

# **Vrå Varmeværk A.m.b.a.**

Korsgade 9, 9760 Vrå  
CVR-nr. 64 77 17 28

## **Årsrapport for 2025**

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d.

Navn på dirigent

Dirigent

|                                            |         |
|--------------------------------------------|---------|
| Selskabsoplysninger m.v.                   | 3       |
| Ledelsespåtegning                          | 4       |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 5 - 7   |
| Ledelsesberetning                          | 8 - 9   |
| Resultatopgørelse                          | 10      |
| Balance                                    | 11 - 12 |
| Egenkapitalopgørelse                       | 13      |
| Noter                                      | 14 - 26 |

---

## Selskabet

---

Vrå Varmeværk A.m.b.a.  
Korsgade 9  
9760 Vrå  
Telefon: 98 98 13 68  
Hjemsted: Hjørring  
CVR-nr.: 64 77 17 28  
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

---

## Bestyrelse

---

Niels Henrik Nielsen  
Finn Henriksen  
Kjeld Andersen  
Henning Jensen  
Casper Djernæs

---

## Revision

---

Beierholm  
Godkendt Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.25 - 31.12.25 for Vrå Varmeværk A.m.b.a..

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.25 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.25 - 31.12.25.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vrå, den 11. marts 2026

### **Bestyrelsen**

Niels Henrik Nielsen  
Formand

Finn Henriksen

Kjeld Andersen

Henning Jensen

Casper Djernæs

### Til andelshaverne i Vrå Varmeværk A.m.b.a.

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Vrå Varmeværk A.m.b.a. for regnskabsåret 01.01.25 - 31.12.25, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder oplysning om anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.25 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.25 - 31.12.25 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 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 årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for 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.

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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

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.

Hjørring, den 11. marts 2026

### Beierholm

Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Torben Pedersen  
Statsaut. revisor

## HOVED- OG NØGLETAL

|                          | 2025   | 2024   | 2023   | 2022   | 2021   |
|--------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Forbrugsafgifter, MWh    | 20.572 | 20.936 | 20.362 | 19.861 | 22.543 |
| Forbrugsafgifter DKK/MWh | 495    | 525    | 525    | 450    | 420    |
| Antal forbrugere, ultimo | 1.247  | 1.218  | 1.205  | 1.191  | 1.164  |

### Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i produktion og levering af fjernvarme til varmekædens forbrugere.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.25 - 31.12.25 udviser en overdækning på DKK 250.499 mod DKK 753.382 for tiden 01.01.24 - 31.12.24.

Balancen viser en egenkapital på DKK 2.946.024.

Den akkumulerede overdækning pr. 31.12.25 udgør DKK 3.092.932 mod en budgetteret akkumuleret overdækning på DKK 0. Afvigelsen i forhold til forventningen ved budgetudarbejdelsen skyldes primært, at den realiserede gennemsnitlige produktionspris pr. MWh har været lavere end budgetteret.

### Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

## Resultatopgørelse

| Note |                                                 | 2025<br>DKK       | 2024<br>DKK       |
|------|-------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| 1    | <b>Nettoomsætning</b>                           | <b>16.682.761</b> | <b>17.475.001</b> |
| 2    | Reguleringer i henhold til Varmeforsyningsloven | 135.276           | -178.897          |
|      | <b>Bruttofortjeneste</b>                        | <b>16.818.037</b> | <b>17.296.104</b> |
| 3    | Produktionsomkostninger                         | -12.321.075       | -12.887.457       |
| 4    | Distributionsomkostninger                       | -2.472.311        | -2.402.989        |
| 5    | Administrationsomkostninger                     | -1.337.114        | -1.395.837        |
| 6    | Andre driftsindtægter                           | 138.991           | 277.670           |
|      | <b>Resultat af primær drift</b>                 | <b>826.528</b>    | <b>887.491</b>    |
| 8    | Finansielle indtægter                           | 800               | 800               |
| 9    | Finansielle omkostninger                        | -827.328          | -888.291          |
|      | <b>Finansielle poster i alt</b>                 | <b>-826.528</b>   | <b>-887.491</b>   |
|      | <b>Resultat før skat</b>                        | <b>0</b>          | <b>0</b>          |
|      | Skat af årets resultat                          | 0                 | 0                 |
|      | <b>Årets resultat</b>                           | <b>0</b>          | <b>0</b>          |

