

Fors Affald Holbæk A/S

Tåstrup Møllevej 5

4300 Holbæk

CVR-nr. 33033192

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 30.04.2018

Dirigent



Navn:

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|--------------------|
| Virksomhedsoplysninger | 2 |
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 2 |
| Ledelsesberetning | 2 |
| Resultatopgørelse for 2017 | 2 |
| Balance pr. 31.12.2017 | 2 |
| Egenkapitalopgørelse for 2017 | 2 |
| Pengestrømsopgørelse for 2017 | 2 |
| Noter | 2 |
| Anvendt regnskabspraksis | 2 |

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Fors Affald Holbæk A/S
Tåstrup Møllevej 5
4300 Holbæk

CVR-nr.: 33033192
Stiftet: 01.06.2010
Hjemsted: Holbæk
Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

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 01.01.2017 - 31.12.2017 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. 31.12.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 30.04.2018

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 01.01.2017 - 31.12.2017, 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. 31.12.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 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 30.04.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

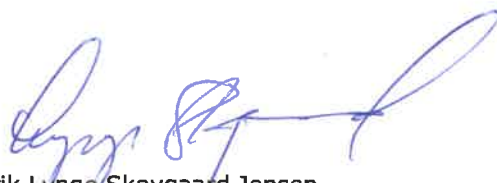
CVR-nr. 33963556



Mogens Michael Henriksen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne23309



Erik Lyng Skovgaard Jensen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne10089

Ledelsesberetning

| | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|--|---------|---------|---------|---------|--------|
| | t.kr. | t.kr. | t.kr. | t.kr. | t.kr. |
| Hoved- og nøgletal | | | | | |
| Hovedtal | | | | | |
| Nettoomsætning | 70.242 | 66.116 | 77.962 | 69.624 | 84.013 |
| Bruttoresultat | 13.710 | 11.904 | 17.206 | 14.139 | 28.287 |
| Driftsresultat | 3.780 | 1.538 | 5.586 | 5.308 | 19.513 |
| Resultat af finansielle poster | (683) | (666) | (1.309) | (1.123) | (771) |
| Årets resultat | 1.595 | 644 | 4.904 | 1.369 | 15.504 |
| Samlede aktiver | 106.098 | 103.661 | 94.749 | 99.257 | 85.082 |
| Investeringer i materielle anlægsaktiver | 7.039 | 2.088 | 6.913 | 8.206 | 12.010 |
| Egenkapital | 39.332 | 39.447 | 38.981 | 34.191 | 29.610 |
| Nøgletal | | | | | |
| Bruttomargin (%) | 19,5 | 18,0 | 22,1 | 20,3 | 33,7 |
| Nettomargin (%) | 2,3 | 1,0 | 6,3 | 2,0 | 18,5 |
| Egenkapitalens forrentning (%) | 4,0 | 1,6 | 11,2 | 4,3 | 70,9 |
| Soliditetsgrad (%) | 37,1 | 38,1 | 41,1 | 34,4 | 34,8 |

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. Koncernen omfatter forsyningselskaberne 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 forsyningselskaberne.

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

2017 har båret præg af, at vi har operationaliseret vores strategi som blev udarbejdet i 2016. Strategien bærer titlen "Tænk nyt, tal klart, skab forandringer" – og er Fors A/S fælles fundament, som skal gøre os til ét selskab af gavn såvel som af navn.

Strategien indeholder 20 strategiske projekter, som igangsættes løbende frem mod 2020. Tre af dem blev færdiggjort og sat i drift i 2017 – "Klar profil", "Fors Akademiet" og "Tavlemødekonceptet". De har fælles sigte på at understøtte, at vi forfølger vores idegrundlag om at være den bedste leverandør af innovative og effektive forsyningsløsninger til gavn for kunder og miljø.

Dette arbejde og virksomhedens indsats i øvrigt i forhold til samfundsansvar er beskrevet i koncernens CSR-rapport, som findes på vores hjemmeside https://www.fors.dk/images/materialer/virksomhedsdokumenter/CSR_2017.pdf.

