



Fors Spildevand Roskilde A/S

Betonvej 12
4000 Roskilde
CVR-nr. 32837832

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 | 13 |
| Balance pr. 31.12.2019 | 14 |
| Egenkapitalopgørelse for 2019 | 16 |
| Pengestrømsopgørelse for 2019 | 17 |
| Noter | 18 |
| Anvendt regnskabspraksis | 22 |

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Fors Spildevand Roskilde A/S

Betonvej 12

4000 Roskilde

CVR-nr.: 32837832

Stiftelsesdato: 01.06.2010

Hjemsted: Roskilde

Regnskabsår: 01.01.2019 - 31.12.2019

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

Bestyrelse

Rikke Pia Dahl Saltoft, formand

Michael Brandt

Henrik Gert Correll

Søren Rasmussen

Jens Christian Refsgaard

Direktion

Michael Brandt, adm. dir.

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

Postboks 1600

0900 København C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 for Fors Spildevand 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

Michael Brandt

Henrik Gert Correll

Søren Rasmussen

Jens Christian Refsgaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Fors Spildevand Roskilde A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Fors Spildevand 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. |
| Hovedtal | | | | | |
| Nettoomsætning | 123.169 | (111.792) | 366.360 | 85.403 | 103.572 |
| Bruttoresultat | 21.193 | (205.781) | 268.146 | 39.686 | 59.018 |
| Driftsresultat | 2.212 | (224.430) | 256.898 | (22.813) | (6.257) |
| Resultat af finansielle poster | (3.787) | (3.972) | (3.369) | (3.905) | (4.143) |
| Årets resultat | (2.658) | 48.353 | 4.516 | (22.600) | (7.230) |
| Balancesum | 1.854.129 | 1.832.952 | 2.002.272 | 1.719.928 | 1.726.579 |
| Investeringer i materielle aktiver | 40.608 | 105.197 | 90.105 | 57.144 | 54 |
| Egenkapital | 1.549.159 | 1.551.817 | 1.503.464 | 1.498.947 | 1.517.102 |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet | 60.944 | 62.616 | 47.805 | 46.890 | - |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet | (24.416) | (105.197) | (65.563) | (45.767) | - |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet | 4.468 | 16.608 | 18.071 | 5.545 | - |
| Nøgletal | | | | | |
| Bruttoavance (%) | 17,21 | 184,07 | 73,19 | 46,47 | 56,98 |
| EBIT-margin (%) | 1,80 | 200,76 | 70,12 | (26,71) | (6,04) |
| Nettomargin (%) | (2,16) | (43,25) | 1,23 | (26,46) | (6,98) |
| Egenkapitalforrentning (%) | (0,17) | 3,17 | 0,30 | (1,50) | (0,5) |
| Soliditetsgrad (%) | 83,55 | 84,66 | 75,09 | 87,15 | 87,87 |

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 (%):

Egenkapital * 100

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive spildevandsaktivitet, samt at sikre en spildevandshåndtering af høj sundheds- og miljømæssig kvalitet, som tager hensyn til forsyningssikkerhed og 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 vandsektorloven.

Spildevandsaktiviteterne omfatter i hovedsagen følgende:

- Afledning af spildevand og regnvand fra husholdninger og erhverv gennem selskabets stikledninger og hovedkloakker
- Rensning af spildevand
- Drift, vedligeholdelse og udbygning af selskabets afløbsnet samt tilhørende anlæg
- Administration og service til godt 22.000 kunder

Fors Spildevand 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 Spildevand 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 viser et underslud på 2.658 t.kr. anses for tilfredsstillende og som forventet.

