KLEJTRUP VARMEVÆRK

c/o Jens-Peter Rosendal, Holger Sørensens Vej 1, 9500 Hobro
CVR-nr.: 23 22 01 13

Årsrapport 2025/26

1. juli - 30. juni

Penneo dokumentnøgle: O5TUG-55ZN2-7QPN6-IQAU7-V44XH-GKV18

BDO Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Vestre Ringgade 28
DK-8000 Aarhus C
CVR-nr. 45 71 93 75

Tlf.: 89 30 78 00
aarhus@bdo.dk
www.bdo.dk

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger
Selskabsoplysninger 3

Erklæringer
Ledelsespåtegning 4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning 5-7

Ledelsesberetning
Ledelsesberetning 8

Årsregnskab 1. juli 2025 - 30. juni 2026
Resultatopgørelse 9
Balance 10-11
Noter 12-16
Anvendt regnskabspraksis 17-20

Penneo dokumentnøgle: O5TUG-55ZN2-7QPN6-IQAU7-V44XH-GKV18

BDO Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, en danskejet revisions- og rådgivningsvirksomhed, er medlem af BDO International Limited - et UK-baseret selskab med begrænset hæftelse - og en del af det internationale BDO netværk bestående af uafhængige medlemsfirmaer.

Selskabsoplysninger

Selskabet	KLEJTRUP VARMEVÆRK c/o Jens-Peter Rosendal Holger Sørensens Vej 1 9500 Hobro	
	CVR-nr.:	23 22 01 13
	Stiftet:	3. juli 1967
	Kommune:	Viborg
	Regnskabsår:	1. juli 2025 - 30. juni 2026
Bestyrelse	Jens-Peter Rosendal Jensen, formand Klaus Bugge Henning Fruergaard Kenneth Lindholt Christensen Lars Nielsen	
Revision	BDO Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Vestre Ringgade 28 8000 Aarhus C	
Pengeinstitut	Sparekassen Danmark	

Penneo dokumentnøgle: O5TUG-55ZN2-7QPN6-IQAU7-V44XH-GKV18

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2025 - 30. juni 2026 for KLEJTRUP VARMEVÆRK.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med den regnskabspraksis, der er beskrevet i afsnittet Anvendt regnskabspraksis.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2026 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2025 - 30. juni 2026.

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

Hobro, den 21. oktober 2026

Bestyrelse:

Jens-Peter Rosendal Jensen Formand	Klaus Bugge	Henning Fruergaard
Kenneth Lindholt Christensen	Lars Nielsen	

Penneo dokumentnøgle: O5TUG-55ZN2-7QPN6-IQAU7-V44XH-GKV18

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i KLEJTRUP VARMEVÆRK

Konklusion
Vi har revideret årsregnskabet for KLEJTRUP VARMEVÆRK for regnskabsåret 1. juli 2025 - 30. juni 2026, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter den regnskabspraksis, der er beskrevet i afsnittet Anvendt regnskabspraksis.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2026 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2025 - 30. juni 2026 i overensstemmelse med den regnskabspraksis, der er beskrevet i afsnittet Anvendt regnskabspraksis.

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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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 den regnskabspraksis, der er beskrevet i afsnittet Anvendt regnskabspraksis. 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Penneo dokumentnøgle: O5TUG-55ZN2-7QPN6-IQAU7-V44XH-GKV18

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 ledelsen 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.

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.

Penneo dokumentnøgle: O5TUG-55ZN2-7QPN6-IQAU7-V44XH-GKV18

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Aarhus, den 21. oktober 2026

BDO Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 45 71 93 75

Jeanette Staal
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne18547

Penneo dokumentnøgle: O5TUG-55ZN2-7QPN6-IQAU7-V44XH-GKV18

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter
Virksomhedens aktiviteter består i levering af fjernvarme til værkets forbrugere og salg af el.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning
Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Der er efter regnskabsårets afslutning og som led i den fortsatte udvikling og fremtidssikring af varmeproduktionen igangsat intensiveret proces omkring investering i en ny varmepumpe og elkedel. Den samlede investeringsramme udgør ca. 35 mio. kr.

