

## **Fors Affald Holbæk A/S**

Tåstrup Møllevej 5

4300 Holbæk

CVR-nr. 33033192

## **Årsrapport 2018**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 09.04.2019

### **Dirigent**

---

Navn: Rikke Saltoft

## Indholdsfortegnelse

	<b><u>Side</u></b>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2018	9
Balance pr. 31.12.2018	10
Egenkapitalopgørelse for 2018	12
Pengestrømsopgørelse for 2018	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	19

## Virksomhedsoplysninger

### Virksomhed

Fors Affald Holbæk A/S  
Tåstrup Møllevej 5  
4300 Holbæk

CVR-nr.: 33033192  
Stiftet: 01.06.2010  
Hjemsted: Holbæk  
Regnskabsår: 01.01.2018 - 31.12.2018

Telefon: 70202066  
Hjemmeside: [www.fors.dk](http://www.fors.dk)  
E-mail: [fors@fors.dk](mailto:fors@fors.dk)

### Redegørelser på virksomhedens hjemmeside

Redegørelse for samfundsansvar:  
[https://www.fors.dk/images/materialer/virksomhedsdokumenter/CSR\\_2018.pdf](https://www.fors.dk/images/materialer/virksomhedsdokumenter/CSR_2018.pdf)

### Bestyrelse

Charlotte Vincents Johansen, formand  
Michael Brandt  
Henrik Gert Correll

### Direktion

Michael Brandt, administrerende direktør

### Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Weidekampsgade 6  
Postboks 1600  
0900 København C

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 for Fors Affald 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. 31.12.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 09.04.2019

### Direktion

Michael Brandt  
administrerende direktør

### Bestyrelse

Charlotte Vincents Johansen  
formand

Michael Brandt

Henrik Gert Correll

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Til kapitalejerne i Fors Affald Holbæk A/S

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Fors Affald Holbæk A/S for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018, 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. 31.12.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 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 regnskabsbrugerne 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:

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 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 bl.a. 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 derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 09.04.2019

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Mogens Michael Henriksen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne23309

Erik Lynge Skovgaard Jensen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne10089

## Ledelsesberetning

	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>Hoved- og nøgletal</b>					
<b>Hovedtal</b>					
Nettoomsætning	67.766	70.242	66.116	77.962	84.013
Bruttoresultat	9.800	13.710	11.902	17.206	28.287
Driftsresultat	(59)	3.780	1.536	5.586	19.513
Resultat af finansielle poster	(845)	(683)	(666)	(1.309)	(771)
Årets resultat	(5.979)	1.595	642	4.904	15.504
Samlede aktiver	105.669	106.098	103.665	99.257	85.082
Investeringer i materielle anlægsaktiver	7.592	2.088	6.913	8.206	12.010
Egenkapital	33.565	39.333	39.448	34.191	29.610
<b>Nøgletal</b>					
Bruttomargin (%)	14,5	19,5	18,0	22,1	33,7
Nettomargin (%)	(8,8)	2,3	1,0	6,3	18,5
Egenkapitalens forrentning (%)	(16,4)	4,0	11,2	15,4	70,9
Soliditetsgrad (%)	31,8	37,1	38,1	34,4	34,8

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

<b>Nøgletal</b>	<b>Beregningsformel</b>	<b>Nøgletal udtrykker</b>
Bruttomargin (%)	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens driftsmæssige gearing.
Nettomargin (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens driftsmæssige rentabilitet.
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets formål er at varetage renovationsvirksomhed i henhold til den til enhver tid gældende lovgivning herom samt at udføre anden virksomhed, som har en nær tilknytning til renovationsvirksomhed.

