

Deloitte
Statsautoriseret
Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Telefon 36 10 20 30
Telefax 36 10 20 40
www.deloitte.dk

Fors Affald Holbæk A/S

Tåstrup Møllevej 5
4300 Holbæk
CVR-nr. 33033192

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 27.04.2017

Dirigent

Navn: Michael Brandt

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016	10
Balance pr. 31.12.2016	11
Egenkapitalopgørelse for 2016	13
Pengestrømsopgørelse for 2016	14
Noter	15
Anvendt regnskabspraksis	20

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Fors Affald Holbæk A/S
Tåstrup Møllevej 5
4300 Holbæk

CVR-nr.: 33033192
Stiftet: 01.06.2010
Hjemsted: Holbæk
Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Telefon: 70202066
Hjemmeside: www.fors.dk
E-mail: fors@fors.dk

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 01.01.2016 - 31.12.2016 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. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holbæk, den 25.04.2017

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 01.01.2016 - 31.12.2016, 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. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 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 25.04.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Mogens Michael Henriksen
statsautoriseret revisor

Erik Lyng Skovgaard Jensen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	2016	2015	2014	2013	2012
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Nettoomsætning	66.116	77.962	69.624	84.013	75.606
Bruttoresultat	11.902	17.206	14.139	28.287	17.229
Driftsresultat	1.536	5.586	5.308	19.513	8.603
Resultat af finansielle poster	(666)	(1.309)	(1.123)	(771)	(680)
Årets resultat	642	4.904	1.369	15.504	5.942
Samlede aktiver	103.665	96.320	99.257	85.082	73.292
Investeringer i materielle anlægsaktiver	2.088	6.913	8.206	12.010	5.555
Egenkapital	39.448	38.981	34.191	29.610	14.107
Nøgletal					
Bruttomargin (%)	18,0	22,1	20,3	33,7	22,8
Nettomargin (%)	1,0	6,3	2,0	18,5	7,9
Egenkapitalens forrentning (%)	1,6	11,2	4,3	70,9	53,4
Soliditetsgrad (%)	38,1	40,5	34,4	34,8	19,2

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

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
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

Dannelsen af Fors koncernen blev en realitet 1. januar 2016. Regnskabsmæssigt med tilbagevirkende kraft fra 1. januar 2015. Koncernen omfatter forsyningsselskaberne i Holbæk, Lejre og Roskilde. En samarbejdsmodel hvor de tre kommuner 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 det nye selskab Fors Holding A/S.

Året 2016 har båret præg af, at vi som organisation har fokuseret på at udvikle vort fælles fundament, så vi kunne blive ét selskab af gavn såvel som af navn. På den baggrund har vi i 2016 udarbejdet en strategi frem mod 2020 med titlen 'Tænk nyt, tal klart, skab forandringer'.

Strategien indeholder 20 strategiske projekter, som igangsættes løbende frem mod 2020. De har fælles sigte på at understøtte, at vi forfølger vort idegrundlag om at være den bedste leverandør af innovative og effektive forsyningsløsninger til gavn for kunder og miljø.

En strategi, som er udviklet af ledere og medarbejdere i fællesskab.

Året har været præget af arbejdet med at etablere den nye virksomhed, så vi fremstår som en enhed. Det har krævet en indsats og investering i fælles processer, løsninger og systemer.

Årets resultat 642 t.kr. er bedre end forventet.

Dette arbejde og virksomhedens indsats i øvrigt i forhold til samfundsansvar er beskrevet i koncernens CSR rapport, som findes på vores hjemmeside www.fors.dk/omos

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Virksomhedens drift er i regnskabsåret ikke påvirket af usædvanlige forhold.

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

Ledelsesberetning

Selskabet har ingen væsentlige finansielle risici og begrænset låntagning. Finansiering af investeringer sker med fastforrentede 25-årige lån. Herudover er der etableret driftskredit.

Videnressourcer

I 2016 gennemførte vi en proces som ledte til, at vi blev ISO-certificeret. Dette indebærer, at vi har implementeret et værktøj, hvor vi beskriver samtlige forretningskritiske processer i virksomheden med tydelig angivelse af, hvem der er ansvarlig for de forskellige processer i de enkelte opgaveløsninger. Værktøjet benyttes desuden til at registrere eventuelle afvigelser og arbejde struktureret med forbedringsforslag til de forskellige processer.

Miljømæssige forhold

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. Således sorterer hver enkelt husstand sit affald i otte forskellige fraktioner. Det er med til at sikre, at vi i dag har en genanvendelsesprocent på indsamlingsordningerne på 47,4 % og på genbrugspladserne 80,3%.

Vi har desuden vedtaget en ny strukturplan for vore genbrugspladser der øger tilgængeligheden for vore kunder og også medfører at vi etablerer en ny, moderne genbrugsplads i Tølløse. Endelig har vi udviklet og testet et nyt indendørs sorteringssystem af affald hos 2.000 kunder. Dette via et MUDP-projekt sammen med to virksomheder - Aage Vestergaard Larsen A/S og Schoeller Plast Enterprise A/S.

