



Fors Varme Roskilde A/S

Betonvej 12
4000 Roskilde
CVR-nr. 32837425

Årsrapport 2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
14.04.2021

Rikke Pia Dahl Saltoft
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2020	13
Balance pr. 31.12.2020	14
Egenkapitalopgørelse for 2020	16
Pengestrømsopgørelse for 2020	17
Noter	18
Anvendt regnskabspraksis	23

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Fors Varme Roskilde A/S

Betonvej 12

4000 Roskilde

CVR-nr.: 32837425

Stiftelsesdato: 01.06.2010

Hjemsted: Roskilde

Regnskabsår: 01.01.2020 - 31.12.2020

Telefonnummer: 70202066

Hjemmeside: www.fors.dk

E-mail: fors@fors.dk

Redegørelser på virksomhedens hjemmeside

Redegørelse for samfundsansvar:

<https://www.fors.dk/wp-content/uploads/2021/03/ledelses-og-ansvarlighedsrapport2020.pdf>

Bestyrelse

Rikke Pia Dahl Saltoft, formand

Michael Brandt

Henrik Gert Correll

Direktion

Michael Brandt, adm. dir.

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

2300 København S

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 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. 31.12.2020 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 14.04.2021

Direktion

Michael Brandt

adm. dir.

Bestyrelse

Rikke Pia Dahl Saltoft

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 01.01.2020 - 31.12.2020, 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. 31.12.2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 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 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 revisionshandling 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 revisionshandling, 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 14.04.2021

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Mogens Michael Henriksen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne23309

Erik Lynge Skovgaard Jensen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne10089

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2020	2019	2018	2017	2016
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Nettoomsætning	246.703	257.689	282.739	255.891	255.391
Bruttoresultat	17.005	14.050	46.679	16.016	23.612
Driftsresultat	5.184	2.311	34.932	4.183	2.691
Resultat af finansielle poster	(4.201)	(4.415)	(3.770)	(2.858)	(2.267)
Årets resultat	0	0	25.860	0	0
Balancesum	753.093	707.073	700.598	980.213	930.992
Investeringer i materielle aktiver	90.582	21.634	64.195	135.081	38.371
Egenkapital	31.363	31.363	31.363	314.395	314.395
Pengestrømme fra driftsaktivitet	53.211	41.077	16.508	(1.315)	16.156
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(85.211)	(17.311)	(29.894)	(55.033)	66.246
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	30.737	(6.637)	23.556	59.882	22.286
Nøgletal					
Bruttoavance (%)	6,89	5,45	16,51	6,26	9,25
EBIT-margin (%)	2,10	0,90	12,35	1,63	1,05
Nettomargin (%)	0,00	0,00	9,15	0,00	0,00
Egenkapitalforrentning (%)	0,00	0,00	14,96	0,00	0,00
Soliditetsgrad (%)	4,16	4,44	4,48	32,07	33,77

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

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

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 A/S er 100 % ejet af Fors Holding A/S.

I 2020 blev Fors A/S beredskab testet af Covid-19 situationen. For at sikre en stabil forsyning sektionsopdelte vi medarbejderne, så én syg kun ville kunne smitte et begrænset antal kolleger. På trods af besværligheder medførte Corona således ingen fare for forsyningssikkerheden, ligesom det heller ikke har medført større forsinkelser på anlægsprojekter.

Organisatorisk har 2020 været præget af arbejdet med at afslutte en ny strategiperiode og forberede en ny. Fusionsstrategien 'Fra tre til én' havde et stærkt fokus på at samle og ensarte virksomheden, hvilket har afspejlet sig i mange af de tiltag, Fors A/S har arbejdet med i perioden 2016-20. Den nye strategi, som dækker perioden 2021-2025, 'Sammen om natur i balance' har som overordnet mål, at vi sammen med vores kunder tager ansvar for vores påvirkning af naturen og passer på vores brug af ressourcer. Den grønne dagsorden, den cirkulære tankegang og genanvendelse skal derfor have en endnu mere tydelig placering i Fors A/S.

