

Gjøl Private Kraftvarmeværk AMBA

Drøvten 40-48, 9440 Aabybro
CVR-nr.: 17 06 33 40

Årsrapport 2025/26

1. juli - 30. juni

Penneo dokumentnøgle: 6W51I-7S4X5-HBEXA-BM8VE-FB8Z0-J4DHM

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	12-15
Anvendt regnskabspraksis	16-19

Selskabsoplysninger

Selskabet	Gjøl Private Kraftvarmeværk AMBA Drøvten 40-48 9440 Aabybro CVR-nr.: 17 06 33 40 Stiftet: 1. juli 1993 Kommune: Jammerbugt Regnskabsår: 1. juli 2025 - 30. juni 2026
Bestyrelse	Carl-Erik Østergaard, formand Flemming Eriksen Gert Peter Andersen Brian Poulsen Karl Hjortdal Jensen Peter Nørgaard Jensen Klaus Fischer
Revision	BDO Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Torvet 10 9700 Brønderslev
Pengeinstitut	Nordjyske Bank Østergade 12 9440 Aabybro

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2025 - 30. juni 2026 for Gjøel Private Kraftvarmeværk AMBA.

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.

Aabybro, den 17. september 2026

Bestyrelse:

Carl-Erik Østergaard
Formand

Flemming Eriksen

Gert Peter Andersen

Brian Poulsen

Karl Hjortdal Jensen

Peter Nørgaard Jensen

Klaus Fischer

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Gjøl Private Kraftvarmeværk AMBA

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Gjøl Private Kraftvarmeværk AMBA 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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Brønderslev, den 17. september 2026

BDO Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 45 71 93 75

Jacob Rask
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne35391

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået i produktion og salg af varme til værkets forbrugere. Selskabet sælger herudover el.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet efter varmemforsyningsloven er for året 2025/26 opgjort til -21 tkr. Der var inden årets begyndelse en overdækning på 245 tkr., som var indregnet i budgettet for 2025/26 og resultatet er derfor 225 tkr. bedre end forventet, svarende til overdækningen ved regnskabsårets afslutning.

Der henstår 30. juni 2026 en overdækning på 225 tkr. til indregning i kommende års budget. I budgettet for 2026/27 er der indregnet en forventet underdækning på 230 tkr.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2025/26 kr.	2024/25 kr.
Nettoomsætning	1	6.064.664	7.026.461
Produktionsomkostninger	2	-5.305.376	-6.339.642
Distributionsomkostninger	3	-238.533	-240.333
Dækningsbidrag		520.755	446.486
Administrationsomkostninger	4	-534.678	-473.874
Driftsresultat		-13.923	-27.388
Andre finansielle omkostninger	5	-29.200	-51.520
Resultat før skat		-43.123	-78.908
Skat af årets resultat	6	43.123	78.908
Årets resultat		0	0

Balance 30. juni

Aktiver

	Note	2026 kr.	2025 kr.
Varmecentral Drøvten 40		208.967	216.783
Flisværk Drøvten 48		604.316	1.052.487
Ledningsnet, husinstallationer		601.333	645.782
Materielle anlægsaktiver	7	1.414.616	1.915.052
Andelsbevis DFF/DFH		1.000	1.000
Finansielle anlægsaktiver	8	1.000	1.000
Anlægsaktiver		1.415.616	1.916.052
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		666.041	537.615
Øvrige tilgodehavender	9	4.095	127.517
Periodeafgrænsningsposter		61.566	116.626
Tilgodehavender		731.702	781.758
Likvide beholdninger	10	65.084	962.823
Omsætningsaktiver		796.786	1.744.581
Aktiver		2.212.402	3.660.633