Penneo dokumentnøgle: O5TUG-55ZN2-7QPN6-IQAU7-V44XH-GKV18

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2025/26 kr.	2024/25 kr.
Nettoomsætning	1	**10.537.498**	**11.324.435**
Produktionsomkostninger	2, 3	-9.742.368	-10.738.247
Bruttoresultat		**795.130**	**586.188**
Distributionsomkostninger	4	-253.181	-131.191
Administrationsomkostninger	5	-540.560	-464.515
Andre driftsindtægter	6	83.326	82.978
Driftsresultat		**84.715**	**73.460**
Andre finansielle indtægter	7	62.557	82.594
Øvrige finansielle omkostninger	8	-147.272	-156.054
Resultat før skat		**0**	**0**
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		**0**	**0**

Penneo dokumentnøgle: O5TUG-55ZN2-7QPN6-IQAU7-V44XH-GKV18

Balance 30. juni

Aktiver

	Note	2026 kr.	2025 kr.
Grunde og bygninger		1.002.960	605.981
Produktionsanlæg og maskiner		3.970.479	4.313.619
Ledningsnet		1.709.505	102.558
Målere		210.297	234.266
Materielle anlægsaktiver	9	**6.893.241**	**5.256.424**
Andre tilgodehavender		834.286	1.168.000
Finansielle anlægsaktiver	10	**834.286**	**1.168.000**
Anlægsaktiver		**7.727.527**	**6.424.424**
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	11	482.194	626.755
Moms og afgifter		347.761	881.343
Andre tilgodehavender	12	28.769	62.657
Årsopgørelser efterbetalinger		263.558	256.642
Underdækning til indregning kommende år		0	198.613
Tilgodehavender		**1.122.282**	**2.026.010**
Likvide beholdninger	13	**1.081.074**	**0**
Omsætningsaktiver		**2.203.356**	**2.026.010**
Aktiver		**9.930.883**	**8.450.434**

Penneo dokumentnøgle: O5TUG-55ZN2-7QPN6-IQAU7-V44XH-GKV18

Balance 30. juni

Passiver

	Note	2026 kr.	2025 kr.
Indskudskapital		127.281	127.281
Egenkapital		**127.281**	**127.281**
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger	14	2.785.716	1.964.287
Gæld til realkreditinstitutter		4.554.222	3.629.858
Langfristede gældsforpligtelser	15	**7.339.938**	**5.594.145**
Gæld til realkreditinstitutter		184.198	91.472
Gæld til pengeinstitutter	16	0	1.353.204
Tidsmæssige forskelle i forburgerbetalinger		178.571	178.571
Leverandører af varer og tjenesteydelser		605.309	805.832
Årsopgørelser tilbagebetalinger		152.572	228.163
Anden gæld	17	33.437	71.766
Overdækning til indregning kommende år		1.309.577	0
Kortfristede gældsforpligtelser		**2.463.664**	**2.729.008**
Gældsforpligtelser		**9.803.602**	**8.323.153**
Passiver		**9.930.883**	**8.450.434**

Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.	18	
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	19	
Afstemning mellem årsregnskabsloven og varmeforsyningsloven	20	

