

VELKOMMEN TIL

2020 Ordinær generalforsamling



Dagsorden

1. Valg af dirigent
2. Bestyrelsen afgiver beretning
3. Det reviderede regnskab fremlægges til godkendelse
4. Beslutning om sammenlægning med Grindsted Vandværk a.m.b.a.
5. Valg af bestyrelsesmedlemmer, samt suppleant
6. Valg af statsautoriseret revisor
7. Indkomne forslag
8. Eventuelt

1. Valg af dirigent

2. Bestyrelsens beretning

August 2019
 Forsyningstilsynets statistik
 viser, at GEV er landets
 2.billigste fjernvarmeforsyning
 Prisen for et standardhus er:
Kr. 7.400

Januar 2020
 Forsyningstilsynets statistik
 viser, at GEV nu er
 landets billigste
 fjernvarmeforsyning
 Prisen for et standardhus er:
Kr. 7.400

Prisstatistik

TABEL 2 | TOP 10 BILLIGSTE

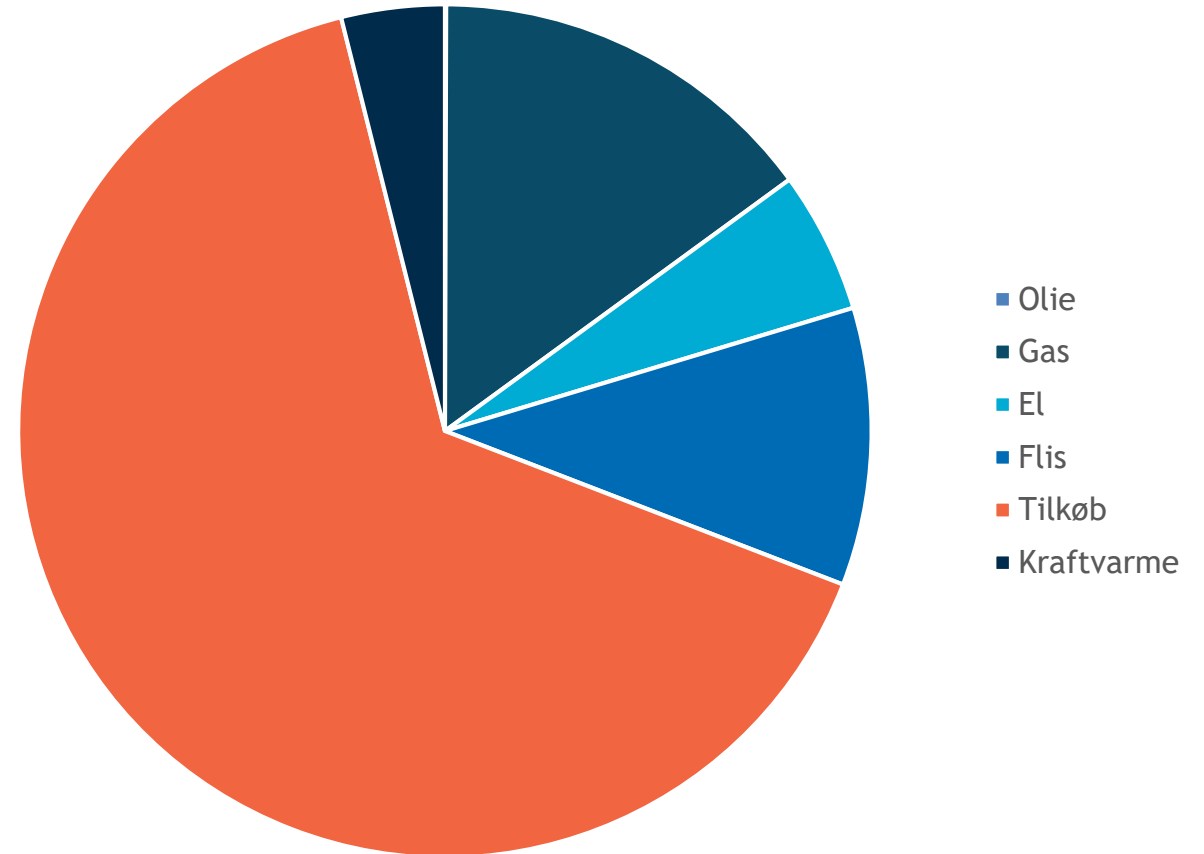
| Fjernvarmeforsyning | Fjernvarmeprisen for et 130 kvm. hus i kr. i januar 2020 | Procentvis prisændring fra januar 2019 til januar 2020 |
|-----------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|
| Grindsted, Gev Varme A/S | 7.400 | 0,0% |
| Videbæk Varme | 7.438 | -16,5% |
| Harboøre Varmeværk A.m.b.a. | 7.929 | 6,1% |
| Vegger Varmeværk | 8.324 | 9,9% |
| Filskov Energiselskab | 8.650 | 0,0% |
| Gartneres Varmeforsyning i Åsum og Langeskov ApS | 8.825 | 1,0% |
| Blåhøj Energiselskab Amba | 8.850 | 62,2% |
| Lemvig Varmeværk ** | 8.851 | 19,9% |
| Gartneres Varmeforsyning i Belling - Fangel ApS | 8.880 | 2,7% |
| Brædstrup Fjernvarme a.m.b.a. | 8.970 | -30,5% |