Renovationsaktiviteterne udføres i Holbæk Kommune og omfatter i hovedsagen følgende:

- Indsamling af kundernes husstandsaffald via privat aktør
- Drift af 5 genbrugspladser i Holbæk, Tølløse, Tornved, Jernløse og på Orø
- Administration og service til kunder i Holbæk Kommune

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

2018 har båret præg af, at vi har forfulgt en ambition om, at vores kunder ville vælge os, hvis de kunne vælge frit. Vi leverer et produkt, som er en fundamental del af vore kunders dagligdag. Samtidig har vi monopol på vore ydelser. Det forpligter os til at være effektive og gøre det nemt at være kunde. Det gør vi ved at arbejde smartere, lytte til kunderne og levere bæredygtige forsyningsløsninger. Vi kalder det "effektiv forsyning, til for kunden".

Grundlaget for at forfølge denne ambition er vores nuværende strategi med titlen 'Tænk nyt, tal klart, skab forandringer'. Strategien indeholder 20 strategiske projekter, som igangsættes løbende frem mod 2020. Vi er godt på vej her halvvejs i strategiperioden. En del projekter er i proces, en del er afsluttet og implementeret – så de er blevet en del af vores hverdag.

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/images/materialer/virksomhedsdokumenter/CSR\\_2018.pdf](https://www.fors.dk/images/materialer/virksomhedsdokumenter/CSR_2018.pdf).

Årets resultat udvisende et underskud på 5.979 t.kr., hvilket er som forventet, når der ses bort fra indregning af konsekvens af ændret sambeskatningsopgørelse vedrørende tidligere år, og reduktion af indregning af skatteaktiver på koncernniveau.

### Usædvanlige forhold

Virksomhedens drift er i regnskabsåret ikke påvirket af usædvanlige forhold.

## Ledelsesberetning

### 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 og begrænset låntagning. Finansiering af investeringer sker med fastforrentede 25-årige lån. Herudover er der etableret driftskredit.

#### Videnressourcer

Det kræver dygtige og engagerede medarbejdere at skabe merværdi for vores kunder og ejere. I 2018 har vi således implementeret 'Fors Akademiet'. Formålet med akademiet er at sikre en struktureret tilgang til kompetenceudviklingen af ledere og medarbejdere. Kampen om de fagligt dygtige medarbejdere er nemlig hård. Derfor er det vigtigt, at vi spotter udviklingsmuligheder hos vores egne medarbejdere, da det er markant billigere at udvikle end at ansætte nye.

#### Miljøforhold

Fors Affald Holbæk A/S indsamler affald i Holbæk Kommune. Vi arbejder løbende for at sikre en høj genanvendelsesprocent og på, at det affald som vi indsamler, håndteres på en miljømæssig forsvarlig måde. På affaldsområdet blev 69,6% af det indsamlede affald genanvendt i 2018. Heraf endte genanvendelsesprocenten på de syv fokusfraktioner på 55,3. Fors A/S har den højeste genanvendelsesprocent på de syv fokusfraktioner i Danmark.

#### Kunder

Med ambitionen om 'at vores kunder ville vælge os, hvis de kunne vælge frit', indledte vi i 2018 en målrettet indsats for at sikre alle vore brugere en god kundeoplevelse, og vi har nu lagt et solidt fundament for det videre arbejde. Mange medarbejdere og kunder har bidraget til at få etableret vores kundestrategi.

Selv om der nu er gået et år, er der fortsat arbejde at gøre for at styrke kundeorienteringen som et bærende element i alt, hvad vi gør. Vi ønsker på markant vis at sætte kunden i fokus af vores effektive forsyningsløsninger. Og vi ønsker at udvikle retningsgivende kundeløfter for vore forskellige kundetyper.

#### Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Fors A/S arbejder målrettet med at øge mængden af affald som genanvendes. Det skyldes at det er langt mere miljøvenligt at genanvende affald end at brænde det. I 2018 blev mere end 55 % af det affald som vi i Fors A/S håndterede genanvendt. Til sammenligning er regeringens målsætning at 50 % af affaldet i Danmark skal genanvendes. 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.

#### Forventet udvikling

Selskabet forventer et positivt resultat for 2019.

## Resultatopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>t.kr.</u>	<u>2017</u> <u>t.kr.</u>
Nettoomsætning	1	67.766	70.242
Produktionsomkostninger	3	<u>(57.966)</u>	<u>(56.532)</u>
<b>Bruttoresultat</b>		<b>9.800</b>	<b>13.710</b>
Administrationsomkostninger		<u>(9.859)</u>	<u>(9.930)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>(59)</b>	<b>3.780</b>
Andre finansielle indtægter	4	117	230
Andre finansielle omkostninger	5	<u>(962)</u>	<u>(913)</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>(904)</b>	<b>3.097</b>
Skat af årets resultat	6	<u>(5.075)</u>	<u>(1.502)</u>
<b>Årets resultat</b>	7	<b><u>(5.979)</u></b>	<b><u>1.595</u></b>

## Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018 t.kr.</u>	<u>2017 t.kr.</u>
Erhvervede lignende rettigheder		580	1.071
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	8	<b>580</b>	<b>1.071</b>
Grunde og bygninger		13.997	12.254
Produktionsanlæg og maskiner		18.345	20.741
Materielle anlægsaktiver under udførelse		1.635	327
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	9	<b>33.977</b>	<b>33.322</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>34.557</b>	<b>34.393</b>
Fremstillede varer og handelsvarer		361	345
<b>Varebeholdninger</b>		<b>361</b>	<b>345</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		22.404	24.185
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.876	1.088
Udskudt skat	10	0	3.194
Andre tilgodehavender		0	3
Periodeafgrænsningsposter	11	18	126
<b>Tilgodehavender</b>		<b>25.298</b>	<b>28.596</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		16.426	18.741
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		<b>16.426</b>	<b>18.741</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>29.027</b>	<b>24.023</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>71.112</b>	<b>71.705</b>
<b>Aktiver</b>		<b>105.669</b>	<b>106.098</b>

## Balance pr. 31.12.2018

	<b>Note</b>	<b>2018</b> <b>t.kr.</b>	<b>2017</b> <b>t.kr.</b>
Virksomhedskapital	12	500	500
Overført overskud eller underskud		33.065	38.833
<b>Egenkapital</b>		<b>33.565</b>	<b>39.333</b>
Hensættelser til pensioner o.l.	13	9.631	9.420
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>9.631</b>	<b>9.420</b>
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		8.486	9.060
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	14	<b>8.486</b>	<b>9.060</b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	14	574	563
Reguleringsmæssige overdækninger		20.924	13.401
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.600	6.947
Gæld til tilknyttede virksomheder		4.304	3.395
Skyldig selskabsskat		1.624	1.288
Anden gæld		2.224	2.306
Periodeafgrænsningsposter	15	19.737	20.385
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>53.987</b>	<b>48.285</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>62.473</b>	<b>57.345</b>
<b>Passiver</b>		<b>105.669</b>	<b>106.098</b>
Eventualforpligtelser	17		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	18		
Transaktioner med nærtstående parter	19		
Koncernforhold	20		

## Egenkapitalopgørelse for 2018

	<b>Virksom- hedskapital</b>	<b>Overført overskud eller underskud</b>	<b>I alt</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Egenkapital primo	500	38.833	39.333
Værdireguleringer	0	211	211
Årets resultat	0	(5.979)	(5.979)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>500</b>	<b>33.065</b>	<b>33.565</b>

## Pengestrømsopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>t.kr.</u>	<u>2017</u> <u>t.kr.</u>
Driftsresultat		(59)	3.780
Af- og nedskrivninger		4.286	4.671
Regulering af over- og underdækning		7.523	4.329
Ændringer i arbejdskapital	16	<u>(1.869)</u>	<u>(2.101)</u>
<b>Pengestrømme vedrørende primær drift</b>		<b>9.881</b>	<b>10.679</b>
Modtagne finansielle indtægter		117	230
Betalte finansielle omkostninger		(962)	(913)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>(1.334)</u>	<u>(1.637)</u>
<b>Pengestrømme vedrørende drift</b>		<b>7.702</b>	<b>8.359</b>
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(4.450)	(3.277)
Andre pengestrømme vedrørende investeringer		<u>2.315</u>	<u>(166)</u>
<b>Pengestrømme vedrørende investeringer</b>		<b>(2.135)</b>	<b>(3.443)</b>
Afdrag på lån mv.		<u>(563)</u>	<u>(553)</u>
<b>Pengestrømme vedrørende finansiering</b>		<b>(563)</b>	<b>(553)</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>5.004</b>	<b>4.363</b>
Likvider primo		<u>24.023</u>	<u>19.660</u>
<b>Likvider ultimo</b>		<b>29.027</b>	<b>24.023</b>

## Noter

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>1. Nettoomsætning</b>		
Renovationsindtægter	68.619	68.136
Administrationsindtægter	781	797
Andre indtægter	5.889	5.638
Regulering af over- og underdækning	(7.523)	(4.329)
	<b>67.766</b>	<b>70.242</b>

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>2. Personaleomkostninger</b>		
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>0</b>	<b>0</b>

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

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>3. Af- og nedskrivninger</b>		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	491	535
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	3.795	4.136
	<b>4.286</b>	<b>4.671</b>

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>Af- og nedskrivninger er indregnet således i resultatopgørelsen</b>		
Produktionsomkostninger	3.795	4.136
Administrationsomkostninger	491	535
	<b>4.286</b>	<b>4.671</b>

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>4. Andre finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter i øvrigt	117	153
Dagsværdireguleringer	0	77
	<b>117</b>	<b>230</b>

## Noter

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>5. Andre finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger i øvrigt	328	317
Dagsværdireguleringer	58	15
Øvrige finansielle omkostninger	576	581
	<b>962</b>	<b>913</b>
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>6. Skat af årets resultat</b>		
Aktuel skat	1.624	1.288
Ændring af udskudt skat	3.451	188
Regulering vedrørende tidligere år	0	26
	<b>5.075</b>	<b>1.502</b>
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>7. Forslag til resultatdisponering</b>		
Overført resultat	(5.979)	1.595
	<b>(5.979)</b>	<b>1.595</b>
		<b>Erhvervede lignende rettigheder t.kr.</b>
<b>8. Immaterielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo		3.211
<b>Kostpris ultimo</b>		<b>3.211</b>
Af- og nedskrivninger primo		(2.140)
Årets afskrivninger		(491)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>		<b>(2.631)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>		<b>580</b>

## Noter

	<b>Grunde og bygninger t.kr.</b>	<b>Produk- tionsanlæg og maskiner t.kr.</b>	<b>Materielle anlægs- aktiver under udførelse t.kr.</b>
<b>9. Materielle anlægsaktiver</b>			
Kostpris primo	16.920	34.103	327
Tilgange	2.619	523	4.450
Afgange	0	0	(3.142)
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>19.539</b>	<b>34.626</b>	<b>1.635</b>
Af- og nedskrivninger primo	(4.666)	(13.362)	0
Årets afskrivninger	(876)	(2.919)	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(5.542)</b>	<b>(16.281)</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>13.997</b>	<b>18.345</b>	<b>1.635</b>
		<b>2018</b>	<b>2017</b>
		<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>10. Udskudt skat</b>			
Materielle anlægsaktiver		(880)	(978)
Tilgodehavender		175	104
Hensatte forpligtelser		2.119	2.073
Gældsforpligtelser		2.947	1.995
Andre skattepligtige midlertidige forskelle		(4.361)	0
		<b>0</b>	<b>3.194</b>
<b>Bevægelser i året</b>			
Primo		3.194	
Indregnet i resultatopgørelsen		(3.194)	
<b>Ultimo</b>		<b>0</b>	

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

### 11. Periodeafgrænsningsposter

Posten vedrører forudbetalte omkostninger.

