

Fors Varme Roskilde A/S

CVR-nr. 32837425

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 28.04.2016

Dirigent

Navn: Michael Brandt

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	2
Anvendt regnskabspraksis	2
Resultatopgørelse for 2015	2
Balance pr. 31.12.2015	2
Egenkapitalopgørelse for 2015	2
Noter	2

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Fors Varme Roskilde A/S
Betonvej 12
4000 Roskilde

CVR-nr.: 32837425
Hjemsted: Roskilde
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

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

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 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. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 20.04.2016

Direktion

Michael Brandt
administrerende direktør

Bestyrelse

Charlotte Vincents Johansen
formand

Michael Brandt

Henrik Gert Correll

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Fors Varme Roskilde A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Fors Varme Roskilde A/S for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnska-bet.

København, den 20.04.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Mogens Henriksen
statsautoriseret revisor

Lyng Skovgaard
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	2015	2014	2013	2012	2011
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Nettoomsætning	240.697	239.072	239.565	237.554	227.678
Bruttoresultat	46.019	46.063	29.139	45.667	47.072
Driftsresultat	825	6.589	(10.773)	6.453	11.637
Resultat af finansielle poster	(1.927)	(2.142)	(1.328)	(419)	(1.290)
Årets resultat	0	0	(8.550)	4.525	7.759
Samlede aktiver	920.711	927.923	561.017	529.196	504.566
Investeringer i materielle anlægsaktiver	38.371	48.708	58.222	44.939	33.982
Egenkapital	314.395	314.395	418.793	427.343	422.818
Nøgletal					
Bruttomargin (%)	19,1	19,3	12,2	19,2	20,7
Nettomargin (%)	0,0	0,0	(3,6)	1,9	3,4
Egenkapitalens forrentning (%)	0,0	0,0	(2,0)	1,1	1,9
Soliditetsgrad (%)	34,1	33,9	74,6	80,8	83,8

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 takster fastsættes normalt for et år af 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/NOVOREN 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

De tre forsyningsselskaber i Holbæk, Lejre og Roskilde fortsatte i 2015 sammen med ejerne forberedelsen mod et fremtidigt samarbejde. 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 forsyningsselskaberne, blev endeligt vedtaget af de tre ejere i august og september 2015.

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

Dannelsen af FORS-koncernen blev en realitet 1. januar 2016. Økonomisk med tilbagevirkende kraft fra 1. januar 2015.

Siden beslutningen blev taget i efteråret er der arbejdet målrettet på at gøre organisationen klar til at gå fra ”tre til en”, så vi pr. 1. januar 2016 har kunnet fungere som et fælles selskab med sammenlægning af systemer, en fælles organisering og profil.

Der pågår således en implementering med fokus på en effektiv integration af virksomhederne, der er afgørende for at kunne udnytte potentialet i fusionen. Der igangsættes en strategiproces, som tegner visionen og sætter retning og samtidig fungerer som en kulturproces med inddragelse af medarbejderne.

Ledelsesberetning

Året har været præget af forberedelse af fusionen, hvilket naturligvis har krævet en stor indsats af virksomhedens medarbejdere men også har kostet anvendelse af rådgivere. En nødvendig investering i etablering og integration af den nye virksomhed.

Årets resultat er bedre end forventet, idet der henstår 5.206 t.kr. i overdækning til fremtidig reduktion af kundeprisen.

Det er på trods af, at 2015 ligesom 2014 var et varmt år, hvilket har reduceret varmekonsumet og dermed salget. Imidlertid meddelte vores varmelieferandør transmissionselskabet VEKS en lavere varmekøbspris for 2015. En prisændring, der er kommet vores kunder til gode med en prisreduktion fra 1. juli 2015.

Fusionen og vores indsats i forhold til samfundsansvar beskrives i CSR-rapporten, som udgives første gang for den nye virksomhed FORS.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

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

Selskabet afventer dog fortsat en udmelding fra Energitilsynet om størrelsen af forrentning af indskudskapital, som selskabet har indsendt ansøgning om forrentning af 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 2016, at overdækning med kunder er afviklet fuldt ud.

