

Grindsted El-net A/S

Tårnvej 24, 7200 Grindsted

Årsrapport for

1. januar - 31. december 2017

CVR-nr. 25 98 84 77

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 17. april 2018.

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 2017

- 9 Anvendt regnskabspraksis
- 14 Resultatopgørelse
- 15 Balance
- 17 Pengestrømsopgørelse
- 18 Noter

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Grindsted EI-net 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Grindsted, den 20. marts 2018

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 Grindsted El-net A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Grindsted El-net A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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 20. marts 2018

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Brian Majlund
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 21329

Selskabsoplysninger

Selskabet	Grindsted EI-net A/S Tårnvej 24 7200 Grindsted
	CVR-nr.: 25 98 84 77
	Hjemsted: Grindsted, Billund Kommune
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december 18. 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

	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Nettoomsætning	12.926	18.613	34.074	33.744	31.289
Bruttoresultat	1.987	2.817	3.290	1.726	2.727
Resultat af primær drift	-1.107	-276	-240	-1.663	255
Finansielle poster, netto	95	318	1.687	1.966	287
Årets resultat	-818	24	1.368	200	991
Balance:					
Balancesum	96.771	101.664	98.912	88.604	86.572
Investeringer i materielle anlægsaktiver	377	2.102	2.598	4.974	4.668
Egenkapital	63.637	64.455	62.977	61.609	61.409
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	2.032	9.208	8.944	3.762	4.605
Investeringsaktivitet	-377	-2.102	-2.521	-4.974	-4.585
Finansieringsaktivitet	0	-10.000	0	0	-10.000
Pengestrømme i alt	1.655	-2.894	6.423	-1.212	-9.981
Nøgletal i %:					
Bruttomargin	15,4	15,1	9,7	5,1	8,7
Overskudsgrad (EBIT-margin)	-8,6	-1,5	-0,7	-4,9	0,8
Likviditetsgrad	175,7	160,1	181,1	113,3	150,4
Soliditetsgrad	65,8	63,4	63,7	69,5	70,9
Egenkapitalforrentning	-1,3	0,0	2,2	0,3	1,5

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:

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

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

$$\text{Likviditetsgrad} = \frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$$

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

Hovedtal og nøgletal

Egenkapitalforrentning

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

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Grindsted El-Net A/S's aktivitet er netvirksomhed i henhold til bevilling efter elforsyningsloven. Selskabet er underlagt stram indtægtsstyring efter bevillingsmyndighedernes bestemmelser.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er ikke særlige usikkerheder forbundet med indeværende årsrapport.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets nettoomsætning udgør 12.926 t.kr. mod 18.613 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -818 t.kr. mod 24 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Resultatet er påvirket af datahub'ens indtræden, hvorved årets omsætning samt direkte omkostninger er faldet væsentligt. 2018 forventes at blive det første år hvor man får et mere realistisk billede af reel omsætning samt direkte omkostninger.

Reguleringsregnskab

GEV Net A/S er underlagt offentlig regulering under energitilsynet jf. Elforsyningsloven. Reguleringen gennemføres ved, at Energitilsynet årligt fastlægger en indtægtsramme, der udgør det maksimale beløb, som selskabet må oppebære af indtægter. Resultatet for 2016 er indregnet i priserne for 2018 og resultatet for 2017 indregnes i priserne for 2019.

Den forventede udvikling

Udarbejdede budgetter for det kommende regnskabsår viser en positiv udvikling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Grindsted EI-net 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 er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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.

Tilslutningsafgifter er passiveret og indtægtsføres over 15-40 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 administration.

Af- og nedskrivninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter. 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 i 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. 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
Produktionsanlæg og maskiner	3-50 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-33 år	0 %

Anvendt regnskabspraksis

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 og driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele

Kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, måles til dagsværdi på balancedagen.

