



Fors Spildevand Holbæk A/S

Tåstrup Møllevvej 5
4300 Holbæk
CVR-nr. 32765572

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	12
Balance pr. 31.12.2020	13
Egenkapitalopgørelse for 2020	15
Pengestrømsopgørelse for 2020	16
Noter	17
Anvendt regnskabspraksis	22

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Fors Spildevand Holbæk A/S

Tåstrup Møllevej 5

4300 Holbæk

CVR-nr.: 32765572

Stiftelsesdato: 01.06.2010

Hjemsted: Holbæk

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

Søren Rasmussen

Henrik Gert Correll

Jens Christian Refsgaard

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 Spildevand Holbæk 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.

Holbæk, den 14.04.2021

Direktion

Michael Brandt

adm. dir.

Bestyrelse

Rikke Pia Dahl Saltoft

formand

Michael Brandt

Søren Rasmussen

Henrik Gert Correll

Jens Christian Refsgaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Fors Spildevand Holbæk A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Fors Spildevand Holbæk 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 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 14.04.2021

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

	2020	2019	2018	2017	2016
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Nettoomsætning	112.151	120.345	(57.568)	238.849	87.177
Bruttoresultat	32.361	46.875	(133.556)	166.738	64.030
Driftsresultat	14.617	30.286	(147.527)	154.524	28.018
Resultat af finansielle poster	(9.518)	(9.705)	(9.860)	(9.589)	(4.128)
Årets resultat	5.918	21.570	24.991	(756)	26.682
Balancesum	1.603.658	1.645.034	1.608.296	1.748.867	900.997
Investeringer i materielle aktiver	41.668	22.037	101.748	68.950	101.748
Egenkapital	1.207.991	1.202.682	1.181.337	1.154.932	646.078
Pengestrømme fra driftsaktivitet	68.022	57.336	45.218	33.561	63.399
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(36.770)	(10.516)	(40.748)	(58.736)	(65.720)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	(12.626)	(10.980)	(698)	46.986	95
Nøgletal					
Bruttoavance (%)	28,85	38,95	232,00	69,81	73,45
EBIT-margin (%)	13,03	25,17	256,27	64,70	32,14
Nettomargin (%)	5,28	17,92	(43,41)	(0,32)	30,61
Egenkapitalforrentning (%)	0,49	1,81	2,14	(0,08)	4,22
Soliditetsgrad (%)	75,33	73,11	73,45	66,04	71,71

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

Regnskabsårene 2017 og 2018 er påvirket af højsteretssag, som blev afsluttet ultimo 2018.

Bruttoavance (%):

Bruttoresultat * 100

Nettoomsætning

EBIT-margin (%):

Driftsresultat * 100

Nettoomsætning

Nettomargin (%):

Årets resultat * 100

Nettoomsætning

Egenkapitalforrentning (%):

Årets resultat * 100

Gns. egenkapital

Soliditetsgrad (%):

Soliditetsgrad (%):

Eenkapital * 100

Samlede aktiver

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at varetage spildevandsforsyningsaktivitet i henhold til den til enhver tid gældende lovgivning herom, samt at medvirke til at sikre en spildevandsforsyning af høj sundheds- og miljømæssig kvalitet, der tager hensyn til forsyningssikkerhed og naturen, og drives på en effektiv måde, der er gennemsigtig for brugerne.

Selskabets priser fastsættes normalt for et år ad gangen i henhold til vandsektorloven. Spildevandsaktiviteterne omfatter i hovedsagen følgende:

- Afledning af spildevand og regnvand fra husholdninger og erhverv gennem selskabets stikledninger og hovedkloakker.
- Drift, vedligeholdelse og udbygning af selskabets afløbsnet samt tilhørende anlæg.
- Administration og service til godt 19.000 kunder.

Fors Spildevand Holbæk 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 (2.995) 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.

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 covid19 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.

Forventet udvikling

Selskabet forventer for 2021 et resultat på niveau med 2020.

Særlige risici

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.

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 Spildevand Holbæk A/S afleder og renser spildevand i Holbæk 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. Covid19 forventes fortsat ikke at få væsentlig indflydelse på selskabets drift.

