



## Fors Varme Roskilde A/S

Betonvej 12  
4000 Roskilde  
CVR-nr. 32837425

## Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den  
21.04.2020

---

**Rikke Saltoft**  
Dirigent

# Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2019	12
Balance pr. 31.12.2019	13
Egenkapitalopgørelse for 2019	15
Pengestrømsopgørelse for 2019	16
Noter	17
Anvendt regnskabspraksis	22

# Virksomhedsoplysninger

## Virksomhed

Fors Varme Roskilde A/S

Betonvej 12

4000 Roskilde

CVR-nr.: 32837425

Stiftelsesdato: 01.06.2010

Hjemsted: Roskilde

Regnskabsår: 01.01.2019 - 31.12.2019

Telefonnummer: 70202066

Hjemmeside: [www.fors.dk](http://www.fors.dk)

E-mail: [fors@fors.dk](mailto:fors@fors.dk)

## Redegørelser på virksomhedens hjemmeside

Redegørelse for samfundsansvar: <https://www.fors.dk/wp-content/uploads/2020/05/fors-ledelses-og-ansvarlighedsrapport-2019.pdf?x16595>

## Bestyrelse

Rikke Pia Dahl Saltoft, formand

Henrik Gert Correll

Michael Brandt

## Direktion

Michael Brandt, adm. dir.

## Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

Postboks 1600

0900 København C

# Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 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. 31.12.2019 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 21.04.2020

## Direktion

**Michael Brandt**

adm. dir.

## Bestyrelse

**Rikke Pia Dahl Saltoft**

formand

**Henrik Gert Correll**

**Michael Brandt**

# 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 01.01.2019 - 31.12.2019, 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. 31.12.2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 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. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de

yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

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

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er herudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til 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 21.04.2020

**Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

**Erik Lyng Skovgaard Jensen**

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne10089

**Mogens Michael Henriksen**

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne23309

# Ledelsesberetning

## Hoved- og nøgletal

	2019	2018	2017	2016	2015
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
<b>Hovedtal</b>					
Nettoomsætning	257.689	282.739	255.891	255.391	240.697
Bruttoresultat	14.050	46.679	16.016	23.612	20.448
Driftsresultat	2.311	34.932	4.183	2.691	825
Resultat af finansielle poster	(4.415)	(3.770)	(2.858)	(2.267)	(1.927)
Årets resultat	0	25.860	0	0	0
Balancesum	707.073	700.598	980.213	930.992	922.785
Investeringer i materielle aktiver	21.634	64.195	135.081	38.371	48.708
Egenkapital	31.363	31.363	314.395	314.395	314.395
Pengestrømme fra driftsaktivitet	41.077	16.508	(1.315)	16.156	-
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(17.311)	(29.894)	(55.033)	(66.246)	-
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	(6.637)	23.556	59.882	22.286	-
<b>Nøgletal</b>					
Bruttoavance (%)	5,45	16,51	6,26	9,25	8,50
EBIT-margin (%)	0,90	12,35	1,63	1,05	0,34
Nettomargin (%)	0,00	9,15	0,00	0,00	0,00
Egenkapitalforrentning (%)	0,00	14,96	0,00	0,00	0,00
Soliditetsgrad (%)	4,44	4,48	32,07	33,77	34,07

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".



**Bruttoavance (%):**

Bruttoresultat \* 100

Nettoomsætning

**EBIT-margin (%):**

Driftsresultat \* 100

Nettoomsætning

**Nettomargin (%):**

Årets resultat \* 100

Nettoomsætning

**Egenkapitalforrentning (%):**

Årets resultat \* 100

Gns. egenkapital

**Soliditetsgrad (%):**

Egenkapital \* 100

Balancesum

### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

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.

Fors A/S blev til ved en fusion den 1. januar 2016. Siden da har vi haft et stærkt fokus på at samle og ensarte virksomheden. Vi kalder det 'fra tre til én'. Dette har været fundamentet i vores strategiske arbejde, hvilket har afspejlet sig i rigtig mange af de tiltag, vi har arbejdet med. Især har vi haft fokus på at høste de stordriftsfordele der har været ved at gå fra tre til én. Dette på det seneste i form af implementering af blandt andet Asset Management, en central indkøbsorganisation og struktureret økonomi- og projektstyring. Disse tiltag arbejder vi nu på at implementere i bund. Vi er dog så langt, at vore priser for langt størstedelens vedkommende er i den billigste tredjedel blandt de selskaber, som vi sammenligner os med.

I 2019 har vi flyttet fokus lidt og arbejdet med et bredere perspektiv. Et perspektiv, som vi tager med ind i 2020, hvor vi forbereder vores næste strategiperiode.