Ambitionen i strategien frem mod 2025 er, at vi gennem stærke samarbejder, vil sikre fremtidens natur. Dette gør vi gennem et strategisk fokuseret arbejde, hvor vi har valgt at fokusere på fire af FN's Verdensmål:

- 6: Rent vand og sanitet
- 7: Bæredygtig energi
- 12: Ansvarligt forbrug og produktion
- 13: Klimaindsats

Vi har valgt at sætte vores kunder endnu mere i fokus, da det er sammen med vores kunder, at vi kan lykkes med vores ambitioner.

En vigtig komponent i den nye strategi er en målrettet udvikling af endnu flere digitale løsninger. Vores fundament bliver også kun stærkere og bedre, når vi hele tiden har fokus på at have de bedste medarbejdere og en stærk ledelse til at understøtte forretningen. Derfor vil vi fortsat fokusere på opkvalificering og videreudvikling, samt rekruttering og fastholdelse af talenter.

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 prisetervisning som har medført en korrektion til selskabets overdækning. Denne forventes tilbagebetalt over de kommende år

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

I to principielle sager har Højesteret ultimo 2018 givet de pågældende vandselskaber medhold i, at de kan anvende de regulatoriske værdier (POLKA-værdier) som grundlag for fastsættelse af de skattemæssige afskrivningsgrundlag i forbindelse med indtræden af skattepligt.

Selskabet har som følge af afgørelsen i Højesteret i årsregnskabet for 2020 indregnet aktuelt og udskudt skat, således at denne er baseret på skattemæssige værdier opgjort på baggrund af den reguleringsmæssige åbningsbalance (POLKA-værdier) og en genberegning af skattepligtige indkomster for perioden 2010 til 2017 baseret på korrigerede skattemæssige værdier af afskrivningsberettigede aktiver.

Selskabet afventer for nærværende skattestyrelsens godkendelse af korrigerede opgørelser for årene 2010 til 2019, men forventer ikke at dette afviger fra det som er lagt til grund for udarbejdelsen af årsregnskabet for 2020

Det vurderes ikke at der er særlig usikkerhed ved indregning af tilgodehavender som følge af Covid-19 og kunders betalingsevne.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Ledelsen vurderer at der ikke er usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling af selskabets aktiver, passiver samt resultat.

Forretningsmæssige risici

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

Finansielle risici

Selskabet har ingen væsentlige finansielle risici.

Forventet udvikling

Selskabet forventer for 2021 et resultat på niveau med 2020.

Videnressourcer

Fors A/S har i 2020 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 2019.

Det generelle sygefravær i Fors A/S er faldet i løbet af 2020, hvor det samlede sygefravær endte på 2,58 procent mod 3,47 procent i 2018. Det vurderes, at en stor del af faldet skyldes at mange medarbejdere grundet corona har arbejdet hjemmefra.

Antallet af kompetencedage pr. medarbejder var i 2020 i gennemsnit 6,54 og altså højere end målsætningen på seks kompetencedage. Det tilsvarende tal i 2019 var 6,82.

Antallet af elever og lærlinge var i 2020 fem hvilket er to mere end i 2019. Dermed når Fors A/S målsætningen for 2020. Fors A/S en målsætning om at have 30+ sociale ansættelser i 2020.

Miljømæssige forhold

Fors Varme Roskilde A/S leverer fjernvarme i Roskilde Kommune.

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.

Som en del af COP-rapporteringen rapporteres om miljømæssige forhold i Fors A/S Ledelses- og ansvarlighedsrapport som er tilgængelig på følgende hjemmeside:

<https://www.fors.dk/wp-content/uploads/2021/03/ledelses-og-ansvarlighedsrapport2020.pdf>

Kunder

Fors-koncernen har cirka 190.000 kunder, og vi spiller en afgørende rolle i, at kundernes dagligdag fungerer. Fors A/S gennemfører en kundetilfredshedsmåling (KTU) hvert andet år. Den nyeste kundetilfredshedsmåling blev foretaget i september 2020, og resultaterne forelå i slutningen af 2020. Formålet med målingen er at få et indblik i kundernes oplevelse af vores service og ydelser. Udover at målingens resultater sammenlignes med resultaterne fra kundetilfredshedsmålingen i 2018, bliver resultaterne også benchmarket mod en række andre selskaber i forsyningsbranchen.

