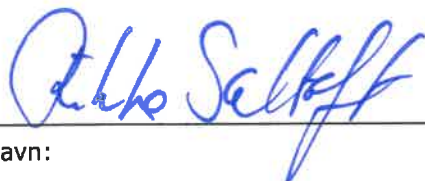


Fors Varme Roskilde A/S
Betonvej 12
4000 Roskilde
CVR-nr. 32837425

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 30.04.2018

Dirigent



Navn:

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2017	10
Balance pr. 31.12.2017	11
Egenkapitalopgørelse for 2017	13
Pengestrømsopgørelse for 2017	14
Noter	15
Anvendt regnskabspraksis	21

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Fors Varme Roskilde A/S

Betonvej 12

4000 Roskilde

CVR-nr.: 32837425

Hjemsted: Roskilde

Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

Telefon: 70202066

Hjemmeside: www.fors.dk

E-mail: fors@fors.dk

Redegørelser på virksomhedens hjemmeside

Redegørelse for samfundsansvar:

https://www.fors.dk/images/materialer/virksomhedsdokumenter/CSR_2017.pdf

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 01.01.2017 - 31.12.2017 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. 31.12.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 30.04.2018

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 01.01.2017 - 31.12.2017, 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. 31.12.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på note 6 i årsregnskabet, hvor det fremgår, at kommende afgørelse af sag om forrentning af indskudskapital ved Energitilsynet kan få væsentlig indvirkning på værdiansættelsen af selskabets finansielle anlægsaktiv og kan påvirke størrelsen af den regnskabsmæssige egenkapital. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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:

- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

København, den 30.04.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556



Mogens Michael Henriksen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne23309



Erik Lyng Skovgaard Jensen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne10089

Ledelsesberetning

	2017	2016	2015	2014	2013
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Nettoomsætning	255.891	255.391	240.697	239.072	239.565
Bruttoresultat	55.539	51.359	46.019	46.063	29.139
Driftsresultat	4.183	2.691	825	6.589	(10.773)
Resultat af finansielle poster	(2.858)	(2.267)	(1.927)	(2.142)	(1.328)
Årets resultat	0	0	0	0	(8.550)
Samlede aktiver	980.213	932.966	920.712	927.923	561.017
Investeringer i materielle anlægsaktiver	135.081	66.246	38.371	48.708	58.222
Egenkapital	314.395	314.395	314.395	314.395	418.793
Nøgletal					
Bruttomargin (%)	21,7	20,1	19,1	19,3	12,2
Nettomargin (%)	0,0	0,0	0,0	0,0	(3,6)
Egenkapitalens forrentning (%)	0,0	0,0	0,0	0,0	(2,0)
Soliditetsgrad (%)	32,1	33,7	34,1	33,9	74,6

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 ARGO i Roskilde.

Fors 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 Fors Holding A/S.

2017 har båret præg af, at vi har operationaliseret vores strategi som blev udarbejdet i 2016. Strategien bærer titlen "Tænk nyt, tal klart, skab forandringer" – og er Fors A/S fælles fundament, som skal gøre os til ét selskab af gavn såvel som af navn.

Strategien indeholder 20 strategiske projekter, som igangsættes løbende frem mod 2020. Tre af dem blev færdiggjort og sat i drift i 2017 – "Klar profil", "Fors Akademiet" og "Tavlemødekonceptet". De har fælles sigte på at understøtte, at vi forfølger vores idegrundlag om at være den bedste leverandør af innovative og effektive forsyningsløsninger til gavn for kunder og miljø.

Dette arbejde og virksomhedens indsats i øvrigt i forhold til samfundsansvar er beskrevet i koncernens CSR-rapport, som findes på vores hjemmeside https://www.fors.dk/images/materialer/virksomhedsdokumenter/CSR_2017.pdf.

Ledelsesberetning

Årets resultat 0 t.kr. er som forventet.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Selskabet har indregnet en forretningsret svarende til den ansøgte indskudskapital. Den indregnede værdi er afhængig af at muligheden for indregning af forrentning opretholdes i varmemforsyningsloven. Energitilsynet er ved at færdigbehandle ansøgning om forrentning for tidligere år og har i denne forbindelse stillet en række spørgsmål til opgørelsen af den opgjorte indskudskapital, som er ved at blive afklaret. Afhængigt af Energitilsynets endelige godkendelse af størrelsen af indskudskapitalen, der forventes at foreligge i 2018, vil der kunne komme reguleringer til den indregnede værdi af forrentningsretten, hvilket også vil påvirke størrelsen af den regnskabsmæssige egenkapital.

