

Deloitte
Statsautoriseret
Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Telefon 36 10 20 30
Telefax 36 10 20 40
www.deloitte.dk

Fors Varme Roskilde A/S

Betonvej 12
4000 Roskilde
CVR-nr. 32837425

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 27.04.2017

Dirigent

Navn: Michael Brandt

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016	10
Balance pr. 31.12.2016	11
Egenkapitalopgørelse for 2016	13
Pengestrømsopgørelse for 2016	14
Noter	15
Anvendt regnskabspraksis	21

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Fors Varme Roskilde A/S
Betonvej 12
4000 Roskilde

CVR-nr.: 32837425
Hjemsted: Roskilde
Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Telefon: 70202066
Hjemmeside: www.fors.dk
E-mail: fors@fors.dk

Bestyrelse

Charlotte Vincents Johansen, formand
Michael Brandt
Henrik Gert Correll

Direktion

Michael Brandt, administrerende direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for Fors Varme Roskilde 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. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 25.04.2017

Direktion

Michael Brandt
administrerende direktør

Bestyrelse

Charlotte Vincents Johansen
formand

Michael Brandt

Henrik Gert Correll

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Fors Varme Roskilde A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Fors Varme Roskilde A/S for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse 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. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. 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 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, fortager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

København, den 25.04.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Mogens Michael Henriksen
statsautoriseret revisor

Erik Lyng Skovgaard Jensen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	2016	2015	2014	2013	2012
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Nettoomsætning	255.391	240.697	239.072	239.565	237.554
Bruttoresultat	51.359	46.019	46.063	29.139	45.667
Driftsresultat	2.691	825	6.589	(10.773)	6.453
Resultat af finansielle poster	(2.267)	(1.927)	(2.142)	(1.328)	(419)
Årets resultat	0	0	0	(8.550)	4.525
Samlede aktiver	932.966	920.712	927.923	561.017	529.196
Investeringer i materielle anlægsaktiver	66.246	38.371	48.708	58.222	44.939
Egenkapital	314.395	314.395	314.395	418.793	427.343
Nøgletal					
Bruttomargin (%)	20,1	19,1	19,3	12,2	19,2
Nettomargin (%)	0,0	0,0	0,0	(3,6)	1,9
Egenkapitalens forrentning (%)	0,0	0,0	0,0	(2,0)	1,1
Soliditetsgrad (%)	33,7	34,1	33,9	74,6	80,8

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Bruttomargin (%)	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens driftsmæssige gearing.
Nettomargin (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens driftsmæssige rentabilitet.
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive varmforsyningsaktivitet herunder varmforsyning i Roskilde Kommune, samt sikre en varmforsyning som tager hensyn til forsyningsikkerhed, miljø, og som drives på en effektiv måde, der er gennemsigtig for forbrugerne.

Selskabets priser fastsættes normalt for et år ad gangen i henhold til varmforsyningsloven.

Varmeforsyningsaktiviteterne udgør i hovedsagen følgende:

- Køb af fjernvarme samt anlæg og drift af distributionsnet og tre værker til indsættelse ved spidsbelastning
- Tilslutning af kunder, herunder måleropsætning
- Administration og service til godt 7.500 kunder, herunder energirådgivning

Fjernvarmen leveres fra VEKS (Vestegnens Kraftvarmeselskab I/S) og suppleres med egen produktion i perioder med spidsbelastninger. Varmen leveres primært som overskudsvarme fra produktion af el på kraftvarmeværket Avedøre og fra affaldsforbrænding hos KARA/NOVEREN i Roskilde.

Varme Roskilde A/S har indgået kontrakt med Fors A/S om at udføre opgaver inden for drift, vedligehold og administration. Desuden udfører Fors A/S anlægsopgaver og renoveringer for selskabet.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Dannelsen af Fors koncernen blev en realitet 1. januar 2016. Regnskabsmæssigt med tilbagevirkende kraft fra 1. januar 2015. Koncernen omfatter forsyningselskaberne i Holbæk, Lejre og Roskilde. En samarbejdsmodel hvor de tre kommuner etablerede et fælles Holdingselskab, Fors Holding A/S, som ejer, og et fælles Serviceselskab, Fors A/S, som leverandør til forsyningselskaberne.

Fors Varme Roskilde A/S er 100 % ejet af det nye selskab Fors Holding A/S.