KTU 2020 viser ikke de store udsving sammenlignet med målingen for 2018 – dog kan der ses en forbedring ift., at det er 'nemt' at være kunde hos Fors A/S. Inden for nøglemålepunkterne 'kendskab', 'driftssikkerhed', 'alt i alt tilfredshed' er tallene stort set uændret og vedrørende kundekontakten svagt stigende.

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 Ledelses- og ansvarlighedsrapport.

Redegørelse for samfundsansvar

Fors A/S lovpligtige redegørelse for samfundsansvar og kønsmæssig sammensætning i ledelsen, jf. årsregnskabsloven §99a og §99b fremgår af koncernens CSR-rapportering som er tilgængelig på følgende hjemmeside:

<https://www.fors.dk/wp-content/uploads/2021/03/ledelses-og-ansvarlighedsrapport2020.pdf>

Begivenheder efter balancedagen

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

Covid-19 forventes fortsat ikke at få væsentlig indflydelse på selskabets drift.

Resultatopgørelse for 2020

	Note	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Nettoomsætning	1	246.703	257.689
Produktionsomkostninger		(229.698)	(243.639)
Bruttoresultat		17.005	14.050
Administrationsomkostninger		(11.821)	(11.739)
Driftsresultat		5.184	2.311
Andre finansielle indtægter		9	20
Andre finansielle omkostninger	4	(4.210)	(4.435)
Resultat før skat		983	(2.104)
Skat af årets resultat	5	(983)	2.104
Årets resultat	6	0	0

Balance pr. 31.12.2020

Aktiver

	Note	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Grunde og bygninger		7.656	7.794
Produktionsanlæg og maskiner		666.800	599.897
Materielle aktiver under udførelse		2.111	12.462
Materielle aktiver	7	676.567	620.153
Andre værdipapirer og kapitalandele		5.000	5.000
Finansielle aktiver	8	5.000	5.000
Anlægsaktiver		681.567	625.153
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		14.562	3.602
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		4.381	8.502
Andre tilgodehavender		6.904	12.328
Reguleringsmæssige underdækninger	9	15.287	25.860
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		64	64
Periodeafgrænsningsposter	10	1.058	1.031
Tilgodehavender		42.256	51.387
Likvide beholdninger		29.270	30.533
Omsætningsaktiver		71.526	81.920
Aktiver		753.093	707.073

Passiver

	Note	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Virksomhedskapital	11	50.000	50.000
Overført overskud eller underskud		(18.637)	(18.637)
Egenkapital		31.363	31.363
Hensættelser til tidsmæssige forskelle	12	301.331	333.085
Hensatte forpligtelser		301.331	333.085
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		168.013	175.305
Periodeafgrænsningsposter	13	44.516	41.211
Langfristede gældsforpligtelser	14	212.529	216.516
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	14	9.180	8.856
Bankgæld		40.000	0
Reguleringsmæssige overdækninger		70.417	38.143
Modtagne forudbetalinger fra kunder		24.060	10.161
Leverandører af varer og tjenesteydelser		35.841	40.143
Gæld til tilknyttede virksomheder		8.004	10.850
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		216	0
Skyldig skat		18.842	17.859
Anden gæld	15	1.310	97
Kortfristede gældsforpligtelser		207.870	126.109
Gældsforpligtelser		420.399	342.625
Passiver		753.093	707.073
Personaleomkostninger	2		
Af- og nedskrivninger	3		
Eventualforpligtelser	17		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	18		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	19		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markeds-mæssige vilkår	20		
Koncernforhold	21		

Egenkapitalopgørelse for 2020

	Virksomheds- kapital t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	50.000	(18.637)	31.363
Egenkapital ultimo	50.000	(18.637)	31.363