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 næsten 60% er fastforrentet. Herudover er der etableret en driftskredit.

Videnressourcer

Virksomheden er i 2015 certificeret efter de to ISO-standarder: kvalitetsledelse (9001) og fødevarerikkerhed (22.000). Formålet er at kunne dokumentere og sikre, at vi lever op til et internationalt sæt af standarder eller overordnede rammer for kvalitetsstyring. Disse certifikater er nu tilknyttet Fors A/S og skal samordnes for den

Ledelsesberetning

nye virksomhed i 2016. Ved denne lejlighed vil vi have fokus på at optimere og ensrette processer i forhold til ledelse, forsyningsområder og administration.

Miljømæssige forhold

Fors 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.

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.

Mere end 1400 fjernvarmekunder er tilmeldt vores serviceordning. Med serviceordningen følger et grundigt tjek hvert andet år af kundens varmeanlæg. På den måde får kunden et redskab til at sikre, at hans eller hendes fjernvarmeinstallation fungerer optimalt.

Kunder

Fors A/S er til for vores kunder og vægter en høj kundeservice højt. Vi lægger samtidig vægt på at være i dialog med vores kunder for på den måde at skabe de rigtige løsninger. Således har vi i 2015 gennemført en stor undersøgelse om potentielle kunders ønske om fjernvarmetilslutning i Roskilde-bydelen Himmelev. De omkring 250 svar bruges til at prioritere, hvordan fjernvarmeudvidelsen i området gennemføres.

Vi er godt i gang med udskiftning til nye fjernaflæste varmemålere, som aflæser kundens forbrug hver time. Det giver kunden mulighed for løbende at følge sit forbrug. Vores fjernvarmekunder kan samtidig følge med i, om varmeanlægget har en god eller en dårlig afkøling. Oplysningerne bruges aktivt i vores kunderådgivning.

Data anvendes til driftsoptimering og sporing af brud.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Under henvisning til det retvisende billede er anvendt regnskabspraksis ændret i 2015. Selskabet er et "hvile i sig selv"-selskab, hvor årets resultat alene vil bestå af godkendt forrentning af indskudskapitalen, idet et over eller underskud før forrentning skal opkræves eller tilbagebetales til selskabets forbrugere. Ændringernes formål er således at give et retvisende billede af årets resultat, som består af den godkendte forrentning af indskudskapitalen samt af indskudskapitalen, som danner grundlag for indtjeningen i selskabet. Hertil kommer, at alle forskelle mellem det regulatoriske regnskab udarbejdet i henhold til varmemforsyningslovens regler og de regnskabsmæssige indregnede værdier vil være tidsmæssige forskelle og er derfor indregnet tidsmæssige forskelle i balancen.

Selskabet har som ny praksis valgt at indregne forrentningsretten som et særskilt aktiv.

Ovenstående forrentningsret vurderes i sin substans at kunne sidestilles med et finansielt aktiv, som reelt opstod, da selskabet fik retten til at forrente den opgjorte indskudskapital. Selskabet har derfor valgt at indregne forrentningsretten på 313.892 t.kr. som et finansielt anlægsaktiv svarende til den opgjorte indskudskapital. Modposten hertil er indskudskapitalen i selskabet (egenkapitalen). Det skal bemærkes, at denne indskudskapital alene kan udloddes, såfremt forrentningsretten sælges til minimum bogført værdi.