Usædvanlige forhold, der har påvirket 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 2019 indregnet aktuelt og udskudt skat, således at denne i 2019 og 2018 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.

| | Korrigeret for effekt | | Jf. resultatopgørelse | |
|--------------------------|-----------------------|---------------|-----------------------|------------------|
| | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 |
| | t.kr. | t.kr. | t.kr. | t.kr. |
| Nettomsætning | 123.169 | 129.486 | 123.169 | (111.792) |
| Produktionsomkostninger | (101.976) | (93.989) | (101.976) | (93.989) |
| Administration | (18.981) | (18.649) | (18.981) | (18.649) |
| Driftsresultat | 2.212 | 16.848 | 2.212 | (224.430) |
| Finansielle indtægter | 10 | 79 | 10 | 79 |
| Finansielle udgifter | (3.797) | (4.051) | (3.797) | (4.051) |
| Resultat før skat | (1.575) | 12.876 | (1.575) | (228.402) |
| Skat af årets resultat | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Skat vedr tidligere år | (1.083) | 35.477 | (1.083) | 276.755 |
| Årets resultat | (2.658) | 48.353 | (2.658) | 48.353 |

Forventet udvikling

Selskabet forventer for 2020 et resultat, som er bedre end 2019. 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.

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- og 40-årige lån, hvor langt størstedelen er fastforrentet. Herudover er der etableret 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. Det skal bidrage til at vi når vores målsætning om, at vore største renselanlæg skal være energineutrale – og dermed går fra at være renselanlæg til 'ressourceanlæg'.

Gennem det løbende arbejde med at reducere antallet af overløb, har der i 2019 været fokus på at få kortlagt processerne for håndtering og dokumentation af overløb. Formålet har været at skabe grundlaget for det videre arbejde med at nedbringe antallet af overløb. Første skridt er skabe et overblik over de overløb, der sker. Det overblik skal efterfølgende bruges til at prioritere planlægningen af det videre arbejde med at reducere antallet af overløb.

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 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.

I Roskilde Kommune har Fors A/S i 2019 haft et højt aktivitetsniveau i forhold til byggemodninger, og har således været med til at understøtte kommunens byudvikling.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet samarbejder med branchen, leverandører og uddannelsesinstitutioner omkring udvikling i sektoren. Dette gør selskabet som en del af Fors A/S koncernen, hvori selskabet efter behov bidrager med ressourcer. 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 | 123.169 | (111.792) |
| Produktionsomkostninger | | (101.976) | (93.989) |
| Bruttoresultat | | 21.193 | (205.781) |
| Administrationsomkostninger | | (18.981) | (18.649) |
| Driftsresultat | | 2.212 | (224.430) |
| Andre finansielle indtægter | | 10 | 79 |
| Andre finansielle omkostninger | | (3.797) | (4.051) |
| Resultat før skat | | (1.575) | (228.402) |
| Skat af årets resultat | 4 | (1.083) | 276.755 |
| Årets resultat | 5 | (2.658) | 48.353 |

Balance pr. 31.12.2019

Aktiver

| | Note | 2019 t.kr. | 2018 t.kr. |
|---|------|------------------|------------------|
| Erhvervede lignende rettigheder | | 0 | 158 |
| Immaterielle aktiver | 6 | 0 | 158 |
| Grunde og bygninger | | 38.128 | 38.128 |
| Produktionsanlæg og maskiner | | 1.672.288 | 1.681.619 |
| Materielle aktiver under udførelse | | 40.062 | 40.162 |
| Materielle aktiver | 7 | 1.750.478 | 1.759.909 |
| Anlægsaktiver | | 1.750.478 | 1.760.067 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 11.641 | 25.450 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 9.032 | 0 |
| Udskudt skat | 8 | 0 | 3.206 |
| Andre tilgodehavender | | 14.890 | 10.647 |
| Tilgodehavende selskabsskat | 9 | 34.394 | 32.271 |
| Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse | | 949 | 0 |
| Periodeafgrænsningsposter | 10 | 1.433 | 1.311 |
| Tilgodehavender | | 72.339 | 72.885 |
| Likvide beholdninger | | 31.312 | 0 |
| Omsætningsaktiver | | 103.651 | 72.885 |
| Aktiver | | 1.854.129 | 1.832.952 |