Brændselsfordeling

Eksempel på tekst

Brændselsforbrug i 2019 målt i MWh:

| | |
|--------------|----------------|
| Olie | 48 |
| Gas | 15.594 |
| El | 5.615 |
| Flis | 10.998 |
| Tilkøb | 68.176 |
| Kraftvarme | 4.094 |
| Total | 112.045 |



FN's Verdensmål



3. Fremlæggelse af det reviderede regnskab

Fremlæggelse af det reviderede regnskab

| <u>Note</u> | 2019 kr. | 2018 kr. |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Nettoomsætning | 36.124.298 | 35.633.853 |
| Andre driftsindtægter | 0 | 2.500 |
| Direkte omkostninger | -7.869.552 | -16.401.225 |
| Andre eksterne omkostninger | -2.012.215 | -2.952.380 |
| Bruttoresultat | 26.242.531 | 16.282.748 |
| 2 Personaleomkostninger | -19.938.325 | -19.644.440 |
| Afskrivninger af materielle anlægsaktiver | -1.566.234 | -1.447.172 |
| Driftsresultat | 4.737.972 | -4.808.864 |
| Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | -3.419.075 | -84.123 |
| Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder | 340.606 | 380.572 |
| Resultat af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver | 235.550 | 8.808.413 |
| Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 441.571 | 451.688 |
| Andre finansielle indtægter | 3.928.615 | 357.046 |
| 3 Øvrige finansielle omkostninger | -1.944.874 | -494.420 |
| Resultat før skat | 4.320.365 | 4.610.312 |
| Skat af årets resultat | -1.577.730 | 975.248 |
| Årets resultat | 2.742.635 | 5.585.560 |

Hovedtal - Datterselskaber

| | Resultat 2019 | Resultat 2018 | Egenkapital 2019 | Egenkapital 2018 |
|------------------|----------------|----------------|------------------|------------------|
| GEV Varme A/S | 0 kr. | 0 kr. | 7.146.000 kr. | 15.000.000 kr. |
| GEV Elnet A/S | -3.983.181 kr. | -1.195.761 kr. | 58.457.748 kr. | 62.440.929 kr. |
| GEV Fibernet A/S | 446.555 kr. | 757.822 kr. | 10.707.105 kr. | 10.260.550 kr. |



Anden rapportering

GEV Varme A/S

- Prisettersvisning

GEV Elnet A/S

- Reguleringsregnskab
- Energispareaktivitet
- Økonomisk Benchmarking

Ændring i regnskabspraksis

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er ændret i datterselskabet GEV Varme A/S, således at tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen mellem indregningen i varmeprisen og i årsregnskabet fremadrettet indregnes under henholdsvis tilgodehavender eller gæld. Hidtil har tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen ikke været indregnet i balancen i GEV Varme A/S, men oplyst under noterne.

Den akkumulerede virkning af ovenstående ændring udgår en forbedring af årets resultat efter skat med 15.899 t.kr. Egenkapitalen pr. balancedagen forringes med 101.806 t.kr. imens balancesummen mindskes med 101.806 t.kr.

Den samlede beløbsmæssige indvirkning for sammenligningstallene udgør en forbedring af resultatet efter skat med 10.826 t.kr.

Egenkapitalen pr. 31. december 2018 forringes med 105.785 t.kr. imens balancesummen mindskes med 105.785 t.kr.

Den nye regnskabspraksis giver efter ledelsens opfattelse et bedre retvisende billede af virksomhedens aktiver og forpligtelser, egenkapital og finansielle stilling end den hidtidige regnskabspraksis.

Sammenligningstallene er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

Bortset fra ovenstående er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Opsummering - Datterselskaber

GEV Varme A/S

- Ændring i anvendt regnskabspraksis vedrørende tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger
- Bortfald af grundbeløbet
- Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger: 101.806.029 kr.
- Overdækning prisetervisning: 9.175.896 kr.

GEV Elnet A/S

- Overdækning reguleringsregnskab: 8.000.000 kr.

GEV Fibernet A/S

- Salg af kapitalandel i Fiber Backbone A/S på 5.904.563 kr.

GEV Køling & Komfort A/S

- Stiftet den 29.oktober 2019



Opsummering - Datterselskaber

GEV Varme A/S

- Ændring i anvendt regnskabspraksis vedrørende tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling
- Bortfald af grundbeløbet
- Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling: 101.806.029 kr.
- Overdækning priseftersvisning: 9.175.896 kr.

GEV Elnet A/S

- Overdækning reguleringsregnskab: 8.000.000 kr.

GEV Fibernet A/S

- Salg af kapitalandel i Fiber Backbone A/S på 5.904.563 kr.