Årets resultat 1.595 t.kr. anses for tilfredsstillende

Usædvanlige forhold

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

Det kræver et solidt fundament at skabe merværdi for ejere og kunder – nemlig dygtige og engagerede medarbejdere. I 2017 har vi således etableret "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. 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 indsamlet affald på 55 %

Vi har desuden åbnet Danmarks første 100 % selvbetjente genbrugsplads i Jernløse. Det var den løsning der skulle til, hvis Fors A/S ønsker til økonomi skulle hænge sammen med vores kunders ønske om nærhed og tilgængelighed.

Kunder

Fors A/S ønsker, at vores 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. Men det bliver også nemmere at være os. Når vores kunder har et positivt billede af os, er de nemlig mere tilbøjelige til at bære over med os, hvis vi graver i deres vej eller er nødt til at afbryde deres forsyning.

Derfor har vi i 2017 gennemført en kundetilfredshedsundersøgelse og påbegyndt etableringen af et korps af "kundeambassadører" der skal give os et vigtigt indblik i, hvad kunderne forventer af os. Vi er desuden i dialog med vores kunder om udviklingen af nye løsninger. Den 100 % selvbetjente genbrugsplads i Jernløse er således udviklet i tæt samarbejde med vores kunder.

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 2017 blev 55 % af det affald som vi i Fors A/S håndterede. 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 resultat for 2018 på samme niveau som 2017.

Resultatopgørelse for 2017

| | <u>Note</u> | <u>2017</u> <u>t.kr.</u> | <u>2016</u> <u>t.kr.</u> |
|--------------------------------|-------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Nettoomsætning | 1 | 70.242 | 66.116 |
| Produktionsomkostninger | 2 | <u>(56.532)</u> | <u>(54.212)</u> |
| Bruttoresultat | | 13.710 | 11.904 |
| Administrationsomkostninger | | <u>(9.930)</u> | <u>(10.366)</u> |
| Driftsresultat | | 3.780 | 1.538 |
| Andre finansielle indtægter | 3 | 230 | 313 |
| Andre finansielle omkostninger | 4 | <u>(913)</u> | <u>(979)</u> |
| Resultat før skat | | 3.097 | 872 |
| Skat af årets resultat | 5 | <u>(1.502)</u> | <u>(228)</u> |
| Årets resultat | 6 | <u>1.595</u> | <u>644</u> |

Balance pr. 31.12.2017

| | <u>Note</u> | <u>2017 t.kr.</u> | <u>2016 t.kr.</u> |
|--|-------------|-----------------------|-----------------------|
| Erhvervede lignende rettigheder | | 1.071 | 1.606 |
| Immaterielle anlægsaktiver | 7 | 1.071 | 1.606 |
| Grunde og bygninger | | 12.254 | 12.903 |
| Produktionsanlæg og maskiner | | 20.741 | 20.466 |
| Materielle anlægsaktiver under udførelse | | 327 | 812 |
| Materielle anlægsaktiver | 8 | 33.322 | 34.181 |
| Anlægsaktiver | | 34.393 | 35.787 |
| Fremstillede varer og handelsvarer | | 345 | 614 |
| Varebeholdninger | | 345 | 614 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 24.185 | 24.672 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 1.088 | 1.187 |
| Udskudt skat | 9 | 3.194 | 2.899 |
| Andre tilgodehavender | | 3 | 264 |
| Periodeafgrænsningsposter | 10 | 126 | 3 |
| Tilgodehavender | | 28.596 | 29.025 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 18.741 | 18.575 |
| Værdipapirer og kapitalandele | | 18.741 | 18.575 |
| Likvide beholdninger | | 24.023 | 19.660 |
| Omsætningsaktiver | | 71.705 | 67.874 |
| Aktiver | | 106.098 | 103.661 |

