

GEV Elnet A/S

Tårnvej 24, 7200 Grindsted

Årsrapport for

1. januar - 31. december 2019

CVR-nr. 25 98 84 77

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 14. april 2020.

René Heiselberg Gier
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledelsespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsesberetning

- 5 Selskabsoplysninger
- 6 Hovedtal og nøgletal
- 8 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2019

- 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 2019 for GEV Elnet 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Grindsted, den 17. marts 2020

Direktion

René Heiselberg Gier

Bestyrelse

Jørgen Kristensen
Formand

Nis Chr. Sørensen
Næstformand

Carsten Skov

Knud Hoff Lauridsen

Johnny Hansen

Jens Elkjær-Larsen

Gert Schønning

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i GEV Elnet A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for GEV Elnet A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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 17. marts 2020

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Brian Majlund

statsautoriseret revisor
mne21329

Selskabsoplysninger

Selskabet	GEV Elnet A/S Tårnvej 24 7200 Grindsted
	CVR-nr.: 25 98 84 77
	Hjemsted: Grindsted, Billund Kommune
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december 20. regnskabsår
Bestyrelse	Jørgen Kristensen, Formand Nis Chr. Sørensen, Næstformand Carsten Skov Knud Hoff Lauridsen Johnny Hansen Jens Elkjær-Larsen Gert Schønning
Direktion	René Heiselberg Gier
Revision	Martinsen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Hedemarken 23 7200 Grindsted
Modervirksomhed	GEV A/S

Hovedtal og nøgletal

	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Nettoomsætning	14.902	12.524	12.926	18.613	34.074
Bruttoresultat	-2.696	1.393	1.987	2.817	3.290
Resultat af primær drift	-5.858	-1.749	-1.107	-276	-240
Finansielle poster, netto	708	171	95	318	1.687
Årets resultat	-3.983	-1.196	-818	24	1.368
Balance:					
Balancesum	93.335	114.119	96.771	101.664	98.912
Investeringer i materielle anlægsaktiver	845	1.523	377	2.102	2.598
Egenkapital	58.458	62.441	63.637	64.455	62.977
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	-14.279	17.735	2.032	9.208	8.944
Investeringsaktivitet	-845	-966	-377	-2.102	-2.521
Finansieringsaktivitet	0	0	0	-10.000	0
Pengestrømme i alt	-15.123	16.769	1.655	-2.894	6.423
Nøgletal i %:					
Bruttomargin	-18,1	11,1	15,4	15,1	9,7
Overskudsgrad (EBIT-margin)	-39,3	-14,0	-8,6	-1,5	-0,7
Likviditetsgrad	155,0	141,3	175,7	160,1	181,1
Soliditetsgrad	62,6	54,7	65,8	63,4	63,7
Egenkapitalforrentning	-6,6	-1,9	-1,3	0,0	2,2

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

GEV Elnet A/S's aktivitet er netvirksomhed i henhold til bevilling efter elforsyningsloven. Selskabet er underlagt stram indtægtsstyring efter bevillingmyndighedernes bestemmelser.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets nettoomsætning udgør 14.902 t.kr. mod 12.524 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -3.983 t.kr. mod -1.196 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende under de rammebetingelser der er for branchen.

Reguleringsregnskab

GEV Elnet A/S er underlagt offentlig regulering under forsyningstilsynet jf. Elforsyningsloven. Reguleringen gennemføres ved, at forsyningstilsynet årligt fastlægger en indtægtsramme, der udgør det maksimale beløb, som selskabet må oppebære af indtægter. Resultat for 2018 er indregnet i priserne for 2020 og resultatet i 2019 indregnes i priserne for 2021.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for GEV Elnet 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 tilbageførslers 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.

Over- eller underdækning jf. elforsyningsloven

Saldo for reguleringsmæssig over-/underdækning indregnes under henholdsvis gældsforpligtelser eller tilgodehavender med modposter i resultatopgørelsen. Saldoen udgør det beløb, som virksomheden forventer at tilbagebetale eller opkræve i kommende års takster målt til nutidsværdi. Udgangspunktet for opgørelsen er indeværende og tidligere års opgørelse af faktiske indtægter og omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Af- og nedskrivninger

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

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.

Moderselskabet og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte 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 og med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger til dagsværdi og 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.