GEV Køling & Komfort A/S

- Stiftet den 29.oktober 2019

Uddrag GEV - Anlægsaktiver

| <u>Note</u> | <u>2019 kr.</u> | <u>2018 kr.</u> |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Anlægsaktiver | | |
| 4 Grunde og bygninger | 11.660.723 | 12.042.097 |
| 4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 2.263.355 | 1.883.939 |
| 4 Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver | 1.874.793 | 934.091 |
| Materielle anlægsaktiver i alt | <u>15.798.871</u> | <u>14.860.127</u> |
| 5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 66.000.160 | 76.273.235 |
| 6 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 28.643.259 | 29.701.688 |
| 7 Kapitalandele i associerede virksomheder | 6.619.542 | 6.278.935 |
| 8 Tilgodehavender hos associerede virksomheder | 5.533.153 | 2.242.169 |
| 9 Andre værdipapirer og kapitalandele | 2.822.806 | 2.581.404 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | <u>109.618.920</u> | <u>117.077.431</u> |
| Anlægsaktiver i alt | <u>125.417.791</u> | <u>131.937.558</u> |

Uddrag GEV - Omsætningsaktiver

| <u>Note</u> | <u>2019</u> kr. | <u>2018</u> kr. |
|--------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Omsætningsaktiver | | |
| Råvarer og hjælpematerialer | 1.189.507 | 1.323.452 |
| Varebeholdninger i alt | <u>1.189.507</u> | <u>1.323.452</u> |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 25.635.826 | 32.005.587 |
| 10 Igangværende arbejder for fremmed regning | 289.767 | 442.201 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 3.554.883 | 12.067.236 |
| Tilgodehavender hos associerede virksomheder | 0 | 887.346 |
| Udskudte skatteaktiver | 0 | 23.000 |
| Tilgodehavende selskabsskat | 509.659 | 1.321.159 |
| Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder | 254.380 | 777.394 |
| Andre tilgodehavender | 17.548 | 21.308 |
| Tilgodehavender i alt | <u>30.262.063</u> | <u>47.545.231</u> |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | 70.070.331 | 68.124.243 |
| Værdipapirer i alt | <u>70.070.331</u> | <u>68.124.243</u> |
| Likvide beholdninger | 5.021.264 | 4.354.985 |
| Omsætningsaktiver i alt | <u>106.543.165</u> | <u>121.347.911</u> |
| Aktiver i alt | <u>231.960.956</u> | <u>253.285.469</u> |

Uddrag GEV - Passiver

| Note | 2019 kr. | 2018 kr. |
|---------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Egenkapital | | |
| 11 Aktiekapital | 100.000.000 | 100.000.000 |
| 13 Overført resultat | 78.381.521 | 83.492.886 |
| Egenkapital i alt | 178.381.521 | 183.492.886 |
| Hensatte forpligtelser | | |
| Hensættelser til udskudt skat | 453.000 | 0 |
| Hensatte forpligtelser i alt | 453.000 | 0 |
| Gældsforpligtelser | | |
| 14 Anden gæld | 603.579 | 0 |
| Langfristede gældsforpligtelser i alt | 603.579 | 0 |
| Gæld til pengeinstitutter | 809 | 2.610 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 3.691.295 | 13.842.229 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 41.534.476 | 45.215.601 |
| Gæld til associerede virksomheder | 2.897.873 | 3.391.828 |
| Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder | 1.356.110 | 221.606 |
| Anden gæld | 3.042.293 | 7.118.709 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 52.522.856 | 69.792.583 |
| Gældsforpligtelser i alt | 53.126.435 | 69.792.583 |
| Passiver i alt | 231.960.956 | 253.285.469 |

martinsen

Rådgivning & Revision

DISCLAIMER: Denne præsentation er udarbejdet alene som en generel orientering om forhold, som måtte være af interesse, og gør det ikke ud for professionel rådgivning. Du bør ikke disponere på baggrund af de oplysninger, der er indeholdt i denne publikation, uden at indhente specifik professionel rådgivning. Vi afgiver ingen erklæringer eller garantier (udtrykkeligt eller underforstået) hvad angår nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der findes i publikationen, og, i det omfang loven tillader, accepterer eller påtager Martinsen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, dets ejere, medarbejdere og repræsentanter sig ikke nogen forpligtelse, ansvar eller agtpågivenhedspligt for eventuelle konsekvenser, som følger af, at du eller andre handler eller undlader at handle i tillid til de oplysninger, der findes i publikationen, eller for eventuelle beslutninger truffet på baggrund af publikationen.

© 2019 Martinsen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab. Alle rettigheder forbeholdes.

An aerial photograph showing two large white wind turbines in a lush green agricultural landscape. The turbines are positioned in a line, with one in the foreground and another further back. The fields are divided into various sections, some with distinct patterns of crops. The overall scene is bright and clear, suggesting a sunny day.

4. Forslag om sammenlægning med Grindsted Vandværk

Baggrund og formål

I en årrække har serviceselskabet, GEV A/S, varetaget administrationen for både Grindsted Vandværk A.m.b.a. og forsyningselskaberne i Grindsted EL- og Varmeværk A.m.b.a.