## AKTIVER

| Note |                                             | 31.12.25<br>DKK   | 31.12.24<br>DKK   |
|------|---------------------------------------------|-------------------|-------------------|
|      | Grunde og bygninger                         | 6.549.884         | 2.523.574         |
|      | Distributionsanlæg                          | 11.195.648        | 11.519.744        |
|      | Produktionsanlæg og maskiner                | 23.777.469        | 25.672.901        |
|      | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar     | 111.904           | 124.551           |
|      | Materielle anlægsaktiver under udførelse    | 276.259           | 825.635           |
| 10   | <b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>       | <b>41.911.164</b> | <b>40.666.405</b> |
|      | Andre værdipapirer og kapitalandele         | 33.285            | 33.285            |
| 11   | Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen | 2.542.667         | 2.156.892         |
|      | <b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>      | <b>2.575.952</b>  | <b>2.190.177</b>  |
|      | <b>Anlægsaktiver i alt</b>                  | <b>44.487.116</b> | <b>42.856.582</b> |
|      | Råvarer og hjælpematerialer                 | 77.838            | 0                 |
|      | <b>Varebeholdninger i alt</b>               | <b>77.838</b>     | <b>0</b>          |
|      | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 1.012.463         | 1.123.544         |
| 12   | Andre tilgodehavender                       | 169.613           | 244.154           |
|      | Periodeafgrænsningsposter                   | 64.578            | 40.243            |
|      | <b>Tilgodehavender i alt</b>                | <b>1.246.654</b>  | <b>1.407.941</b>  |
|      | <b>Likvide beholdninger</b>                 | <b>0</b>          | <b>2.945.240</b>  |
|      | <b>Omsætningsaktiver i alt</b>              | <b>1.324.492</b>  | <b>4.353.181</b>  |
|      | <b>Aktiver i alt</b>                        | <b>45.811.608</b> | <b>47.209.763</b> |

## PASSIVER

| Note |                                                    | 31.12.25<br>DKK   | 31.12.24<br>DKK   |
|------|----------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
|      | Selskabskapital                                    | 2.946.024         | 2.946.024         |
|      | <b>Egenkapital i alt</b>                           | <b>2.946.024</b>  | <b>2.946.024</b>  |
| 13   | KommuneKredit                                      | 31.235.801        | 34.003.340        |
|      | <b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>       | <b>31.235.801</b> | <b>34.003.340</b> |
| 13   | Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 2.767.546         | 2.730.003         |
|      | Gæld til øvrige kreditinstitutter                  | 1.128.535         | 0                 |
|      | Leverandører af varer og tjenesteydelser           | 3.731.031         | 3.814.790         |
|      | Tilbagebetalinger forbrugere                       | 391.314           | 337.477           |
| 14   | Takstmæssig overdækning                            | 3.092.932         | 2.842.433         |
| 15   | Anden gæld                                         | 509.425           | 535.696           |
|      | Periodeafgrænsningsposter                          | 9.000             | 0                 |
|      | <b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>       | <b>11.629.783</b> | <b>10.260.399</b> |
|      | <b>Gældsforpligtelser i alt</b>                    | <b>42.865.584</b> | <b>44.263.739</b> |
|      | <b>Passiver i alt</b>                              | <b>45.811.608</b> | <b>47.209.763</b> |

16 Andre forpligtelser

## Egenkapitalopgørelse

| Beløb i DKK                                  | Selskabskapital |
|----------------------------------------------|-----------------|
| Egenkapitalopgørelse for 01.01.25 - 31.12.25 |                 |
| Saldo pr. 01.01.25                           | 2.946.024       |
| Saldo pr. 31.12.25                           | 2.946.024       |

|  | 2025 | 2024 |
|--|------|------|
|  | DKK  | DKK  |

### 1. Nettoomsætning

|                   |            |            |
|-------------------|------------|------------|
| Forbrugsafgift    | 10.181.585 | 10.997.894 |
| Arealbidrag       | 4.793.038  | 4.731.737  |
| Abonnementsbidrag | 1.289.282  | 1.271.794  |
| Motivationstarif  | 418.856    | 473.576    |
| I alt             | 16.682.761 | 17.475.001 |

### 2. Reguleringer i henhold til Varmeforsyningsloven

|                                                      |          |          |
|------------------------------------------------------|----------|----------|
| Årets forskel i afskrivninger                        | 380.575  | 554.685  |
| Regulering af hensættelse til tab på tilgodehavender | 5.200    | 19.800   |
| Årets overdækning                                    | -250.499 | -753.382 |
| I alt                                                | 135.276  | -178.897 |

