

Fors Varme Roskilde A/S

Betonvej 12

4000 Roskilde

CVR-nr. 32837425

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 09.04.2019

Dirigent

Navn: Rikke Saltoft

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2018	10
Balance pr. 31.12.2018	11
Egenkapitalopgørelse for 2018	13
Pengestrømsopgørelse for 2018	14
Noter	15
Anvendt regnskabspraksis	20

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Fors Varme Roskilde A/S
Betonvej 12
4000 Roskilde

CVR-nr.: 32837425
Hjemsted: Roskilde
Regnskabsår: 01.01.2018 - 31.12.2018

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_2018.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 01.01.2018 - 31.12.2018 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. 31.12.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 09.04.2019

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 01.01.2018 - 31.12.2018, 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. 31.12.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 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 09.04.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Mogens Michael Henriksen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne23309

Erik Lynge Skovgaard Jensen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne10089

Ledelsesberetning

	2018	2017	2016	2015	2014
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Nettoomsætning	282.739	255.891	255.391	240.697	239.072
Bruttoresultat	46.679	16.016	23.612	20.448	22.158
Driftsresultat	34.932	4.183	2.691	825	6.589
Resultat af finansielle poster	(3.770)	(2.858)	(2.267)	(1.927)	(2.142)
Årets resultat	25.860	0	0	0	0
Samlede aktiver	700.598	980.213	930.992	922.785	931.793
Investeringer i materielle anlægsaktiver	64.195	135.081	38.371	48.708	58.222
Egenkapital	31.363	314.395	314.395	314.395	314.395
Nøgletal					
Bruttomargin (%)	16,5	6,3	9,2	8,5	9,3
Nettomargin (%)	9,1	0,0	0,0	0,0	0,0
Egenkapitalens forrentning (%)	15,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Soliditetsgrad (%)	4,5	32,1	33,8	34,1	33,7

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 forsyningssikkerhed, 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

Fors-koncernen omfatter forsyningsselskaberne i Holbæk, Lejre og Roskilde. En samarbejdsmodel hvor de tre ejerkommuner etablerede et fælles holdingselskab, Fors Holding A/S, som ejer, og et fælles serviceselskab, Fors A/S, som leverandør til forsyningsselskaberne. Fors Varme Roskilde A/S er 100 % ejet af Fors Holding A/S.

2018 har året præget af, at vi har forfulgt en ambition om, at vores kunder ville vælge os, hvis de kunne vælge frit. Vi leverer et produkt, som er en fundamental del af vore kunders dagligdag. Samtidig har vi monopol på vore ydelser. Det forpligter os til at være effektive og gøre det nemt at være kunde. Det gør vi ved at arbejde smartere, lytte til kunderne og levere bæredygtige forsyningsløsninger. Vi kalder det "effektiv forsyning, til for kunden".

Grundlaget for at forfølge denne ambition er vores nuværende strategi med titlen 'Tænk nyt, tal klart, skab forandringer'. Strategien indeholder 20 strategiske projekter, som igangsættes løbende frem mod 2020. Vi er godt på vej her halvvejs i strategiperioden. En del projekter er i proces, en del er afsluttet og implementeret – så de er blevet en del af vores hverdag.

Dette arbejde og virksomhedens indsats i øvrigt i forhold til samfundsansvar er beskrevet i koncernens Ledelses- og ansvarlighedsrapport, som findes på vores hjemmeside https://www.fors.dk/images/materialer/virksomhedsdokumenter/CSR_2018.pdf.

Ledelsesberetning

På Christiansborg blev der i efteråret indgået en energiaftale, som sætter pejlemærkerne for vor varmekomfort frem mod 2030. For os i Fors A/S får det særligt stor betydning at 'forblivelsespligten' afskaffes for nye fjernvarmekunder pr. 1. januar 2019 og at det overvejes at afskaffe forblivelsespligten i eksisterende fjernvarmeområder. I og med at vore investeringer i fjernvarme er omkostningstunge og ofte har en lang tilbagebetalingstid medfører bortfaldet af forblivelsespligten, at det kan blive vanskeligere at få økonomien til at hænge sammen ved udvidelser af fjernvarmenettet.

