



Fors Affald Holbæk A/S

Tåstrup Møllevvej 5
4300 Holbæk
CVR-nr. 33033192

Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
21.04.2020

Rikke Saltoft
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2019	12
Balance pr. 31.12.2019	13
Egenkapitalopgørelse for 2019	15
Pengestrømsopgørelse for 2019	16
Noter	17
Anvendt regnskabspraksis	21

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Fors Affald Holbæk A/S

Tåstrup Møllevej 5

4300 Holbæk

CVR-nr.: 33033192

Stiftelsesdato: 01.06.2010

Hjemsted: Holbæk

Regnskabsår: 01.01.2019 - 31.12.2019

Telefonnummer: 70202066

Hjemmeside: www.fors.dk

E-mail: fors@fors.dk

Redegørelser på virksomhedens hjemmeside

Redegørelse for samfundsansvar: <https://www.fors.dk/wp-content/uploads/2020/05/fors-ledelses-og-ansvarlighedsrapport-2019.pdf?x16595>

Bestyrelse

Rikke Pia Dahl Saltoft, formand

Michael Brandt

Henrik Gert Correll

Direktion

Michael Brandt, adm. dir.

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

Postboks 1600

0900 København C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 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. 31.12.2019 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 21.04.2020

Direktion

Michael Brandt

adm. dir.

Bestyrelse

Rikke Pia Dahl Saltoft

formand

Michael Brandt

Henrik Gert Correll

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 01.01.2019 - 31.12.2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de

yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den anvendte regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er herudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med

årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Roskilde, den 21.04.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Erik Lyng Skovgaard Jensen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne10089

Mogens Michael Henriksen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne23309

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2019	2018	2017	2016	2015
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Nettoomsætning	77.695	67.766	70.242	66.116	77.962
Bruttoresultat	19.164	9.800	13.710	11.902	17.206
Driftsresultat	6.010	(59)	3.780	1.536	5.586
Resultat af finansielle poster	(781)	(845)	(683)	(666)	(1.309)
Årets resultat	5.437	(5.979)	1.595	642	4.904
Balancesum	106.243	105.669	106.098	103.665	99.257
Investeringer i materielle aktiver	15.751	7.592	2.088	6.913	8.206
Egenkapital	38.364	33.565	39.333	39.448	34.191
Pengestrømme fra driftsaktivitet	4.489	7.702	8.359	13.035	-
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(13.640)	(2.135)	(3.443)	(2.042)	-
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	(578)	(563)	(553)	(541)	-
Nøgletal					
Bruttoavance (%)	24,67	14,46	19,52	18,00	22,07
EBIT-margin (%)	7,74	(0,09)	5,38	2,32	7,17
Nettomargin (%)	7,00	(8,82)	2,27	0,97	6,29
Egenkapitalforrentning (%)	15,12	(16,40)	4,05	1,74	
Soliditetsgrad (%)	36,11	31,76	37,07	38,05	34,45

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

Bruttoavance (%):

Bruttoresultat * 100

Nettoomsætning

EBIT-margin (%):

Driftsresultat * 100

Nettoomsætning

Nettomargin (%):

Årets resultat * 100

Nettoomsætning

Egenkapitalforrentning (%):

Årets resultat * 100

Gns. egenkapital

Soliditetsgrad (%):

Egenkapital * 100

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at 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 forsyningselskaberne 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 forsyningselskaberne. Fors Affald Holbæk A/S er 100 % ejet af Fors Holding A/S.

Fors A/S blev til ved en fusion den 1. januar 2016. Siden da har vi haft et stærkt fokus på at samle og ensarte virksomheden. Vi kalder det 'fra tre til én'. Dette har været fundamentet i vores strategiske arbejde, hvilket har afspejlet sig i rigtig mange af de tiltag, vi har arbejdet med. Især har vi haft fokus på at høste de stordriftsfordele der har været ved at gå fra tre til én. Dette på det seneste i form af implementering af blandt andet Asset Management, en central indkøbsorganisation og struktureret økonomi- og projektstyring. Disse tiltag arbejder vi nu på at implementere i bund. Vi er dog så langt, at vore priser for langt størstedelens vedkommende er i den billigste tredjedel blandt de selskaber, som vi sammenligner os med.

I 2019 har vi flyttet fokus lidt og arbejdet med et bredere perspektiv. Et perspektiv, som vi tager med ind i 2020, hvor vi forbereder vores næste strategiperiode.