Idet forrentningsretten nu er indregnet som et finansielt anlægsaktiv, er den foretagne opskrivning af anlægsaktiverne, som blev foretaget ved apportindskud af anlægsaktiverne ved selskabsstiftelsen i 2010, tilbageført fra egenkapitalen, idet det vurderes, at opskrivningen reelt var baseret på en forventning om opnåelse af forrentning. Dette er sket som en reduktion af egenkapitalen og en forøgelse af posten tidsmæssige forskydninger. De indregnede anlægsaktiver består således fortsat af anlæggenes driftsøkonomisk værdi ved selskabsstiftelsen i 2010 tillagt tilgange i efterfølgende år og fratrukket afgang samt afskrivninger opgjort i henhold til selskabets anvendte regnskabspraksis.

Alle forskelle mellem værdien af aktiver og forpligtelser i årsregnskabet henholdsvis efter varmemforsyningsloven er indregnet under henholdsvis langfristede gældsforpligtelser og kortfristede gældsforpligtelser som tidsmæssige forskelle i forbrugerindbetalinger. For nærmere specifikation heraf henvises til note 9 i årsregnskabet.

Efter varmemforsyningslovens regler kan selskabet opkræve henlæggelser til fremtidige investeringer. I årsregnskabet er disse indregnet som tidsmæssige forskelle i forbrugerindbetalinger indtil tidspunktet for investeringens gennemførelse. Efter dette tidspunkt er henlæggelsen indregnet som en periodeafgrænsningspost, som i

Anvendt regnskabspraksis

årsregnskabet indtægtsføres i takt med afskrivningerne på det tilhørende aktiv. Tidligere var disse henlæggelser ikke indregnet i årsregnskabet, og det samme var gældende for andre tidsmæssige forskelle mellem regnskabet opgjort efter varmforsyningslovens regler og årsregnskabet.

I resultatopgørelsen er årets forskydning i de tidsmæssige forskelle indregnet som omsætning ligesom ændring i over-/underdækning.

Påvirkning på årsrapporten

Den ændrede praksis har samlet medført, at der er indregnet en forrentningsret under aktiver med 313.892 t.kr. og den opgjorte indskudskapital på 313.892 t.kr. er indregnet som egenkapital. Alle tidsmæssige forskelle mellem opgørelse af aktiver og forpligtelser, jf. det regulatoriske regnskab og årsregnskabet opgjort efter regnskabsmæssige principper, er indregnet som tidsmæssige forskelle under henholdsvis langfristet gæld og kortfristede gældforpligtelser (periodeafgrænsningsposter), med modpost på egenkapitalen. Egenkapitalen svarer herefter til indskudskapitalen på 313.892 t.kr. tillagt 500 t.kr.

Den ændrede praksis har påvirket årets resultat negativt med 18.038 t.kr (sidste år negativt med 1.955 t.kr). Balancesummen er pr. 1. januar 2015 forøget med 313.892 t.kr., mens egenkapitalen er reduceret med netto 106.356 t.kr. I henhold til årsregnskabslovens krav er effekten pr. 1. januar 2015, der udgør en reduktion på 104.401 t.kr., indregnet direkte på egenkapitalen pr. 1. januar 2015.

Der er foretaget tilpasning af sammenligningstallene for 2014.

Bortset fra ovenstående er anvendt regnskabspraksis uændret i forhold til 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.

Anvendt regnskabspraksis

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 og afgifter i forbindelse med salget.

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 afholdes til produktion og køb af varme for at opnå regnskabsårets nettoomsætning samt afskrivninger. I produktionsomkostninger indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, personale beskæftiget med produktion, leje og leasing samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der indgår i produktionsprocessen. Endvidere indgår sædvanlige nedskrivninger af lagerbeholdninger i posten.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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. Der afskrives ikke på grunde.

Anvendt regnskabspraksis

Bygninger	50 år
Produktionsanlæg og maskiner	9 – 30 år

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

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

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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 modposter 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.

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

Der er ikke indarbejdet en pengestrømsopgørelse i årsrapporten, da den indgår i pengestrømsopgørelse i koncernregnskab aflagt af modervirksomheden Fors Holding A/S.

Hoved- og nøgletal

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

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykkes
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.