Anvendt regnskabspraksis

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 %

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.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

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 nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Reserve for opskrivninger

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

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 samtidigt.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter GEV Elnet A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte 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 nominel værdi.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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>	2019 kr.	2018 kr.
Nettoomsætning	14.901.806	12.524.457
Indregnet over/-underdækning i kommende års priser	-4.500.000	-2.500.000
Direkte omkostninger	-3.658.718	-3.264.455
Andre eksterne omkostninger	-9.439.066	-5.367.040
Bruttoresultat	-2.695.978	1.392.962
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-3.162.340	-3.142.428
Driftsresultat	-5.858.318	-1.749.466
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehaver, der er anlægsaktiver	155.130	81.230
Andre finansielle indtægter og omkostninger fra tilknyttede virksomheder	670.937	-69.567
Andre finansielle indtægter	0	270.273
Øvrige finansielle omkostninger	-118.550	-111.268
Resultat før skat	-5.150.801	-1.578.798
Skat af årets resultat	1.167.620	383.037
Årets resultat	-3.983.181	-1.195.761
Forslag til resultatdisponering:		
Disponeret fra overført resultat	-3.983.181	-1.195.761
Disponeret i alt	-3.983.181	-1.195.761

Balance 31. december

<u>Note</u>	2019 kr.	2018 kr.
Aktiver		
Anlægsaktiver		
1 Grunde og bygninger	108.300	108.300
1 Produktionsanlæg og maskiner	35.109.963	37.929.602
1 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5.257.785	4.761.787
1 Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	5.820	0
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>40.481.868</u>	<u>42.799.689</u>
2 Andre værdipapirer og kapitalandele	11.453.354	11.298.224
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>11.453.354</u>	<u>11.298.224</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>51.935.222</u>	<u>54.097.913</u>
Omsætningsaktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	511.187	546.053
Varebeholdninger i alt	<u>511.187</u>	<u>546.053</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	5.224.775	6.244.945
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	11.099.737	10.798.856
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	1.923.955	3.664.118
Andre tilgodehavender	742.472	387.979
Periodeafgrænsningsposter	8.844	1.367.187
Tilgodehavender i alt	<u>18.999.783</u>	<u>22.463.085</u>
Likvide beholdninger	<u>21.888.811</u>	<u>37.012.191</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>41.399.781</u>	<u>60.021.329</u>
Aktiver i alt	<u>93.335.003</u>	<u>114.119.242</u>

Balance 31. december

Passiver		2019	2018
<u>Note</u>		<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Egenkapital			
3	Virksomhedskapital	10.000.000	10.000.000
4	Reserve for opskrivninger	2.404.446	2.518.943
5	Overført resultat	46.053.302	49.921.986
	Egenkapital i alt	58.457.748	62.440.929
Hensatte forpligtelser			
	Hensættelser til udskudt skat	804.000	2.226.000
	Hensatte forpligtelser i alt	804.000	2.226.000
Gældsforpligtelser			
6	Periodeafgrænsningsposter	7.361.162	6.967.155
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	7.361.162	6.967.155
	Kortfristet del af langfristet gæld	260.000	243.000
	Overdækning til indregning i efterfølgende års priser	8.000.000	3.500.000
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	454.471	529.689
	Gæld til tilknyttede virksomheder	829.589	5.266.642
	Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	254.380	440.503
	Anden gæld	16.902.973	32.505.324
	Periodeafgrænsningsposter	10.680	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	26.712.093	42.485.158
	Gældsforpligtelser i alt	34.073.255	49.452.313
	Passiver i alt	93.335.003	114.119.242
7	Eventualposter		
8	Nærtstående parter		

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2019</u> kr.	<u>2018</u> kr.
Årets resultat	-3.983.181	-1.195.761
9 Reguleringer	1.287.203	2.588.723
10 Ændring i driftskapital	<u>-11.880.891</u>	<u>16.491.271</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-14.576.869	17.884.233
Renteindbetalinger og lignende	670.937	270.273
Renteudbetalinger og lignende	<u>-118.550</u>	<u>-180.835</u>
Pengestrøm fra ordinær drift	-14.024.482	17.973.671
Betalt selskabsskat	<u>-254.380</u>	<u>-238.343</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet	<u>-14.278.862</u>	<u>17.735.328</u>
Køb af materielle anlægsaktiver	<u>-844.518</u>	<u>-966.439</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	<u>-844.518</u>	<u>-966.439</u>
Ændring i likvider	-15.123.380	16.768.889
Likvider primo	<u>37.012.191</u>	<u>20.243.302</u>
Likvider ultimo	<u>21.888.811</u>	<u>37.012.191</u>
Likvider		
Likvide beholdninger	<u>21.888.811</u>	<u>37.012.191</u>
Likvider ultimo	<u>21.888.811</u>	<u>37.012.191</u>