Helt overordnet betragter vi dog energiaftalen som positiv. Særligt ud fra den betragtning at der er tale om en bred politisk aftale, som vil holde mange år ud i fremtiden. Og det har vi som virksomhed brug for: Klare, sikre rammebetingelser at navigere efter.

Årets resultat på 25.860 t.kr. anses for tilfredsstillende og bedre end forventet, som følge af indregning af forrentning af indskudskapital vedr. tidligere år og indeværende år.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Som følge af bekendtgørelse i henhold til lov om varmforsyning har Fors Varme Roskilde A/S i 2018 reguleret værdien af forrentningsretten, således at den indregnede værdi svarer til den forventede fremtidige udnyttelsesværdi af forrentningsretten. Nedskrivningen er en tilbageførsel af tidligere foretagne opskrivning og foretages over egenkapitalen. Den har derved ingen resultateffekt, men reducere egenkapitalen og balance-summen.

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 dygtige og engagerede medarbejdere at skabe merværdi for vores kunder og ejere. I 2018 har vi således implementeret '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.

Ledelsesberetning

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.

Fors A/S tilsluttede sig FN's Global Compact i 2018, og udarbejder i forlængelse heraf årligt en COP-rapport. Denne publikation udgør således 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 vore mere end 190.000 kunder kan leve en normal hverdag. Langt de fleste af vore kræfter bruger vi naturligt nok på at sikre stabile og miljørigtige leverancer af vore ydelser nu og i fremtiden. På tværs af vore forsyningsarter har vi derfor i 2018 gennemført en række lednings- og anlægsrenoveringer. Fors A/S har desuden i 2018 påbegyndt arbejdet med at udarbejde en varmemestrategi som ventes færdiggjort i 2019.

Grundet usikkerhed om afgiftsforhold har Fors A/S sammen med leverpostejproducenten Stryhns sat et projekt, hvor overskudsvarme fra produktion af leverpostej kunne levere varme til fjernvarmenettet, på stand-by. Projektet ville have medført en reduktion i udledningen af CO₂ med 211 tons om året. Fors A/S arbejder sammen med sine brancheorganisationer på at denne type investeringer bliver rentable.

Kunder

Med ambitionen om 'at vores kunder ville vælge os, hvis de kunne vælge frit', indledte vi i 2018 et målrettet indsats for at sikre alle vore brugere en god kundeoplevelse, og vi har nu lagt et solidt fundament for det videre arbejde. Mange medarbejdere og kunder har bidraget til at få etableret vores kundestrategi.

Selv om der nu er gået et år, er der fortsat arbejde at gøre for at styrke kundeorienteringen som et bærende element i alt, hvad vi gør. Vi ønsker på markant vis at sætte kunden i fokus af vores effektive forsyningsløsninger. Og vi ønsker at udvikle retningsgivende kundeløfter for vore forskellige kundetyper.

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.

Forventet udvikling

Selskabet forventer i 2019 et resultat omkring 0 t.kr.

Resultatopgørelse for 2018

	Note	2018 t.kr.	2017 t.kr.
Nettoomsætning	1	282.739	255.891
Produktionsomkostninger	3	<u>(236.060)</u>	<u>(239.875)</u>
Bruttoresultat		46.679	16.016
Administrationsomkostninger		<u>(11.747)</u>	<u>(11.833)</u>
Driftsresultat		34.932	4.183
Andre finansielle indtægter		22	14
Andre finansielle omkostninger		<u>(3.792)</u>	<u>(2.872)</u>
Resultat før skat		31.162	1.325
Skat af årets resultat	4	<u>(5.302)</u>	<u>(1.325)</u>
Årets resultat	5	<u>25.860</u>	<u>0</u>

Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018 t.kr.</u>	<u>2017 t.kr.</u>
Grunde og bygninger		7.932	8.051
Produktionsanlæg og maskiner		621.467	619.871
Materielle anlægsaktiver under udførelse		2.470	6.877
Materielle anlægsaktiver	6	631.869	634.799
Andre værdipapirer og kapitalandele		5.000	313.892
Finansielle anlægsaktiver	7	5.000	313.892
Anlægsaktiver		636.869	948.691
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.904	9.052
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		11.711	0
Andre tilgodehavender		9.665	13.307
Tilgodehavende selskabsskat	8	0	5.849
Reguleringsmæssige underdækninger	9	24.151	0
Periodeafgrænsningsposter	10	894	80
Tilgodehavender		50.325	28.288
Likvide beholdninger		13.404	3.234
Omsætningsaktiver		63.729	31.522
Aktiver		700.598	980.213