Balance 30. juni

Passiver

	Note	2026 kr.	2025 kr.
Aktiekapital		38.100	38.000
Egenkapital		38.100	38.000
Hensættelse til udskudt skat		47.526	105.477
Hensatte forpligtelser		47.526	105.477
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger	11	853.279	987.860
Selskabsskat		12.828	0
Langfristede gældsforpligtelser	12	866.107	987.860
Prioritetsgæld		0	713.754
Gæld til pengeinstitutter		349.800	802.658
Leverandører af varer og tjenesteydelser		473.574	540.125
Selskabsskat		0	28.226
Anden gæld	13	212.523	199.119
Overdækning		224.772	245.414
Kortfristede gældsforpligtelser		1.260.669	2.529.296
Gældsforpligtelser		2.126.776	3.517.156
Passiver		2.212.402	3.660.633
Nærtstående parter	14		
Afstemning mellem årsregnskabsloven og varmeforsyningsloven	15		
Medarbejderforhold	16		

Noter

	2025/26 kr.	2024/25 kr.
1 Nettoomsætning		
Abonnementsafgifter	2.171.077	2.160.900
Salg af varme	3.574.655	4.011.051
Tillæg for manglende afkøling	199.919	179.463
Øvrige (flytteopgørelser mv.)	0	-2.036
Elsalg til marked	-141	466.034
Betaling til netselskab/PBA	-36.069	-68.719
Årets resultat efter varmemforsyningslov til indregning	20.642	162.989
Årets reg. af tidsmæssig forskel i forbrugerbetaling	134.581	116.779
	6.064.664	7.026.461

2 Produktionsomkostninger		
Køb af naturgas	558.837	796.303
Køb af flis	2.392.627	3.122.651
Nox-afgifter	20.071	17.364
Køb af skaller	0	70.356
Vedligeholdelse, motorer mv.	132.405	22.302
Vedligeholdelse, flisværk	537.321	719.953
Øvrige produktionsanlæg	10.218	16.908
Forsikringer	95.417	99.132
Køb af el	341.478	275.952
Fast driftsovervågning	630.000	619.000
Vandbehandlingsanlæg	91.256	64.319
Ejendomsskatter og -forsikring	6.097	5.788
Reparation og vedligeholdelse	2.553	27.872
Vand, renovation mv.	31.109	25.755
Afskrivning, kraftvarmeanlæg mv.	7.816	7.816
Afskrivninger, flisværk	448.171	448.171
	5.305.376	6.339.642

3 Distributionsomkostninger		
Vedligeholdelse, hovedledninger	13.210	4.620
Øvrige omkostninger	0	924
Vedligeholdelse, stikledninger	136.933	80.330
Køb af målere	0	23.138
Abonnement, aflæsningsafgifter	43.941	85.212
Afskrivninger, ledningsnet	44.449	46.109
	238.533	240.333

Noter

	2025/26 kr.	2024/25 kr.
4 Administrationsomkostninger		
Kontorholdsomkostninger	10.838	11.948
Regnskabsmæssig assistance, revision	67.877	56.032
Administrationsaftale	105.520	100.020
Anden rådgivning	128.465	88.236
Møder	44.169	51.054
Kontingenter DFF mv.	55.220	53.059
Abonnementer	3.010	2.905
Gebyrer, Nets	27.188	31.636
Gebyrindtægter	-15.900	-5.760
Abonnement DFF/EDB	67.039	63.117
Andre EDB-omkostninger	17.055	21.628
Hjemmeside	5.751	-1
Mindre nyanskaffelser	18.420	0
Tab på fordringer	26	0
	534.678	473.874

5 Andre finansielle omkostninger		
Renteudgift, pengeinstitutter	12.472	1.365
Renteudgift, Kommunekredit	8.636	42.771
Garantiprovision mv.	5.676	7.317
Rentetillæg selskabsskat	2.416	67
	29.200	51.520

6 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	14.828	0
Regulering af udskudt skat	-57.951	-78.908
	-43.123	-78.908

7 Materielle anlægsaktiver			
kr.	Varmecentral Drøvten 40	Flisværk Drøvten 48	Ledningsnet, husinstallationer
Kostpris 1. juli 2025	10.084.713	9.748.161	14.303.097
Kostpris 30. juni 2026	10.084.713	9.748.161	14.303.097
Af- og nedskrivninger 1. juli 2025	9.867.930	8.695.674	13.657.315
Årets afskrivninger	7.816	448.171	44.449
Af- og nedskrivninger 30. juni 2026	9.875.746	9.143.845	13.701.764
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2026	208.967	604.316	601.333