Noter

1. Materielle anlægsaktiver

	Grunde kr.	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Materielle anlægsaktiver under udførel- se og forudbe- talinge for materielle anlægsaktiver kr.
Kostpris primo	108.300	71.848.498	10.145.328	0
Tilgang	0	0	838.698	5.820
Kostpris ultimo	108.300	71.848.498	10.984.026	5.820
Opskrivninger primo	0	5.691.859	179.799	0
Opskrivninger ultimo	0	5.691.859	179.799	0
Af- og nedskrivninger primo	0	39.610.754	5.563.340	0
Årets afskrivninger	0	2.819.639	342.700	0
Af- og nedskrivninger ultimo	0	42.430.393	5.906.040	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	108.300	35.109.964	5.257.785	5.820
Regnskabsmæssig værdi eksklusive opskrivninger	0	32.121.738	5.163.391	0

Noter

	31/12 2019 kr.	31/12 2018 kr.
2. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris primo	<u>11.786.488</u>	<u>11.786.488</u>
Kostpris ultimo	<u>11.786.488</u>	<u>11.786.488</u>
Nedskrivninger primo	-488.264	-569.494
Tilbageførsel af tidligere års nedskrivninger samt tilbageførsel af nedskrivninger på afhændede værdipapirer	<u>155.130</u>	<u>81.230</u>
Nedskrivninger ultimo	<u>-333.134</u>	<u>-488.264</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>11.453.354</u>	<u>11.298.224</u>
3. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital primo	<u>10.000.000</u>	<u>10.000.000</u>
	<u>10.000.000</u>	<u>10.000.000</u>
<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	2.518.943	2.633.440
Afskrivninger vedrørende opskrevne aktiver	<u>-114.497</u>	<u>-114.497</u>
	<u>2.404.446</u>	<u>2.518.943</u>
5. Overført resultat		
Overført resultat primo	49.921.986	51.003.250
Årets overførte overskud eller underskud	-3.983.181	-1.195.761
Korrektion i reserve for opskrivning	<u>114.497</u>	<u>114.497</u>
	<u>46.053.302</u>	<u>49.921.986</u>

Noter

	31/12 2019 kr.	31/12 2018 kr.
6. Periodeafgrænsningsposter		
Periodeafgrænsningsposter i alt	7.621.162	7.210.155
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-260.000</u>	<u>-243.000</u>
	<u>7.361.162</u>	<u>6.967.155</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>6.319.756</u>	<u>5.992.660</u>

7. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Der er indgået samarbejdsaftaler med tilknyttet virksomhed, som tidligst kan opsige med 12 måneders varsel til udløbet af et kalenderår. Det årlige vederlag udgør 6.925 t.kr.

Der er indgået huslejeaftaler med tilknyttet virksomhed, som tidligst kan opsiges med 12 måneders varsel til udløbet af et kalenderår. Den årlige leje udgør 266 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med GEV A/S, CVR-nr. 25 50 90 80 som administrationsselskab 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 administrationsselskabet.

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

Noter

8. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

GEV A/S

Moderselskab

Transaktioner

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

Koncernregnskab

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

	2019 kr.	2018 kr.
	<u> </u>	<u> </u>
9. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	3.162.340	3.142.428
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-670.937	69.567
Andre finansielle indtægter	0	-270.273
Øvrige finansielle omkostninger	118.550	111.268
Skat af årets resultat	-1.167.620	-383.037
Øvrige reguleringer	-155.130	-81.230
	<u>1.287.203</u>	<u>2.588.723</u>
10. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	34.866	-317.081
Ændring i tilgodehavender	3.463.302	-2.357.409
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-15.790.066	19.126.289
Andre ændringer i driftskapital	411.007	39.472
	<u>-11.880.891</u>	<u>16.491.271</u>