

GEV Varme A/S

Tårnvej 24, 7200 Grindsted

Årsrapport for

1. januar - 31. december 2020

CVR-nr. 25 52 57 95

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 13. april 2021.

René Heiselberg Gier
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledelsespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsesberetning

- 5 Selskabsoplysninger
- 6 Hovedtal og nøgletal
- 7 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2020

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

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Grindsted, den 16. marts 2021

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 Varme A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for GEV Varme A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 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 16. marts 2021

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Brian Majlund

statsautoriseret revisor
mne21329

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 21. 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 Tårnvej 24, 7200 Grindsted

Hovedtal og nøgletal

	2020 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Nettoomsætning	37.491	43.918	53.838	67.942	59.893
Bruttoresultat	9.712	7.067	23.722	14.412	13.524
Resultat af primær drift	2.226	-780	-888	4.521	4.166
Finansielle poster, netto	-2.185	-892	-2.165	-563	-440
Årets resultat	0	0	0	0	0
Årets resultat iht. VFL	257	9.176	-727	-4.209	-12.992
Balance:					
Balancesum	154.042	165.597	177.043	195.856	182.215
Investeringer i materielle anlægsaktiver	13.183	12.117	4.942	6.968	4.804
Egenkapital	7.146	7.146	15.000	15.000	15.000
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	-1.383	6.495	8.304	27.460	-5.941
Investeringsaktivitet	-5.268	-11.794	-3.460	-20.976	-3.946
Finansieringsaktivitet	-2.516	-2.503	-1.505	-2.271	-25.531
Pengestrømme i alt	-9.166	-7.802	3.340	4.213	-35.419
Nøgletal i %:					
Bruttomargin	25,9	16,1	44,1	21,2	22,6
Overskudsgrad (EBIT-margin)	5,9	-1,8	-1,6	6,7	7,0
Likviditetsgrad	113,5	143,4	290,6	239,5	132,6

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

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 37.491 t.kr. mod 43.918 t.kr. sidste år. Årets regulering af tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen udgør -8.043 t.kr. mod -15.899 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende under de rammebetingelser der er for branchen.

Over-/underdækning jf. varmforsyningsloven

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 2019 udviste en gæld til forbrugerne på 9.176 t.kr. mens dette års "hvile-i-sig-selv" regnskab viser, at GEV Varme A/S har en gæld til forbrugerne på 9.433 t.kr.

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 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 varmemforsyningsloven. Princippet medfører, at årets over- eller underdækning opgjort som årets resultat efter varmemforsyningsloven 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 varmemforsyningslovens regler er udtryk for et mellemværende med forbrugerne og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

I henhold til lov om varmemforsyning kan der i varmeprisen indregnes alle nødvendige omkostninger samt en forrentning af indskudskapitalen. Selskabet har ikke foretaget forrentning af indskudskapitalen.

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 forbrugerbetalinger

Investeringen 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.

Varmeforsyningsloven åbner mulighed for at foretage henlæggelser til fremtidige nyinvesteringer. Henlæggelsen kan pr. år maksimalt andrage 20 % af en af bestyrelsen udarbejdet investeringsplan, og henlæggelsens akkumulerede maksimum kan maksimalt udgøre 75 % af investeringsplanen. Der kan tidligst henlægges til en investering, op til 5 år før investeringen.

En henlæggelse efter varmforsyningsloven er en forpligtelse efter årsregnskabsloven, indtil den planlagte investering er gennemført. Forpligtelsen er i regnskabet optaget under posten tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger under gældsposter.

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 indregnes under henholdsvis tilgodehavender eller gæld.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 11 og IAS 18.

I årets nettoomsætning indgår faktureret salg af varme, elindtægter samt salg af øvrige ydelser til eksterne kunder. 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.

Tilslutningsafgifter er passiveret og indtægtsføres over 15 år.

Direkte omkostninger

Direkte omkostninger omfatter omkostninger direkte relateret til produktion af varme og el, køb af brændsel, køb af varme, vedligeholdelse, driftsledelse, distribution, ledningstab samt køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved afhændelse af materielle anlægsaktiver, periodisering af tilskud vedrørende anlægsprojekter samt modtagne erstatninger.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

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.

Som følge af hvile-i-sig-selv princippet er der ikke basis for at indregne udskudt skatteaktiv i fuldt omfang, men alene den del, der forventes udlignet over en kortere årrække.

Modervirksomheden 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 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.