Penneo dokumentnøgle: O5TUG-55ZN2-7QPN6-IQAU7-V44XH-GKV18

Noter

	2025/26 kr.	2024/25 kr.
1 | Nettoomsætning		
Salg forbrug (5.840 MW mod 5.801 MW sidste år)	4.665.402	4.647.137
Faste afgifter (376 forbrugere mod 375 sidste år)	2.137.123	2.139.440
Flyttegebyrer mv.	15.200	14.402
Salg af el (4.500 MW mod 4.138 MW sidste år)	5.820.002	4.956.087
Tilslutningsafgift	36.025	0
Diverse indtægter	193.366	40.000
Årets over- / underdækning	-1.508.191	-651.202
Tidsmæssige forskydninger - Henlæggelse	-1.000.000	0
Tidsmæssige forskydninger - Indtægtsført af anvendt henlæggelse	178.571	178.571
	10.537.498	**11.324.435**
2 | Medarbejderforhold		
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	1	1
3 | Produktionsomkostninger		
Køb af naturgas	890.206	443.598
Køb af biogas	7.276.808	8.673.073
Punktafgifter	203.585	143.346
Service og olie til maskiner mv.	326.281	328.359
EL	165.274	179.567
Elafgift	-45.250	-70.604
Vand og vandafledning	7.573	7.179
Statsafgift vand	-1.585	-3.459
Ejendomsskat	-150	2.000
Forsikringer	97.497	93.569
Pasning af værk	394.800	383.800
Løn rengøring	0	828
Tekninsk service	30.295	48.891
Vedligeholdelse anlæg	52.716	162.772
Diverse	1.178	2.188
Afskrivninger anlæg	343.140	343.140
	9.742.368	**10.738.247**
4 | Distributionsomkostninger		
Vedligeholdelse ledningsnet	149.582	33.673
Afskrivning målere	69.344	63.263
Afskrivning ledningsnet	34.255	34.255
	253.181	**131.191**

Penneo dokumentnøgle: O5TUG-55ZN2-7QPN6-IQAU7-V44XH-GKV18

Noter

	2025/26 kr.	2024/25 kr.
5 | Administrationsomkostninger		
Kontorhold	1.071	1.180
Telefon og internet	7.268	11.573
Revision	80.300	79.225
Administration og bogføring	50.362	51.425
Rådgivning og anden assistance	231.408	184.727
Kontingenter	10.100	0
Bankgebyrer	7.374	0
Gebyr lønbureau	517	1.375
It-omkostninger	1.793	1.487
Porto og betalingsgebyrer	28.861	28.172
Vedligeholdelse inventar	6.819	0
Mødeudgifter	1.827	5.134
Bestyrelseshonorar	38.500	38.500
Personaleomkostninger	4.593	3.205
Fri varme formand og kasserer	49.829	47.424
Kørselsgodtgørelse	2.387	0
Tab på debitorer	17.551	12.499
Regulering til tidligere år	0	-1.411
	540.560	**464.515**
6 | Andre driftsindtægter		
Udlejningsejendom Bakkevænget 8	42.966	44.081
Udlejning antenneplads	40.360	38.897
	83.326	**82.978**
7 | Andre finansielle indtægter		
Renter Hærup Biogas	62.557	82.594
	62.557	**82.594**
8 | Øvrige finansielle omkostninger		
Kassekredit	24.250	40.811
Garantiprovision	26.560	20.511
Renter byggekredit	0	33.342
Renter komunnekredit	96.462	56.640
Bankomkostninger	0	4.750
	147.272	**156.054**

Penneo dokumentnøgle: O5TUG-55ZN2-7QPN6-IQAU7-V44XH-GKV18

Noter

9 | Materielle anlægsaktiver

kr.	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner
Kostpris 1. juli 2025	635.645	20.887.228
Tilgang	414.603	0
Kostpris 30. juni 2026	**1.050.248**	**20.887.228**
Af- og nedskrivninger 1. juli 2025	29.664	16.573.609
Årets afskrivninger	17.624	343.140
Af- og nedskrivninger 30. juni 2026	**47.288**	**16.916.749**
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2026	**1.002.960**	**3.970.479**

kr.	Ledningsnet	Målere
Kostpris 1. juli 2025	4.891.895	806.313
Tilgang	1.641.202	45.375
Kostpris 30. juni 2026	**6.533.097**	**851.688**
Af- og nedskrivninger 1. juli 2025	4.789.337	572.047
Årets afskrivninger	34.255	69.344
Af- og nedskrivninger 30. juni 2026	**4.823.592**	**641.391**
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2026	**1.709.505**	**210.297**

10 | Finansielle anlægsaktiver

kr.	Andre tilgodehavender
Kostpris 1. juli 2025	834.286
Kostpris 30. juni 2026	**834.286**
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2026	**834.286**

	2026 kr.	2025 kr.
11 | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		
Tilgodehavende salg el	299.384	7.688
Tilgodehavende salg varme	213.810	650.067
Hensat til forventet tab	-31.000	-31.000
	482.194	**626.755**