## Noter

	<u>Antal</u>	<u>Nominel værdi t.kr.</u>
<b>12. Virksomhedskapital</b>		
Aktiekapital	1.000	500
	<b>1.000</b>	<b>500</b>

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

### 13. Hensættelser til pensioner o.l.

Hensættelser til pensioner o.l. vedrører tjenestemandspensioner

	<u>Forfald inden for 12 måneder 2018 t.kr.</u>	<u>Forfald inden for 12 måneder 2017 t.kr.</u>	<u>Forfald efter 12 måneder 2018 t.kr.</u>	<u>Restgæld efter 5 år t.kr.</u>
<b>14. Langfristede gældsforpligtelser</b>				
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	574	563	8.486	7.303
	<b>574</b>	<b>563</b>	<b>8.486</b>	<b>7.303</b>

### 15. Periodeafgrænsningsposter

Posten vedrører periodisering af forudopkrævede gebyrer hos forbrugerne.

	<u>2018 t.kr.</u>	<u>2017 t.kr.</u>
<b>16. Ændring i arbejdskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	(16)	269
Ændring i tilgodehavender	104	724
Ændring i leverandørgæld mv.	(1.957)	(3.094)
	<b>(1.869)</b>	<b>(2.101)</b>

## Noter

### 17. Eventualforpligtelser

Fors Affald Holbæk A/S' eventualforpligtelser omfatter de for branchen sædvanlige miljøforpligtelser og forpligtelser vedrørende indgåede entrepriseaftaler.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Fors Holding A/S som 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.

### 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. Der er foretaget reklasifikation af enkelte poster i balancen og resultatopgørelsen, som er uden resultat effekt.

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning fra affaldsgebyrer og eventuel produktion indregnes i resultatopgørelsen, hvis levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart.

Nettoomsætningen korrigeres med en eventuel over- eller underdækning.

#### Produktionsomkostninger

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

#### 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 modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, 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, nettokurstab vedrørende værdipapirer, 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.

## Anvendt regnskabspraksis

### 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 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 anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar 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.

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

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

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

#### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

#### Tilgodehavender

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

## Anvendt regnskabspraksis

### 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.

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### Hensættelser til pensioner o.l.

Hensættelser til pensioner o.l. måles til nettorealiseringsværdi, der svarer til nutidsværdien af de forventede udbetalinger fra de enkelte pensionsordninger o.l.

### Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

### Andre finansielle forpligtelser

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

### Over- og underdækninger

Selskabet er underlagt et generelt "hvile i sig selv"-princip. Over- eller underdækningen udgør forskellen mellem kostpris for affaldsbehandlingen og de hos forbrugerne opkrævede beløb, og skal tilbageføres eller opkræves hos forbrugerne ved indregning i efterfølgende års priser. Årets over- eller underdækning indregnes derfor som henholdsvis en omkostning eller en indtægt i resultatopgørelsen. Den akkumulerede over- eller underdækning er udtryk for et mellemværende med forbrugerne, og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

Der foreligger ikke myndighedsfastsatte detailbestemmelser for det generelle "hvile i sig selv"-princip, herunder opgørelse og eksistens af et hos forbrugerne eventuelt tilhørende krav på tidspunktet for overdragelsen af affaldsforsyningen fra Holbæk Kommune. Der er ud fra en likviditetsbaseret metode opgjort en underdækning over for forbrugerne ved stiftelsen. Underdækningen ved stiftelsen er udskilt af egenkapitalen og indregnet som et tilgodehavende.

## Anvendt regnskabspraksis

Såfremt der fastsættes detailbestemmelser for det generelle "hvile i sig selv"-princip, og en over- eller underdækning opgjort herefter afviger fra den skønsmæssigt opgjorte og indregnede underdækning, vil forskellen være indeholdt i egenkapitalen.

### **Skyldig og tilgodehavende selskabsskat**

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

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

### **Pengestrømsopgørelsen**

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, 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.