Overført overskud 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 2020

	Note	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Driftsresultat		5.184	2.311
Af- og nedskrivninger		34.168	33.350
Regulering af over- og underdækning		43.949	(15.876)
Ændringer i arbejdskapital	16	5.865	25.707
Øvrige reguleringer		(31.754)	0
Pengestrømme vedrørende primær drift		57.412	45.492
Modtagne finansielle indtægter		9	20
Betalte finansielle omkostninger		(4.210)	(4.435)
Pengestrømme vedrørende drift		53.211	41.077
Køb mv. af materielle aktiver		(90.583)	(21.632)
Modtagne tilslutningsbidrag		5.372	4.321
Pengestrømme vedrørende investeringer		(85.211)	(17.311)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		(32.000)	23.766
Optagelse af lån		40.000	0
Afdrag på lån mv.		(9.263)	(6.637)
Pengestrømme vedrørende finansiering		30.737	(6.637)
Ændring i likvider		(1.263)	17.129
Likvider primo		30.533	13.404
Likvider ultimo		29.270	30.533
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		29.270	30.533
Likvider ultimo		29.270	30.533

Noter

1 Nettoomsætning

	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Faste bidrag	78.684	67.685
Variabel bidrag	163.170	167.962
Øvrig indtægt	17.044	6.166
Regulering over- og underdækning	(43.949)	15.876
Tidsmæssige forskelle	31.754	0
Aktiviteter i alt	246.703	257.689

2 Personaleomkostninger

	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	0	0

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

	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	34.168	33.350
	34.168	33.350

Af- og nedskrivninger består af afskrivninger relateret til produktionsomkostninger

4 Andre finansielle omkostninger

	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Øvrige finansielle omkostninger	4.210	4.435
	4.210	4.435

5 Skat af årets resultat

	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
Ændring af udskudt skat	0	(3.206)
Regulering vedrørende tidligere år	983	1.102
	983	(2.104)

Selskabet har et ikke indregnet skatteaktiv på 15.306 t.kr. Skatteaktivet er indregnet i årsrapporten, med den værdi dette forventes udnyttet med i sambeskatningskredsen indenfor en årrække.

6 Forslag til resultatdisponering

	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
Overført resultat	0	0
	0	0

7 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger t.kr.	Produktions- anlæg og maskiner t.kr.	Materielle aktiver under udførelse t.kr.
Kostpris primo	9.139	855.116	12.462
Overførsler	0	100.933	(100.933)
Tilgange	0	0	90.582
Kostpris ultimo	9.139	956.049	2.111
Af- og nedskrivninger primo	(1.345)	(255.219)	0
Årets afskrivninger	(138)	(34.030)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.483)	(289.249)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	7.656	666.800	2.111

8 Finansielle aktiver

	Andre værdipapirer og kapital- andele t.kr.
Kostpris primo	5.000
Kostpris ultimo	5.000
Regnskabsmæssig værdi ultimo	5.000

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	1.000	50.000
	50		50.000

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

12 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.

13 Periodeafgrænsningsposter

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

14 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2020 t.kr.	Forfald inden for 12 måneder 2019 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2020 t.kr.	Restgæld efter 5 år 2020 t.kr.
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	7.292	7.147	168.013	137.325
Periodeafgrænsningsposter	1.888	1.709	44.516	34.830
	9.180	8.856	212.529	172.155

15 Anden gæld

	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Anden gæld i øvrigt	1.310	97
	1.310	97

16 Ændring i arbejdskapital

	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Ændring i tilgodehavender	(1.415)	648
Ændring i leverandørgæld mv.	8.180	25.059
Andre ændringer	(900)	0
	5.865	25.707

17 Eventualforpligtelser

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

18 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

19 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Fors Holding A/S, Roskilde.

Roskilde Kommune, Roskilde.

Holbæk Kommune, Holbæk.

Lejre Kommune, Lejre.

20 Transaktioner med nærtstående parter, 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 mar-

kedsvilkår.

21 Koncernforhold

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

Fors Holding A/S, Roskilde

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

Fors Holding A/S, Roskilde

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

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 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 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 skat

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.