Usævanlige forhold

Virksomhedens drift er i regnskabsåret ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Forventet udvikling

Selskabet forventer i 2018 et resultat på niveau med 2017.

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

Det kræver et solidt fundament at skabe merværdi for ejere og kunder – nemlig dygtige og engagerede medarbejdere. I 2017 har vi således etableret "Fors Akademiet". Formålet med akademiet er at sikre en struktureret tilgang til kompetenceudviklingen af ledere og medarbejdere.

Kampen om de fagligt dygtige medarbejdere er nemlig hård. Derfor er det vigtigt, at vi spotter udviklingsmuligheder hos vores egne medarbejdere, da det er markant billigere at udvikle end at ansætte nye.

Miljømæssige forhold

Fors A/S har tilsluttet sig FN's Global Compact for at signalere, at vi agerer i henhold til det internationale samfunds forventninger til bæredygtig og ansvarlig virksomhedsadfærd. I Fors A/S ser vi denne forpligtigelse som en naturlig del af vores idégrundlag om at vi med kunden i centrum leverer miljørigtige og effektive løsninger inden for vand, varme, spildevand og affald.

Ledelsesberetning

Fors A/S tilsluttede sig FN's Global Compact i 2018, og nærværende publikations kapitel om "Redegørelse for samfundsansvar" udgør derfor Fors A/S første COP-rapport såvel som Fors A/S' lovpligtige redegørelse for samfundsansvar og kønsmæssig sammensætning i ledelsen, jf. årsregnskabsloven §99a og §99b.

Fors A/S er med til at skabe rammerne for, at vores mere end 190.000 kunder kan leve en normal hverdag. Langt de fleste af vores kræfter bruger vi derfor naturligt nok på at sikre kunderne en stabil forsyning med en høj forsyningssikkerhed nu og i fremtiden. På tværs af vores forsyningsarter har vi derfor i 2017 renoveret ledninger og anlæg for at sikre en fortsat stabil forsyning mange år frem i tiden.

Fors 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 vores 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. Men det bliver også nemmere at være os. Når vores kunder har et positivt billede af os, er de nemlig mere tilbøjelige til at bære over med os, hvis vi graver i deres vej eller er nødt til at afbryde deres forsyning.

Derfor har vi i 2017 gennemført en kundetilfredshedsundersøgelse og påbegyndt etableringen af et korps af "kundeambassadører" der skal give os et vigtigt indblik i, hvad kunderne forventer af os.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet samarbejder med branchen, leverandører og uddannelsesinstitutioner omkring udvikling i sektoren. Fors A/S indsats i forhold til forskning og udvikling er beskrevet i selskabets ansvarlighedsrapport.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>t.kr.</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>
Nettoomsætning	1	255.891	255.391
Produktionsomkostninger		<u>(200.352)</u>	<u>(204.032)</u>
Bruttoresultat		55.539	51.359
Distributionsomkostninger	2	(39.523)	(36.258)
Administrationsomkostninger		<u>(11.833)</u>	<u>(12.410)</u>
Driftsresultat		4.183	2.691
Andre finansielle indtægter		14	0
Andre finansielle omkostninger		<u>(2.872)</u>	<u>(2.267)</u>
Resultat før skat		1.325	424
Skat af årets resultat	3	<u>(1.325)</u>	<u>(424)</u>
Årets resultat	4	<u>0</u>	<u>0</u>

Balance pr. 31.12.2017

	Note	2017 t.kr.	2016 t.kr.
Grunde og bygninger		8.051	11.127
Produktionsanlæg og maskiner		619.871	578.280
Materielle anlægsaktiver under udførelse		6.877	15.842
Materielle anlægsaktiver	5	634.799	605.249
Andre værdipapirer og kapitalandele		313.892	313.892
Finansielle anlægsaktiver	6	313.892	313.892
Anlægsaktiver		948.691	919.141
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		9.052	4.735
Andre tilgodehavender		13.307	8.901
Tilgodehavende selskabsskat	7	5.849	167
Periodeafgrænsningsposter	8	80	22
Tilgodehavender		28.288	13.825
Likvide beholdninger		3.234	0
Omsætningsaktiver		31.522	13.825
Aktiver		980.213	932.966