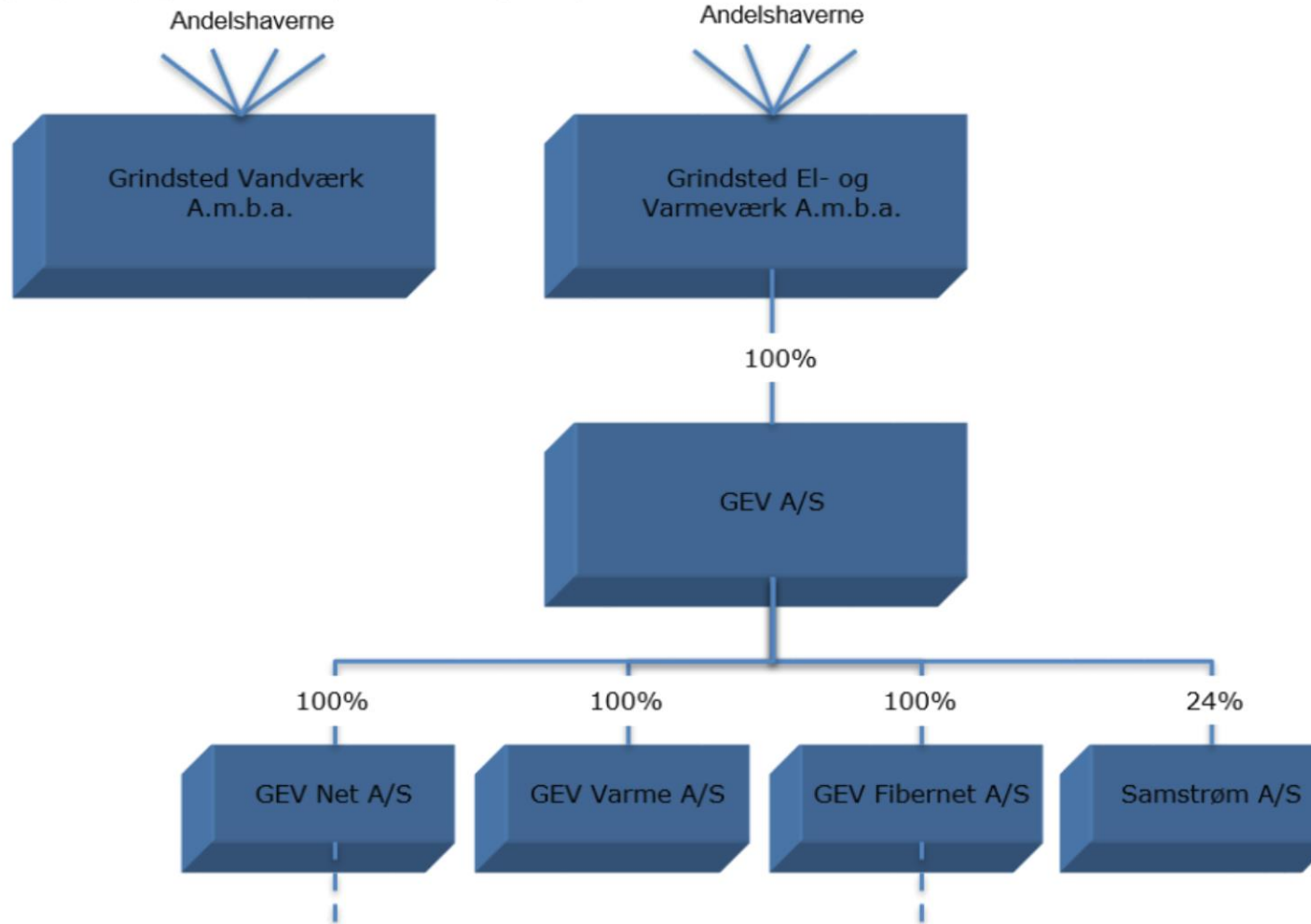
Selskaberne har fælles direktion.

Bestyrelserne har over en periode drøftet mulighederne for at sammenlægge selskaberne og dermed opnå:

- Yderligere synergieffekter
- Styrket økonomi og organisation
- Bevare og udbygge service overfor forbrugerne
- Fastholde høj kvalitet
- Spare administrationsomkostninger

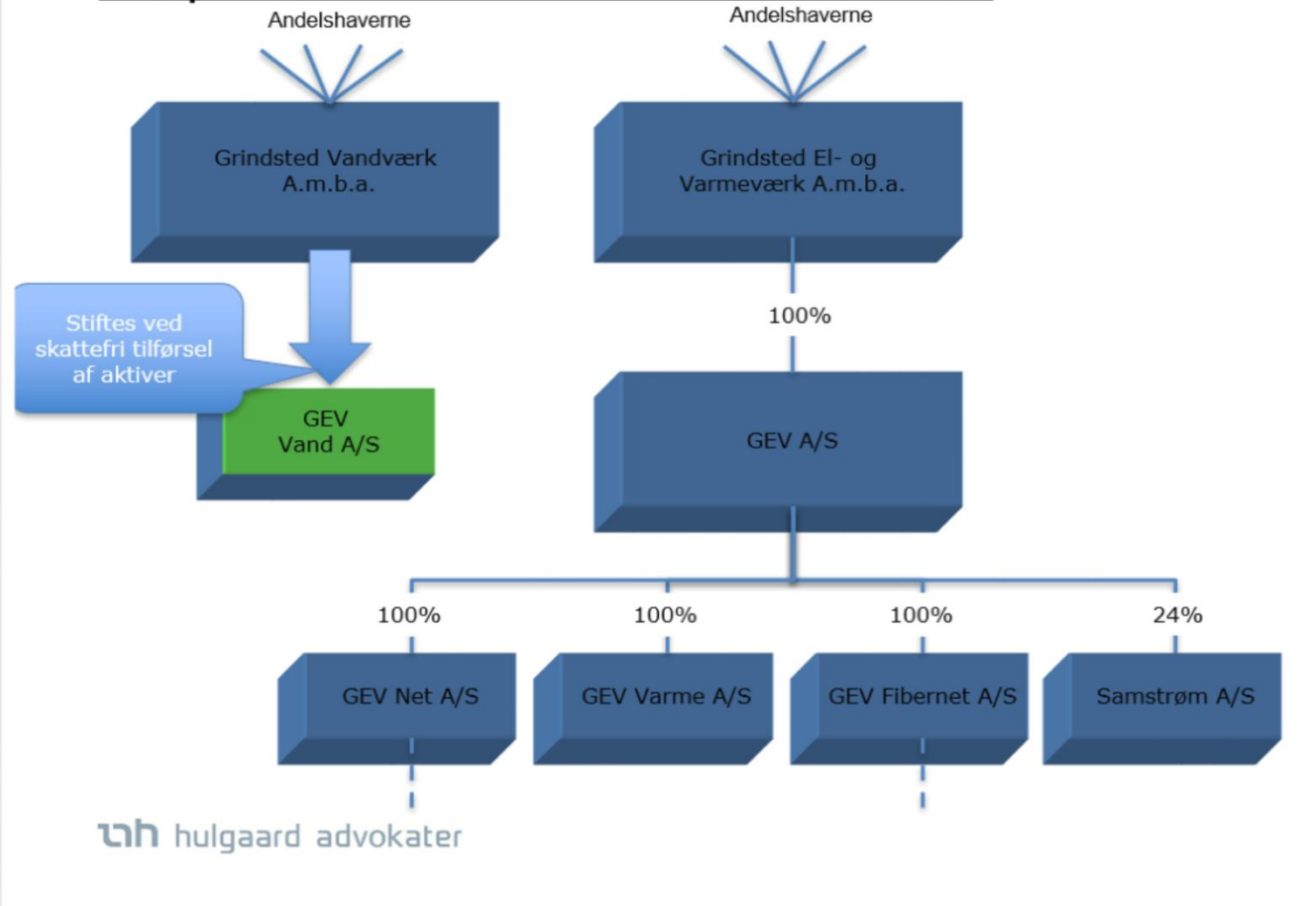
Generalforsamlingen gav i 2019 bestyrelsen mandat til at fortsætte arbejdet. Der er således indgået en fusionsaftale mellem parterne. Endelig beslutning skal dog godkendes af generalforsamlingerne.