Anvendt regnskabspraksis

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremover 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, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

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.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse udover 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.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Anlægsbidrag

Anlægsbidrag, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter anlægsopstartsbidrag for levering af overskudsvarme. Anlægsbidraget nedskrives lineært over den forventede brugstid. Den forventede brugstid er fastsat til 10 år.

Varebeholdninger

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

Kostpris for 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 salgpris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets og koncernens kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af 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 til nettorealiseringsværdi.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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 kommunekredit 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 lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

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

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som selskabets andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under ”Renteindtægter og udbytter, modtaget”.

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 selskabets selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt 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, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	2020 kr.	2019 kr.
Nettoomsætning	37.490.717	43.918.333
Indregnet over-/underdækning i kommende års priser	-257.217	-9.175.896
Direkte omkostninger	-30.100.658	-35.982.025
Andre driftsindtægter	850.606	0
Årets regulering af tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingerne	8.043.130	15.898.731
Andre eksterne omkostninger	-6.314.423	-7.592.576
Bruttoresultat	9.712.155	7.066.567
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-7.381.009	-7.677.998
Andre driftsomkostninger	-104.940	-168.652
Resultat før finansielle poster	2.226.206	-780.083
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	1.006.406
Nedskrivning af anlægsbidrag	-1.440.000	-1.440.000
1 Øvrige finansielle omkostninger	-745.206	-458.037
Resultat før skat	41.000	-1.671.714
Skat af årets resultat	-41.000	1.671.714
Årets resultat	0	0
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	0	0
Disponeret i alt	0	0

Balance 31. december

<u>Note</u>	2020 kr.	2019 kr.
Aktiver		
Anlægsaktiver		
2 Grunde og bygninger	21.260.711	20.627.672
2 Produktionsanlæg og maskiner	11.574.356	7.507.921
2 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	84.123.351	83.504.963
2 Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	407.874	6.172.160
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>117.366.292</u>	<u>117.812.716</u>
3 Andre værdipapirer og kapitalandele	14.600	14.600
4 Anlægsbidrag	9.840.000	11.280.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>9.854.600</u>	<u>11.294.600</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>127.220.892</u>	<u>129.107.316</u>
Omsætningsaktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	782.173	1.314.490
Varebeholdninger i alt	<u>782.173</u>	<u>1.314.490</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	15.151	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	22.498.150	22.918.309
Udskudte skatteaktiver	74.000	115.000
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	1.073.714
Andre tilgodehavender	3.019.040	1.469.119
Tilgodehavender i alt	<u>25.606.341</u>	<u>25.576.142</u>
Likvide beholdninger	432.430	9.598.596
Omsætningsaktiver i alt	<u>26.820.944</u>	<u>36.489.228</u>
Aktiver i alt	<u>154.041.836</u>	<u>165.596.544</u>

Balance 31. december

Passiver		2020	2019
<u>Note</u>		<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Egenkapital			
	Virksomhedskapital	7.146.000	7.146.000
	Egenkapital i alt	7.146.000	7.146.000
Gældsforpligtelser			
	Kommunekredit	23.962.283	26.492.782
	Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger	93.762.899	101.806.029
	Periodeafgrænsningsposter	5.532.125	4.707.433
5	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>123.257.307</u>	<u>133.006.244</u>
5	Kortfristet del af langfristet gæld	3.424.042	3.373.377
	Overdækning til indregning i efterfølgende års priser	9.433.113	9.175.896
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.902.974	10.323.820
	Gæld til tilknyttede virksomheder	3.787.130	2.460.576
	Anden gæld	91.270	91.274
	Periodeafgrænsningsposter	0	19.357
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>23.638.529</u>	<u>25.444.300</u>
	Gældsforpligtelser i alt	146.895.836	158.450.544
	Passiver i alt	154.041.836	165.596.544
6	Eventualposter		
7	Nærtstående parter		

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	2020 kr.	2019 kr.
Årets resultat	0	0
8 Reguleringer	757.830	-9.750.773
9 Ændring i driftskapital	-1.395.318	14.623.948
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-637.488	4.873.175
Renteindbetalinger og lignende	0	1.006.406
Renteudbetalinger og lignende	-745.206	-458.037
Pengestrøm fra ordinær drift	-1.382.694	5.421.544
Betalt selskabsskat	0	1.073.714
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-1.382.694	6.495.258
Køb af materielle anlægsaktiver	-7.039.525	-12.109.192
Modtagne tilslutningsbidrag	644.418	314.930
Modtagne tilskud	1.127.427	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-5.267.680	-11.794.262
Afdrag på langfristet gæld	-2.515.792	-2.503.300
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-2.515.792	-2.503.300
Ændring i likvider	-9.166.166	-7.802.304
Likvider primo	9.598.596	17.400.900
Likvider ultimo	432.430	9.598.596
Likvider		
Likvide beholdninger	432.430	9.598.596
Likvider ultimo	432.430	9.598.596