Resultatopgørelse for 2020

	Note	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Nettoomsætning	1	112.151	120.345
Produktionsomkostninger		(79.790)	(73.470)
Bruttoresultat		32.361	46.875
Administrationsomkostninger		(17.744)	(16.589)
Driftsresultat		14.617	30.286
Andre finansielle omkostninger	4	(9.518)	(9.705)
Resultat før skat		5.099	20.581
Skat af årets resultat	5	819	989
Årets resultat	6	5.918	21.570

Balance pr. 31.12.2020

Aktiver

	Note	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Erhvervede lignende rettigheder		0	60
Immaterielle aktiver	7	0	60
Grunde og bygninger		20.792	20.698
Produktionsanlæg og maskiner		1.439.806	1.442.957
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.074	1.992
Materielle aktiver under udførelse		19.872	15.110
Materielle aktiver	8	1.481.544	1.480.757
Anlægsaktiver		1.481.544	1.480.817
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		5.705	55.874
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		6.183	8.581
Andre tilgodehavender		4.935	28
Tilgodehavende skat	9	16.915	16.032
Reguleringsmæssige underdækninger		0	11.516
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	10	503	2.728
Periodeafgrænsningsposter	11	2.469	2.680
Tilgodehavender		36.710	97.439
Likvide beholdninger		85.404	66.778
Omsætningsaktiver		122.114	164.217
Aktiver		1.603.658	1.645.034

Passiver

	Note	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Virksomhedskapital	12	100.000	100.000
Overført overskud eller underskud		1.107.991	1.102.682
Egenkapital		1.207.991	1.202.682
Hensættelser til pensioner o.l.	13	10.049	9.440
Hensatte forpligtelser		10.049	9.440
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		263.644	275.420
Periodeafgrænsningsposter	14	81.237	77.587
Langfristede gældsforpligtelser	15	344.881	353.007
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	15	12.959	12.626
Leverandører af varer og tjenesteydelser		15.633	19.491
Gæld til tilknyttede virksomheder		7.866	6.118
Anden gæld		1.772	6.831
Periodeafgrænsningsposter	16	2.507	34.839
Kortfristede gældsforpligtelser		40.737	79.905
Gældsforpligtelser		385.618	432.912
Passiver		1.603.658	1.645.034
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 2020

	Virksomheds- kapital t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	100.000	1.102.682	1.202.682
Øvrige egenkapitalposter	0	(609)	(609)
Årets resultat	0	5.918	5.918
Egenkapital ultimo	100.000	1.107.991	1.207.991

Overført overskud eller underskud 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.

Pengestrømsopgørelse for 2020

	Note	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Driftsresultat		14.617	30.286
Af- og nedskrivninger		40.918	41.782
Regulering af over- og underdækning		11.516	(11.516)
Ændringer i arbejdskapital	17	10.753	6.780
Pengestrømme vedrørende primær drift		77.804	67.332
Betalte finansielle omkostninger		(9.518)	(9.706)
Andre pengestrømme vedrørende drift		(264)	(290)
Pengestrømme vedrørende drift		68.022	57.336
Køb mv. af materielle aktiver		(41.668)	(22.040)
Modtagne tilslutningsbidrag		4.898	11.524
Pengestrømme vedrørende investeringer		(36.770)	(10.516)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		31.252	46.820
Afdrag på lån mv.		(12.626)	(10.980)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(12.626)	(10.980)
Ændring i likvider		18.626	35.840
Likvider primo		66.778	30.938
Likvider ultimo		85.404	66.778
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		85.404	66.778
Likvider ultimo		85.404	66.778

Noter

1 Nettoomsætning

	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
Vandafledning	118.266	103.731
Vejafvanding	426	449
Tømningsordning	2.897	3.125
Andre indtægter	736	406
Tilslutningsbidrag	1.342	1.118
Regulering af over- og underdækning	(11.516)	11.516
Aktiviteter i alt	112.151	120.345

2 Personaleomkostninger

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

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

3 Af- og nedskrivninger

	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	60	717
Afskrivninger på materielle aktiver	40.858	41.063
	40.918	41.780

Af- og nedskrivninger består af afskrivninger relateret til produktionsomkostninger.

4 Andre finansielle omkostninger

	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
Renteomkostninger i øvrigt	6.755	6.909
Øvrige finansielle omkostninger	2.763	2.796
	9.518	9.705

5 Skat af årets resultat

	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
Regulering vedrørende tidligere år	(819)	(989)
	(819)	(989)

Selskabet har et ikke indregnet skatteaktiv på 313.842 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	5.918	21.570
	5.918	21.570

7 Immaterielle aktiver

	Erhvervede lignende rettigheder t.kr.
Kostpris primo	4.304
Kostpris ultimo	4.304
Af- og nedskrivninger primo	(4.244)
Årets afskrivninger	(60)
Af- og nedskrivninger ultimo	(4.304)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0

8 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger t.kr.	Produktions- anlæg og maskiner t.kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.kr.	Materielle aktiver under udførelse t.kr.
Kostpris primo	36.931	3.122.172	11.063	15.110
Overførsler	324	36.559	0	(36.883)
Tilgange	0	0	0	41.668
Afgange	0	0	0	(23)
Kostpris ultimo	37.255	3.158.731	11.063	19.872
Af- og nedskrivninger primo	(16.233)	(1.679.215)	(9.071)	0
Årets afskrivninger	(230)	(39.710)	(918)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(16.463)	(1.718.925)	(9.989)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	20.792	1.439.806	1.074	19.872

9 Tilgodehavende skat

Tilgodehavende selskabsskat vedrører regulering af sambeskatningsbidrag tidligere år.

