

**Softværket A.m.b.a.
Merkurvej 7, 6000 Kolding**

Årsrapport

1. juni 2024 - 31. maj 2025

CVR-nr. 26 22 40 20

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 10. september 2025.

dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. juni 2024 - 31. maj 2025	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Noter	16

This document has esignatur Agreement-ID: 9b8d5fYMhpW252751608

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juni 2024 - 31. maj 2025 for Softværket A.m.b.a..

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. 31. maj 2025 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2024 - 31. maj 2025.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 18. august 2025

Direktion

Jan Elmstrøm Blaabjerg

Bestyrelse

Marc Roar Hintze
formand

Morten Hartmann
næstformand

Thomas Spottiswoode Rasmussen

Kent Husted Kjeldgaard

Morten Abildgaard

Line Carlsen

Carsten Jensen Kjelde

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til ledelsen i Softværket A.m.b.a.

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Softværket A.m.b.a. for regnskabsåret 1. juni 2024 - 31. maj 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. 31. maj 2025 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2024 - 31. maj 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.
- Planlægger og udfører vi revisionen af årsregnskabet for at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis vedrørende de konsoliderede finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsenhederne som grundlag for at udforme en konklusion om årsregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og gennemgå det udførte revisionsarbejde. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

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.

Kolding, den 18. august 2025

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Jørn Dam Jensen
statsautoriseret revisor
mne33686

Selskabsoplysninger

Selskabet

Softværket A.m.b.a.

Merkurvej 7

6000 Kolding

Telefon: 76321250

Hjemmeside: www.softvaerket.dkE-mail: info@softvaerket.dk

CVR-nr.: 26 22 40 20

Stiftet: 29. august 2001

Regnskabsår: 1. juni - 31. maj

Bestyrelse

Marc Roar Hintze, formand

Morten Hartmann, næstformand

Thomas Spottiswoode Rasmussen

Kent Husted Kjeldgaard

Morten Abildgaard

Line Carlsen

Carsten Jensen Kjelde

Direktion

Jan Elmstrøm Blaabjerg

Revision

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jupitervej 2

6000 Kolding

Bankforbindelser

Sydbank A/S

Danske Bank

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at tilbyde IT-løsninger og serviceydelser til andelshavere og øvrige vand- og fjernvarmeforsyninger.

Væsentlige ændringer i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Der har ikke været væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold.

Årets nettoomsætning udgør 61.432 t.kr. mod 54.106 t.kr. sidste år. Resultatet af regnskabsåret 2024/25 blev et underskud på -2.519 t.kr. mod -861 t.kr. sidste år. Udviklingen skal sammenlignes med en forventet nettoomsætning på 59.515 t.kr. og et budgetteret underskud på -5.639 t.kr. Det bedre resultat på 3.120 t.kr. betragtes som tilfredsstillende.

De primære årsager til denne positive resultatafvigelse skyldes særligt en større efterspørgsel efter vores outsourcing-ydelser inden for Værksadministration samt IT-drift og service. Dertil kommer et større nysalg af vores afregningssystem, Forsyning|FOF samt besparelser i primært selskabets personaleudgifter.

Når der er budgetteret med underskud for året, skyldes det en planlagt investering i videreudviklingen og moderniseringen af afregningssystemet Forsyning|FOF. Investeringen blev godkendt af selskabets generalforsamling i 2021 og skal bringe Forsyning|FOF over på en Microsoft-plattform, driftet i skyen. Som en væsentlig milepæl i dette projekt kunne vi i år planmæssigt markere afslutningen på implementering af projektet første fase hos vores kunder. Ca. 400 forsyningsvirksomheder har de seneste to år bl.a. fået implementeret et nyt branchetilpasset finanssystem baseret på Microsoft Dynamics 365 Business Central og flere end 700 brugere har været igennem et skræddersyet uddannelsesforløb.

Parallelt hermed har vi igangsat udvikling af den resterende del af fremtidens Forsyning|FOF-løsning, hvilket er et meget omfattende projekt. For at reducere projektet og samtidig sikre den bedste brugeroplevelse besluttede vi at udvikle den resterende del af løsningen i én fase. Det betyder, at de første pilotkunder på den komplette løsning forventes igangsat i 2027.