Kunder

Fors ønsker, at vore kunder skal lære os bedre at kende. Vi skal møde vores kunder der, hvor de er. Det gør det nemmere at være kunde – hvis kunden skulle opleve problemer, ved kunden, hvor de kan få hjælp.

Den nye struktur for vores genbrugspladser er fundet i tæt samarbejde med vore kunder, som på et dialogmøde lagde vægt på nærhed, tilgængelighed og pris. De input arbejdede vi videre med, og resultaterne kan ses i den nye plan for genbrugspladserne. Tølløse skal have en ny genbrugsplads, Jernløse Genbrugsplads bliver ubemandet og døgnåben, og så kommer der to nye døgnåbne pladser til haveaffald. Det er i korte træk resultatet af den nye struktur for genbrugspladser, som Fors A/S vedtog i 2016.

Hos vores kunder opstod en ide om at sortere og indsamle plast og metal. Sammen med to erhvervsvirksomheder gjorde Fors Affald Holbæk A/S i 2016 ideen til virkelighed. Kundeønsket gav os ideen til et sorteringssystem, der er lavet af 100% genanvendt plast, indsamlet hos kunderne selv.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Det giver en stor miljøgevinst at genbruge plast fremfor at brænde det. Det var afsættet for et udviklingsforløb sammen med Aage Vestergaard Larsen A/S og Schoeller Plast Enterprise A/S og 50 testhusstande. I dag har vi så et indendørs sorteringssystem, lavet af 100 % genanvendt plast, til test hos 2.000 husstande i Holbæk Kommune. Systemet består af to spande i forskellig størrelse med tilhørende låg og en skillevæg, som kan kombineres og placeres på et utal af forskellige måder.

Som en del af Fors A/S koncernen bidrager med ressourcer til øvrige forsknings- og udviklingsaktiviteter efter behov. Fors A/S indsats i forhold til forskning og udvikling er beskrevet i selskabets CSR-rapport.

Ledelsesberetning

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 resultat for 2017 på samme niveau som 2016.

Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>	<u>2015</u> <u>t.kr.</u>
Nettoomsætning	1	66.116	77.962
Produktionsomkostninger	2	<u>(54.214)</u>	<u>(60.756)</u>
Bruttoresultat		11.902	17.206
Administrationsomkostninger		<u>(10.366)</u>	<u>(11.620)</u>
Driftsresultat		1.536	5.586
Andre finansielle indtægter	3	313	2.002
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(979)</u>	<u>(3.311)</u>
Resultat før skat		870	4.277
Skat af årets resultat	5	<u>(228)</u>	<u>627</u>
Årets resultat	6	<u>642</u>	<u>4.904</u>

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>	<u>2015</u> <u>t.kr.</u>
Erhvervede lignende rettigheder		1.606	2.141
Immaterielle anlægsaktiver	7	1.606	2.141
Grunde og bygninger		12.903	13.283
Produktionsanlæg og maskiner		20.466	22.330
Materielle anlægsaktiver under udførelse		812	526
Materielle anlægsaktiver	8	34.181	36.139
Anlægsaktiver		35.787	38.280
Fremstillede varer og handelsvarer		614	887
Varebeholdninger		614	887
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		24.672	22.323
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.187	2.680
Udskudt skat	9	2.899	1.440
Andre tilgodehavender		265	1.338
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	10	0	197
Periodeafgrænsningsposter	11	3	0
Tilgodehavender		29.026	27.978
Andre værdipapirer og kapitalandele		18.575	19.964
Værdipapirer og kapitalandele		18.575	19.964
Likvide beholdninger		19.663	9.211
Omsætningsaktiver		67.878	58.040
Aktiver		103.665	96.320

Balance pr. 31.12.2016

	Note	2016 t.kr.	2015 t.kr.
Virksomhedskapital	12	500	500
Overført overskud eller underskud		38.948	38.481
Egenkapital		39.448	38.981
Hensættelser til pensioner o.l.	13	7.227	7.002
Hensatte forpligtelser		7.227	7.002
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		9.624	10.176
Langfristede gældsforpligtelser	14	9.624	10.176
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	14	553	542
Reguleringsmæssige overdækninger		9.072	1.941
Leverandører af varer og tjenesteydelser		9.034	7.552
Gæld til tilknyttede virksomheder		6.739	4.259
Skyldig selskabsskat		1.637	781
Anden gæld		887	1.132
Periodeafgrænsningsposter	15	19.444	23.954
Kortfristede gældsforpligtelser		47.366	40.161
Gældsforpligtelser		56.990	50.337
Passiver		103.665	96.320
Eventualforpligtelser	17		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	18		
Koncernforhold	19		

Egenkapitalopgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	500	38.481	38.981
Øvrige egenkapitalposter	0	(176)	(176)
Årets resultat	0	643	643
Egenkapital ultimo	500	38.948	39.448

Egenkapitalen er underlagt visse restriktioner og kan ikke nødvendigvis udloddes som følge af de særlige forhold, der gør sig gældende for forsyningsvirksomheder.