Nuværende struktur

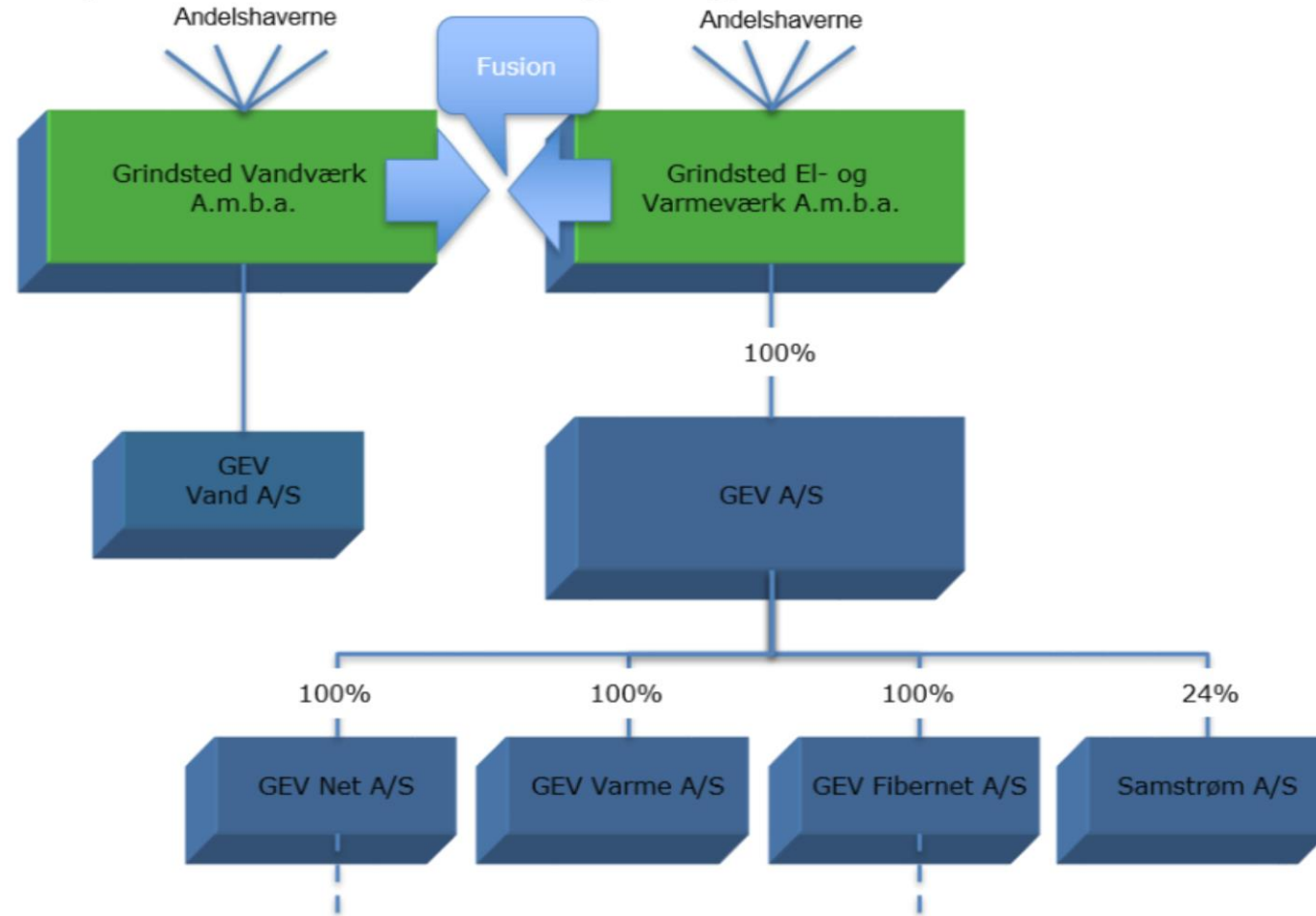


hulgaard advokater

Step 1 – stiftelse af GEV Vand A/S

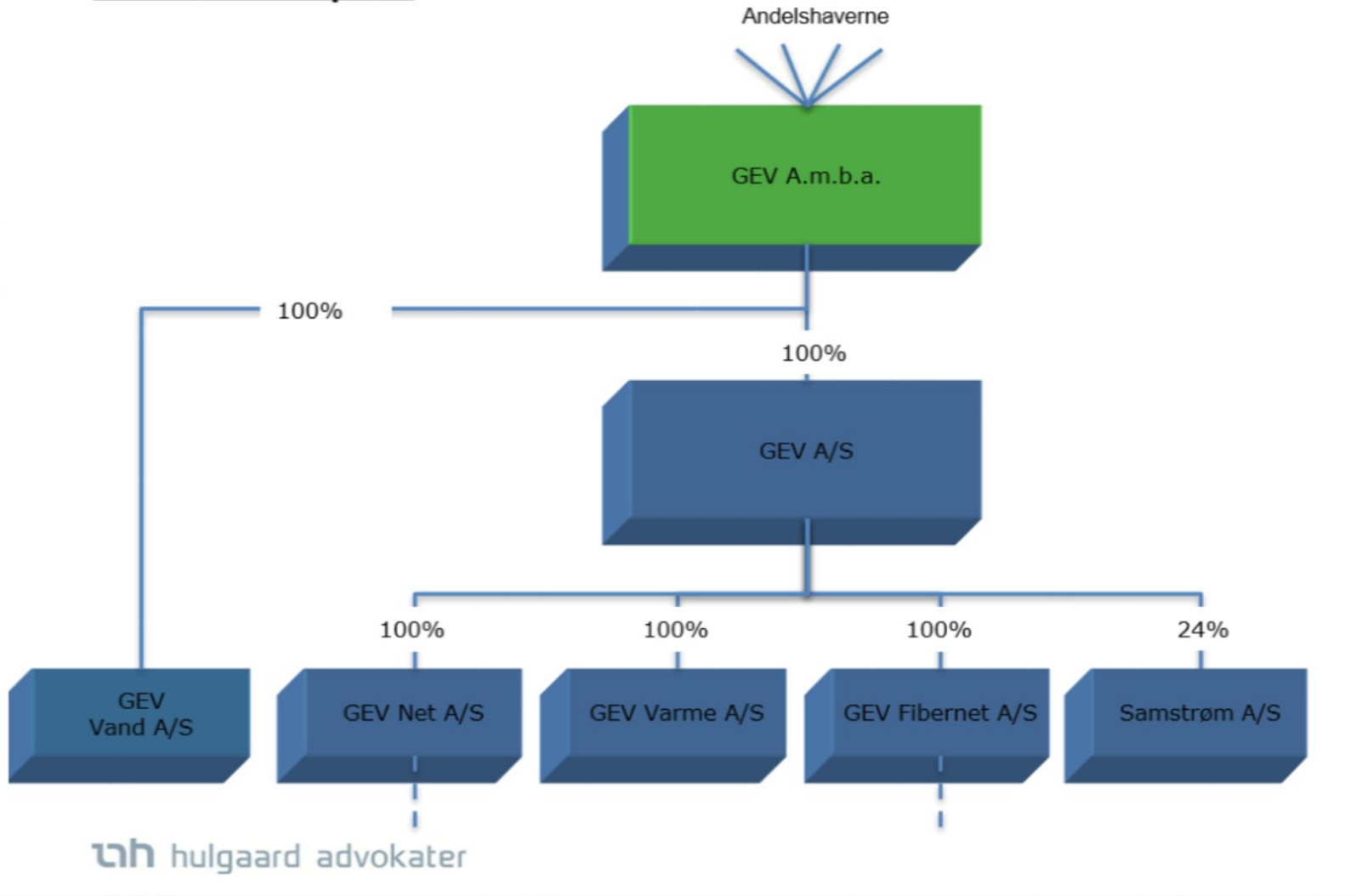


Step 2 – sammenlægning af andelsselskaber

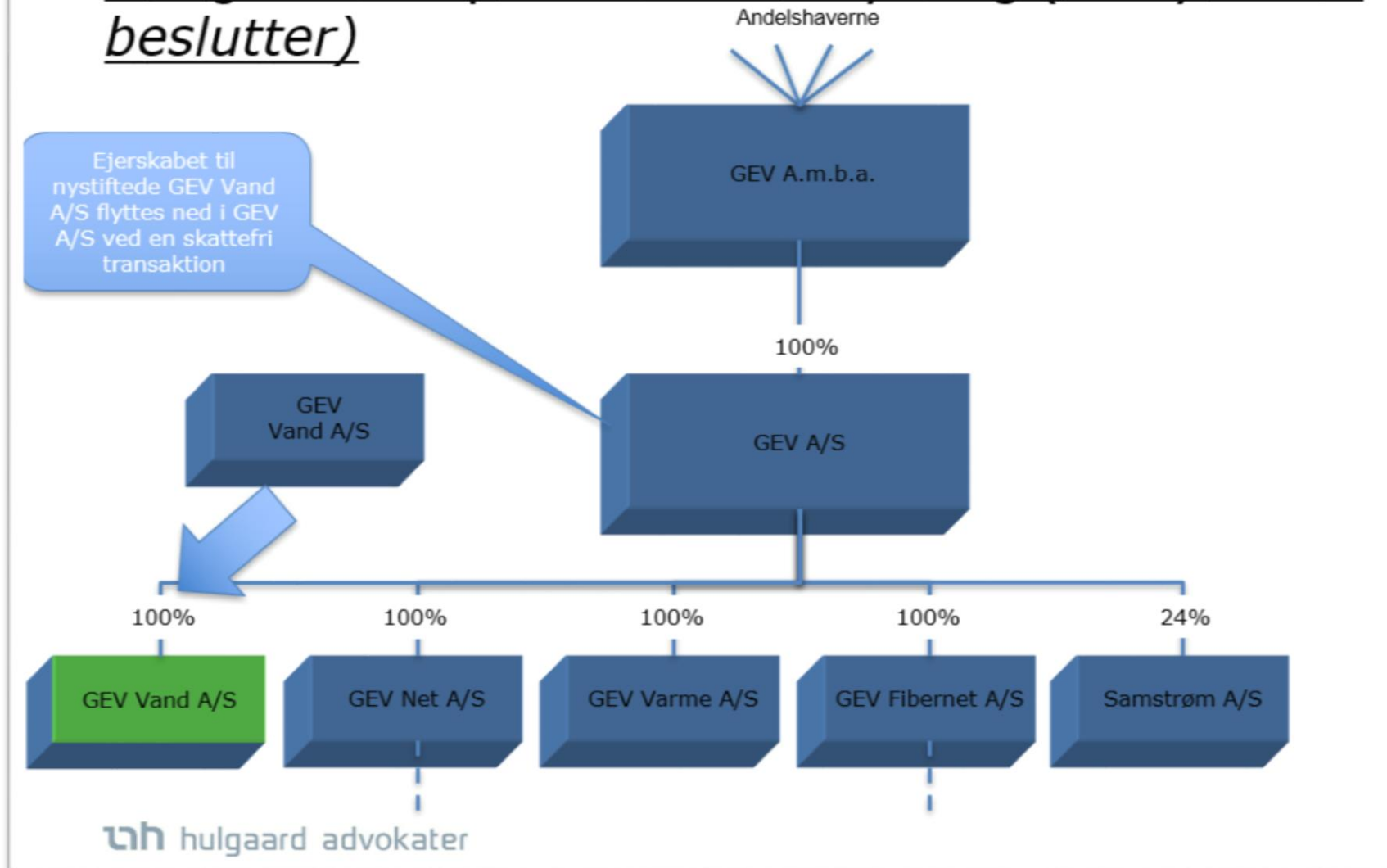


hulgaard advokater

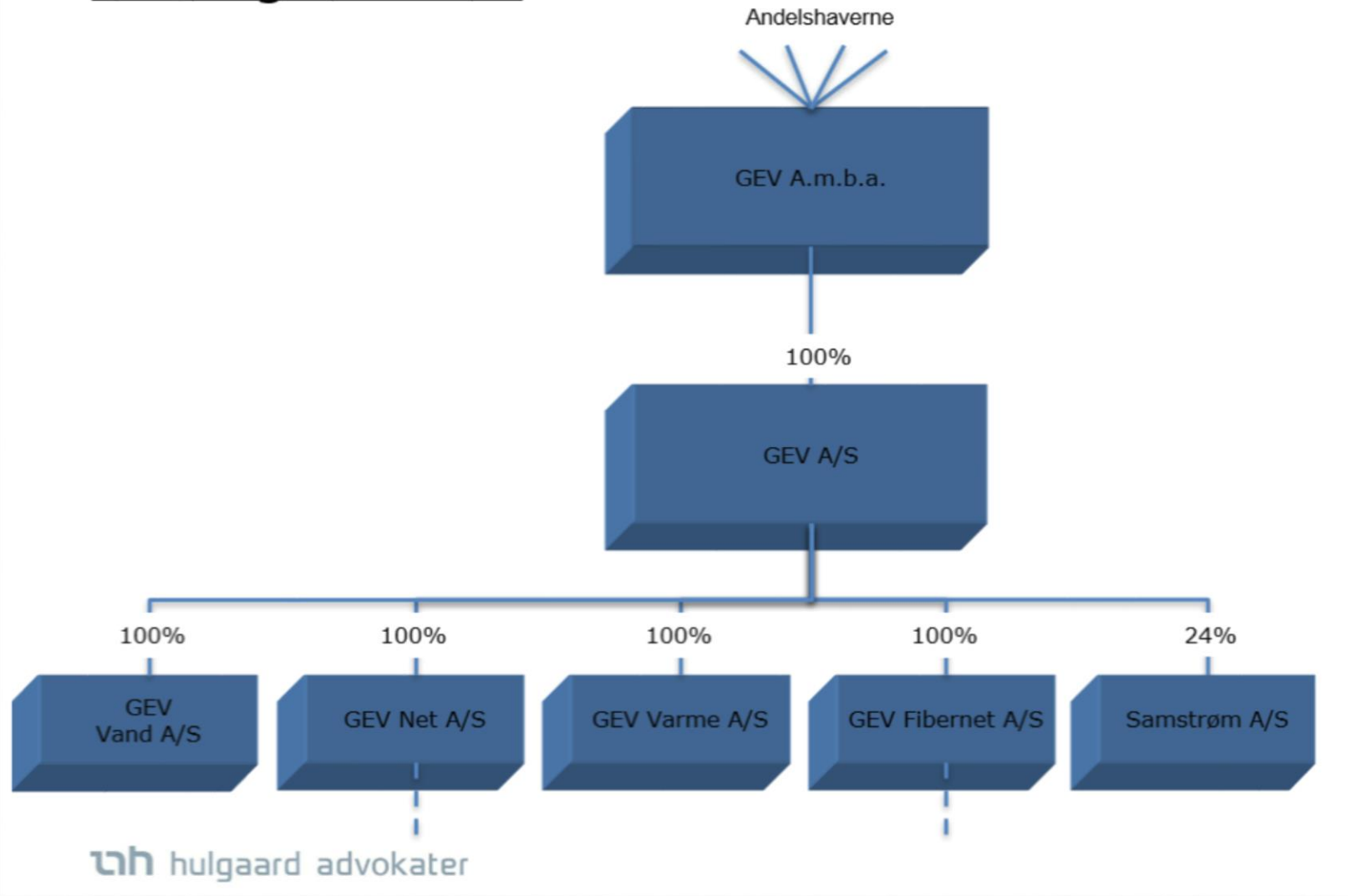
Efter Step 2



Mulighed: Step 3 – aktieombytning (*bestyrelsen beslutter*)



Endelig struktur



Tilrettede vedtægter i forbindelse med sammenlægningen med Grindsted Vandværk a.m.b.a.

Indholdsmæssige ændringer:

Pkt. 1.1. - Nyt navn

Grindsted EL- & Varmeværk a.m.b.a. → GEV a.m.b.a.

Pkt. 1.2. - Tilrettet formålsbestemmelse

”Selskabet har til formål gennem sine datterselskaber i overensstemmelse med de til enhver tid gældende el- vand- og varmforsyningslove og de for værkerne fastsatte regulativer på bedste