Balance pr. 31.12.2017

| | Note | 2017 t.kr. | 2016 t.kr. |
|--|-------------|-----------------------|-----------------------|
| Virksomhedskapital | 11 | 500 | 500 |
| Overført overskud eller underskud | | <u>38.832</u> | <u>38.947</u> |
| Egenkapital | | <u>39.332</u> | <u>39.447</u> |
| | | | |
| Hensættelser til pensioner o.l. | 12 | <u>9.420</u> | <u>7.227</u> |
| Hensatte forpligtelser | | <u>9.420</u> | <u>7.227</u> |
| | | | |
| Gæld til kreditinstitutter i øvrigt | | <u>9.060</u> | <u>9.623</u> |
| Langfristede gældsforpligtelser | | <u>9.060</u> | <u>9.623</u> |
| | | | |
| Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | | 563 | 553 |
| Reguleringsmæssige overdækninger | | 13.401 | 9.072 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 6.677 | 9.033 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 3.395 | 6.739 |
| Skyldig selskabsskat | | 1.288 | 1.637 |
| Anden gæld | | 2.577 | 886 |
| Periodeafgrænsningsposter | 13 | <u>20.385</u> | <u>19.444</u> |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | <u>48.286</u> | <u>47.364</u> |
| | | | |
| Gældsforpligtelser | | <u>57.346</u> | <u>56.987</u> |
| | | | |
| Passiver | | <u>106.098</u> | <u>103.661</u> |
| | | | |
| Eventualforpligtelser | 15 | | |
| Nærtstående parter med bestemmende indflydelse | 16 | | |
| Transaktioner med nærtstående parter | 17 | | |
| Koncernforhold | 18 | | |

Egenkapitalopgørelse for 2017

| | Virksom- hedskapital t.kr. | Overført overskud eller underskud t.kr. | I alt t.kr. |
|---------------------------|---|--|------------------------|
| Egenkapital primo | 500 | 38.947 | 39.447 |
| Øvrige egenkapitalposter | 0 | (1.710) | (1.710) |
| Årets resultat | 0 | 1.595 | 1.595 |
| Egenkapital ultimo | 500 | 38.832 | 39.332 |

Pengestrømsopgørelse for 2017

| | <u>Note</u> | <u>2017</u> t.kr. | <u>2016</u> t.kr. |
|--|-------------|----------------------|----------------------|
| Driftsresultat | | 3.780 | 1.536 |
| Af- og nedskrivninger | | 4.671 | 4.403 |
| Regulering af over- og underdækning | | 4.329 | 7.131 |
| Ændringer i arbejdskapital | 14 | <u>(3.042)</u> | <u>1.411</u> |
| Pengestrømme vedrørende primær drift | | 9.738 | 14.481 |
| Modtagne finansielle indtægter | | 230 | 313 |
| Betalte finansielle omkostninger | | (913) | (979) |
| Refunderet/(betalt) selskabsskat | | <u>(1.637)</u> | <u>(780)</u> |
| Pengestrømme vedrørende drift | | 7.418 | 13.035 |
| Køb mv. af materielle anlægsaktiver | | (3.277) | (2.088) |
| Køb af finansielle anlægsaktiver | | <u>(166)</u> | <u>46</u> |
| Pengestrømme vedrørende investeringer | | (3.443) | (2.042) |
| Afdrag på lån mv. | | <u>388</u> | <u>(541)</u> |
| Pengestrømme vedrørende finansiering | | 388 | (541) |
| Ændring i likvider | | 4.363 | 10.452 |
| Likvider primo | | <u>19.660</u> | <u>9.208</u> |
| Likvider ultimo | | 24.023 | 19.660 |

Noter

| | 2017 | 2016 |
|--|---------------|---------------|
| | t.kr. | t.kr. |
| 1. Nettoomsætning | | |
| Renovationsindtægter | 68.136 | 68.013 |
| Administrationsindtægter | 797 | 795 |
| Andre indtægter | 5.638 | 4.439 |
| Regulering af over- og underdækning | (4.329) | (7.131) |
| | 70.242 | 66.116 |
| | | |
| | 2017 | 2016 |
| | t.kr. | t.kr. |
| 2. Af- og nedskrivninger | | |
| Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver | 535 | 535 |
| Afskrivninger på materielle anlægsaktiver | 4.136 | 3.868 |
| Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver | 0 | 46 |
| | 4.671 | 4.449 |
| | | |
| | 2017 | 2016 |
| | t.kr. | t.kr. |
| Af- og nedskrivninger er indregnet således i resultatopgørelsen | | |
| Produktionsomkostninger | 4.136 | 3.914 |
| Administrationsomkostninger | 535 | 535 |
| | 4.671 | 4.449 |
| | | |
| | 2017 | 2016 |
| | t.kr. | t.kr. |
| 3. Andre finansielle indtægter | | |
| Renteindtægter i øvrigt | 153 | 234 |
| Dagsværdireguleringer | 77 | 79 |
| | 230 | 313 |
| | | |
| | 2017 | 2016 |
| | t.kr. | t.kr. |
| 4. Andre finansielle omkostninger | | |
| Renteomkostninger i øvrigt | 317 | 294 |
| Dagsværdireguleringer | 15 | 98 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 581 | 587 |
| | 913 | 979 |

