Grant Thornton
Godkendt
Revisionspartnerselskab

Ringvejen 8
9560 Hadsund
CVR-nr. 34209936

T (+45) 98 58 16 22

www.grantthornton.dk

Gjerlev Varmeværk Amba

Merkurvej 12, Gjerlev, 8983 Gjerlev

CVR-nr. 14 49 29 84

Årsrapport

1. juli 2024 - 30. juni 2025

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 29. september 2025.

_____

Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	5
Årsregnskab 1. juli 2024 - 30. juni 2025	
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Noter	9
Anvendt regnskabspraksis	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2024 - 30. juni 2025 for Gjerlev Varmeværk Amba.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2025 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2024 - 30. juni 2025.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gjerlev, den 17. september 2025

Bestyrelse

Torben Schou Larsen Formand	Lars Sloth Olesen	Kristian Hellerup
Kim Larsen	Ole Damgaard Knudsen	

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til bestyrelsen i Gjerlev Varmeværk Amba

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Gjerlev Varmeværk Amba for regnskabsåret 1. juli 2024 - 30. juni 2025, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2025 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2024 - 30. juni 2025 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 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 virksomheden, 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 virksomheden ikke længere kan fortsætte driften.

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Hadsund, den 17. september 2025

Grant Thornton
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 34 20 99 36

Anders Flensted Nielsen
statsautoriseret revisor
mne31397

Selskabsoplysninger

Selskabet	Gjerlev Varmeværk Amba Merkurvej 12 Gjerlev 8983 Gjerlev	
	Telefon:	86474716
	Hjemmeside:	www.gjvarme.dk
	CVR-nr.:	14 49 29 84
	Regnskabsår:	1. juli - 30. juni
Bestyrelse	Torben Schou Larsen, Formand Lars Sloth Olesen Kristian Hellerup Kim Larsen Ole Damgaard Knudsen	
Revision	Grant Thornton, Godkendt Revisionspartnerselskab Ringvejen 8 9560 Hadsund	

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

Note		2024/25	2023/24
2	Nettoomsætning	4.085.180	4.183.775
	Lejeindtægt antenne	46.309	44.960
3	Omkostninger til brændsel m.v.	-1.508.853	-1.713.384
4	Andre eksterne omkostninger	-1.157.224	-1.035.872
	Bruttoresultat	**1.465.412**	**1.479.479**
	Godtgørelse til bestyrelsen	-19.750	-19.750
8	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.205.255	-1.205.467
	Resultat før finansielle poster	**240.407**	**254.262**
9	Andre finansielle indtægter	881	1.352
10	Øvrige finansielle omkostninger	-241.288	-255.614
	Årets resultat	**0**	**0**

Balance 30. juni

Aktiver

Note		2025	2024
	Anlægsaktiver		
11	Grunde og bygninger	588.800	649.887
12	Produktionsanlæg og ledningsnet	10.223.499	11.325.417
13	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	180.993	173.507
	Materielle anlægsaktiver i alt	10.993.292	12.148.811
	Anlægsaktiver i alt	**10.993.292**	**12.148.811**
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender forbrugere	17.032	313.319
	Andre tilgodehavender	681	743
	Tilgodehavender i alt	17.713	314.062
	Likvide beholdninger	1.136.508	252.686
	Omsætningsaktiver i alt	**1.154.221**	**566.748**
	Aktiver i alt	**12.147.513**	**12.715.559**

Balance 30. juni

Passiver

Note		2025	2024
	Gældsforpligtelser		
14	Gæld til Kommunekredit	10.991.839	11.787.232
	Kurstab og omkostninger ved låneomlægning	-246.949	-276.882
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	10.744.890	11.510.350
	Kortfristet del af langfristet gæld	795.284	786.000
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	162.178	185.979
	Overdækning til indregning i efterfølgende års priser	158.458	94.103
	Skyldig forbrugere	130.627	20.137
	Skyldig moms	102.638	61.685
	Periodeafgrænsningsposter	53.438	57.305
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	1.402.623	1.205.209
	Gældsforpligtelser i alt	**12.147.513**	**12.715.559**
	Passiver i alt	**12.147.513**	**12.715.559**

1 Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Noter

		2024/25	2023/24

1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af produkton og levering af varme til ejendomme inden for værkets forsyningsområde.

2. Nettoomsætning

Varme forbrug (4.500 Mwh - 4.836 Mwh)	2.250.147	2.417.961
Fast afgift	1.323.148	1.313.164
Abonnementsbidrag	568.139	561.016
Gebyr	8.100	7.400
Tilslutningsbidrag	0	80.000
Årets overdækning/underdækning	-64.354	-195.766
	4.085.180	**4.183.775**

3. Omkostninger til brændsel m.v.

Køb biobrændsel	1.274.666	1.511.191
Køb af el	150.781	121.258
Vand	12.993	19.973
Afgifter	34.792	38.499
Kemikalier	35.621	22.463
	1.508.853	**1.713.384**

4. Andre eksterne omkostninger

Produktionsomkostninger, jf. note 5	737.894	700.061
Lokaleomkostninger, jf. note 6	70.299	45.029
Administrationsomkostninger, jf. note 7	349.031	290.782
	1.157.224	**1.035.872**