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 t.kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Nettoomsætning	1	240.697	239.072
Produktionsomkostninger		<u>(194.678)</u>	<u>(193.009)</u>
Bruttoresultat		46.019	46.063
Distributionsomkostninger	2	(36.108)	(33.982)
Administrationsomkostninger		<u>(9.086)</u>	<u>(5.492)</u>
Driftsresultat		825	6.589
Andre finansielle indtægter		19	48
Andre finansielle omkostninger		<u>(1.946)</u>	<u>(2.190)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(1.102)	4.447
Skat af ordinært resultat	3	<u>1.102</u>	<u>(4.447)</u>
Årets resultat		<u>0</u>	<u>0</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 t.kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Grunde og bygninger		11.276	11.395
Produktionsanlæg og maskiner		547.494	505.347
Materielle anlægsaktiver under udførelse		7.980	37.208
Materielle anlægsaktiver	4	<u>566.750</u>	<u>553.950</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		313.892	313.892
Finansielle anlægsaktiver	5	<u>313.892</u>	<u>313.892</u>
Anlægsaktiver		<u>880.642</u>	<u>867.842</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.609	3.080
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	1.426
Andre tilgodehavender		6.026	6.847
Tilgodehavende selskabsskat		0	662
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	6	3.908	0
Periodeafgrænsningsposter	7	22	0
Tilgodehavender		<u>12.565</u>	<u>12.015</u>
Likvide beholdninger		<u>27.504</u>	<u>48.066</u>
Omsætningsaktiver		<u>40.069</u>	<u>60.081</u>
Aktiver		<u><u>920.711</u></u>	<u><u>927.923</u></u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 t.kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	8	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	9	<u>4.978</u>	<u>4.047</u>
Hensatte forpligtelser		<u>4.978</u>	<u>4.047</u>
Kreditinstitutter i øvrigt		74.264	57.173
Reguleringsmæssige overdækninger	10	426.539	402.712
Periodeafgrænsningsposter	11	<u>23.101</u>	<u>15.949</u>
Langfristede gældsforpligtelser	12	<u>523.904</u>	<u>475.834</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	12	3.466	2.465
Bankgæld		0	20.000
Reguleringsmæssige overdækninger		16.961	42.760
Leverandører af varer og tjenesteydelser		30.402	33.254
Gæld til tilknyttede virksomheder		5.858	0
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	13	0	452
Skyldig selskabsskat	14	1.697	0
Anden gæld	15	19.050	34.701
Periodeafgrænsningsposter	16	<u>0</u>	<u>15</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>77.434</u>	<u>133.647</u>
Gældsforpligtelser		<u>601.338</u>	<u>609.481</u>
Passiver		<u>920.711</u>	<u>927.923</u>
Eventualforpligtelser	17		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	18		
Ejerforhold	19		
Koncernforhold	20		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksom- hedskapital t.kr.	Øvrige lov- pligtige re- server 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 varmforsyningsloven.

Noter

	2015	2014
	t.kr.	t.kr.
1. Nettoomsætning		
Faste bidrag	45.428	44.393
Variabel bidrag	187.621	186.226
Øvrig indtægt	5.676	7.138
Regulering af over- og underdækning	1.972	1.315
	240.697	239.072
	2015	2014
	t.kr.	t.kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	25.571	23.905
	25.571	23.905
	2015	2014
	t.kr.	t.kr.
3. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	(174)	(1.241)
Ændring af udskudt skat	931	2.953
Regulering vedrørende tidligere år	(1.859)	2.735
	(1.102)	4.447
	2015	2014
	t.kr.	t.kr.
4. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	12.125	611.196
Tilgange	29	67.570
Afgange	0	(37.196)
Kostpris ultimo	12.154	678.766
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner
	t.kr.	t.kr.
	2015	2014
	t.kr.	t.kr.
Af- og nedskrivninger primo	(730)	(105.849)
Årets afskrivninger	(148)	(25.423)
Af- og nedskrivninger ultimo	(878)	(131.272)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	11.276	547.494
		7.980

Noter

	Andre værdipa- pirer og kapitalan- dele t.kr.
5. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	<u>313.892</u>
Kostpris ultimo	<u>313.892</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>313.892</u>

6. Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

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

7. Periodeafgrænsningsposter

Posten vedrører diverse periodeafgrænsningsposter.

