	2.887.300
Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.917.498	4.465.707
Overdækning til indregning i efterfølgende års priser	4.936.795	17.928.894
Gæld til tilknyttede virksomheder	2.954.077	18.714.439
Anden gæld	908.476	933.313
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	19.062.323	44.929.653
Gældsforpligtelser i alt	57.668.284	93.524.967
Passiver i alt	182.215.197	201.561.925

5 Eventualposter

6 Nærtstående parter

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	2016 kr.	2015 kr.
Årets resultat	13.260.955	6.842.613
7 Reguleringer	13.523.775	13.581.355
8 Ændring i driftskapital	-31.809.581	8.917.465
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-5.024.851	29.341.433
Renteindbetalinger og lignende	358.051	13.953
Renteudbetalinger og lignende	-797.698	-947.036
Pengestrøm fra ordinær drift	-5.464.498	28.408.350
Betalt selskabsskat	-476.907	-2.292.293
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-5.941.405	26.116.057
Køb af materielle anlægsaktiver	-4.803.644	-18.953.214
Salg af materielle anlægsaktiver	857.629	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-3.946.015	-18.953.214
Optagelse af langfristet gæld	0	29.550.000
Afdrag på langfristet gæld	-10.531.176	-3.432.710
Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktivitet	-15.000.000	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-25.531.176	26.117.290
Ændring i likvider	-35.418.596	33.280.133
Likvider primo	45.266.410	11.986.277
Likvider ultimo	9.847.814	45.266.410
Likvider		
Likvide beholdninger	9.847.814	45.266.410
Likvider ultimo	9.847.814	45.266.410

Noter

			2016 kr.	2015 kr.
1. Finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder			28.342	110.897
Andre finansielle omkostninger			769.356	836.139
			797.698	947.036
2. Materielle anlægsaktiver				
	Grunde og bygninger kr.	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver kr.
Kostpris primo	31.370.474	129.817.628	123.031.534	0
Tilgang	0	864.692	3.547.132	391.820
Afgang	0	-857.629	-201.216	0
Kostpris ultimo	31.370.474	129.824.691	126.377.450	391.820
Af- og nedskrivninger primo	7.904.202	89.706.267	44.650.231	0
Årets afskrivninger	710.899	5.493.809	3.662.309	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-514.578	-195.434	0
Af- og nedskrivninger ultimo	8.615.101	94.685.498	48.117.106	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	22.755.373	35.139.193	78.260.344	391.820

Noter

	31/12 2016 kr.	31/12 2015 kr.
3. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris primo	14.600	14.600
Kostpris ultimo	14.600	14.600
Regnskabsmæssig værdi ultimo	14.600	14.600

	Afdrag første år kr.	Restgæld efter 5 år kr.	Gæld i alt 31/12 2016 kr.	Gæld i alt 31/12 2015 kr.
4. Gældsforpligtelser				
Kreditinstitutter i øvrigt	1.513.865	24.364.689	35.532.540	37.995.648
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	0	7.460.000
Periodeafgrænsningsposter	831.612	1.877.535	5.418.898	6.026.966
	2.345.477	26.242.224	40.951.438	51.482.614

5. Eventualposter Eventualforpligtelser

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling:

Investeringer i grunde, bygninger, produktionsanlæg, distributionsnet og andre anlæg indregnes i varmeprisen i henhold til varmeforsyningslovens regler om afskrivninger og henlæggelser og er udtryk for forbrugernes finansiering af anlægsinvesteringer. I årsregnskabet indregnes afskrivningerne over aktivernes forventede brugstid. Derudover kan urealiserede gevinster og tab på værdipapirer og tab på debitorer samt regulering af udskudt skat først indregnes i varmeprisen når de er realiseret.

Tidsmæssige forskelle mellem indregningen i varmeprisen og i årsregnskabet udtrykker således enten en udskudt eller fremskudt betaling fra forbrugerne i forhold til den regnskabsmæssige værdi, der vil udlignes over tid. Forskellen er pr. 31. december 2016 opgjort til 87.433 t.kr. som forpligtelse overfor forbrugerne.

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.

Noter

5. Eventualposter (fortsat) Sambeskatning (fortsat)

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.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

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 i GEV A/S
GEAS A/S	Datterselskab i GEV A/S
GEV Fibernet A/S	Datterselskab i GEV A/S

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.
7. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	9.352.439	10.390.644
Tab ved afhændelse af anlægsaktiver	5.782	161.336
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	-358.051	0
Finansielle indtægter	0	-13.953
Finansielle omkostninger	797.698	947.035
Skat af årets resultat	3.725.907	2.096.293
	13.523.775	13.581.355

Noter

	2016 kr.	2015 kr.
	<u> </u>	<u> </u>
8. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	137.975	511.328
Ændring i tilgodehavender	-21.622.049	1.798.526
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-25.325.507	6.607.611
Andre ændringer i driftskapital	15.000.000	0
	<u>-31.809.581</u>	<u>8.917.465</u>