Noter

8 | Finansielle anlægsaktiver

kr.	Andelsbevis DFF/DFH
Kostpris 1. juli 2025	1.000
Kostpris 30. juni 2026	1.000
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2026	1.000

	2026 kr.	2025 kr.
9 Øvrige tilgodehavender		
Øvrige tilgodehavender	4.095	14.845
Moms og afgifter	0	112.672
	4.095	127.517

10 | Likvide beholdninger

Nørresundby Bank, indlån	65.084	962.823
	65.084	962.823

11 | Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger

	Ikke anvendte henlæggelser	Afskrivninger på anlægsaktiver	I alt
Saldo primo	-105.477	1.093.337	987.860
Afskrivninger efter årsregnskabsloven	0	-500.436	-500.436
Afskrivninger efter varmeforsyningsloven	0	307.904	307.904
Udskudt skat efter årsregnskabsloven tilbageført	57.951	0	57.951
Saldo ultimo	-47.526	900.805	853.279

12 | Langfristede gældsforpligtelser

kr.	30/6 2026 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/6 2025 gæld i alt
Tidsmæssige forsk. i forbr.	853.279	0	0	987.860
Gæld til realkreditinstitutter	0	0	0	713.754
Selskabsskat	12.828	0	0	0
	866.107	0	0	1.701.614

Noter

	2026 kr.	2025 kr.
13 Anden gæld		
Årsopgørelser forbrugere	207.118	199.119
Moms	5.405	0
	212.523	199.119

14 | Nærtstående parter

Transaktioner med nærtstående parter

Selskabet har ikke haft transaktioner med nærtstående parter, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår. Jf. ÅRL § 98c, stk. 7 oplyses alene om transaktioner, som ikke er gennemført på normale markedsmæssige vilkår.

- xx xx xxx xx
- xx xx xxx xx
- xx xx xxx xx

Herudover har der været gennemført transaktioner med ledelsen i form af ledelsesvederlag. Oplysningerne findes i note .

	2026 kr.	2025 kr.
15 Afstemning mellem årsregnskabsloven og varmeforsyningsloven		
Årets resultat før skat	-43.123	-78.908
Andre tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling	-134.581	-116.779
Årets over-/underdækning	-20.642	-162.989
Årets resultat før årsreguleringer og skat	-198.346	-358.676
Skat af årets resultat	43.123	78.908
Årets resultat før årsreguleringer	-155.223	-279.768
Tilbageførsel af regnskabsmæssige afskrivninger	500.436	502.096
Afskrivninger indregnet i varmeprisen jf. varmeforsyningsloven	-307.904	-306.409
Årets regulering af udskudt skat, ikke indregnet i varmeprisen	-57.951	-78.908
Årets over-/underdækning (+ = overdækning)	-20.642	-162.989

16 | Medarbejderforhold

Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	0	1
--	---	---

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Gjøl Private Kraftvarmeværk AMBA 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.

"Hvile i sig selv"-princippet

Over- og underdækninger

Selskabet er underlagt det særlige "hvile i sig selv"- princip i henhold til varmeforsyningsloven. Princippet medfører, at årets over- eller underdækning, opgjort som forskellen mellem omkostningerne og de fakturerede indtægter efter varmeforsyningslove, skal tilbageføres eller kan opkræves hos forbrugerne ved indregning i efterfølgende års priser. Årets over- eller underdækning indregnes derfor i nettoomsætningen. Den akkumulerende over- eller underdækning efter varmeforsyningsloven regler er udtryk for et mellemværende med forbrugerne og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling

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. Da bestyrelsen ikke forventer større beløb anvendt til nyinvesteringer inden for de kommende 5 år, er der ultimo indeværende regnskabsår i alt henlagt 0 kr. til ovennævnte formål.

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 forbrugerbetaling under hensatte forpligtelser.

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, der vil udlignes over tid. Forskellene er indregnet i balancen under hensatte forpligtelser.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

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

Varmeåret omfatter samme periode som regnskabsåret. Salg af varme indregnes derfor på basis af et års levering og forbrug af varme i forhold til årsopgørelserne på tidspunktet for regnskabsårets afslutning.