Penneo dokumentnøgle: O5TUG-55ZN2-7QPN6-IQAU7-V44XH-GKV18

Noter

	2026 kr.	2025 kr.
12 | Andre tilgodehavender		
Andre tilgodehavender	0	23.861
Renter gældsbreve senere forfald	28.769	38.796
	28.769	**62.657**

13 | Likvide beholdninger		
Indestående i pengeinstitutter	1.081.074	0
	1.081.074	**0**

14 | Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger

	Ikke anvendte henlæggelser	Afskrivninger på anlægsaktiver	I alt
Saldo primo	0	2.142.858	2.142.858
Henlæggelser i året	1.000.000	0	1.000.000
Forskel i prismæssige og regnskabsmæssige afskrivninger	0	-178.571	-178.571
Saldo ultimo	**1.000.000**	**1.964.287**	**2.964.287**

15 | Langfristede gældsforpligtelser

kr.	30/6 2026 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/6 2025 gæld i alt
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger	2.964.287	178.571	1.071.429	2.142.858
Gæld til realkreditinstitutter	4.738.420	184.198	3.778.000	3.721.330
	7.702.707	**362.769**	**4.849.429**	**5.864.188**

16 | Gæld til pengeinstitutter		
Kassekredit	0	1.353.204
	0	**1.353.204**

17 | Anden gæld		
A-skat og AM-bidrag	8.447	8.509
Deposita TDC og husleje	24.990	24.990
Ej afregnede efterbetalinger	0	38.267
	33.437	**71.766**

Penneo dokumentnøgle: O5TUG-55ZN2-7QPN6-IQAU7-V44XH-GKV18

Noter

18 | Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Eventualaktiver
Virksomheden er i gang med at få foretaget en afgiftsgennemgang. Det er ledelsens opfattelse, at udfaldet af denne gennemgang vil medføre en godtgørelse af afgifter bagudrettet på omkring 400 tkr. Der er på nuværende tidspunkt dog usikkerhed om det endeig resultat af gennemgangen og beløbets størrelse.

Andre forpligtelser
Virksomheden er forpligtet til at aftage biogas frem til ultimo 2027.
Forpligtelsen er estimeret til omkring 11 mio. kr.

19 | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for engagement med Spar Nord er deponeret ejerpantebrev kr. 500.000 med pant i ejendommen beliggende Holger Sørensens Vej 1, Klejtrup 9500 Hobro. Ejendommens bogførte værdi udgør tkr. 2.006.

	2026 kr.	2025 kr.
20 | Afstemning mellem årsregnskabsloven og varmeforsyningsloven		
Andre tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger	-178.571	-178.571
Årets over-/underdækning	1.508.191	651.202
Årets resultat før årsreguleringer og skat	**1.329.620**	**472.631**
Årets resultat før årsreguleringer	**1.329.620**	**472.631**
Tilbageførsel af regnskabsmæssige afskrivninger	464.362	440.658
Afskrivninger indregnet i varmeprisen jf. varmeforsyningsloven	-285.791	-262.087
Overført over-/underdækning tidligere år	-198.614	-849.814
Årets over-/underdækning (+ = overdækning)	**1.309.577**	**-198.612**

Penneo dokumentnøgle: O5TUG-55ZN2-7QPN6-IQAU7-V44XH-GKV18

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for KLEJTRUP VARMEVÆRK for 2025/26 er aflagt i overensstemmelse med den regnskabspraksis, der er beskrevet i afsnittet herunder.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år, bortset fra følgende ændringer.

Ændring i anvendt regnskabspraksis og klassifikation
Anvendt regnskabspraksis er ændret på følgende områder:

- Over/underdækning har tidligere år ikke været indregnet under nettoomsætning. Regnskabspraksis er ændret således denne er i overenstemmelse med reglerne i ÅRL.