Balance pr. 31.12.2018

	Note	2018 t.kr.	2017 t.kr.
Virksomhedskapital	11	50.000	50.000
Øvrige lovpligtige reserver		(18.637)	264.395
Egenkapital		31.363	314.395
Udskudt skat	12	3.206	14.661
Hensættelser til tidsmæssige forskelle	13	384.293	401.838
Hensatte forpligtelser		387.499	416.499
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		182.797	129.836
Periodeafgrænsningsposter	14	38.160	34.157
Langfristede gældsforpligtelser	15	220.957	163.993
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	15	7.836	6.238
Bankgæld		0	31.003
Reguleringsmæssige overdækninger		0	5.401
Modtagne forudbetalinger fra kunder	16	3.202	1.702
Leverandører af varer og tjenesteydelser		24.347	38.820
Gæld til tilknyttede virksomheder		8.507	2.151
Skyldig selskabsskat		16.757	0
Anden gæld		130	0
Periodeafgrænsningsposter	17	0	11
Kortfristede gældsforpligtelser		60.779	85.326
Gældsforpligtelser		281.736	249.319
Passiver		700.598	980.213
Eventualforpligtelser	19		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	20		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	21		
Transaktioner med nærtstående parter	22		
Koncernforhold	23		

Egenkapitalopgørelse for 2018

	Virksom- hedskapital t.kr.	Øvrige lovpligtige reserver t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	50.000	264.395	314.395
Øvrige egenkapitalposter	0	(308.892)	(308.892)
Årets resultat	0	25.860	25.860
Egenkapital ultimo	50.000	(18.637)	31.363

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, bortset fra indregnet forrentning af indskudskapital.

Fors Varme Roskilde A/S har fået godkendt en opgørelse af indskudskapitalen og forrentning heraf, efter reglerne i varmforsyningsloven. Størrelsen af indskudskapitalen er pr. 1. marts 1981, opgjort til 168.988 t.kr. Selskabet forbeholder sig retten til hele den godkendte indskudskapital som fri egenkapital, såfremt ændringer i lovgivningen giver retten hertil.

Pengestrømsopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>t.kr.</u>	<u>2017</u> <u>t.kr.</u>
Driftsresultat		34.932	4.183
Af- og nedskrivninger		32.823	30.581
Regulering af over- og underdækning		(29.552)	(17.694)
Ændringer i arbejdskapital	18	<u>(23.774)</u>	<u>(17.445)</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		14.429	(375)
Modtagne finansielle indtægter		22	14
Betalte finansielle omkostninger		(3.792)	(2.872)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		5.849	1.918
Pengestrømme vedrørende drift		16.508	(1.315)
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(35.633)	(63.058)
Salg af materielle anlægsaktiver		0	2.200
Modtagne tilslutningsbidrag		5.739	5.825
Pengestrømme vedrørende investeringer		(29.894)	(55.033)
Optagelse af lån		60.000	80.000
Afdrag på lån mv.		(36.444)	(20.118)
Pengestrømme vedrørende finansiering		23.556	59.882
Ændring i likvider		10.170	3.534
Likvider primo		3.234	(300)
Likvider ultimo		13.404	3.234

Noter

	2018	2017
	t.kr.	t.kr.
1. Nettoomsætning		
Faste bidrag	52.331	50.893
Variabel bidrag	184.462	181.573
Øvrig indtægt	4.698	5.731
Regulering af over- og underdækning	41.248	17.694
	282.739	255.891

Årets nettoomsætning er påvirket af indregning af godkendt forrentning af indskudskapitalen vedr. tidligere og indeværende år (2012-2018) med 25.860 t.kr., der er en del af årets underdækning.

	2018	2017
2. Personaleomkostninger		
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	0	0

Selskabet har indgået kontrakt med Fors A/S om levering af drift, vedligehold, administration samt anlægs relateret ydelser. Alle medarbejder i koncernen er ansat i Fors A/S, hvorfor selskabet ingen personaleomkostninger har.