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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Egenkapital

Reserve for opskrivninger

Under reserve for opskrivninger indregnes opskrivninger på materielle anlægsaktiver med fradrag af udskudt skat. Reserven reduceres, når opskrivne aktiver reduceres i værdi som følge af afskrivninger. Reduktionen udgør forskellen mellem afskrivning på grundlag af anlægsaktivernes omvurderede regnskabsmæssige værdi og afskrivning på grundlag af anlægsaktivernes oprindelige kostpris. Reserven opløses helt eller delvis ved salg af anlægsaktiverne og formindskes ved nedskrivning af anlægsaktiverne.

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 Grindsted El-net 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.

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

Note	2017 kr.	2016 kr.
Nettoomsætning	12.925.845	18.612.568
Indregnet over/-underdækning i kommende års priser	-2.205.314	-658.150
Direkte omkostninger	-3.753.444	-9.906.658
Andre eksterne omkostninger	-4.979.666	-5.230.353
Bruttoresultat	1.987.421	2.817.407
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-3.094.098	-3.093.891
Resultat før finansielle poster	-1.106.677	-276.484
Resultat af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehaven- der, der er anlægsaktiver	-131.600	-104.519
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	268.981	238.701
Andre finansielle indtægter	30.619	225.228
Finansielle omkostninger	-72.579	-41.530
Resultat før skat	-1.011.256	41.396
Skat af årets resultat	193.142	-17.115
Årets resultat	-818.114	24.281
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	0	24.281
Disponeret fra overført resultat	-818.114	0
Disponeret i alt	-818.114	24.281

Balance 31. december

Aktiver

Note	2017 kr.	2016 kr.
Anlægsaktiver		
1 Grunde	108.300	108.300
1 Produktionsanlæg og maskiner	40.150.460	42.838.992
1 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.160.110	4.381.641
1 Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	556.808	363.347
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>44.975.678</u>	<u>47.692.280</u>
2 Andre værdipapirer og kapitalandele	11.216.994	11.348.594
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>11.216.994</u>	<u>11.348.594</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>56.192.672</u>	<u>59.040.874</u>
Omsætningsaktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	228.972	161.686
Varebeholdninger i alt	<u>228.972</u>	<u>161.686</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	6.111.960	8.645.298
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	10.865.402	10.384.036
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	2.263.233	2.342.441
Andre tilgodehavender	865.081	1.197.743
Underdækning til indregning i efterfølgende års priser	0	1.205.314
Periodeafgrænsningsposter	0	98.010
Tilgodehavender i alt	<u>20.105.676</u>	<u>23.872.842</u>
Likvide beholdninger	<u>20.243.302</u>	<u>18.588.609</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>40.577.950</u>	<u>42.623.137</u>
Aktiver i alt	<u>96.770.622</u>	<u>101.664.011</u>

Balance 31. december

Passiver

Note	2017 kr.	2016 kr.
Egenkapital		
3 Virksomhedskapital	10.000.000	10.000.000
4 Reserve for opskrivninger	2.633.440	2.747.937
5 Overført resultat	51.003.250	51.706.867
Egenkapital i alt	63.636.690	64.454.804
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	3.109.000	3.981.000
Hensatte forpligtelser i alt	3.109.000	3.981.000
Gældsforpligtelser		
Periodeafgrænsningsposter	6.934.683	6.606.426
Langfristede gældsforpligtelser i alt	6.934.683	6.606.426
Kortfristet del af langfristet gæld	236.000	220.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser	241.220	510.041
Gæld til tilknyttede virksomheder	2.426.704	3.088.151
Anden gæld	19.119.510	22.803.589
Periodeafgrænsningsposter	66.815	0
Overdækning til indregning i efterfølgende års priser	1.000.000	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	23.090.249	26.621.781
Gældsforpligtelser i alt	30.024.932	33.228.207
Passiver i alt	96.770.622	101.664.011

7 Eventualposter

8 Nærtstående parter

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	2017 kr.	2016 kr.
Årets resultat	-818.114	24.281
9 Reguleringer	2.805.535	3.613.875
10 Ændring i driftskapital	576.527	5.867.243
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	2.563.948	9.505.399
Renteindbetalinger og lignende	299.600	225.228
Renteudbetalinger og lignende	-72.579	-41.530
Pengestrøm fra ordinær drift	2.790.969	9.689.097
Betalt selskabsskat	-758.780	-481.115
Pengestrømme fra driftsaktivitet	2.032.189	9.207.982
Køb af materielle anlægsaktiver	-377.496	-2.102.053
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-377.496	-2.102.053
Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktivitet	0	-10.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	0	-10.000.000
Ændring i likvider	1.654.693	-2.894.071
Likvider primo	18.588.609	21.482.680
Likvider ultimo	20.243.302	18.588.609
Likvider		
Likvide beholdninger	20.243.302	18.588.609
Likvider ultimo	20.243.302	18.588.609