Passiver

| | Note | 2019 t.kr. | 2018 t.kr. |
|--|------|------------------|------------------|
| Virksomhedskapital | 11 | 50.000 | 50.000 |
| Øvrige lovpligtige reserver | | 1.499.159 | 1.501.817 |
| Egenkapital | | 1.549.159 | 1.551.817 |
| Gæld til kreditinstitutter i øvrigt | | 148.032 | 138.728 |
| Periodeafgrænsningsposter | 12 | 84.962 | 69.011 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 13 | 232.994 | 207.739 |
| Kortfristet del af langfristede forpligtelser | 13 | 7.259 | 5.628 |
| Bankgæld | | 0 | 9.683 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 33.941 | 26.755 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 24.409 | 17.957 |
| Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse | 14 | 6.365 | 12.628 |
| Anden gæld | | 2 | 745 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 71.976 | 73.396 |
| Gældsforpligtelser | | 304.970 | 281.135 |
| Passiver | | 1.854.129 | 1.832.952 |
| Personaleomkostninger | 2 | | |
| Af- og nedskrivninger | 3 | | |
| Eventualforpligtelser | 16 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 17 | | |
| Nærtstående parter med bestemmende indflydelse | 18 | | |
| Transaktioner med nærtstående parter | 19 | | |
| Koncernforhold | 20 | | |

Egenkapitalopgørelse for 2019

| | Virksomheds- kapital t.kr. | Øvrige lovpligtige reserver t.kr. | I alt t.kr. |
|---------------------------|----------------------------------|--|------------------|
| Egenkapital primo | 50.000 | 1.501.817 | 1.551.817 |
| Årets resultat | 0 | (2.658) | (2.658) |
| Egenkapital ultimo | 50.000 | 1.499.159 | 1.549.159 |

Øvrige lovpligtige reserver er opstået ved stiftelsen, og er i henhold til særlovgivning for forsyningsselskaber en bunden overkurs, der ikke kan udloddes. Egenkapitalen er underlagt visse restriktioner, og kan ikke nødvendigvis udloddes som følge af de særlige forhold, der gør sig gældende for forsyningsvirksomheder.

Pengestrømsopgørelse for 2019

| | Note | 2019 t.kr. | 2018 t.kr. |
|--|------|-----------------|------------------|
| Driftsresultat | | 2.212 | (224.430) |
| Af- og nedskrivninger | | 50.166 | 50.297 |
| Regulering af over- og underdækning | | 0 | 241.278 |
| Ændringer i arbejdskapital | 15 | 12.353 | 3.743 |
| Pengestrømme vedrørende primær drift | | 64.731 | 70.888 |
| Modtagne finansielle indtægter | | 10 | 79 |
| Betalte finansielle omkostninger | | (3.797) | (4.051) |
| Refunderet/(betalt) selskabsskat | | 0 | (4.300) |
| Pengestrømme vedrørende drift | | 60.944 | 62.616 |
| Køb mv. af materielle aktiver | | (40.574) | (127.146) |
| Modtagne tilslutningsbidrag | | 16.158 | 21.949 |
| Pengestrømme vedrørende investeringer | | (24.416) | (105.197) |
| Optagelse af lån | | 15.996 | 36.000 |
| Afdrag på lån mv. | | (11.528) | (19.392) |
| Pengestrømme vedrørende finansiering | | 4.468 | 16.608 |
| Ændring i likvider | | 40.996 | (25.973) |
| Likvider primo | | (9.684) | 16.289 |
| Likvider ultimo | | 31.312 | (9.684) |
| Likvider ultimo sammensætter sig af: | | | |
| Likvide beholdninger | | 31.312 | 0 |
| Kortfristet gæld til banker | | 0 | (9.684) |
| Likvider ultimo | | 31.312 | (9.684) |