Der blev i år gennemført et facelift og en opdatering af E|Forsyning, som er vores forbruger- og tekniker app. Løsningen er tæt forbundet med Forsyning|FOF og videreudvikling af denne app vil naturligt foregå i tæt sammenhæng med udviklingsprojektet for afregningssystemet.

I 2023/24 tog vi beslutning om at udvikle en ny business intelligence løsning baseret på en Microsoft platform, og i år kunne vi markere, at den nye Forsyning|BI løsning var blevet implementeret hos alle eksisterende kunder. Dette skift markerer et vigtigt skridt i retning af mere datadrevne og fremtidssikrede analyseredskaber for forsyningsbranchen. En udvikling som vi understøtter ved løbende at frigive nye branchetilpassede standardrapporter og dashboards til løsningen. I år frigav vi bl.a. en ny GIS-rapportpakke, som skaber et hurtigt og interaktivt overblik over forsyningens ledningsnet, datakvalitet m.v.

Ledelsesberetning

Inden for GIS-området har årets fokus primært været på at forbedre vores løsninger med nye efterspurgte funktioner. Samtidig har vi også i år hjulpet mange forsyninger med at digitalisere og kvalitetssikre deres ledningsregistrering.

Vi har igen i år oplevet en vækst på mere end 20% i vores værksadministration, hvor vi for en kortere eller længere periode overtager dele af eller hele administrationen i en forsyningsvirksomhed. Vi mander løbende op for at kunne imødekomme den store efterspørgsel efter denne service, og vi forventer, at væksten vil fortsætte i det nye år.

I relation til vores hjemmesideløsning, Forsyning|WEB, traf vi beslutning om at gennemføre et komplet platformsskifte. Den hidtidige løsning kunne ikke imødekomme kravene i webtilgængelighedsloven, mobile first-designprincipper og brugernes ønsker til ny funktionalitet. På den baggrund blev markedet afsøgt, og en velegnet standardløsning - oprindeligt udviklet til kommuner og boligselskaber - blev identificeret. I tæt samarbejde med en ekstern samarbejdspartner har vi tilpasset løsningen til forsyningsbranchen, og både Softværket og de første pilotkunder er igangsat på den nye løsning. I det kommende regnskabsår, vil den nye hjemmesideløsning blive implementeret hos alle eksisterende kunder, et projekt som strækker sig frem til sommeren 2026.

Sammen med en førende Microsoft partner har vi udviklet en Microsoft 365-løsning til forsyningsbranchen, hvor Softværket varetager drift og support af kundens Microsoft 365-plattform i skyen. Løsningen er designet til at sikre høj sikkerhed, effektiv drift, brugervenlighed og understøtter compliancekravene i forhold til GDPR og NIS 2. De første pilotkunder er blevet implementeret, og yderligere implementeringer er planlagt i det kommende regnskabsår.

Ved udgangen af regnskabsåret er der 65 medarbejdere i Softværket.

Den forventede udvikling

Investeringen i at forny afregningssystemet Forsyning|FOF og bringe den fulde løsning i skyen fortsætter i de kommende år. Frem mod frigivelse af den fulde løsning, vil der løbende ske væsentlige forbedringer af den allerede idriftsatte løsning, særligt inden for automatisering og effektivisering af rutiner ved brug af kunstig intelligens, AI. Her vil vores kunder i høj grad høste fordele af den valgte platform og Microsofts enorme investering i AI/Copilot.

Ligeledes har vi planlagt en række investeringer i nyudvikling og forbedring af vores øvrige løsninger for at sikre, at de til stadighed kan bidrage til at effektivisere, forbedre og udvikle vores kunders forretning.

De store investeringer i produktudvikling betyder, at vi i de kommende år budgetterer med underskud og således i første omgang finansierer investeringerne via selskabets egenkapital. En strategi der blev vedtaget af selskabets andelshavere på generalforsamlingen i 2021.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Softværket A.m.b.a. er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 18.

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.