og billigste måde at sørge for tilvejebringelse af den nødvendige elektricitet, vand og varme til andelshavernes behov indenfor de enkelte forsyningselskabers forsyningsområder, samt at varetage andelshavernes fælles interesser i el- vand- og varmforsynings spørgsmål samt deraf afledte forhold.

Selskabet er berettiget til gennem helt eller delvist ejede datterselskaber at udføre opgaver i henhold til bevilling og at drive kommerciel virksomhed indenfor energisektoren og beslægtede områder, herunder køling og komfort samt etablering og besiddelse af infrastruktur med henblik på udveksling af data-, tele og andet svagstrømsinformation. ”

Tilrettede vedtægter i forbindelse med sammenlægningen med Grindsted Vandværk a.m.b.a.

Indholdsmæssige ændringer:

Pkt. 5.4. - Indkaldelse til generalforsamling

Er tilføjet at det også skal på hjemmesiden

Pkt. 6.6. - Vedtægtsændringer

Slettet at vedtægtsændringer skal godkendes af Energistyrelsen

Pkt. 7.2. - Mulighed for at vælge op til to bestyrelsesmedlemmer, der ikke behøver være andelshavere

Mulighed for at supplere bestyrelsen, så de nødvendige kompetencer i bestyrelsen sikres

Pkt. 7.3. - Ændringer

Slettet at alle andelshavere har pligt til at modtage valg
Suppleanter vælges for 1 år i stedet for 2 år.

Formel beslutnings- proces

Grindsted El- & Varmeværk a.m.b.a.

1. Indstilling fra bestyrelsen
2. Afstemning på generalforsamling (§ 6)
 - **Quorumkrav** - mindst $\frac{1}{2}$ af andelshaverne skal være til stede og
 - **Kvalificeret flertal** - mindst $\frac{2}{3}$ af de fremmødte skal stemme for
3. Formentlig nye generalforsamling - indkaldt til den 24. juni 2020
 - Hvis ikke kravene i pkt. 2 opfyldes, afholdes en ny ekstraordinær generalforsamling, hvor $\frac{2}{3}$ af de fremmødte skal stemme for.

Konsekvenser for andels- haverne

- Et vist sammenfald mellem andelshavere i vand, el og varme - men ikke identitet
- Skat har bekræftet, at andelshaverne ikke beskattes ved den påtænkte sammenlægning, i det omfang "andele" i det ophørende selskab ombyttes med "andele" i det fortsættende selskab og andelshaverne ingen ret har til selskabernes formue.



5. Valg af bestyrelsesmedlemmer og suppleanter

Valg af bestyrelses- medlemmer og suppleanter

Afgående bestyrelsesmedlemmer:

- Johnny Hansen
- Jens Elkjær-Larsen
- Jørgen Kristensen

Alle er villige til genvalg

Suppleanter på valg:

- Poul Mikkelsen (ny kandidat)



6. Valg af Statsautoriseret revisor

7. Indkomne forslag

8. Eventuelt