Noter

1 Nettoomsætning

| | 2019 | 2018 |
|-------------------------------------|----------------|------------------|
| | t.kr. | t.kr. |
| Variable bidrag | 120.681 | 125.521 |
| Særbidrag erhverv | 1.743 | 2.436 |
| Kommunalt vejbidrag | 745 | 1.529 |
| Regulering af over- og underdækning | 0 | (241.278) |
| Aktiviteter i alt | 123.169 | (111.792) |

2 Personaleomkostninger

| | 2019 | 2018 |
|---|--------------|--------------|
| | 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 anlægs relateret ydelser. Alle medarbejder i koncernen er ansat i Fors A/S, hvorfor selskabet ingen personaleomkostninger har.

3 Af- og nedskrivninger

| | 2019 | 2018 |
|---------------------------------------|---------------|---------------|
| | t.kr. | t.kr. |
| Afskrivninger på immaterielle aktiver | 158 | 158 |
| Afskrivninger på materielle aktiver | 50.008 | 50.139 |
| | 50.166 | 50.297 |

4 Skat af årets resultat

| | 2019 | 2018 |
|------------------------------------|--------------|------------------|
| | t.kr. | t.kr. |
| Ændring af udskudt skat | 3.206 | (244.484) |
| Regulering vedrørende tidligere år | (2.123) | (32.271) |
| | 1.083 | (276.755) |

Selskabet har et ikke indregnet skatteaktiv på 213.419 t.kr. Skatteaktivet er indregnet i årsrapporten, med den værdi dette forventes udnyttet med i sambeskatningskredsen indenfor en årrække.

5 Forslag til resultatdisponering

| | 2019 t.kr. | 2018 t.kr. |
|-------------------|----------------|---------------|
| Overført resultat | (2.658) | 48.353 |
| | (2.658) | 48.353 |

6 Immaterielle aktiver

| | Erhvervede lignende rettigheder t.kr. |
|-------------------------------------|--|
| Kostpris primo | 1.579 |
| Kostpris ultimo | 1.579 |
| Af- og nedskrivninger primo | (1.421) |
| Årets afskrivninger | (158) |
| Af- og nedskrivninger ultimo | (1.579) |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 0 |

7 Materielle aktiver

| | Grunde og bygninger t.kr. | Produktions- anlæg og maskiner t.kr. | Materielle aktiver under udførelse t.kr. |
|-------------------------------------|---------------------------------|---|--|
| Kostpris primo | 38.128 | 2.078.993 | 40.129 |
| Tilgange | 0 | 40.675 | 40.575 |
| Afgange | 0 | 0 | (40.642) |
| Kostpris ultimo | 38.128 | 2.119.668 | 40.062 |
| Af- og nedskrivninger primo | 0 | (397.374) | 0 |
| Årets afskrivninger | 0 | (50.006) | 0 |
| Af- og nedskrivninger ultimo | 0 | (447.380) | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 38.128 | 1.672.288 | 40.062 |

8 Udskudt skat

| | 2019 t.kr. | 2018 t.kr. |
|---|----------------|---------------|
| Materielle aktiver | 194.764 | 196.882 |
| Tilgodehavender | 592 | 410 |
| Forpligtelser | 18.505 | 15.400 |
| Andre skattepligtige midlertidige forskelle | (442) | (209.486) |
| Udskudt skat i alt | 213.419 | 3.206 |

| Bevægelser i året | 2019 t.kr. | 2018 t.kr. |
|--------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Primo | 3.206 | (241.278) |
| Indregnet i resultatopgørelsen | (3.206) | 244.484 |
| Ultimo | 0 | 3.206 |

Skatteaktiv er indregnet i årsrapporten, med den værdi dette forventes udnyttet med i sambeskatningskredsen inden for en årrække. Nedskrivning af ikke udnyttet fremgår af "Andre skattepligtige midlertidige forskelle".