- Anvendte henlæggelser vedrørende biogasanlæg, er i tidligere år modregnet i anlægsinvesteringerne og afskrevet som en nettoinvestering. Regnskabspraksis er ændret, således denne er i overensstemmelse med bruttoprincippet i ÅRL. Anvendte henlæggelser er overført til tidsmæssige forskelle i forbruger-betalinger under langfristet gæld.

- Indtægtsførsel af henlæggelser i takt med afskrivninger på den investering, henlæggelsen vedrører har tidligere været modregnet under afskrivninger. Disse præsenteres fremadrettet under tidsmæssige forskydninger under omsætningen i overensstemmelse med ÅRLs bruttoprincip.

- Den akkumulerede virkning af praksisændringerne udgør følgende:

  Omsætningen er mindsket i 2025/26 med 1.508 t.kr. (2024/25 651 t.kr.)

  Produktionsomkostninger er i 2025/26 øget med 179 t.kr. (2024/25 179 t.kr.) og omsætningen er øget tilsvarende hermed. Kraftvarmeanlæg er pr. 30/6-2026 forøget med 1.964 t.kr. (30/6-2025 2.143 t.kr.) og tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger er forøget med samme beløb.

Korrektionen har ingen ændring på årets resultat eller over/underdækningen ultimo. Korrektionen består således i præsentation og klassifikationer af regnskabsposter. Sammenligningstal er tilpasset.

Hvile i sig selv"-princippet

Over- og underdækninger
Varmeværket er underlagt det særlige "hvile i sig selv" - princip i henhold til varmeforsyningsloven. Princippet medfører, at årets over- eller underdækning, opgjort som årets resultat efter varmeforsyningsloven i forhold til opkrævede priser, skal tilbageføres eller kan opkræves hos kunderne ved indregning i efterfølgende års priser. Årets over- eller underdækning indregnes derfor i nettoomsætningen. Den akkumulerende over- eller underdækning efter varmeforsyningslovens regler er udtryk for et mellemværende med kunderne og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger
Investeringer i grunde, bygninger, produktionsanlæg og andre anlæg indregnes i varmeprisen i henhold til varmeforsyningslovens regler om afskrivninger og henlæggelser og er udtryk for forbrugernes finansiering af anlægsinvesteringer. I årsrapporten indregnes afskrivningerne over aktivets forventede brugstid.

Varmeforsyningsloven åbner mulighed for at foretage henlæggelser til fremtidige nyinvesteringer. Henlæggelsen kan pr. år max. andrage 20% af en af bestyrelsen udarbejdet investeringsplan, og henlæggelsens akkumulerede maksimum kan max. udgøre 75% af investeringsplanen.

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

Tidsmæssige forskelle mellem indregning i varmeprisen og i årsrapporten udtrykker således enten en udskudt eller fremskudt betaling fra forbrugerne i forhold til den regnskabsmæssige værdier.

Penneo dokumentnøgle: O5TUG-55ZN2-7QPN6-IQAU7-V44XH-GKV18

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning
Årets nettoomsætning indgår leveret salg af varme samt salg af øvrige ydelser til eksterne kunder.

Salg af varme indregnes på basis af de i årsopgørelserne beregnede beløb med tillæg af leveret endnu ikke faktureret varme.

Årets over-/underdækning opgjort efter Varmeforsyningslovens regler samt øvrige tidsmæssige forskydninger indgår som en reguleringspost til nettoomsætningen

Produktionsomkostninger
Produktionsomkostninger omfatter omkostninger til produktion af varme, køb af brændsel, lønninger og gager, vedligeholdelse, driftsledelse samt af- og nedskrivninger mv.

Distributionsomkostninger
Distributionsomkostninger omfatter omkostninger til distribution, ledninger, målere, driftsledelse, ledningstab samt af- og nedskrivninger mv.

Administrationsomkostninger
Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til administration, bestyrelse og generalforsamling, ledelsel, kundeinformation, øvrige administrationsomkostninger, driftsledelse samt af- og nedskrivninger.

Andre driftsindtægter
Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter. Desuden indgår fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt driftstabs- og konflikterstatninger samt lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når indtægten skønnes at være realisabel.