Balance pr. 31.12.2017

	Note	2017 t.kr.	2016 t.kr.
Virksomhedskapital	9	50.000	50.000
Øvrige lovpligtige reserver		<u>264.395</u>	<u>264.395</u>
Egenkapital		<u>314.395</u>	<u>314.395</u>
Udskudt skat	10	14.661	5.569
Hensættelser til tidsmæssige forskelle	11	<u>401.838</u>	<u>423.456</u>
Hensatte forpligtelser		<u>416.499</u>	<u>429.025</u>
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		129.836	95.369
Periodeafgrænsningsposter	12	<u>34.157</u>	<u>29.880</u>
Langfristede gældsforpligtelser	13	<u>163.993</u>	<u>125.249</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	13	6.238	4.647
Bankgæld		31.003	300
Reguleringsmæssige overdækninger		5.401	1.135
Modtagne forudbetalinger fra kunder	14	1.702	1.065
Leverandører af varer og tjenesteydelser		17.169	43.347
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.151	9.582
Anden gæld		21.651	4.221
Periodeafgrænsningsposter	15	<u>11</u>	<u>0</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>85.326</u>	<u>64.297</u>
Gældsforpligtelser		<u>249.319</u>	<u>189.546</u>
Passiver		<u>980.213</u>	<u>932.966</u>
Eventualforpligtelser	17		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	18		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	19		
Transaktioner med nærtstående parter	20		
Koncernforhold	21		

Egenkapitalopgørelse for 2017

	Virksom- hedskapital t.kr.	Øvrige lovpligtige reserver t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	50.000	264.395	314.395
Egenkapital ultimo	50.000	264.395	314.395

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 varmforsyningsloven.

Pengestrømsopgørelse for 2017

	Note	2017 t.kr.	2016 t.kr.
Driftsresultat		4.183	2.691
Af- og nedskrivninger		30.581	27.747
Regulering af over- og underdækning		(17.694)	(18.909)
Ændringer i arbejdskapital	16	<u>(17.445)</u>	<u>9.015</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		(375)	20.544
Modtagne finansielle indtægter		14	0
Betalte finansielle omkostninger		(2.872)	(2.267)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>1.918</u>	<u>(2.121)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		(1.315)	16.156
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(63.058)	(66.246)
Salg af materielle anlægsaktiver		2.200	0
Modtagne tilslutningsbidrag		<u>5.825</u>	<u>0</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		(55.033)	(66.246)
Optagelse af lån		80.000	26.933
Afdrag på lån mv.		<u>(20.118)</u>	<u>(4.647)</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		59.882	22.286
Ændring i likvider		3.534	(27.804)
Likvider primo		<u>(300)</u>	<u>27.504</u>
Likvider ultimo		3.234	(300)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		3.234	0
Kortfristet gæld til banker		<u>0</u>	<u>(300)</u>
Likvider ultimo		3.234	(300)

Noter

	2017	2016
	t.kr.	t.kr.
1. Nettoomsætning		
Faste bidrag	50.893	46.343
Variabel bidrag	181.573	183.627
Øvrig indtægt	5.731	6.512
Regulering af over- og underdækning	17.694	18.909
	255.891	255.391
	2017	2016
	t.kr.	t.kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	30.581	27.747
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	727	0
	31.308	27.747
	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
Af- og nedskrivninger er indregnet således i resultatopgørelsen		
Produktionsomkostninger	31.308	27.747
	31.308	27.747
	2017	2016
	t.kr.	t.kr.
3. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	(5.849)	(167)
Ændring af udskudt skat	9.092	591
Regulering vedrørende tidligere år	(1.918)	0
	1.325	424
	2017	2016
	t.kr.	t.kr.
4. Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	0	0
	0	0

Noter

	Grunde og bygninger t.kr.	Produk- tionsanlæg og maskiner t.kr.	Materielle anlægs- aktiver under udførelse t.kr.
5. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	12.154	737.150	15.842
Tilgange	0	72.023	63.058
Afgange	(3.015)	0	(72.023)
Kostpris ultimo	9.139	809.173	6.877
Af- og nedskrivninger primo	(1.027)	(158.870)	0
Årets afskrivninger	(149)	(30.432)	0
Tilbageførsel ved afgang	88	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.088)	(189.302)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	8.051	619.871	6.877
			Andre værdi- papirer og kapital- andele t.kr.
6. Finansielle anlægsaktiver			313.892
Kostpris primo			313.892
Kostpris ultimo			313.892
Regnskabsmæssig værdi ultimo			313.892

Selskabet har indregnet en forretningsret svarende til den ansøgte indskudskapital. Den indregnede værdi er afhængig af at muligheden for indregning af forrentning opretholdes i varmemforsyningsloven. Energitilsynet er ved at færdigbehandle ansøgning om forrentning for tidligere år og har i denne forbindelse stillet en række spørgsmål til opgørelsen af den opgjorte indskudskapital, som er ved at blive afklaret. Afhængigt af Energitilsynets endelige godkendelse af størrelsen af indskudskapitalen, der forventes at foreligge i 2018, vil der kunne komme reguleringer til den indregnede værdi af forrentningsretten, hvilket også vil påvirke størrelsen af den regnskabsmæssige egenkapital.