Året 2016 har båret præg af, at vi som organisation har fokuseret på at udvikle vort fælles fundament, så vi kunne blive ét selskab af gavn såvel som af navn. På den baggrund har vi i 2016 udarbejdet en strategi frem mod 2020 med titlen 'Tænk nyt, tal klart, skab forandringer'.

Strategien indeholder 20 strategiske projekter, som igangsættes løbende frem mod 2020. De har fælles sigte på at understøtte, at vi følger vort idegrundlag om at være den bedste leverandør af innovative og effektive forsyningsløsninger til gavn for kunder og miljø.

En strategi, som er udviklet af ledere og medarbejdere i fællesskab.

Året har været præget af arbejdet med at etablere den nye virksomhed, så vi fremstår som en enhed. Det har krævet en indsats og investering i fælles processer, løsninger og systemer.

Årets resultat på 0 t.kr. er som forventet, og der er sket en afvikling af tidligere års overdækning.

Ledelsesberetning

Dette arbejde og virksomhedens indsats i øvrigt i forhold til samfundsansvar er beskrevet i koncernens CSR rapport, som findes på vores hjemmeside www.fors.dk/omos.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der er ingen usikkerhed ved indregning og måling på tidspunktet for regnskabsafslæggelsen.

Selskabet afventer dog fortsat en udmelding fra Energitilsynet om størrelsen af forrentning af indskudskapital, som selskabet har indsendt ansøgning om for indeværende og tidligere år.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Virksomhedens drift er i regnskabsåret ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Forventet udvikling

Selskabet forventer i 2017 et uændret resultat og en fuld afvikling af resterende overdækning.

Særlige risici

Forretningsmæssige risici

Ledelsen vurderer, at der ikke er særlige forretningsmæssige risici, som ligger ud over, hvad der må anses for at være almindelige for branchen.

Finansielle risici

Selskabet har ingen væsentlige finansielle risici. Finansiering af investeringer sker med 25-årige lån, hvor størstedelen er fastforrentet. Herudover er der etableret en driftskredit.

Videnressourcer

I 2016 gennemførte vi en proces som ledte til, at vi blev ISO-certificeret. Dette indebærer, at vi har implementeret et værktøj, hvor vi beskriver samtlige forretningskritiske processer i virksomheden med tydelig angivelse af, hvem der er ansvarlig for de forskellige processer i de enkelte opgaveløsninger. Værktøjet benyttes desuden til at registrere eventuelle afvigelser og arbejde struktureret med forbedringsforslag til de forskellige processer.

Miljømæssige forhold

Fjernvarme er den mest miljørigtige kollektive opvarmningsform, og består primært af fornyelige eller vedvarende energikilder. Vi arbejder løbende på at forbedre og udvide fjernvarmenettet. I 2016 er der således omkring 150 ejendomme i Roskilde-bydelene Himmelev, Trekroner og Hyrdehøj, som er blevet tilsluttet fjernvarmenettet.

Varme Roskilde A/S understøtter klimaindsatsen i Roskilde Kommune og målet om at nedsætte udledningen af CO₂ med 20 % inden 2020. Vi bidrager både til den strategisk planlægning og med tiltag, der skal reducere CO₂ udledningen hos vores kunder og i selve virksomheden.

Ledelsesberetning

Varme Roskilde A/S understøtter energibesparelser hos vores kunder. Selskabet er en del af Grøn Puls – et samarbejde med Roskilde Kommune og erhvervsFORUM Roskilde om at sætte skub i energirenoveringer og skabe jobmuligheder hos lokale håndværkervirksomheder.

Kunder

Fors A/S ønsker, at vore kunder skal lære os bedre at kende. Vi skal møde vores kunder der, hvor de er. Det gør det nemmere at være kunde – hvis kunden skulle opleve problemer, ved kunden, hvor de kan få hjælp.

Vi tilbyder vores kunder en serviceordning, som omfatter et grundigt tjek hvert andet år af kundens varme anlæg. På den måde får kunden et redskab til at sikre, at hans eller hendes fjernvarmeinstallation fungerer optimalt.

Roskilde Universitets Center har gennemført et projekt med det formål at reducere universitetets samlede energiforbrug med 26 %. En væsentlig del af projektet omfatter fjernvarme. Her er to kilometer fjernvarmerør blevet udskiftet, og én gammel hovedcentral er blevet udskiftet med 33 decentrale vekslerinstallationer fordelt på universitetets bygninger.

