



Ishøj Varmeværk A/S

Industrivangen 34
2635 Ishøj
CVR-nr. 44158825

Årsrapport 01.07.2023 - 31.12.2024

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
27.05.2025

Henrik Winther Nielsen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2023/24	8
Balance pr. 31.12.2024	9
Egenkapitalopgørelse for 2023/24	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Ishøj Varmeværk A/S
Industrivangen 34
2635 Ishøj

CVR-nr.: 44158825

Hjemsted: Ishøj

Regnskabsår: 01.07.2023 - 31.12.2024

Bestyrelse

Ole Beckmann Skourup, formand
Ebbe Rosenberg, næstformand
Steen Skovhus
Henning Bjerre
Poul Rikardt Jørgensen

Direktion

Henrik Michel Lemée, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
2300 København S

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2023 - 31.12.2024 for Ishøj Varmeværk A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2024 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2023 - 31.12.2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ishøj, den 07.04.2025

Direktion



Henrik Michel Lemée
direktør

Bestyrelse



Ole Beckmann Skourup

formand



Ebbe Rosenberg
næstformand



Steen Skovhus

Henning Bjerre



Poul Rikardt Jørgensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Ishøj Varmeværk A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Ishøj Varmeværk A/S for regnskabsåret 01.07.2023 - 31.12.2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2023 - 31.12.2024 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. Fejlinformation 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 brugerne 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 anvendte regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med 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 herudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til den relevante lovgivning.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med

årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i den relevante lovgivning. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 07.04.2025

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556



Mogens Michael Henriksen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne23309

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Ishøj Varmeværk A/S har til formål at drive varmeaktiviteter i Ishøj Kommune og sikre at varme til enhver tid er til rådighed for forbrugeren og at dette sker på en effektiv og økonomisk forsvarlig måde, der er gennemsigtig for forbrugerne.

Selskabets indtægter er baseret på brugerbetaling fra borgerne og virksomhederne i form af en variabel og fast betaling for produktion og håndtering af varme samt andre indtægter så som tilslutningsbidrag m.m.

I henhold til lov om varmeforsyning skal indtægterne fra forsyningsområderne finansiere de respektive årlige produktions- og administrationsomkostninger, finansielle poster og investeringer, såkaldt "hvile i sig selv".

Beskrivelse af væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat (18 mdr.) efter årsregnskabsloven udviser et overskud efter skat på 0, idet resultat skal hvile i sig selv.

Årets resultat (18 mdr) indeholde en underdækning på t.kr. (9.245) t kr. som vil blive indregnet i kommende års priser.

Underdækningen er påvirket af en række omkostninger til eksterne rådgivere og egne ressourcer til etablering af virksomheden. Dette omfatter omkostninger til overtagelse af bogholderi som en selvstændig aktivitet uden for kommunens regi, herunder gennemgang af bogføring og opgørelse af mellemværende med kommunen i forbindelse med overtagelse, samt etablering af nye forretningsgange.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Der har ikke været usædvanlige forhold, som har påvirket indregning og måling i årsregnskabet. Selskabet er ikke påvirket af særlige risici.

Forventet udvikling

Selskabet forventer normal drift i 2025 og fortsætter med allerede igangsatte nye projekter.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets slutning ikke indtruffet begivenheder, der væsentligt vil kunne påvirke årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2023/24

	Note	2023/24 t.kr.
Nettoomsætning	1	95.177
Produktionsomkostninger		(81.566)
Bruttoresultat		13.611
Administrationsomkostninger		(12.362)
Andre driftsindtægter		1.044
Driftsresultat		2.293
Andre finansielle indtægter	4	950
Andre finansielle omkostninger	5	(3.243)
Årets resultat		0
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat		0
Resultatdisponering		0

Balance pr. 31.12.2024

Aktiver

	Note	2023/24 t.kr.
Grunde og bygninger		4.875
Produktionsanlæg og maskiner		2.632
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		6.858
Materielle aktiver under udførelse		38.997
Materielle aktiver	6	53.362
Andre værdipapirer og kapitalandele		12
Finansielle aktiver		12
Anlægsaktiver		53.374
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		11.372
Andre tilgodehavender		671
Reguleringsmæssige underdækninger		9.245
Tilgodehavender		21.288
Likvide beholdninger		11.509
Omsætningsaktiver		32.797
Aktiver		86.171