7. Tilgodehavende selskabsskat

Posten indeholder sambeskatningsbidrag.

Noter

8. Periodeafgrænsningsposter

Posten vedrører diverse periodeafgrænsningsposter.

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi t.kr.</u>	<u>Nominal værdi t.kr.</u>
9. Virksomhedskapital			
Ordinære aktier	50.000	1000	50.000
	50.000		50.000

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

	<u>2017 t.kr.</u>	<u>2016 t.kr.</u>
10. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	22.473	13.543
Gældsforpligtelser	(7.812)	(7.974)
	14.661	5.569
Bevægelser i året		
Primo	5.569	
Indregnet i resultatopgørelsen	9.092	
Ultimo	14.661	

Noter

11. Hensættelser til tidsmæssige forskelle

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

Overdækning efter VFL

	2017
	t.kr.
Årets resultat for årsreguleringer	(17.694)
Tilbageførsel af regnskabsmæssige afskrivninger m.v.	31.308
Tilbageførsel af indregnet skat og betalt skat	3.410
Tilbageførsel af øvrige reguleringer, tab på debitorer m.m.	(482)
Afskrivninger indregnet i varmeprisen, jf. varmforsyningsloven	<u>(12.276)</u>
Årets overdækning	4.266
Overdækning primo	<u>1.135</u>
Overdækning ultimo	<u>5.401</u>

Tidsmæssige forskelle mellem ÅRL og VFL

Tidsmæssige forskelle pr. 1. januar 2017	424.591
Afskrivninger efter ÅRL	(31.308)
Øvrige reguleringer (skat og tab på debitorer)	2.585
Afskrivninger efter VFL	12.276
Årets overdækning	<u>4.265</u>
Tidsmæssige forskelle pr. 31. januar 2017	<u>407.239</u>

Tidsmæssige forskelle kan specificeres således:

	VFL	ÅRL	Forskelle
Værdi af materielle anlægsaktiver	192.850	599.290	406.440
Henlæggelser	(3.500)	0	3.500
Øvrige	0	(7.602)	(7.602)
Egenkapital	0	(500)	(500)
Overdækning	(5.401)	0	<u>5.401</u>
Tidsmæssige forskelle pr. 31. december 2017			<u>407.239</u>
Heraf udgør kortfristet del			5.401
Heraf udgør langfristet del			401.838

Noter

12. Periodeafgrænsningsposter

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

	Forfald inden for 12 måneder 2017 t.kr.	Forfald inden for 12 måneder 2016 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2017 t.kr.	Restgæld efter 5 år t.kr.
13. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	4.884	3.487	129.836	109.163
Periodeafgrænsningsposter	1.354	1.160	34.157	17.078
	6.238	4.647	163.993	126.241

Hensættelser til tidsmæssige forskelle indeholder ca. 250.000 t.kr, som forfalder efter 5 år.

14. Modtagne forudbetalinger fra kunder

Vedrører tilbagebetaling af årsafregning.

15. Periodeafgrænsningsposter

Posten vedrører diverse periodeafgrænsningsposter.

	2017 t.kr.	2016 t.kr.
16. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i tilgodehavender	(8.780)	(1.259)
Ændring i leverandørgæld mv.	(8.100)	10.274
Andre ændringer	(565)	0
	(17.445)	9.015

17. 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.

Noter

18. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

19. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

FORS Holding A/S, Roskilde.

Roskilde Kommune, Roskilde

Holbæk Kommune, Holbæk

Lejre Kommune, Lejre

20. Transaktioner med nærtstående parter

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på normale markedsvilkår. Alle transaktioner med nærtstående parter i regnskabsåret er gennemført på normale markedsvilkår.

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 samt tidsmæssige forskydning 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 samt tidsmæssige forskelle 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 nominel 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

Hensættelser til tidsmæssige forskelle

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger opstår som følge af, at visse poster i årsregnskabet, herunder afskrivninger på anlægsaktiver, indregnes efter forskellige principper i hhv. Årsrapporten og ved opgørelsen af varmeprisen i henhold til varmeforsyningslovens regler herom. Tidsmæssige forskelle mellem indregning i varmeprisen og i årsrapporten udtrykker således enten en udskudt eller fremrykket betaling fra forbrugerne i forhold til de regnskabsmæssige værdier i årsrapporten, som vil udlignes over tid. Der er tale om en periodeafgrænsningspost, som indregnes som sådan under henholdsvis tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Årets regulering af tidsmæssige forskydning indregnes i nettoomsætningen.

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 nominal 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.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger.