

GEV Varme A/S
Tårnvej 24, 7200 Grindsted

Årsrapport for
1. januar - 31. december 2015

CVR-nr. 25 52 57 95

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 19. april 2016.

Per Søndergaard
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors erklæringer

Ledelsesberetning

- 4 Selskabsoplysninger
- 5 Hovedtal og nøgletal
- 6 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015

- 7 Anvendt regnskabspraksis
- 13 Resultatopgørelse
- 14 Balance
- 16 Egenkapitalopgørelse
- 17 Pengestrømsopgørelse
- 18 Noter

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Grindsted, den 29. marts 2016

Direktion

Per Søndergaard

Bestyrelse

Jørgen Kristensen
Formand

Nis Chr. Sørensen
Næstformand

Carsten Skov

Knud Hoff Lauridsen

Johnny Hansen

Jens Elkjær-Larsen

Christina Rodan Komaromi Aabye

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i GEV Varme A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for GEV Varme A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse 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 selskabets 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 selskabets 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 og pengestrømme 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.

Grindsted, den 29. marts 2016

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 16. regnskabsår
Bestyrelse	Jørgen Kristensen, Formand Nis Chr. Sørensen, Næstformand Carsten Skov Knud Hoff Lauridsen Johnny Hansen Jens Elkjær-Larsen Christina Rodan Komaromi Aabye
Direktion	Per Søndergaard
Revision	Martinsen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Hedemarken 23 7200 Grindsted
Modervirksomhed	GEV A/S

Hovedtal og nøgletal

	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.	2012 t.kr.	2011 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Nettoomsætning	79.204	80.214	77.639	80.662	79.974
Bruttoresultat	20.423	15.006	8.976	2.812	5.817
Resultat af ordinær primær drift	9.871	4.698	-2.054	-7.734	-4.638
Finansielle poster, netto	-932	-192	-429	-331	-168
Årets resultat	6.843	3.404	-1.240	-6.012	-3.602
Balance:					
Balancesum	201.512	162.140	143.264	154.052	145.766
Investeringer i materielle anlægsaktiver	18.953	36.466	5.397	4.934	9.958
Egenkapital	104.155	97.312	93.909	95.043	100.909
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	26.116	20.721	4.480	10.685	27.014
Investeringsaktivitet	-18.953	-36.466	-5.302	-4.811	-8.600
Finansieringsaktivitet	26.117	6.927	-5.058	8.340	-3.517
Pengestrømme i alt	33.280	-8.818	-5.881	14.214	14.897
Nøgletal i %: *)					
Bruttomargin	25,8	18,7	11,6	3,5	7,3
Overskudsgrad (EBIT-margin)	12,5	5,9	-2,6	-9,6	-5,8
Soliditetsgrad	51,7	60,0	65,5	61,7	69,2
Egenkapitalforrentning	6,8	3,6	-1,3	-6,1	-3,5

*) Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger & Nøgletal 2015". Nøgletallenes definitioner fremgår af afsnittet om anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets nettoomsætning udgør 79.204 t.kr. mod 80.214 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 6.843 t.kr. mod 3.404 t.kr. sidste år.

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

Selskabets likvider er i 2015 steget med 33.280 t.kr., nemlig fra 11.986 t.kr. til 45.266 t.kr.

Selskabet har i 2015 idriftssat et nyt flisværk til varmeproduktion. Dette tiltag har betydet lavere varmepriser i selskabets forsyningsområde.

Over-/underdækning jf. varmeforsyningsloven

Selskabet er ikke påvirket af særlige risici bl.a. som følge af, at selskabet er underlagt lov om varmeforsyning. 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 2014 udviste en gæld til forbrugerne på 10.634 t.kr. mens dette års "hvile-i-sig-selv" regnskab viser, at GEV Varme A/S har en gæld til forbrugerne på 17.929 t.kr.

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 2016 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.

Måltal og politikker for det underrepræsenterede køn

GEV Varme A/S har en bestyrelse på 7 medlemmer, som er sammenfaldende med bestyrelsen i Grindsted El- og Varmeværk A.m.b.a., som vælges på generalforsamlingen i Grindsted El- og Varmeværk A.m.b.a., hvortil alle andelshavere inviteres. Alle andelshavere er stemmeberettiget og valgbare.

Det er bestyrelsens målsætning, at begge køn skal være ligeligt repræsenteret i bestyrelsen. Bestyrelsen vil arbejde på, at denne målsætning opfyldes, når der skal ske nyvalg.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for GEV Varme A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling

Investeringen 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 finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen 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 eksterne omkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger. 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.

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.

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:

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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 af- og nedskrivninger.

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, måles til kostpris.

Varebeholdninger

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

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

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

Periodeafgrænsningsposter

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

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 kildeskatte 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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 % vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

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 realkreditinstitut og 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 afdrags-tiden 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 anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Likvider

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

Nøgletal

Nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Hoved- og nøgletallene i oversigten er beregnet således:

Bruttomargin

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

Overskudsgrad (EBIT-margin)

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

Soliditetsgrad

$$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$$

Egenkapitalforrentning

$$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Nettoomsætning	79.204.115	80.213.894
Indregnet over-/underdækning i kommende års priser	-7.295.076	-5.368.615
Direkte omkostninger	-46.748.106	-55.344.488
Andre eksterne omkostninger	-4.738.167	-4.494.428
Bruttoresultat	20.422.766	15.006.363
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-10.551.980	-10.307.903
Resultat før finansielle poster	9.870.786	4.698.460
Finansielle indtægter	15.155	130.041
1 Finansielle omkostninger	-947.035	-321.789
Resultat før skat	8.938.906	4.506.712
2 Skat af årets resultat	-2.096.293	-1.102.921
Årets resultat	6.842.613	3.403.791
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	15.617.613	0
Overføres til øvrige reserver	-8.775.000	8.050.000
Disponeret fra overført resultat	0	-4.646.209
Disponeret i alt	6.842.613	3.403.791

Balance 31. december

Aktiver		
Note	2015	2014
Anlægsaktiver		
3 Grunde og bygninger	23.466.272	24.177.171
3 Produktionsanlæg og maskiner	40.111.361	19.017.993
3 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	78.381.303	71.929.505
3 Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	0	18.433.033
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>141.958.936</u>	<u>133.557.702</u>
Kapitalandele D.F.P. A.m.b.A	14.600	14.600
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>14.600</u>	<u>14.600</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>141.973.536</u>	<u>133.572.302</u>
Omsætningsaktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	1.339.601	1.850.929
Varebeholdninger i alt	<u>1.339.601</u>	<u>1.850.929</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.553.397	2.815.236
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	316.732	0
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	14.606	3.250
Andre tilgodehavender	8.761.533	11.912.418
Periodeafgrænsningsposter	286.110	0
Tilgodehavender i alt	<u>12.932.378</u>	<u>14.730.904</u>
Likvide beholdninger	45.266.410	11.986.277
Omsætningsaktiver i alt	<u>59.538.389</u>	<u>28.568.110</u>
Aktiver i alt	<u>201.511.925</u>	<u>162.140.412</u>

Balance 31. december

Passiver		
Note	2015	2014
Egenkapital		
Virksomhedskapital	15.000.000	15.000.000
Overskud i henhold til særlovgivning, der ikke kan udloddes (henlæggelser)	8.625.000	17.400.000
Overført resultat	80.529.958	64.912.345
Egenkapital i alt	104.154.958	97.312.345
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	3.882.000	4.078.000
Hensatte forpligtelser i alt	3.882.000	4.078.000
Gældsforpligtelser		
Kreditinstitutter i øvrigt	36.495.048	10.408.344
Gæld til tilknyttede virksomheder	6.920.000	8.000.000
Periodeafgrænsningsposter	5.180.266	6.469.281
Langfristede gældsforpligtelser i alt	48.595.314	24.877.625
Kortfristet del af langfristet gæld	2.887.300	487.700
Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.465.707	9.550.847
Overdækning til indregning i efterfølgende års priser	17.928.894	10.633.818
Gæld til tilknyttede virksomheder	18.714.439	13.738.980
Anden gæld	883.313	84.753
Periodeafgrænsningsposter	0	1.376.344
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	44.879.653	35.872.442
Gældsforpligtelser i alt	93.474.967	60.750.067
Passiver i alt	201.511.925	162.140.412