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominel værdi t.kr.</u>
8. Virksomhedskapital			
Ordinære aktier	<u>50.000</u>	1.000,00	<u>50.000</u>
	50.000		50.000

	<u>2015 t.kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
9. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	15.955	13.617
Gældsforpligtelser	<u>(10.977)</u>	<u>(9.570)</u>
	4.978	4.047

10. Reguleringsmæssige overdækninger

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

Noter**Overdækning efter VFL**

	2015
	t.kr.
Årets resultat for årsreguleringer	(1.980)
Tilbageførsel af regnskabsmæssige afskrivninger	24.684
Tilbageførsel af indregnet skat	(1.278)
Tilbageførsel af øvrige reguleringer	(853)
Afskrivninger indregnet i varmeprisen, jf. varmforsyningsloven	(29.891)
Henlæggelser jf. varmforsyningsloven	<u>(10.700)</u>
Årets overdækning	<u>(20.018)</u>
Overdækning primo	<u>25.224</u>
Overdækning ultimo	<u>5.206</u>

Tidsmæssige forskelle mellem ÅRL og VFL

	2015
	t.kr.
Tidsmæssige forskelle mellem ÅRL og VFL	
Tidsmæssige forskelle pr. 1. januar 2015	420.248
Afskrivninger efter ÅRL	(24.684)
Øvrige reguleringer (skat og tab på debitorer)	2.131
Afskrivninger efter VFL	29.891
Henlæggelser jf. varmforsyningsloven	<u>10.700</u>
	<u>18.038</u>
Tidsmæssige forskelle pr. 31. december 2015	<u>438.286</u>

Tidsmæssige forskelle kan specificeres således:

	<u>VFL</u>	<u>ÅRL</u>	<u>Forskelle</u>
Værdi af materielle anlægsaktiver	136.119	566.750	430.631
Henlæggelser	(12.750)	0	12.750
Øvrige		(4.595)	(4.595)
Egenkapital	0	(500)	<u>(500)</u>
Tidsmæssige forskelle pr. 31. december 2015			<u>438.286</u>
Heraf udgør kortfristet del			11.747
Heraf udgør langfristet del			426.539

Noter

11. Periodeafgrænsningsposter

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

	Forfald inden 12 måneder 2014 t.kr.	Forfald inden 12 måneder 2015 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2015 t.kr.	Restgæld efter 5 år 2015 t.kr.
12. Langfristede gældsforpligtelser				
Kreditinstitutter i øvrigt	1.856	2.580	74.264	63.208
Reguleringsmæssige overdækninger	0	0	426.539	340.405
Periodeafgrænsningsposter	609	886	23.101	19.557
	2.465	3.466	523.904	423.170

13. Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse

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

14. Skyldig selskabsskat

Omfatter skyldigt sambeskatningsbidrag.

	2015 t.kr.	2014 t.kr.
15. Anden gæld		
Andre skyldige omkostninger	19.050	34.701
	19.050	34.701

I posten andre skyldige omkostninger indgår tilbagebetaling til varmekunder på 14.412 t.kr. i 2015 og 26.974 t.kr. i 2014.

16. Periodeafgrænsningsposter

Posten vedrører diverse periodeafgrænsningsposter.

17. Eventualforpligtelser

Noter

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med FORS Holding A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

18. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

FORS Holding A/S, Roskilde.

Roskilde Kommune, Roskilde

Holbæk Kommune, Holbæk

Lejre Kommune, Lejre

19. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionær med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

FORS Holding A/S, Roskilde

20. Koncernforhold

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

Fors Holding A/S, Roskilde