9 Tilgodehavende selskabsskat

Tilgodehavende selskabsskat vedrører regulering af sambeskatningsindkomst tidligere år.

10 Periodeafgrænsningsposter

Posten vedrører forudbetalte omkostninger.

11 Virksomhedskapital

| | Antal | Pålydende værdi t.kr. | Nominal værdi t.kr. |
|-----------------|---------------|--------------------------------------|------------------------------------|
| Ordinære aktier | 50.000 | 1000 | 50.000 |
| | 50.000 | | 50.000 |

12 Periodeafgrænsningsposter

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

13 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 | 6.068 | 4.641 | 148.032 | 122.259 |
| Periodeafgrænsningsposter | 1.191 | 987 | 84.962 | 80.198 |
| | 7.259 | 5.628 | 232.994 | 202.457 |

14 Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse

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

15 Ændring i arbejdskapital

| | 2019 | 2018 |
|------------------------------|---------------|--------------|
| | t.kr. | t.kr. |
| Ændring i tilgodehavender | 3.762 | 2.129 |
| Ændring i leverandørgæld mv. | 8.591 | 1.614 |
| | 12.353 | 3.743 |

16 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Fors Holding A/S administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter 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 administrationselskabets årsregnskab.

17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ingen pantsætning eller sikkerhedsstillelser.

18 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

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

19 Transaktioner med nærtstående parter

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på normale markedsvilkår. Alle transaktioner med nærtstående parter i regnskabsåret er gennemført på normale markedsvilkår.

20 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 eksklusive 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-sig-selv"-princippet. En eventuel over- eller underdækning som følge heraf er indeholdt i selskabets egenkapital.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der er afholdt til produktion og distribution af spildevand for at opnå regnskabsårets nettoomsætning. I produktionsomkostninger indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der indgår i produktionsprocessen.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger, nedskrivninger af tilgodehavender samt af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

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.

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

"Erhvervede immaterielle anlægsaktiver" omfatter selskabets fremtidige opkrævningsret for fremadrettede udgifter vedrørende historiske pensionsforpligtelser opgjort pr. 1. januar 2010 over for nuværende og tidligere ansatte tjenestemænd i forsyningsvirksomheden. Beløbet, som svarer til den aktuarmæssigt 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.

Materielle aktiver

Grunde er pr. 1. januar 2010 værdiansat til en skønnet markedsværdi på baggrund af oplysninger omkring arealpriser, lokalplaner mv.

Produktions-, distributions- og fællesanlæg er pr. 1. januar 2010 værdiansat til en skønnet dagsværdi med udgangspunkt i gennemsnit af levetidsnedskrevne standardanskaffelses- og genanskaffelsespriser (standardværdi) fastsat med udgangspunkt i Forsyningssekretariatets pris- og levetidskatalog. Visse af anlægsaktiverne er værdiansat på baggrund af forsyningsvirksomhedens ansøgning om særskilt godkendelse af værdiansættelser af aktiver, som ikke er omfattet af pris- og levetidskatalog.

På baggrund af selskabets budgetter og forventninger til fremtidige investeringer, takster og øvrige forhold, er der i åbningsbalancen foretaget en skønsmæssig korrektion af anlægsaktiverne svarende til forskellen mellem det, som selskabet er berettiget til at opkræve på baggrund af afskrivninger på de beregnede standardværdier, og det, som selskabet forventer at opkræve til dækning af de fremtidige investeringer. De fremtidige takster er fastsat ud fra en forventning til kommende års investeringer.

Anskaffelser efter 1. januar 2010 af grunde og bygninger, produktions-, distributions og fællesanlæg måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Igangværende anlægsarbejder er opgjort til anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen samt omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

| | |
|------------------------------|----------|
| Bygninger | 10-75 år |
| Produktionsanlæg og maskiner | 10-75 år |

Der afskrives ikke på grunde.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

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

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

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 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.