### 3. Produktionsomkostninger

|                                                          |            |            |
|----------------------------------------------------------|------------|------------|
| Køb af naturgas                                          | 174.695    | 1.599.579  |
| Køb af varme                                             | 4.669.935  | 5.325.235  |
| Køb af el til elkedel                                    | 3.815.314  | 2.308.297  |
| Vedligeholdelse produktionsanlæg og bygninger            | 380.349    | 472.061    |
| Vedligeholdelse solfangeranlæg                           | 62.862     | 91.508     |
| El                                                       | 115.477    | 107.238    |
| Lokaleomkostninger                                       | 24.556     | 39.233     |
| Kemikalier og kvælstof                                   | 229.903    | 105.602    |
| Driftsforsikringer                                       | 164.611    | 155.886    |
| Vand                                                     | 80.464     | 73.858     |
| Telefon                                                  | 8.729      | 6.279      |
| Bilomkostninger                                          | 7.726      | 8.348      |
| Gager m.v., produktion                                   | 414.118    | 408.374    |
| Afskrivninger på bygninger, produktionsanlæg og maskiner | 2.172.336  | 2.185.959  |
| I alt                                                    | 12.321.075 | 12.887.457 |

|                                        | 2025<br>DKK | 2024<br>DKK |
|----------------------------------------|-------------|-------------|
| <b>4. Distributionsomkostninger</b>    |             |             |
| El                                     | 115.478     | 107.237     |
| Termografering                         | 18.600      | 0           |
| Telefon                                | 8.729       | 6.279       |
| Bilomkostninger                        | 41.205      | 44.523      |
| Vedligeholdelse, ledningsnet og målere | 300.826     | 313.344     |
| Gager m.v., distribution               | 574.771     | 560.123     |
| Afskrivninger på distributionsnet      | 1.412.702   | 1.371.483   |
| I alt                                  | 2.472.311   | 2.402.989   |

**5. Administrationsomkostninger**

|                                                          |           |           |
|----------------------------------------------------------|-----------|-----------|
| Kontorartikler                                           | 12.432    | 20.832    |
| It-omkostninger                                          | 218.988   | 223.793   |
| Reparation og vedligeholdelse af inventar                | 1.284     | 4.987     |
| Mindre nyanskaffelser                                    | 1.784     | 13.533    |
| Telefon og internet                                      | 8.729     | 6.279     |
| Porto og gebyrer                                         | 48.373    | 49.968    |
| Revisorhonorar, revision, regnskab og budget             | 100.600   | 90.550    |
| Revisorhonorar, øvrige opgaver                           | 14.500    | 13.000    |
| Konsulentassistance                                      | 25.500    | 62.013    |
| Advokat                                                  | 20.950    | 19.950    |
| Inkassoomkostninger                                      | 11.371    | 3.081     |
| Kontingenter                                             | 88.504    | 85.998    |
| Kurser                                                   | 768       | 33.780    |
| Møder og repræsentation                                  | 15.218    | 16.561    |
| Annoncer, sponsorater og åbent hus                       | 9.391     | 8.425     |
| Bilomkostninger                                          | 2.575     | 2.783     |
| Lokaleomkostninger                                       | 1.267     | 1.797     |
| Tab på tilgodehavender fra salg                          | 15.639    | 31.846    |
| Gager m.v., administration                               | 699.740   | 668.670   |
| Afskrivninger på andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 39.501    | 37.991    |
| I alt                                                    | 1.337.114 | 1.395.837 |

|  | 2025 | 2024 |
|--|------|------|
|  | DKK  | DKK  |

## 6. Andre driftsindtægter

|                                                      |         |         |
|------------------------------------------------------|---------|---------|
| Lejeindtægt, aflæsning vandværket                    | 20.000  | 20.000  |
| Indtægter ved driftstabserstatning (nedbrud GrønGas) | 0       | 114.252 |
| Antenneleje                                          | 50.914  | 50.235  |
| Salg af materialer                                   | 21.823  | 45.632  |
| Husleje                                              | 4.000   | 0       |
| Gebyrer                                              | 42.254  | 47.551  |
| I alt                                                | 138.991 | 277.670 |