Ændringer i klimaet, branchen og hos vores nuværende og kommende kunder stiller nye krav og forventninger til os som forsyningsselskab – og med vores nu fjerde år på bagen, er vi klar til at stille skarpt på det. Derfor bevæger vi os fra vores nuværende fusionsstrategi til en mere langsigtet og målrettet udviklingsstrategi. En strategi, hvor vi skal have endnu mere fokus på fremtiden end, hvad der traditionelt har kendetegnet forsyningsbranchen. Tidligere har fokus været på sikker og effektiv drift – men i fremtiden vil forventning og behov være anderledes.

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/wp-content/uploads/2020/05/fors-ledelses-og-ansvarlighedsrapport-2019.pdf?x16595>

Mens vi i Fors A/S er med til at sætte rammerne for vore kunders hverdag, sættes vore regulatoriske rammer på Christiansborg. Her blev der i 2019 vedtaget verdens mest ambitiøse klimalov med blandt andet en bindende

målsætning om, at udledningen af CO2 senest i 2030 skal være reduceret med 70 procent i forhold til 1990.

Fors A/S ønsker at bidrage til den grønne omstilling. For at kunne gøre det har vi behov for at rammebetingelserne arbejder med – og ikke mod os. Samt for at rammebetingelserne er stabile på den lange bane. Gennem vore brancheforeninger arbejder vi på at sikre de bedst mulige rammebetingelser samt finansieringen af den grønne omstilling.

Årets resultat 0 kr. anses for tilfredsstillende og som forventet.

### Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

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

Selskabet har indeværende år modtaget en afgørelse vedrørende tidligere års afskrivninger i prisetfervisning som har medført en korrektion til selskabets overdækning. Denne forventes tilbagebetalt over de kommende år

### Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Virksomhedens drift er i regnskabsåret ikke påvirket af usædvanlige forhold.

### Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

#### 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.

### Forventet udvikling

Selskabet forventer i 2020 et resultat på niveau med 2019.

Udbruddet af COVID-19 forventes ikke at få indflydelse på resultatet i 2020. Virksomhedens omsætning skønnes ikke at blive påvirket af pandemien, og planlagte projekter forventes gennemført efter planen.

### 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

Fors A/S har i 2019 gennemført en medarbejdertilfredshedsundersøgelse. Her var den samlede medarbejdertilfredshed på 5,8 på en skala fra 1-7. Dette er på niveau med den tilsvarende undersøgelse i 2018.

Antallet af kompetencedage pr. medarbejder var i 2019 i gennemsnit 7,66 og altså højere end målsætningen på seks kompetencedage. Det tilsvarende tal i 2018 var 6,82.

### 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 2019 gennemført en række lednings- og anlægsrenoveringer.

Fors A/S har i det forgangne år udarbejdet en intern varmestrategi. I varmestrategien er omdrejningspunkt at levere pålidelig og CO<sub>2</sub>-neutral varme til konkurrencedygtige priser. Helt konkret er det overordnede mål i strategien, at Fors A/S leverer CO<sub>2</sub>-neutral varme i 2025.

### Kunder

Vores kommende strategi forventes ikke alene at omhandle bæredygtighed – vores kundefokus er fortsat et centralt omdrejningspunkt, og det skal afspejle sig i alt, hvad vi arbejder med. Derfor var 2019 også året, hvor vi for alvor tog kundebrillen på i Fors A/S.

Kundebrillen hjælper os med at hæve blikket fra den travle hverdag, slippe teknikken for en stund og sætte os i kundens sted. Med kundebrillen kigger vi på den komplekse forsyning udefra og fokusere på, hvordan vi kan gøre det nemt at være kunde i Fors A/S, hvordan vi kan sikre, at vi er der, når kunden har brug for os, samt hvordan vi hjælper kunderne med effektive løsninger.

I 2020 kaster vi nye og friske kræfter i vores 'Kundeambassadørkorps'. En stående invitation til vores kunder om at få indflydelse på den løbende udvikling af vores forsyningsløsninger – så vi kan være både imødekommende og overgå vores kunders nuværende og fremtidige forventninger.

Kundefokus og bæredygtighed – forankret i FN's Verdensmål – forventes at blive fundamentet for vores næste strategiperiode.

### 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. Udbruddet og spredningen af COVID-19 primo 2020 har ikke haft og forventes ikke at få væsentlig indvirkning på virksomhedens finansielle stilling og udvikling. Påvirkningen af omsætningen vurderes at være minimal.