Samtidig har Fors A/S overdraget de nylagte rør og står for den fremtidige vedligehold. Det sikrer, at der er vedholdende fokus på at holde forbruget nede også efter at byggeriet er afleveret. Det giver besparelser og bedre mulighed for præcis styring og benchmarking af forbruget.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet samarbejder med branchen, leverandører og uddannelsesinstitutioner omkring udvikling i sektoren.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Forventet udvikling

Selskabet forventer i 2017 et resultat på niveau med 2016.

Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>	<u>2015</u> <u>t.kr.</u>
Nettoomsætning	1	255.391	240.697
Produktionsomkostninger		<u>(204.032)</u>	<u>(194.678)</u>
Bruttoresultat		51.359	46.019
Distributionsomkostninger	2	(36.258)	(36.108)
Administrationsomkostninger		<u>(12.410)</u>	<u>(9.086)</u>
Driftsresultat		2.691	825
Andre finansielle indtægter		0	19
Andre finansielle omkostninger		<u>(2.267)</u>	<u>(1.946)</u>
Resultat før skat		424	(1.102)
Skat af årets resultat	3	<u>(424)</u>	<u>1.102</u>
Årets resultat	4	<u>0</u>	<u>0</u>

Balance pr. 31.12.2016

	Note	2016 t.kr.	2015 t.kr.
Grunde og bygninger		11.127	11.276
Produktionsanlæg og maskiner		578.280	547.494
Materielle anlægsaktiver under udførelse		15.842	7.980
Materielle anlægsaktiver	5	605.249	566.750
Andre værdipapirer og kapitalandele		313.892	313.892
Finansielle anlægsaktiver	6	313.892	313.892
Anlægsaktiver		919.141	880.642
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.735	2.610
Andre tilgodehavender		8.901	6.026
Tilgodehavende selskabsskat	7	167	0
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	8	0	3.908
Periodeafgrænsningsposter	9	22	22
Tilgodehavender		13.825	12.566
Likvide beholdninger		0	27.504
Omsætningsaktiver		13.825	40.070
Aktiver		932.966	920.712

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>	<u>2015</u> <u>t.kr.</u>
Virksomhedskapital	10	50.000	50.000
Øvrige lovpligtige reserver		264.395	264.395
Egenkapital		314.395	314.395
Udskudt skat	11	5.569	4.978
Hensatte forpligtelser		5.569	4.978
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		95.369	74.264
Reguleringsmæssige overdækninger	12	388.807	426.539
Periodeafgrænsningsposter	13	29.880	23.101
Langfristede gældsforpligtelser	14	514.056	523.904
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	14	4.647	3.466
Bankgæld		300	0
Reguleringsmæssige overdækninger		35.784	16.961
Modtagne forudbetalinger fra kunder	15	1.065	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		43.347	30.402
Gæld til tilknyttede virksomheder		9.582	5.858
Skyldig selskabsskat	16	0	1.697
Anden gæld		4.221	19.051
Kortfristede gældsforpligtelser		98.946	77.435
Gældsforpligtelser		613.002	601.339
Passiver		932.966	920.712
Eventualforpligtelser	18		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	19		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	20		
Koncernforhold	21		

Egenkapitalopgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital t.kr.	Øvrige lovpligtige reserver t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	<u>50.000</u>	<u>264.395</u>	<u>314.395</u>
Egenkapital ultimo	<u>50.000</u>	<u>264.395</u>	<u>314.395</u>

Øvrige lovpligtige reserver er dels opstået ved stiftelsen og dels ved akkumulerede resultater fra stiftelse til i dag. Egenkapitalen er underlagt visse restriktioner og kan ikke nødvendigvis udloddes som følge af de særlige forhold, der gør sig gældende for forsyningsvirksomheder.

Anlægsaktiverne og dermed også egenkapitalen er værdiansat og indregnet under hensyntagen til, at muligheden for indregning af forrentning opretholdes i varmemforsyningsloven.

Pengestrømsopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>	<u>2015</u> <u>t.kr.</u>
Driftsresultat		2.691	825
Af- og nedskrivninger		27.747	25.571
Regulering af over- og underdækning		(18.909)	(1.972)
Ændringer i arbejdskapital	17	<u>9.015</u>	<u>(12.627)</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		20.544	11.797
Modtagne finansielle indtægter		0	19
Betalte finansielle omkostninger		(2.267)	(1.946)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>(2.121)</u>	<u>2.695</u>
Pengestrømme vedrørende drift		16.156	12.565
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		<u>(66.246)</u>	<u>(38.371)</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		(66.246)	(38.371)
Optagelse af lån		26.933	7.152
Afdrag på lån mv.		<u>(4.647)</u>	<u>(1.908)</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		22.286	5.244
Ændring i likvider		(27.804)	(20.562)
Likvider primo		<u>27.504</u>	<u>48.066</u>
Likvider ultimo		(300)	27.504
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		0	27.504
Kortfristet gæld til banker		<u>(300)</u>	<u>0</u>
Likvider ultimo		(300)	27.504

Noter

	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
1. Nettoomsætning		
Faste bidrag	46.343	45.254
Variabel bidrag	183.627	187.795
Øvrig indtægt	6.512	5.676
Regulering af over- og underdækning	18.909	1.972
	255.391	240.697
	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	27.747	25.571
	27.747	25.571
	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
Af- og nedskrivninger er indregnet således i resultatopgørelsen		
Produktionsomkostninger	27.747	25.571
	27.747	25.571
	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
3. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	(167)	(174)
Ændring af udskudt skat	591	931
Regulering vedrørende tidligere år	0	(1.859)
	424	(1.102)
	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
4. Forslag til resultatdisponering		
	0	0

Noter

	Grunde og bygninger t.kr.	Produktions- anlæg og maskiner t.kr.	Materielle anlægs- aktiver under udførelse t.kr.
5. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	12.154	678.766	7.980
Tilgange	0	58.384	7.862
Kostpris ultimo	12.154	737.150	15.842
Af- og nedskrivninger primo	(878)	(131.272)	0
Årets afskrivninger	(149)	(27.598)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.027)	(158.870)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	11.127	578.280	15.842

	Andre værdi- papirer og kapital- andele t.kr.
6. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	313.892
Kostpris ultimo	313.892
Regnskabsmæssig værdi ultimo	313.892

7. Tilgodehavende selskabsskat

Et sambeskatningsbidrag.

8. Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Posten vedrører mellemregning med Roskilde Kommune, som ejer Fors Holding A/S.

9. Periodeafgrænsningsposter

Posten vedrører diverse periodeafgrænsningsposter.

Noter

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi t.kr.</u>	<u>Nominel værdi t.kr.</u>
10. Virksomhedskapital			
Ordinære aktier	50.000	1000	50.000
	50.000		50.000

Der har ikke været ændringer i selskabets virksomhedskapital siden selskabets stiftelse.

	<u>2016 t.kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
11. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	13.543	15.955
Gældsforpligtelser	(7.974)	(10.977)
	5.569	4.978
Bevægelser i året		
Primo	4.978	
Indregnet i resultatopgørelsen	591	
Ultimo	5.569	

Noter

12. Reguleringsmæssige overdækninger

Saldoen for reguleringsmæssige overdækninger består af dels overdækning for årets samt tidsmæssige forskydninger mellem indregning efter varmemforsyningsloven og årsregnskabsloven og kan specificeres således:

Overdækning efter VFL

	2016
	t.kr.
Årets resultat for årsreguleringer	(18.811)
Tilbageførsel af regnskabsmæssige afskrivninger	27.747
Tilbageførsel af indregnet skat	(1.272)
Tilbageførsel af øvrige reguleringer	(1.395)
Afskrivninger indregnet i varmeprisen, jf. varmemforsyningsloven	<u>(10.340)</u>
Årets overdækning	<u>(4.071)</u>
Overdækning primo	<u>5.206</u>
Overdækning ultimo	<u>1.135</u>

Tidmæssige forskelle mellem ÅRL og VFL

Tidmæssige forskelle pr. 1. januar 2016	438.292
Afskrivninger efter ÅRL	(27.747)
Øvrige reguleringer (skat og tab på debitorer)	2.571
Afskrivninger efter VFL	<u>10.340</u>
Tidmæssige forskelle pr. 31. januar 2016	<u>423.456</u>

Tidsmæssige forskelle kan specificeres således:

	VFL	ÅRL	Forskelle
Værdi af materielle anlægsaktiver	184.283	605.249	420.966
Henlæggelser	(7.100)	0	7.100
Øvrige	0	(4.110)	(4.110)
Egenkapital	0	(500)	<u>(500)</u>
Tidmæssige forskelle pr. 31. december 2015			<u>423.456</u>
Heraf udgør kortfristet del			34.649
Heraf udgør langfristet del			388.807

13. Periodeafgrænsningsposter

Posten vedrører periodisering af opkrævede tilslutningsbidrag, som indtægtsføres i takt med afskrivningshorisonten på de tilhørende anlægsaktiver.