Noter

			2020 kr.	2019 kr.
1. Øvrige finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder			178.651	0
Andre finansielle omkostninger			566.555	458.037
			<u>745.206</u>	<u>458.037</u>
2. Materielle anlægsaktiver				
				Materielle anlægsaktiver under udførel- se og forudbe- taling for materielle anlægsaktiver
	Grunde og bygninger kr.	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	kr.
Kostpris primo	31.370.474	130.464.984	142.047.310	6.172.160
Tilgang	1.371.303	6.614.685	4.817.823	379.186
Afgang	0	0	-800.615	-6.143.472
Kostpris ultimo	<u>32.741.777</u>	<u>137.079.669</u>	<u>146.064.518</u>	<u>407.874</u>
Af- og nedskrivninger				
primo	10.742.802	122.957.063	58.542.347	0
Årets afskrivninger	738.264	2.548.250	4.094.495	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	-695.675	0
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>11.481.066</u>	<u>125.505.313</u>	<u>61.941.167</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>21.260.711</u>	<u>11.574.356</u>	<u>84.123.351</u>	<u>407.874</u>

Noter

	31/12 2020 kr.	31/12 2019 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		
4. Anlægsbidrag				
Kostpris primo	14.400.000	14.400.000		
Kostpris ultimo	14.400.000	14.400.000		
Nedskrivninger primo	-3.120.000	-1.680.000		
Årets nedskrivninger	-1.440.000	-1.440.000		
Nedskrivninger ultimo	-4.560.000	-3.120.000		
Regnskabsmæssig værdi ultimo	9.840.000	11.280.000		
5. Gældsforpligtelser				
	Gæld i alt 31/12 2020 kr.	Kortfristet del af lang- fristet gæld kr.	Langfristet gæld 31/12 2020 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Kommunekredit	26.532.739	2.570.456	23.962.283	13.927.858
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger	93.762.899	0	93.762.899	0
Periodeafgrænsningsposter	6.385.711	853.586	5.532.125	2.957.852
	126.681.349	3.424.042	123.257.307	16.885.710

Periodeafgrænsningsposter består af modtagne tilslutningsafgifter, som indtægtsføres over 15 år samt modtagne tilskud vedrørende anlægsprojekter der indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at der foretages afskrivninger på de tilskudsberettigede aktiver.

Noter

6. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har påtaget sig at aftage overskudsvarme fra leverandør. Den årlige overskudsvarme som selskabet er forpligtet til at aftage udgør ca. 35.000 MWh årligt. Den faktiske overskudsvarme som selskabet er forpligtet til at aftage årligt kan dog udgøre et andet beløb afhængig af den årlige produktion heraf. Aftalen kan opsiges med 48 måneders varsel.

Der er indgået samarbejdsaftale med tilnyttet virksomhed, som tidligst kan opsiges med 12 måneders varsel til udløbet af et kalenderår. Det årlige vederlag udgør 4.846 t.kr.

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 vedrørende selskabsskat fremgår af årsregnskabet for administrationselskabet.

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

7. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

GEV A/S

Moderselskab

Tårnvej 24

7200 Grindsted

Transaktioner

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

Koncernregnskab

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

Noter

	2020 kr.	2019 kr.
	<u> </u>	<u> </u>
8. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	7.381.009	7.677.998
Tab ved afhændelse af anlægsaktiver	104.940	168.652
Indtægtsførsel af tilskud	-50.606	0
Indtægtsførsel af tilslutningsbidrag	-860.589	-918.609
Andre finansielle indtægter	0	-1.006.406
Øvrige finansielle omkostninger	745.206	458.037
Nedskrivning af anlægsbidrag	1.440.000	1.440.000
Årets regulering af tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingerne	-8.043.130	-15.898.731
Skat af årets resultat	41.000	-1.671.714
	<u>757.830</u>	<u>-9.750.773</u>
9. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	532.317	172.956
Ændring i tilgodehavender	-71.199	6.409.115
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-1.856.436	8.041.877
	<u>-1.395.318</u>	<u>14.623.948</u>