## 7. Medarbejderforhold

|                                       |           |           |
|---------------------------------------|-----------|-----------|
| Gager og lønninger                    | 1.335.048 | 1.236.576 |
| Ændring i feriepengeforpligtelse      | -9.543    | 45.716    |
| Bestyrelseshonorar                    | 105.000   | 103.000   |
| Pensioner                             | 176.847   | 180.215   |
| Andre omkostninger til social sikring | 10.153    | 8.853     |
| Arbejdsskadeforsikring                | 12.893    | 11.604    |
| ATP-bidrag                            | 8.514     | 8.316     |
| Rejse- og befordringsgodtgørelse      | 0         | 1.145     |
| Andre personaleforsikringer           | 4.853     | 11.239    |
| Øvrige personaleomkostninger          | 44.864    | 30.503    |
| I alt                                 | 1.688.629 | 1.637.167 |

De samlede personaleomkostninger er fordelt således:

|                            |           |           |
|----------------------------|-----------|-----------|
| Gager m.v., produktion     | 414.118   | 408.374   |
| Gager m.v., distribution   | 574.771   | 560.123   |
| Gager m.v., administration | 699.740   | 668.670   |
| I alt                      | 1.688.629 | 1.637.167 |

|                                          |   |   |
|------------------------------------------|---|---|
| Gennemsnitligt antal beskæftigede i året | 3 | 3 |
|------------------------------------------|---|---|

## 8. Finansielle indtægter

|                          |     |     |
|--------------------------|-----|-----|
| Renter, pengeinstitutter | 800 | 800 |
|--------------------------|-----|-----|

|  | 2025 | 2024 |
|--|------|------|
|  | DKK  | DKK  |

## 9. Finansielle omkostninger

|                                                  |         |         |
|--------------------------------------------------|---------|---------|
| Renter, KommuneKredit                            | 562.671 | 599.662 |
| Renter, pengeinstitutter                         | 9.604   | 13.129  |
| Ikke-fradragsberettigede renter og procenttillæg | 28      | 0       |
| Garantiomkostninger                              | 255.025 | 275.500 |
| I alt                                            | 827.328 | 888.291 |

## 10. Materielle anlægsaktiver

| Beløb i DKK                                  | Grunde og bygninger | Distribu- tionsanlæg | Produk- tionsanlæg og maskiner | Andre anlæg, driftsmate- riel og inventar | Materielle anlægsakti- ver under udførelse |
|----------------------------------------------|---------------------|----------------------|--------------------------------|-------------------------------------------|--------------------------------------------|
| Kostpris pr. 01.01.25                        | 4.517.299           | 48.233.420           | 41.117.466                     | 741.359                                   | 825.635                                    |
| Tilgang i året                               | 4.160.400           | 474.793              | 84.614                         | 26.854                                    | 122.638                                    |
| Overførsler i årets løb til/fra andre poster | 0                   | 613.814              | 58.200                         | 0                                         | -672.014                                   |
| Kostpris pr. 31.12.25                        | 8.677.699           | 49.322.027           | 41.260.280                     | 768.213                                   | 276.259                                    |
| Af- og nedskrivninger pr. 01.01.25           | -1.993.725          | -36.713.677          | -15.444.565                    | -616.808                                  | 0                                          |
| Afskrivninger i året                         | -134.090            | -1.412.702           | -2.038.246                     | -39.501                                   | 0                                          |
| Af- og nedskrivninger pr. 31.12.25           | -2.127.815          | -38.126.379          | -17.482.811                    | -656.309                                  | 0                                          |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.25           | 6.549.884           | 11.195.648           | 23.777.469                     | 111.904                                   | 276.259                                    |

**11. Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger**

| Beløb i DKK                      | Forskel i afskrivninger | Nedskrivning tilgodehavender | I alt 31.12.25 |
|----------------------------------|-------------------------|------------------------------|----------------|
| Saldo primo                      | 2.137.092               | 19.800                       | 2.156.892      |
| Årets forskel i afskrivninger    | 380.575                 | 0                            | 380.575        |
| Årets forskydning i nedskrivning | 0                       | 5.200                        | 5.200          |
| Årets reguleringer               | 380.575                 | 5.200                        | 385.775        |
| Saldo ultimo                     | 2.517.667               | 25.000                       | 2.542.667      |
|                                  |                         | 31.12.25 DKK                 | 31.12.24 DKK   |

**12. Andre tilgodehavender**

|                        |         |         |
|------------------------|---------|---------|
| Moms og afgifter       | 164.345 | 104.030 |
| Øvrige tilgodehavender | 5.268   | 140.124 |
| I alt                  | 169.613 | 244.154 |