Noter

| | 2017 | 2016 |
|---|--------------|--|
| | t.kr. | t.kr. |
| 5. Skat af årets resultat | | |
| Aktuel skat | 1.288 | 1.637 |
| Ændring af udskudt skat | 188 | (1.409) |
| Regulering vedrørende tidligere år | 26 | 0 |
| | 1.502 | 228 |
| | | |
| | 2017 | 2016 |
| | t.kr. | t.kr. |
| 6. Forslag til resultatdisponering | | |
| Overført resultat | 1.595 | 644 |
| | 1.595 | 644 |
| | | |
| | | Erhvervede lignende rettigheder t.kr. |
| 7. Immaterielle anlægsaktiver | | |
| Kostpris primo | | 3.211 |
| Kostpris ultimo | | 3.211 |
| | | |
| Af- og nedskrivninger primo | | (1.605) |
| Årets afskrivninger | | (535) |
| Af- og nedskrivninger ultimo | | (2.140) |
| | | |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | | 1.071 |

Noter

| | Grunde og bygninger t.kr. | Produk- tionsanlæg og maskiner t.kr. | Materielle anlægs- aktiver under udførelse t.kr. |
|-------------------------------------|--|---|---|
| 8. Materielle anlægsaktiver | | | |
| Kostpris primo | 16.626 | 30.635 | 812 |
| Tilgange | 294 | 3.468 | 3.277 |
| Afgange | 0 | 0 | (3.762) |
| Kostpris ultimo | 16.920 | 34.103 | 327 |
| Af- og nedskrivninger primo | (3.723) | (10.169) | 0 |
| Årets afskrivninger | (943) | (3.193) | 0 |
| Af- og nedskrivninger ultimo | (4.666) | (13.362) | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 12.254 | 20.741 | 327 |
| | | 2017 | 2016 |
| | | t.kr. | t.kr. |
| 9. Udskudt skat | | | |
| Materielle anlægsaktiver | | (978) | (686) |
| Tilgodehavender | | 104 | 0 |
| Hensatte forpligtelser | | 2.073 | 1.590 |
| Gældsforpligtelser | | 1.995 | 1.995 |
| | | 3.194 | 2.899 |
| Bevægelser i året | | | |
| Primo | | 2.899 | |
| Indregnet i resultatopgørelsen | | (188) | |
| Indregnet direkte på egenkapitalen | | 483 | |
| Ultimo | | 3.194 | |

Skatteaktiv er indregnet i årsrapporten, da denne forventes udnyttet i sambeskatningskredsen indenfor en årrække.

10. Periodeafgrænsningsposter

Posten vedrører forudbetalte omkostninger.

Noter

| | <u>Antal</u> | <u>Nominal værdi t.kr.</u> |
|-------------------------------|--------------|------------------------------------|
| 11. Virksomhedskapital | | |
| Aktiekapital | 1.000 | 500 |
| | 1.000 | 500 |

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

12. Hensættelser til pensioner o.l.

Hensættelser til pensioner o.l. vedrører tjenestemandspensioner

13. Periodeafgrænsningsposter

Posten vedrører periodisering af forudopkrævede gebyrer hos forbrugerne.

| | <u>2017 t.kr.</u> | <u>2016 t.kr.</u> |
|-------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 14. Ændring i arbejdskapital | | |
| Ændring i varebeholdninger | 269 | 273 |
| Ændring i tilgodehavender | 724 | 410 |
| Ændring i leverandørgæld mv. | (4.035) | 728 |
| | (3.042) | 1.411 |

15. 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.

16. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

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

17. 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.

Noter

18. 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).

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 følger 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.

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 nominal 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

Anvendt regnskabspraksis

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.