Direkte omkostninger

Direkte omkostninger omfatter omkostninger til køb af varer, ydelser og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver, driftstabs- og konflikterstatninger samt modtagne lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når det er overvejende sandsynligt, at virksomheden vil modtage erstatningen.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Udviklingsomkostninger

Selskabet resultatfører internt oparbejdede udviklingsomkostninger i året på nær omkostninger til projektleder i takt med, at disse afholdes, mens eksterne udviklingsomkostninger aktiveres.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Selskabsskat består af årets aktuelle skat og indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er andelsbeskattet og beskattes derfor af den skattepligtige formue i henhold til selskabsskatteovens §§14-16.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger inklusiv løn til nyansat projektleder samt afskrivninger, der direkte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække salgs- og administrationsomkostninger. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives aktiverede udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør 10 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0-20 %

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

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

Leasingkontrakter

Alle leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Indretning af lejede lokaler

Indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på vurdering af aktivets forventede brugstid, der er sat til 5 år.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver 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, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. 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.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

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

Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal 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 og koncernens kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Selskabsskat 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 og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealisationsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, 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 på egenkapitalen.

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Resultatopgørelse 1. juni - 31. maj

<u>Note</u>	<u>2024/25</u>	<u>2023/24</u>
Nettoomsætning	61.432.349	54.106.157
Andre driftsindtægter	723.303	734.240
Direkte omkostninger	-13.668.204	-10.210.180
Andre eksterne omkostninger	-9.434.779	-9.153.537
Bruttoresultat	39.052.669	35.476.680
1 Personaleomkostninger	-40.258.879	-35.054.507
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-1.696.701	-1.528.523
Driftsresultat	-2.902.911	-1.106.350
Andre finansielle indtægter	407.199	304.188
Øvrige finansielle omkostninger	-16	-1
Resultat før skat	-2.495.728	-802.163
2 Skat af årets resultat	-23.304	-59.287
Årets resultat	-2.519.032	-861.450
Forslag til resultatdisponering:		
Disponeret fra overført resultat	-2.519.032	-861.450
Disponeret i alt	-2.519.032	-861.450

Balance 31. maj

Aktiver			
<u>Note</u>		<u>2025</u>	<u>2024</u>
Anlægsaktiver			
3	Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter	3.295.837	3.714.204
4	Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver	4.285.809	1.352.056
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	7.581.646	5.066.260
5	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	183.810	229.278
6	Indretning af lejede lokaler	1.484.052	1.592.914
	Materielle anlægsaktiver i alt	1.667.862	1.822.192
	Anlægsaktiver i alt	9.249.508	6.888.452
Omsætningsaktiver			
	Fremstillede varer og handelsvarer	9.496	182.675
	Varebeholdninger i alt	9.496	182.675
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.752.177	2.159.680
	Andre tilgodehavender	257.991	124.709
	Periodeafgrænsningsposter	2.252.823	1.880.947
	Tilgodehavender i alt	5.262.991	4.165.336
	Likvide beholdninger	2.033.474	11.439.074
	Omsætningsaktiver i alt	7.305.961	15.787.085
	Aktiver i alt	16.555.469	22.675.537

Balance 31. maj

Passiver			
Note		2025	2024
Egenkapital			
7	Andelskapital	1.296.000	1.297.000
8	Overført resultat	7.928.824	10.447.856
Egenkapital i alt		9.224.824	11.744.856
Gældsforpligtelser			
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.824.761	4.007.265
Selskabsskat		9.357	57.106
Anden gæld		3.397.685	6.727.838
Periodeafgrænsningsposter		98.842	138.472
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		7.330.645	10.930.681
Gældsforpligtelser i alt		7.330.645	10.930.681
Passiver i alt		16.555.469	22.675.537
9 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.			
10 Nærtstående parter			

Noter

	2024/25	2023/24
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	34.132.824	29.802.322
Pensioner	5.794.291	4.962.905
Andre omkostninger til social sikring	331.764	289.280
	40.258.879	35.054.507
 Bestyrelse	 192.500	 192.500
 Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	 62	 55
 2. Skat af årets resultat		
Beregnet skat	21.357	44.333
Regulering af tidligere års skat	1.947	14.954
	23.304	59.287

This document has esignatur Agreement-ID: 9b8d5fYMhpV252751608

Noter

	31/5 2025	31/5 2024
3. Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter		
Kostpris primo	4.182.689	3.540.495
Tilgang i årets løb	0	642.194
Kostpris ultimo	4.182.689	4.182.689
Af- og nedskrivninger primo	-468.485	-64.486
Årets af-/nedskrivninger	-418.367	-403.999
Af- og nedskrivninger ultimo	-886.852	-468.485
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.295.837	3.714.204

Igangværende udviklingsprojekter

Igangværende udviklingsprojekter omfatter udvikling og test i forbindelse med fornyelse af forbrugerafregningssystemet, Forsyning|FOF. Omkostninger sammensætter sig i al væsentlighed af omkostninger til ekstern konsulentassistance samt intern projektledelse.

Den regnskabsmæssige værdi pr. 31. maj 2025 udgør 3.296 t.kr.

Første udviklingsfase i fornyelsen af Forsyning|FOF, der omfattede et nyt finanssystem, et nyt fakturaflowsystem, et nyt anlægskartotek, integration til klassiske Forsyning|FOF samt konverteringsværkøjer, blev afsluttet sidste år og er i indeværende år implementeret og ibrugtaget hos vores kunder.

Næste udviklingsfase er opstartet og omfatter den resterende del af Forsyning|FOF, herunder forbrugsafregning og teknik. Når denne udviklingsfase er gennemført, vil projektet med at forny Forsyning|FOF på en Microsoft platform i skyen være afsluttet. Udvikling af denne fase forventes afsluttet medio 2027.

Den regnskabsmæssige værdi af udviklingsprojekter under udførelse pr. 31. maj 2025 udgør 4.286 t.kr.

Noter

Status på forbrugte midler i forhold til generalforsamlingsbeslutningen i 2021 om at investere ekstraordinært 20 mio. kr. i projektet udgør samlet set for perioden 2021-2025:

	Anvendt af samlet ramme		
	<u>t.kr.</u>	<u>heraf aktiveret</u>	<u>heraf udgiftsført</u>
Eksterne konsulentassistance	8.089	7.111	978
Projektledelse (intern og ekstern)	1.357	1.357	0
Efteruddannelse	490	0	490
Opmanding	2.325	0	2.325
I alt	12.261	8.468	3.793

Regnskabsårets forbrugte midler i forhold til investeringen udgør følgende:

	Anvendt af samlet ramme		
	<u>t.kr.</u>	<u>heraf aktiveret</u>	<u>heraf udgiftsført</u>
Ekstern konsulentassistance	2.769	2.769	0
Projektledelse (intern og ekstern)	165	165	0
Efteruddannelse	0	0	0
Opmanding	1.200	0	1.200
I alt	4.134	2.934	1.200

	<u>31/5 2025</u>	<u>31/5 2024</u>
4. Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	1.352.056	0
Tilgang i årets løb	<u>2.933.753</u>	<u>1.352.056</u>
Kostpris ultimo	<u>4.285.809</u>	<u>1.352.056</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>4.285.809</u>	<u>1.352.056</u>

Noter

	31/5 2025	31/5 2024
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris primo	3.619.122	3.706.109
Tilgang i årets løb	67.881	0
Afgang i årets løb	-820.801	-286.079
Korrektion til primo kostpris	0	199.092
Kostpris ultimo	2.866.202	3.619.122
Af- og nedskrivninger primo	-3.389.844	-3.342.766
Årets af-/nedskrivninger	-113.349	-134.065
Årets af- og nedskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver	820.801	286.079
Overførsler	0	-199.092
Af- og nedskrivninger ultimo	-2.682.392	-3.389.844
Regnskabsmæssig værdi ultimo	183.810	229.278
6. Indretning af lejede lokaler		
Kostpris primo	2.357.673	2.349.633
Tilgang i årets løb	412.396	8.040
Kostpris ultimo	2.770.069	2.357.673
Af- og nedskrivninger primo	-764.759	-302.294
Årets af-/nedskrivninger	-521.258	-462.465
Af- og nedskrivninger ultimo	-1.286.017	-764.759
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.484.052	1.592.914

Noter

	31/5 2025	31/5 2024
7. Andelskapital		
Andelskapital primo	1.297.000	1.296.000
Nye andelshavere	5.000	1.000
Afgang andelshavere	-6.000	0
	1.296.000	1.297.000

Andelskapitalen fordeler sig således:

Minimum 1.000 kr. pr. andelshaver.