# Resultatopgørelse for 2019

	Note	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Nettoomsætning	1	257.689	282.739
Produktionsomkostninger		(243.639)	(236.060)
<b>Bruttoresultat</b>		<b>14.050</b>	<b>46.679</b>
Administrationsomkostninger		(11.739)	(11.747)
<b>Driftsresultat</b>		<b>2.311</b>	<b>34.932</b>
Andre finansielle indtægter		20	22
Andre finansielle omkostninger	4	(4.435)	(3.792)
<b>Resultat før skat</b>		<b>(2.104)</b>	<b>31.162</b>
Skat af årets resultat	5	2.104	(5.302)
<b>Årets resultat</b>	6	<b>0</b>	<b>25.860</b>

# Balance pr. 31.12.2019

## Aktiver

	Note	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Grunde og bygninger		7.794	7.932
Produktionsanlæg og maskiner		599.897	621.467
Materielle aktiver under udførelse		12.462	2.470
<b>Materielle aktiver</b>	7	<b>620.153</b>	<b>631.869</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		5.000	5.000
<b>Finansielle aktiver</b>	8	<b>5.000</b>	<b>5.000</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>625.153</b>	<b>636.869</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.602	3.904
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		8.502	11.711
Andre tilgodehavender		12.328	9.665
Reguleringsmæssige underdækninger	9	25.860	24.151
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		64	0
Periodeafgrænsningsposter	10	1.031	894
<b>Tilgodehavender</b>		<b>51.387</b>	<b>50.325</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>30.533</b>	<b>13.404</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>81.920</b>	<b>63.729</b>
<b>Aktiver</b>		<b>707.073</b>	<b>700.598</b>

**Passiver**

	Note	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Virksomhedskapital	11	50.000	50.000
Øvrige lovpligtige reserver		(18.637)	(18.637)
<b>Egenkapital</b>		<b>31.363</b>	<b>31.363</b>
Udskudt skat	12	0	3.206
Hensættelser til tidsmæssige forskelle	13	333.085	384.293
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>333.085</b>	<b>387.499</b>
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		175.305	182.797
Periodeafgrænsningsposter	14	41.211	38.160
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	15	<b>216.516</b>	<b>220.957</b>
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	15	8.856	7.836
Reguleringsmæssige overdækninger		38.143	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		10.161	3.202
Leverandører af varer og tjenesteydelser		40.143	24.347
Gæld til tilknyttede virksomheder		10.850	8.507
Skyldig selskabsskat		17.859	16.757
Anden gæld	16	97	130
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>126.109</b>	<b>60.779</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>342.625</b>	<b>281.736</b>
<b>Passiver</b>		<b>707.073</b>	<b>700.598</b>
Personaleomkostninger	2		
Af- og nedskrivninger	3		
Eventualforpligtelser	18		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	19		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	20		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markeds-mæssige vilkår	21		
Koncernforhold	22		

# Egenkapitalopgørelse for 2019

	Virksomheds- kapital t.kr.	Øvrige lovpligtige reserver t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	50.000	(18.637)	31.363
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>50.000</b>	<b>(18.637)</b>	<b>31.363</b>

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 2019

	Note	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Driftsresultat		2.311	34.932
Af- og nedskrivninger		33.350	32.823
Regulering af over- og underdækning		(15.876)	(29.552)
Ændringer i arbejdskapital	17	25.707	(23.774)
<b>Pengestrømme vedrørende primær drift</b>		<b>45.492</b>	<b>14.429</b>
Modtagne finansielle indtægter		20	22
Betalte finansielle omkostninger		(4.435)	(3.792)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		0	5.849
<b>Pengestrømme vedrørende drift</b>		<b>41.077</b>	<b>16.508</b>
Køb mv. af materielle aktiver		(21.632)	(35.633)
Modtagne tilslutningsbidrag		4.321	5.739
<b>Pengestrømme vedrørende investeringer</b>		<b>(17.311)</b>	<b>(29.894)</b>
Optagelse af lån		0	60.000
Afdrag på lån mv.		(6.637)	(36.444)
<b>Pengestrømme vedrørende finansiering</b>		<b>(6.637)</b>	<b>23.556</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>17.129</b>	<b>10.170</b>
Likvider primo		13.404	3.234
<b>Likvider ultimo</b>		<b>30.533</b>	<b>13.404</b>
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		30.533	13.404
<b>Likvider ultimo</b>		<b>30.533</b>	<b>13.404</b>

# Noter

## 1 Nettoomsætning

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Faste bidrag	67.685	52.331
Variabel bidrag	167.962	184.462
Øvrig indtægt	6.166	4.698
Regulering over- og underdækning	15.876	41.248
<b>Aktiviteter i alt</b>	<b>257.689</b>	<b>282.739</b>

Årets nettoomsætning sidste år 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.