Salg af varme er medtaget ud fra de i årsopgørelserne beregnede beløb, medens elsalg er medtaget i henhold til afregninger frem til regnskabsårets afslutning.

Årets over-/underdækning samt regulering af de tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingerne indgår som en reguleringspost i nettoomsætningen.

Anvendt regnskabspraksis

Ved salg af tjenesteydelser indregnes omsætningen som udgangspunkt på grundlag af en målbar færdiggørelsesgrad, dog anvendes lineær indregning for ydelser, der leveres over tid i et jævnt mønster. Er færdiggørelsesgraden ikke målbar eller er salgsværdi eller samlede omkostninger til færdiggørelse usikre, indregnes omsætning maksimalt med det beløb, som virksomheden mener at have krav på og forventes modtaget for leverede ydelser på balancedagen.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af de afgifter og rabatter, der kan henføres til salget.

Produktionsomkostninger

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

Distributionsomkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger samt afskrivninger af kurstab. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning 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.

Årets resultat

I henhold til "Lov om varmforsyning" 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 varmforsyningsloven. Beløbet indregnes i varmeindtægterne og optages i balancen enten som gæld til eller tilgodehavender hos andelshaverne. I det efterfølgende år indgår beløbet i varmeprisdannelsen.

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.

Materielle anlægsaktiver afskrives på grundlag af anskaffelsessum reduceret med de i tidligere år foretagne henlæggelser til investeringer. Aktivernes afskrives over den forventede brugstid i overensstemmelse med varmforsyningslovens bestemmelser. Afskrivning påbegyndes ved anlægsaktivets færdiggørelse. Der afskrives ikke på grunde

Anvendt regnskabspraksis

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

	Brugstid	Restværdi
Kraftvarmeanlæg, Drøvten 40	30 år	0
Flisværk, Drøvten 48	20 år	0
Ledningsnet, husinstallationer	30 år	0
Inventar	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 værdipapirer omfatter obligationer og pantebreve, der forventes beholdt til udløb, og måles til amortiseret kostpris.

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 nettosalgspris og kapitalværdi. 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.

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.

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 diskonteringsrenten anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Anvendt regnskabspraksis

Skyldig skat 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 samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte i egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser er målt til amortiseret kostpris svarende til den nominelle værdi.

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.”

Klaus Fischer

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: ef286611-d037-44e6-8d28-99307cbf8ab6

IP: 87.49.xxx.xxx

2026-09-17 08:11:31 UTC



Brian Poulsen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: 4f6c5465-6f98-40df-8b6d-8e32bc9f819f

IP: 85.27.xxx.xxx

2026-09-17 09:29:57 UTC



Peter Nørgaard Jensen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: 86e92b92-eb3d-473d-9cba-75af7defb5fd

IP: 37.96.xxx.xxx

2026-09-17 11:01:04 UTC



Karl Hjortdal Jensen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: 759fafc1-6076-43d1-83e6-d5a0df368ad0

IP: 87.49.xxx.xxx

2026-09-17 11:29:17 UTC



Carl-Erik Østergaard

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: e76a6778-4bc4-4b8e-9344-fdccb04938cf

IP: 85.27.xxx.xxx

2026-09-17 12:25:50 UTC



Flemming Eriksen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: ee6296cb-44c5-4f34-ba6d-1c10c9ecfdad

IP: 80.62.xxx.xxx

2026-09-17 13:03:08 UTC



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 underskrivers digitale underskrifter er vedhæftet dokumentet.

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

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."

Gert Peter Andersen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: edfc60c2-3261-44af-983e-24eac21b5bd

IP: 188.182.xxx.xxx

2026-09-17 13:47:13 UTC



Jacob Rask

BDO Statsautoriseret Revisionspartnerselskab CVR: 45719375

Statsautoriseret revisor

Serienummer: 4977be15-25a2-4db4-a045-ecd14d9f3e0c

IP: 37.96.xxx.xxx

2026-09-17 16:27:33 UTC



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.