10 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Posten vedrører mellemværende med Holbæk Kommune, som er medejer af Fors Holding A/S. Af det samlede tilgodehavende forfalder 0 t.kr. efter 1. år.

11 Periodeafgrænsningsposter

Posten vedrører forudbetalte omkostninger.

12 Virksomhedskapital

	Antal	Nominal værdi t.kr.
Aktiekapital	1.000	100.000
	1.000	100.000

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

13 Hensættelser til pensioner o.l.

Hensættelser til pensioner o.l. vedrører tjenestemandspensioner for tidligere og nuværende ansatte.

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 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	11.776	11.508	263.644	213.273
Periodeafgrænsningsposter	1.183	1.118	81.237	76.504
	12.959	12.626	344.881	289.777

16 Periodeafgrænsningsposter

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

17 Ændring i arbejdskapital

	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Ændring i tilgodehavender	50.096	(7.968)
Ændring i leverandørgæld mv.	(39.501)	14.748
Andre ændringer	158	0
	10.753	6.780

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 indkomstskatte mv. for de sambeskattede selskaber og 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.

19 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ingen pantsætninger

20 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Fors Holding A/S, Roskilde
Roskilde Kommune, Roskilde
Lejre Kommune, Lejre
Holbæk Kommune, Holbæk

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 håndtering af spildevand indregnes i resultatopgørelsen på retserhvervelsestidspunktet. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

Årets udvikling i den reguleringsmæssige over- eller underdækning samt udvikling i tidsmæssige forskelle indregnes i nettoomsætningen. Den reguleringsmæssige over- eller underdækning samt tidsmæssige forskelle indregnes i balancen som henholdsvis gæld eller tilgodehavende.

Der foretages ikke regulering for en eventuel over- eller underdækning under hensyntagen til "hvile-i-sigselv"-princippet. En eventuel over- eller underdækning som følge heraf er indeholdt i selskabets egenkapital.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der er afholdt for at opnå regnskabsårets nettoomsætning. I produktionsomkostninger indgår omkostninger vedrørende forsyningens rensning af spildevand, drift og vedligeholdelse af renseanlæg, personale beskæftiget med rensning, bassiner mv. samt afskrivninger på anlæg, lokaleomkostninger, miljø mv.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til det administrativ personale og ledelsen samt kontorholdsomkostninger og

afskrivninger.

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.

Virksomheden er sambeskattet med moderselskabet og dettes 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

Immaterielle rettigheder mv.

"Erhvervede immaterielle anlægsaktiver" omfatter selskabets fremtidige opkrævningsret for fremadrettede udgifter vedrørende historiske pensionsforpligtelser opgjort pr. 1. januar 2010 overfor nuværende og tidligere ansatte tjenestemænd i forsyningsvirksomheden. Beløbet, som svaret til den aktuar-mæssigt opgjorte forpligtelse, kan via prisloftsreglerne indregnes i de fremtidige takster over for selskabets kunder. Denne legale ret er klassificeret som et immaterielt anlægsaktiv som følge af, at retten har en fremtidig nytteværdi for selskabet.

Der foretages lineære afskrivninger over 10 år, som modsvarer opkrævningsrettens udnyttelsesperiode.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle aktiver

Grunde er værdiansat til kostpris.

Produktions- og distributionsanlæg udgøres af net aktiver, forsinkelsesbassiner, pumpestationer, øvrige tekniske anlæg og maskiner.

Andre anlæg, driftsmidler og inventar udgøres af specialudstyr, transportmidler, it og inventar.

Materielle anlægsaktiver anskaffet efter stiftelsen måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, aktivet er klar til brug. Kostprisen tillægges nutidsværdien af de skønnede forpligtelser til nedtagning og bortskaffelse af aktivet samt reetablering. For egen fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn. Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger efter Forsyningssekretariatets regler, som er baseret på en vurdering af aktivernes forventede brugstider. Der afskrives ikke på grunde.

Bygninger	10-75 år
Produktionsanlæg og maskiner	10-75 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-20 år

Der foretages nedskrivningstest på materielle anlægsaktiver, hvis 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), hvis 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.

Tilgodehavender

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

Tilgodehavende og skyldig skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Hensættelser til pensioner o.l.

Hensættelser til pensioner o.l. måles til nettorealisationsværdi, der svarer til nutidsværdien af de forventede udbetalinger fra de enkelte pensionsordninger o.l. Årets aktuariemæssige tab og gevinst indregnes på egenkapitalen.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

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 materielle anlægsaktiver.

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 kortfristet gæld til banker.