Noter

1. Materielle anlægsaktiver

	<u>Grunde kr.</u>	<u>Produktions- anlæg og maskiner kr.</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.</u>	<u>Materielle anlægsaktiver under udførel- se og forudbe- talinge for materielle anlægsaktiver kr.</u>
Kostpris primo	108.300	71.134.025	9.152.519	363.347
Tilgang	<u>0</u>	<u>110.451</u>	<u>73.584</u>	<u>193.461</u>
Kostpris ultimo	<u>108.300</u>	<u>71.244.476</u>	<u>9.226.103</u>	<u>556.808</u>
Opskrivninger primo	<u>0</u>	<u>5.691.859</u>	<u>179.799</u>	<u>0</u>
Opskrivninger ultimo	<u>0</u>	<u>5.691.859</u>	<u>179.799</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger primo	0	33.986.892	4.950.677	0
Årets afskrivninger	<u>0</u>	<u>2.798.983</u>	<u>295.115</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>0</u>	<u>36.785.875</u>	<u>5.245.792</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>108.300</u>	<u>40.150.460</u>	<u>4.160.110</u>	<u>556.808</u>
Regnskabsmæssig værdi eksklusive opskrivninger		<u>36.877.641</u>	<u>4.056.725</u>	

Noter

	31/12 2017 kr.	31/12 2016 kr.
2. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris primo	11.786.488	11.786.488
Kostpris ultimo	11.786.488	11.786.488
Opskrivninger primo	0	248.673
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	0	-248.673
Opskrivninger ultimo	0	0
Nedskrivninger primo	-437.894	0
Årets nedskrivninger	-131.600	-437.894
Nedskrivninger ultimo	-569.494	-437.894
Regnskabsmæssig værdi ultimo	11.216.994	11.348.594
3. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital primo	10.000.000	10.000.000
	10.000.000	10.000.000
<p>Aktiekapitalen består af 10.000 aktier a 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.</p>		
4. Reserve for opskrivninger		
Reserve for opskrivninger primo	2.747.937	2.862.434
Afskrivninger vedrørende opskrevne aktiver	-114.497	-114.497
	2.633.440	2.747.937

Noter

	31/12 2017 kr.	31/12 2016 kr.
5. Overført resultat		
Overført resultat primo	51.706.867	50.114.625
Årets overførte overskud eller underskud	-818.114	24.281
Korrektion i reserve for opskrivning	114.497	114.497
Underdækning primo	0	1.863.464
Udskudt skat af underdækning primo	0	-410.000
	51.003.250	51.706.867

6. Kortfristet del af langfristet gæld

	Afdrag første år kr.	Restgæld efter 5 år kr.	Gæld i alt 31/12 2017 kr.	Gæld i alt 31/12 2016 kr.
Periodeafgrænsningsposter	236.000	5.991.000	7.170.683	6.826.426
	236.000	5.991.000	7.170.683	6.826.426

7. 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.

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

Noter

8. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

GEV A/S Moderselskab

Øvrige nærtstående parter

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

Transaktioner

Der har i året 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.

Koncernregnskab

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

9. Reguleringer

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	3.094.098	3.093.891
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-268.981	0
Andre finansielle indtægter	-30.619	-225.228
Finansielle omkostninger	72.579	41.530
Skat af årets resultat	-193.142	17.115
Øvrige reguleringer	131.600	686.567
	2.805.535	3.613.875

10. Ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-67.286	-4.886
Ændring i tilgodehavender	3.767.166	-7.320.014
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-3.467.610	1.181.966
Andre ændringer i driftskapital	344.257	12.010.177
	576.527	5.867.243