Finansielle indtægter og omkostninger
Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

Årets resultat
I henhold til "Lov om varmeforsyning" kan der i varmeprisen indregnes alle nødvendige omkostninger samt en forrentning af indskudskapitalen. Andelsselskabets resultat vil efter indregning af over- eller underdækning altid udgøre 0 kr.

Andelsselskabet har ikke foretaget forrentning af indskudskapitalen.

Årets over- eller underdækning opgøres som forskellen mellem omkostningerne og de fakturerede indtægter efter varmeforsyningsloven. Beløbet indregnes i varmeindtægterne og optages i balancen enten som gæld til eller tilgodehavender hos andelshaverne. I det efterfølgende år indgår beløbet i varmeprisdannelsen.

Penneo dokumentnøgle: O5TUG-5SZN2-7QPN6-IQAU7-V44XH-GKV18

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver
Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	50 år	0 %
Kraftvarmeværket	20 år	0 %
Ledningsnet	8 år	0 %
Målere	5 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet med fradrag af afhændelsesomkostninger. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver
Andre tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Værdiforringelse af anlægsaktiver
Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, 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, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdien fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede provenu ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid. Der anvendes en diskonteringsrente, som afspejler den risikofri markedsrente og ejernes afkastkrav for tilsvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.

Tilgodehavender
Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Der 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.

Penneo dokumentnøgle: O5TUG-55ZN2-7QPN6-IQAU7-V44XH-GKV18

Anvendt regnskabspraksis

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 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 realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringssats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Gældsforpligtelser
Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således forskellen mellem nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

Penneo dokumentnøgle: O5TUG-55ZN2-7QPN6-IQAU7-V44XH-GKV18

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

"Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument."

Jens-Peter Rosendal Jensen
Bestyrelsesmedlem
Serienummer: 019ad9f0-689c-41c4-8388-1e05f217b500
IP: 77.241.xxx.xxx
2026-10-21 08:52:28 UTC

MitID

Henning Fruergaard
Bestyrelsesmedlem
Serienummer: d6ecc1da-8f27-4cf4-b697-ca2f1903a3cd
IP: 80.208.xxx.xxx
2026-10-21 13:53:05 UTC

MitID

Lars Nielsen
Bestyrelsesmedlem
Serienummer: 78d66ef1-7e97-4986-b91b-a410933c3b21
IP: 80.208.xxx.xxx
2026-10-21 16:41:37 UTC

MitID

Klaus Bugge Nielsen
Bestyrelsesmedlem
Serienummer: 28200792-0995-40c1-9d8e-db54f3155eff
IP: 37.96.xxx.xxx
2026-10-22 10:14:30 UTC

MitID

Kenneth Lindholt Christensen
Bestyrelsesmedlem
Serienummer: e78e976d-e7b9-42e9-b284-5026fee53e6d
IP: 2.110.xxx.xxx
2026-10-22 19:55:46 UTC

MitID

Jeanette Staal
BDO Statsautoriseret Revisionspartnerselskab CVR: 45719375
Statsautoriseret revisor
Serienummer: 287b4725-b899-4003-a452-cdd3e984bb6d
IP: 62.198.xxx.xxx
2026-10-23 06:01:39 UTC

MitID

Penneo dokumentnøgle: O5TUG-55ZN2-7QPN6-IQAU7-V44XH-GKV18

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. De underskrevne data er valideret vha. den matematiske hashværdi af det originale dokument. Alle kryptografiske beviser er indlejret i denne PDF for validering i fremtiden.

Dette dokument er forseglet med et kvalificeret elektronisk segl. For mere information om Penneos kvalificerede tillidstjenester, se **https://eutl.penneo.com**.

Sådan kan du verificere, at dokumentet er originalt
Når du åbner dokumentet i Adobe Reader, kan du se, at det er certificeret af **Penneo A/S**. Dette beviser, at indholdet af dokumentet er uændret siden underskriftstidspunktet. Bevis for de individuelle underskriveres digitale underskrifter er vedhæftet dokumentet.

Du kan verificere de kryptografiske beviser vha. Penneos validator, **https://penneo.com/validator**, eller andre valideringstjenester for digitale underskrifter.