Reguleringen under Øvrige reserver vedrører pensioner, jf. note 13.

Pengestrømsopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>	<u>2015</u> <u>t.kr.</u>
Driftsresultat		1.536	5.586
Af- og nedskrivninger		4.403	3.916
Regulering af over- og underdækning		7.131	1.298
Ændringer i arbejdskapital	16	<u>1.411</u>	<u>(3.075)</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		14.481	7.725
Modtagne finansielle indtægter		313	2.002
Betalte finansielle omkostninger		(979)	(3.311)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>(780)</u>	<u>(781)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		13.035	5.635
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(2.088)	(6.913)
Køb af finansielle anlægsaktiver		<u>46</u>	<u>(10.755)</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		(2.042)	(17.668)
Optagelse af lån		0	5.816
Afdrag på lån mv.		<u>(541)</u>	<u>(8.165)</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		(541)	(2.349)
Ændring i likvider		10.452	(14.382)
Likvider primo		<u>9.211</u>	<u>23.593</u>
Likvider ultimo		19.663	9.211

Noter

	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
1. Nettoomsætning		
Renovationsindtægter	68.013	73.844
Administrationsindtægter	795	595
Andre indtægter	4.439	4.821
Regulering af over- og underdækning	(7.131)	(1.298)
	66.116	77.962
	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	535	535
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	3.868	3.220
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	46	161
	4.449	3.916
	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
Af- og nedskrivninger er indregnet således i resultatopgørelsen		
Produktionsomkostninger	3.914	3.380
Administrationsomkostninger	535	536
	4.449	3.916
	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	234	588
Dagsværdireguleringer	79	1.414
	313	2.002
	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	294	440
Dagsværdireguleringer	98	2.279
Øvrige finansielle omkostninger	587	592
	979	3.311

Noter

	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
5. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	1.637	899
Ændring af udskudt skat	(1.409)	100
Regulering vedrørende tidligere år	0	(1.626)
	228	(627)
	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
6. Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	642	4.904
	642	4.904
		Erhvervede lignende rettigheder t.kr.
7. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		3.211
Kostpris ultimo		3.211
Af- og nedskrivninger primo		(1.070)
Årets afskrivninger		(535)
Af- og nedskrivninger ultimo		(1.605)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		1.606

Noter

	Grunde og bygninger t.kr.	Produktions- anlæg og maskiner t.kr.	Materielle anlægs- aktiver under udførelse t.kr.
8. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	16.093	29.615	526
Tilgange	533	1.269	819
Afgange	0	(249)	(533)
Kostpris ultimo	16.626	30.635	812
Af- og nedskrivninger primo	(2.810)	(7.285)	0
Årets afskrivninger	(913)	(2.955)	0
Tilbageførsel ved afgange	0	71	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(3.723)	(10.169)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	12.903	20.466	812
		2016	2015
		t.kr.	t.kr.
9. Udskudt skat			
Materielle anlægsaktiver		(686)	(527)
Hensatte forpligtelser		1.590	1.540
Gældsforpligtelser		1.995	427
		2.899	1.440
Bevægelser i året			
Primo		1.440	
Indregnet i resultatopgørelsen		1.409	
Indregnet direkte på egenkapitalen		50	
Ultimo		2.899	

10. Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Posten vedrører mellemregning med Holbæk Kommune, som er medejer af FORS Holding A/S.

11. Periodeafgrænsningsposter

Posten vedrører forudbetalte omkostninger.

Noter

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

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 2016 t.kr.</u>	<u>Forfald inden for 12 måneder 2015 t.kr.</u>	<u>Forfald efter 12 måneder 2016 t.kr.</u>	<u>Restgæld efter 5 år t.kr.</u>
14. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	553	542	9.624	7.303
	553	542	9.624	7.303

15. Periodeafgrænsningsposter

Posten vedrører periodisering af forudopkrævede gebyrer hos forbrugerne.

	<u>2016 t.kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
16. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	273	128
Ændring i tilgodehavender	410	3.387
Ændring i leverandørgæld mv.	728	(6.590)
	1.411	(3.075)

17. Eventualforpligtelser

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

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med FORS Holding A/S som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskatteovens 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 administrationsselskabets årsregnskab.

Noter

18. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

FORS Holding A/S, Roskilde

Roskilde Kommune

Lejre Kommune

Holbæk Kommune

19. 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).

Anvendt regnskabspraksis er ændret således, at akturamæssige tab og gevinst på tjenestemand's pension, indregnes på egenkapitalen. Ændringen har påvirket årets resultat positivt med 225 t.kr. før skat og 176 t.kr. efter skat (sidste år positivt med 146 t.kr. før skat og 114 t.kr. efter skat.)

Bortset herfra er anvendt regnskabspraksis uændret.

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 selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelses 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 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet og dets 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 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 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 klarlægning af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter 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. Årets akturamæssige tab og gevinst indregnes på egenkapitalen.

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. 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, der er 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.