## 2 Personaleomkostninger

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>0</b>	<b>0</b>

Selskabet har indgået kontrakt med FORS A/S om levering af drift, vedligehold, administration samt anlægsrelaterede ydelser. Alle medarbejdere i koncernen er ansat i FORS A/S, hvorfor selskabet ingen personaleomkostninger har.

## 3 Af- og nedskrivninger

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Afskrivninger på materielle aktiver	33.350	32.824
	<b>33.350</b>	<b>32.824</b>

Af- og nedskrivninger består af afskrivninger relateret til produktionsomkostninger

## 4 Andre finansielle omkostninger

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Øvrige finansielle omkostninger	4.435	3.792
	<b>4.435</b>	<b>3.792</b>

## 5 Skat af årets resultat

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Ændring af udskudt skat	(3.206)	(11.455)
Regulering vedrørende tidligere år	1.102	16.757
	<b>(2.104)</b>	<b>5.302</b>

Selskabet har et ikke indregnet skatteaktiv på 730 t.kr. Skatteaktivet er indregnet i årsrapporten, med den værdi dette forventes udnyttet med i sambeskatningskredsen indenfor en årrække.

## 6 Forslag til resultatdisponering

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Overført resultat	0	25.860
	<b>0</b>	<b>25.860</b>

## 7 Materielle aktiver

	<b>Grunde og bygninger t.kr.</b>	<b>Produktions- anlæg og maskiner t.kr.</b>	<b>Materielle aktiver under udførelse t.kr.</b>
Kostpris primo	9.139	843.474	2.470
Overførsler	0	11.642	(11.642)
Tilgange	0	0	21.634
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>9.139</b>	<b>855.116</b>	<b>12.462</b>
Af- og nedskrivninger primo	(1.207)	(222.007)	0
Årets afskrivninger	(138)	(33.212)	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(1.345)</b>	<b>(255.219)</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>7.794</b>	<b>599.897</b>	<b>12.462</b>

## 8 Finansielle aktiver

	Andre værdipapirer og kapital- andele t.kr.
Kostpris primo	5.000
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>5.000</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>5.000</b>

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.

## 9 Reguleringsmæssige underdækninger

Reguleringsmæssige underdækninger indregnes i varmeprisen i kommende år.

## 10 Periodeafgrænsningsposter

Posten vedrører diverse periodeafgrænsningsposter.

## 11 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi t.kr.	Nominel værdi t.kr.
Ordinære aktier	50.000	1.000	50.000
	<b>50.000</b>		<b>50.000</b>

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

## 12 Udskudt skat

	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Materielle aktiver	3.944	6.979
Tilgodehavender	(545)	4.962
Forpligtelser	(4.129)	(8.735)
Andre skattepligtige midlertidige forskelle	730	0
<b>Udskudt skat i alt</b>	<b>0</b>	<b>3.206</b>

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Bevægelser i året</b>	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Primo	3.206	14.661
Indregnet i resultatopgørelsen	(3.206)	(11.455)
<b>Ultimo</b>	<b>0</b>	<b>3.206</b>

### 13 Hensættelser til tidsmæssige forskelle

Tidsmæssige forskelle består af tidsmæssige forskydninger mellem indregning efter varmeforsyningsloven 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

### 15 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2019 t.kr.	Forfald inden for 12 måneder 2018 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2019 t.kr.	Restgæld efter 5 år 2019 t.kr.
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	7.147	6.291	175.305	145.233
Periodeafgrænsningsposter	1.709	1.545	41.211	42.732
	<b>8.856</b>	<b>7.836</b>	<b>216.516</b>	<b>187.965</b>

### 16 Anden gæld

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Anden gæld i øvrigt	97	130
	<b>97</b>	<b>130</b>

### 17 Ændring i arbejdskapital

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Ændring i tilgodehavender	648	7.721
Ændring i leverandørgæld mv.	25.059	(31.495)
	<b>25.707</b>	<b>(23.774)</b>

### 18 Eventualforpligtelser

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

### **19 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Selskabet har ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

### **20 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse**

Fors Holding A/S, Roskilde.

Roskilde Kommune, Roskilde.

Holbæk Kommune, Holbæk.

Lejre Kommune, Lejre.

### **21 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår**

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.

### **22 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).

Årsregnskabet 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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

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

## Resultatopgørelsen

### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved 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.

**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 aktiver**

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 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 og bankindeståender.

### **Hensættelser til tidsmæssige forskelle**

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling 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 varmemforsyningslovens 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.

### **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 varmebeholdningsreguleringen.

**Modtagne forudbetalinger fra kunder**

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

**Skyldig og tilgodehavende selskabsskat**

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, 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 aktiver, 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 og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko med fradrag af kortfristet bankgæld.