Noter

	Forfald inden for 12 måneder 2016 t.kr.	Forfald inden for 12 måneder 2015 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2016 t.kr.	Restgæld efter 5 år t.kr.
14. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	3.487	2.580	95.369	80.531
Reguleringsmæssige overdækninger	0	0	388.807	0
Periodeafgrænsningsposter	1.160	886	29.880	0
	4.647	3.466	514.056	80.531

15. Modtagne forudbetalinger fra kunder

Vedrører tilbagebetaling af årsafregning.

16. Skyldig selskabsskat

Omfatter skyldigt sambeskatningsbidrag.

	2016 t.kr.	2015 t.kr.
17. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i tilgodehavender	(1.259)	(1.212)
Ændring i leverandørgæld mv.	10.274	(11.415)
	9.015	(12.627)

18. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med FORS Holding A/S som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

19. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

20. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

FORS Holding A/S, Roskilde.

Roskilde Kommune, Roskilde

Noter

Holbæk Kommune, Holbæk

Lejre Kommune, Lejre

21. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:

Fors Holding A/S, Roskilde

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:

FORS Holding A/S, Roskilde

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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 selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. 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 salg af varme indregnes i resultatopgørelsen, når levering af varme til forbrugeren har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

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

Der foretages ikke regulering for en eventuel over- eller underdækning under hensyntagen til "hvile-i-sig-selv"-princippet. En eventuel over- eller underdækning som følge heraf er indeholdt i selskabets egenkapital.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der er afholdt til produktion og køb af varme for at opnå regnskabsårets nettoomsætning. I produktionsomkostninger indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der indgår i produktionsprocessen. Endvidere indgår sædvanlige nedskrivninger af lagerbeholdninger i posten.

Anvendt regnskabspraksis

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter direkte og indirekte omkostninger, der afholdes til distribution for at opnå nettoomsætningen, herunder omkostninger til drift af anlæg, personale beskæftiget med distributionen og med drift og vedligeholdelse af anlæg samt afskrivninger.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til det administrative personale og ledelsen samt kontorholdsomkostninger og afskrivninger.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med morderselskabet og dets øvrige danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde er pr. 1. januar 2010 værdiansat til en skønnet markedsværdi på baggrund af oplysninger omkring arealpriser, lokalplaner mv.

Driftsaktiver er pr. 1. januar 2010 målt til skønnede kostpriser i 2002 med tillæg af anskaffelser i perioden 2002 - 2009. Ledningsnet er målt til tilbagediskonterede enhedspriser eller faktisk kostpris, hvor denne foreligger, med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Bygningsanlæg er målt til kostpris med tillæg af opskrivninger og fradrag af akkumulerede afskrivninger. Opskrivninger sker på baggrund af en vurdering af dagsværdi.

Anskaffelser efter 1. januar 2010 af grunde og driftsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Igangværende anlægsarbejder er opgjort til anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen samt omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

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

Bygninger	50 år
Produktionsanlæg og maskiner	9-30 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter indregnet forrentningsret svarende til den opgjorte indskudskapital. Forrentningsretten indregnes til amortiseret kostpris svarende til den opgjorte indskudskapital, fratrukket eventuelle nedskrivninger. Den indregnede værdi er afhængig af, at muligheden for indregning af forrentning opretholdes i varmforsyningsloven.

Tilgodehavender

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

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Andre finansielle forpligtelser

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

Over- og underdækninger

Saldo for reguleringsmæssig over- og underdækning indregnes under henholdsvis gældsforpligtelser og tilgodehavender med modpostering i resultatopgørelsen under nettoomsætning. Saldoen udgør det beløb, som virksomheden forventer at tilbagebetale eller opkræve i kommende års takster målt til nutidsværdi. Udgangspunktet for opgørelsen er indeværende og tidligere års opgørelse af faktiske indtægter og omkostninger i forhold til virksomhedens foreløbigt indregnede beløb, som virksomheden har opgjort pr. balancedagen i henhold til Energitilsynets anvisninger.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Pengestrømsopgørelsen

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, har selskabet undladt at udarbejde en pengestrømsopgørelse, idet denne er indeholdt i moderselskabets pengestrømsopgørelse