5 Eventualposter

6 Nærtstående parter

Egenkapitaloppgørelse

	Virksomheds- kapital	Overskud i henhold til særlovgivning, der ikke kan udlodes (henlæggelser)	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2014	15.000.000	9.350.000	69.558.554	93.908.554
Årets henlæggelser/tilbageførte henlæggelser	0	8.050.000	0	8.050.000
Overført, jf. resultatdisponering	0	0	-4.646.209	-4.646.209
Egenkapital 1. januar 2015	15.000.000	17.400.000	64.912.345	97.312.345
Årets henlæggelser/tilbageførte henlæggelser	0	-8.775.000	0	-8.775.000
Overført, jf. resultatdisponering	0	0	15.617.613	15.617.613
	15.000.000	8.625.000	80.529.958	104.154.958

Aktiekapitalen består af 15.000 aktier á 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	2015	2014
Årets resultat	6.842.613	3.403.791
7 Reguleringer	13.580.153	11.602.572
8 Ændring i driftskapital	8.917.465	7.201.356
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	29.340.231	22.207.719
Renteindbetalinger og lignende	15.155	130.041
Renteudbetalinger og lignende	-947.035	-321.789
Pengestrøm fra ordinær drift	28.408.351	22.015.971
Betalt selskabsskat	-2.292.293	-1.294.922
Pengestrømme fra driftsaktivitet	26.116.058	20.721.049
Køb af materielle anlægsaktiver	-18.953.214	-36.465.905
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-18.953.214	-36.465.905
Optagelse af langfristet gæld	29.550.000	8.000.000
Afdrag på langfristet gæld	-3.432.711	-1.073.179
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	26.117.289	6.926.821
Ændring i likvider	33.280.133	-8.818.035
Likvider 1. januar 2015	11.986.277	20.804.312
Likvider 31. december 2015	45.266.410	11.986.277
Likvider		
Likvide beholdninger	45.266.410	11.986.277
Likvider 31. december 2015	45.266.410	11.986.277

Noter

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
1. Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	110.897	0
Andre finansielle omkostninger	<u>836.138</u>	<u>321.789</u>
	<u>947.035</u>	<u>321.789</u>
2. Skat af årets resultat		
Sambeskatningsgodtgørelse	804.692	924.339
Årets regulering af udskudt skat	-196.000	-192.000
Skat af årets resultat	<u>1.487.601</u>	<u>370.582</u>
	<u>2.096.293</u>	<u>1.102.921</u>

Noter

3. Materielle anlægsaktiver

	<u>Grunde og bygninger</u>	<u>Produktionsanlæg og maskiner</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>	<u>Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver</u>
Kostpris 1. januar 2015	31.370.474	102.621.202	114.558.943	18.433.033
Tilgang	0	27.196.426	10.189.821	0
Afgang	0	0	-1.717.230	-18.433.033
Kostpris 31. december 2015	<u>31.370.474</u>	<u>129.817.628</u>	<u>123.031.534</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	7.193.303	83.603.209	42.629.438	0
Årets afskrivninger	710.899	6.103.058	3.576.687	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	-1.555.894	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	<u>7.904.202</u>	<u>89.706.267</u>	<u>44.650.231</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>23.466.272</u>	<u>40.111.361</u>	<u>78.381.303</u>	<u>0</u>

4. Gældsforpligtelser

	<u>Afdrag første år</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>	<u>Gæld i alt 31/12 2015</u>	<u>Gæld i alt 31/12 2014</u>
Kreditinstitutter i øvrigt	1.500.600	26.935.145	37.995.648	10.896.044
Langfristet gæld til tilknyttede virksomheder	540.000	4.760.000	7.460.000	8.000.000
Periodeafgrænsningsposter	846.700	2.274.090	6.026.966	6.469.281
	<u>2.887.300</u>	<u>33.969.235</u>	<u>51.482.614</u>	<u>25.365.325</u>

Noter

5. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling:

Investering i grunde, bygninger, produktionsanlæg, distributionsnet og andre anlæg indregnes i varmeprisen i henhold til varmforsyningslovens 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 2015 opgjort til 70.455 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.

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.

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

GEV 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

Noter

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
7. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	10.551.980	10.307.903
Finansielle indtægter	-15.155	-130.041
Finansielle omkostninger	947.035	321.789
Skat af årets resultat	2.096.293	1.102.921
	<u>13.580.153</u>	<u>11.602.572</u>
8. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	511.328	933.586
Ændring i tilgodehavender	1.798.526	-2.469.670
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	6.607.611	8.737.440
	<u>8.917.465</u>	<u>7.201.356</u>