**13. Langfristede gældsforpligtelser**

| Beløb i DKK   | Afdrag første år | Restgæld efter 5 år | Gæld i alt 31.12.25 | Gæld i alt 31.12.24 |
|---------------|------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| KommuneKredit | 2.767.546        | 19.776.187          | 34.003.347          | 36.733.343          |

|  | 31.12.25<br>DKK | 31.12.24<br>DKK |
|--|-----------------|-----------------|
|--|-----------------|-----------------|

**14. Takstmæssig overdækning**

|                               |           |           |
|-------------------------------|-----------|-----------|
| Takstmæssig overdækning primo | 2.842.433 | 2.089.051 |
| Årets under-/overdækning      | 250.499   | 753.382   |
| I alt                         | 3.092.932 | 2.842.433 |

**15. Anden gæld**

|                                         |         |         |
|-----------------------------------------|---------|---------|
| A-skat og arbejdsmarkedsbidrag          | 46.073  | 42.785  |
| ATP og andre sociale ydelser            | 4.356   | 4.158   |
| Pensionsbidrag                          | 1.942   | 1.942   |
| Feriepengeforpligtelse til funktionærer | 124.545 | 134.088 |
| Renter                                  | 316.760 | 341.744 |
| Deposita                                | 15.749  | 10.979  |
| I alt                                   | 509.425 | 535.696 |

**16. Andre forpligtelser**

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 46 måneder og en samlet forpligtelse på t.DKK 42.

## 17. Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

### 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 og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

### LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

### TAKSTMÆSSIG OVER-/UNDERDÆKNING

Takstmæssig underdækning vedrørende tidligere år, og som i de kommende år opkræves hos forbrugerne i henhold til den fastlagte indtægtsramme, indregnes særskilt i balancen under tilgodehavender. Takstmæssig underdækning indregnes til den værdi, som ledelsen forventer, vil blive opkrævet i de kommende år. Årets regulering af underdækning indregnes i resultatopgørelsen under nettoomsætningen.

Takstmæssig overdækning vedrørende tidligere år, og som i de kommende år skal afregnes til forbrugerne, indregnes i balancen som en særskilt forpligtelse. Årets regulering af overdækning indregnes i resultatopgørelsen under nettoomsætningen.

**17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -****RESULTATOPGØRELSE****Nettoomsætning**

Indtægter fra salg af varme indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Indtægter fra udlejning indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Nettoomsætningen måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

**Produktionsomkostninger**

Heri indregnes omkostninger til produktion og køb af varme, herunder afskrivninger og gager, der direkte eller indirekte afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

**Distributionsomkostninger**

Heri indregnes omkostninger til distribution, ledningsnet, målere m.v., herunder afskrivninger og gager.

**Administrationsomkostninger**

Heri indregnes omkostninger til det administrative personale, ledelse, kontorlokaler, kontoromkostninger m.v., herunder afskrivninger og gager.

**Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

**Af- og nedskrivninger**

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

**17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**

|                                         | Brugstid,<br>år | Rest-<br>værdi,<br>procent |
|-----------------------------------------|-----------------|----------------------------|
| Bygninger                               | 15 - 25         | 0                          |
| Distributionsanlæg                      | 5 - 15          | 0                          |
| Produktionsanlæg og maskiner            | 5 - 20          | 0                          |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5 -7            | 0                          |

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger m.v.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

**Skat af årets resultat**

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Årets resultat udløser ikke skat.

**BALANCE****Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, distributionsanlæg, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

**17. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

*Materielle anlægsaktiver under udførelse*

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles til kostpris. Afholdte omkostninger vedrørende materielle anlægsaktiver under udførelse overføres til den relevante aktivkategori, når aktivet er klar til brug.

*Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver*

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsmarkedsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

**Nedskrivning af anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

**17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

**Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til netto-realiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med til-læg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdig-gørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

**Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger udgør forskellen mellem akkumulerede afskrivninger og hensættelser efter henholdsvis Årsregnskabsloven og Varmeforsyningsloven. Tilgodehavendet er et udtryk for, at der er indregnet et højere beløb i akkumulerede afskrivninger og hensættelser efter Årsregnskabsloven end efter Varmeforsyningsloven.

**Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

**17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -****Andre værdipapirer og kapitalandele**

Kapitalandele, der ikke er klassificeret som tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder eller kapitalinteresser, og som ikke handles på et aktivt marked, måles i balancen til kostpris.

**Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

**Aktuelle og udskudte skatter**

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

**Gældsforpligtelser**

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede finansielle gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi. Øvrige kortfristede gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

**17. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

**Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.