5. Produktionsomkostninger

Køb af fremmed arbejde	505.317	492.900
Vedligeholdelse af produktionsanlæg	178.825	106.265
Øvrig vedligehold og hjælpematerialer	1.637	8.653
Vedligeholdelse solvarme	11.876	0
Reparation og vedligeholdelse ledningsnet	36.443	89.028
Drifts af truck m.v.	3.796	3.215
	737.894	**700.061**

Noter

		2024/25	2023/24
6.	**Lokaleomkostninger**		
	Ejendomsskat	38.935	36.956
	Vedligeholdelse	26.840	3.473
	Skorstensfejer	4.524	4.600
		70.299	**45.029**
7.	**Administrationsomkostninger**		
	Kontorartikler	124	0
	Edb-omkostninger	11.676	1.224
	Inkasso	6.200	0
	Telefon og telefax	1.744	2.592
	Porto og gebyrer	24.634	20.344
	Udarbejdelse og revision af årsrapport	33.250	31.540
	Regnskabs- og bogholderimæssig assistance	61.449	56.300
	Konsulentassistance	71.651	50.192
	Forsikringer	118.308	108.935
	Kontingenter	16.848	16.063
	Kursusomkostninger	1.780	0
	Gaver	1.000	0
	Generalforsamling	1.849	2.040
	Annoncer	2.575	2.512
	Tab på forbrugere	-4.057	-960
		349.031	**290.782**
8.	**Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver**		
	Afskrivning på bygninger	61.087	63.371
	Afskrivning på produktionsanlæg, ledningere og maskiner	1.144.168	1.142.096
		1.205.255	**1.205.467**
9.	**Andre finansielle indtægter**		
	Renter, pengeinstitutter	881	1.352
		881	**1.352**

Noter

		2024/25	2023/24
10.	**Øvrige finansielle omkostninger**		
	Renter, pengeinstitutter	10.646	10.173
	Prioritetsrenter	141.753	151.662
	Renter, gældsbreve	58.953	63.846
	Renter, kreditorer	3	0
	Låneomkostninger	29.933	29.933
		241.288	**255.614**

		30/6 2025	30/6 2024
11.	**Grunde og bygninger**		
	Kostpris 1. juli 2024	2.840.366	2.840.366
	Kostpris 30. juni 2025	**2.840.366**	**2.840.366**
	Af- og nedskrivninger 1. juli 2024	-2.190.479	-2.127.108
	Årets afskrivninger	-61.087	-63.371
	Af- og nedskrivninger 30. juni 2025	**-2.251.566**	**-2.190.479**
	Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2025	**588.800**	**649.887**
12.	**Produktionsanlæg og ledningsnet**		
	Kostpris 1. juli 2024	23.186.365	23.083.376
	Tilgang i årets løb	0	102.989
	Kostpris 30. juni 2025	**23.186.365**	**23.186.365**
	Af- og nedskrivninger 1. juli 2024	-11.860.948	-10.759.030
	Årets afskrivninger	-1.101.918	-1.101.918
	Af- og nedskrivninger 30. juni 2025	**-12.962.866**	**-11.860.948**
	Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2025	**10.223.499**	**11.325.417**

Noter

		30/6 2025	30/6 2024
13.	**Andre anlæg, driftsmateriel og inventar**		
	Kostpris 1. juli 2024	483.717	483.717
	Tilgang i årets løb	49.736	0
	Kostpris 30. juni 2025	**533.453**	**483.717**
	Af- og nedskrivninger 1. juli 2024	-310.210	-270.032
	Årets afskrivninger	-42.250	-40.178
	Af- og nedskrivninger 30. juni 2025	**-352.460**	**-310.210**
	Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2025	**180.993**	**173.507**
14.	**Gæld til Kommunekredit**		
	Lån Kommunekredit 1,18% p.a. Udløb i 2039	11.787.123	12.573.232
	Heraf forfalder inden for 1 år	-795.284	-786.000
		10.991.839	**11.787.232**
	Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	7.716.798	8.549.863

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Gjerlev Varmeværk Amba er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse A-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Hvile i sig selv princippet

Selskabet er underlagt det særlige hvile-i-sig-selv princip i henhold til 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 forbrugerne ved indregning i efterfølgende års priser. Årets over- eller underdækning indregnes derfor som henholdsvis en omkostning eller en indtægt i resultatopgørelsen. Den akkumulerede over- eller underdækning efter varmeforsyningslovens regler er udtryk for et mellemværende med forbrugerne og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forplig telser 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 vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til brændsel m.v.

Omfatter variable omkostninger til køb af brændsel og el m.v.

Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til drift og vedligeholdelse af produktionsanlæget og ledningsnet, samt omkostninger til lokaler og administration.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter Godtgørelser til bestyrelsen.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt en andel af låneomkostninger og kurstab ved tidligere indfrielse og optagelse af lån.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremover som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

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

	Brugstid
Bygninger	20 år
Produktionsanlæg og maskiner	20 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år

Anvendt regnskabspraksis

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

Likvide beholdninger
Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitut.

Gældsforpligtelser
Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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

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