	2018	2017
	t.kr.	t.kr.
3. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	32.824	30.581
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	0	727
	32.824	31.308

	2018	2017
	t.kr.	t.kr.
Af- og nedskrivninger er indregnet således i resultatopgørelsen		
Produktionsomkostninger	32.824	31.308
	32.824	31.308

Noter

	2018	2017
	t.kr.	t.kr.
4. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	0	(5.849)
Ændring af udskudt skat	(11.455)	9.092
Regulering vedrørende tidligere år	16.757	(1.918)
	5.302	1.325

	2018	2017
	t.kr.	t.kr.
5. Forslag til resultatdisponering		
Overført til øvrige lovpligtige reserver	25.860	0
	25.860	0

	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Materielle anlægsaktiver under udførelse
	t.kr.	t.kr.	t.kr.
6. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	9.139	809.173	6.877
Tilgange	0	34.301	29.894
Afgange	0	0	(34.301)
Kostpris ultimo	9.139	843.474	2.470
Af- og nedskrivninger primo	(1.088)	(189.302)	0
Årets afskrivninger	(119)	(32.705)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.207)	(222.007)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	7.932	621.467	2.470

Noter

	Andre værdi- papirer og kapital- andele t.kr.
7. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	313.892
Afgange	<u>(308.892)</u>
Kostpris ultimo	<u>5.000</u>
 Regnskabsmæssig værdi ultimo	 <u>5.000</u>

Forrentningsretten er værdiansat og indregnet under hensyntagen til, lovgivningens nuværende mulighed for indregning af forrentning af indskudskapitalen.

Forrentningsretten er af Forsyningstilsynet godkendt til 168.988 t.kr.

8. Tilgodehavende selskabsskat

Posten indeholder tilgodehavende sambeskatningsbidrag.

9. Reguleringsmæssige underdækninger

Reguleringsmæssige underdækninger indregnes i varmeprisen i kommende år.

10. Periodeafgrænsningsposter

Posten vedrører diverse periodeafgrænsningsposter.

	Antal	Pålydende værdi t.kr.	Nominal værdi t.kr.
11. Virksomhedskapital			
Ordinære aktier	<u>50.000</u>	1.000	<u>50.000</u>
	<u>50.000</u>		<u>50.000</u>

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

Noter

	2018	2017
	t.kr.	t.kr.
12. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	6.979	22.473
Tilgodehavender	4.962	0
Gældsforpligtelser	(8.735)	(7.812)
	3.206	14.661

Bevægelser i året

Primo	14.661
Indregnet i resultatopgørelsen	(11.455)
Ultimo	3.206

13. Hensættelser til tidsmæssige forskelle

Tidsmæssige forskelle består af tidsmæssige forskydninger mellem indregning efter varmforsyningsloven og årsregnskabsloven og omfatter primært forskelle på anlægsaktiver og indregning af skat. Hensættelser til tidsmæssige forskelle indeholder ca. 250.000 t.kr., som forfalder efter 5 år.

14. Periodeafgrænsningsposter

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

	Forfald inden for 12 måneder 2018 t.kr.	Forfald inden for 12 måneder 2017 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2018 t.kr.	Restgæld efter 5 år t.kr.
15. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	6.291	4.884	182.797	136.249
Periodeafgrænsningsposter	1.545	1.354	38.160	31.980
	7.836	6.238	220.957	168.229

16. Modtagne forudbetalinger fra kunder

Vedrører tilbagebetaling af årsafregning.

17. Periodeafgrænsningsposter

Posten vedrører diverse periodeafgrænsningsposter.

Noter

	2018	2017
	t.kr.	t.kr.
18. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i tilgodehavender	7.721	(8.780)
Ændring i leverandørgæld mv.	(31.495)	(8.100)
Andre ændringer	0	(565)
	(23.774)	(17.445)

19. 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.

20. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

21. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Fors Holding A/S, Roskilde.

Roskilde Kommune, Roskilde

Holbæk Kommune, Holbæk

Lejre Kommune, Lejre

22. 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.

23. 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. Der er foretaget reklassifikation af enkelte poster i balancen og resultatopgørelsen, som er uden resultat effekt.

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 forpligtelses 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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).

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 varmemforsyningsloven.

Tilgodehavender

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

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Hensættelser til tidsmæssige forskelle

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen 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 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.

Anvendt regnskabspraksis

Skyldig og tilgodehavende 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 forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

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.