Passiver

	Note	2023/24 t.kr.
Virksomhedskapital		4.915
Egenkapital		4.915
Gæld til realkreditinstitutter		48.476
Langfristede gældsforpligtelser	7	48.476
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	7	1.024
Leverandører af varer og tjenesteydelser		9.035
Gæld til tilknyttede virksomheder		18.865
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		2.096
Anden gæld		1.760
Kortfristede gældsforpligtelser		32.780
Gældsforpligtelser		81.256
Passiver		86.171
Personaleomkostninger	2	
Af- og nedskrivninger	3	
Eventualforpligtelser	8	

Egenkapitalopgørelse for 2023/24

	Virksomheds- kapital t.kr.	I alt t.kr.
Indskudt ved stiftelse	4.915	4.915
Egenkapital ultimo	4.915	4.915

Noter

1 Nettoomsætning

	2023/24 t.kr.
Salg af M3 afhængigt bidrag	71.261
Salg af produceret varme	14.783
Årets reguleringsmæssige over/underdækning	9.133
Aktiviteter i alt	95.177

2 Personaleomkostninger

	2023/24 t.kr.
Antal ansatte pr. balancedagen	0

Selskabet har indgået kontrakt med Ishøj Forsyning ApS om levering af drift, vedligehold, administration samt anlægs-relaterede ydelser. Alle medarbejdere i koncernen er ansat i Ishøj Forsyning ApS, hvorfor selskabet ingen personaleomkostninger har.

3 Af- og nedskrivninger

	2023/24 t.kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	6.459
	6.459

4 Andre finansielle indtægter

	2023/24 t.kr.
Renteindtægter i øvrigt	950
	950

5 Andre finansielle omkostninger

	2023/24 t.kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	1.843
Renteomkostninger i øvrigt	1.400
	3.243

Renteomkostninger i øvrigt består af hovedsageligt af renteudgifter fra prioritetsgæld.

6 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger t.kr.	Produktions- anlæg og maskiner t.kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.kr.	Materielle aktiver under udførelse t.kr.
Kostpris primo	4.875	38.727	21.539	178
Tilgange	0	0	0	38.819
Kostpris ultimo	4.875	38.727	21.539	38.997
Af- og nedskrivninger primo	0	(31.937)	(12.380)	0
Årets afskrivninger	0	(4.158)	(2.301)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	0	(36.095)	(14.681)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.875	2.632	6.858	38.997

7 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2023/24 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2023/24 t.kr.	Restgæld efter 5 år 2023/24 t.kr.
Gæld til realkreditinstitutter	1.024	48.476	44.035
	1.024	48.476	44.035

8 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Ishøj Forsyning Holding A/S som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved håndtering af varme indregnes i resultatopgørelsen på retserhvervelsestidspunktet.

Årets udvikling i den reguleringsmæssige over- eller underdækning indregnes i nettoomsætningen. Den reguleringsmæssige over- eller underdækning indregnes i balancen som henholdsvis gæld eller tilgodehavende.

I over- eller underdækning indgår tidsmæssige forskydninger under hensyntagen til hvile-i-sig-selv-princippet. En eventuel tidsmæssige forskydning er således indeholdt i selskabets over- eller underdækning.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter direkte og indirekte omkostninger, der afholdes for at opnå nettoomsætningen, herunder omkostninger der afholdes til produktion og distribution af varme, omkostninger til hjælpematerialer, personale, samt afskrivninger.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger, nedskrivninger af tilgodehavender samt af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter fra banken.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende gældsforpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Balancen**Materielle aktiver**

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Bygninger	10-100 år
Produktionsanlæg og maskiner	10-30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-8 år

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen som korrektion til af- og nedskrivninger eller under andre driftsindtægter, i det omfang salgsprisen overstiger den oprindelige kostpris.

Der foretages nedskrivningstest på materielle anlægsaktiver, såfremt der er indikationer for værdifald.

Nedskrivningstesten foretages for hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Aktiverne nedskrives til det højeste af aktivets eller aktivgruppens kapitalværdi og nettosalgspris (genindvindingsværdi), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Over- og underdækninger

Selskabet er underlagt det særlige "hvile i sig selv" princip i henhold til varmeforsyningsloven. Princippet medfører, at periodens over- eller underdækning, opgjort som periodens resultat efter varmeforsyningsloven i forhold til opkrævede priser, skal tilbageføres eller kan opkræves hos kunderne ved indregning i efterfølgende års priser. Periodens over- eller underdækning indregnes derfor som henholdsvis en omkostning eller en indtægt under omsætningen i resultatopgørelsen. Den akkumulerede over- eller underdækning efter varmeforsyningslovens regler er udtryk for et mellemværende med kunden og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiell omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.