Dansk Fjernvarmes andel udgør 1.025.000 kr.

8. Overført resultat		
Overført resultat primo	10.447.856	11.309.306
Årets overførte overskud	-2.519.032	-861.450
	7.928.824	10.447.856

9. Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
Kontraktlige forpligtelser og eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 535 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 12-34 måneder og en samlet restleasingydelse på 1.194 t.kr.

10. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Selskabets andelskapital på 1.296.000 kr. ejes af 272 andelshavere, hvoraf Dansk Fjernvarmes andel udgør 1.025.000 kr.

Transaktioner

Salg af ydelser m.v. til andelshavere udgør 54.169.194 kr., herunder handel med værker, hvor bestyrelsesmedlemmer er repræsenteret, som er foregået til almindelige listepreiser.

Dette dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet.

Marc Roar Hintze

Navn returneret af MitId: Marc Roar Hintze
Bestyrelsesformand
ID: c9108435-ad68-442e-81eb-b64871dfb977
IP-adresse: 87.54.61.29:62570:62570
Dato for underskrift: 19-08-2025 10:49:55 CEST (+02:00)
Underskrevet med MitID



Carsten Kjelde

Navn returneret af MitId: Carsten Jensen Kjelde
Bestyrelsesmedlem
ID: 49447059-79e6-4104-928b-f7980e034b73
IP-adresse: 87.63.79.138:63225:63225
Dato for underskrift: 20-08-2025 21:40:41 CEST (+02:00)
Underskrevet med MitID



Kent Husted Kjeldgaard

Navn returneret af MitId: Kent Husted Kjeldgaard
Bestyrelsesmedlem
ID: 8217e9ad-1dc9-4a96-9d94-feb431c2f8ad
IP-adresse: 87.54.121.242:63920:63920
Dato for underskrift: 21-08-2025 11:14:03 CEST (+02:00)
Underskrevet med MitID



Line Carlsen

Navn returneret af MitId: Line Carlsen
Bestyrelsesmedlem
ID: a60f603a-1a72-4e8b-b92a-f5d947e4d444
IP-adresse: 152.115.77.131:44627:44627
Dato for underskrift: 21-08-2025 09:32:12 CEST (+02:00)
Underskrevet med MitID



Morten Hartmann

Navn returneret af MitId: Morten Hartmann
Bestyrelsesmedlem
ID: 18bc26ea-9573-4757-a161-df81451db08d
IP-adresse: 46.36.204.66:52459:52459
Dato for underskrift: 20-08-2025 18:28:17 CEST (+02:00)
Underskrevet med MitID



Thomas Rasmussen

Navn returneret af MitId: Thomas Spottiswoode Rasmussen
Bestyrelsesmedlem
ID: 48ea378d-c3c1-4dec-a886-48890135f057
IP-adresse: 87.49.43.203:41330:41330
Dato for underskrift: 20-08-2025 18:01:52 CEST (+02:00)
Underskrevet med MitID



Morten Abildgaard

Navn returneret af MitId: Morten Abildgaard
Bestyrelsesmedlem
ID: 9b1b836f-ce32-4cb4-a35c-ea54bf28c6cd
IP-adresse: 212.10.125.248:53559:53559
Dato for underskrift: 20-08-2025 18:57:37 CEST (+02:00)
Underskrevet med MitID



Jørn Dam Jensen

Navn returneret af MitId: Jørn Dam Jensen
Revisor
ID: 2c987b83-75ae-4b63-a084-5e9a8d4d2a46
IP-adresse: 77.233.240.146:14616:14616
Dato for underskrift: 21-08-2025 11:27:17 CEST (+02:00)
Underskrevet med MitID Erhverv



This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at www.esignatur.dk.

This document has esignatur Agreement-ID: 9b8d5fYMhpW252751608

Jan Elmstrøm Blaabjerg

Navn returneret af MitID: Jan Elmstrøm Blaabjerg

Direktør

ID: 5603c969-4ec3-4b24-a521-1b8723de8e31

IP-adresse: 87.49.42.171:44837:44837

Dato for underskrift: 22-08-2025 09:55:00 CEST (+02:00)

Underskrevet med MitID



This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at www.esignatur.dk.