Ændringer i klimaet, branchen og hos vores nuværende og kommende kunder stiller nye krav og forventninger til os som forsyningselskab – og med vores nu fjerde år på bagen, er vi klar til at stille skarpt på det. Derfor bevæger vi os fra vores nuværende fusionsstrategi til en mere langsigtet og målrettet udviklingsstrategi. En strategi, hvor vi skal have endnu mere fokus på fremtiden end, hvad der traditionelt har kendetegnet forsyningsbranchen. Tidligere har fokus været på sikker og effektiv drift – men i fremtiden vil forventning og behov være anderledes.

Dette arbejde og virksomhedens indsats i øvrigt i forhold til samfundsansvar er beskrevet i koncernens Ledelses- og ansvarlighedsrapport, som findes på vores hjemmeside <https://www.fors.dk/wp-content/uploads/2020/05/fors-ledelses-og-ansvarlighedsrapport-2019.pdf?x16595>

Mens vi i Fors A/S er med til at sætte rammerne for vore kunders hverdag, sættes vore regulatoriske rammer på Christiansborg. Her blev der i 2019 vedtaget verdens mest ambitiøse klimalov med blandt andet en bindende målsætning om, at udledningen af CO2 senest i 2030 skal være reduceret med 70 procent i forhold til 1990.

Lige nu summer samfundet derfor af idéer til, hvordan Danmark skal nå det ambitiøse mål om at reducere udledningerne med 70 procent, og regeringen har nedsat 13 klimapartnerskaber, hvor inddragelse af erhvervslivet er i højsædet.

Fors A/S ønsker at bidrage til den grønne omstilling. For at kunne gøre det, har vi behov for at rammebetingelserne arbejder med – og ikke mod os. Samt for at rammebetingelserne er stabile på den lange bane. Gennem vore brancheforeninger arbejder vi på at sikre de bedst mulige rammebetingelser samt finansieringen af den grønne omstilling.

Årets resultat 5.437 t.kr. anses for tilfredsstillende og bedre end forventet.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Virksomhedens drift er i regnskabsåret ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Forventet udvikling

Selskabet forventer i 2020 et resultat på niveau med 2019. Udbruddet af COVID-19 forventes ikke at få indflydelse på resultatet i 2020. Virksomhedens omsætning skønnes ikke at blive påvirket af pandemien, og planlagte projekter forventes gennemført efter planen.

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

Fors A/S har i 2019 gennemført en medarbejdertilfredshedsundersøgelse. Her var den samlede medarbejdertilfredshed på 5,8 på en skala fra 1-7. Dette er på niveau med den tilsvarende undersøgelse i 2018. Antallet af kompetencedage pr. medarbejder var i 2019 i gennemsnit 7,66 og altså højere end målsætningen på seks kompetencedage. Det tilsvarende tal i 2018 var 6,82.

Miljømæssige forhold

Fors 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.

I 2019 blev 71 procent af den håndterede affaldsmængde genanvendt. Det svarer til 38.163 tons. Heraf blev 27 procent afbrændt, hvorved energi er udvundet og nyttiggjort i form af elektricitet eller varme. Af fokusfraktionerne bioaffald, papir, glas, metal, plast, pap og træ blev 57 procent genanvendt, og resten gik til afbrænding.

Kunder

Vores kommende strategi forventes ikke alene at omhandle bæredygtighed – vores kundefokus er fortsat et centralt omdrejningspunkt, og det skal afspejle sig i alt, hvad vi arbejder med. Derfor var 2019 også året, hvor vi for alvor tog kundebrillen på i Fors A/S.

Kundebrillen hjælper os med at hæve blikket fra den travle hverdag, slippe teknikken for en stund og sætte os i kundens sted. Med kundebrillen kigger vi på den komplekse forsyning udefra og fokusere på, hvordan vi kan gøre det nemt at være kunde i Fors A/S, hvordan vi kan sikre, at vi er der, når kunden har brug for os, samt hvordan vi

hjælper kunderne med effektive løsninger.

I 2020 kaster vi nye og friske kræfter i vores 'Kundeambassadørkorps'. En stående invitation til vores kunder om at få indflydelse på den løbende udvikling af vores forsyningsløsninger – så vi kan være både imødekommende og overgå vores kunders nuværende og fremtidige forventninger.

Kundefokus og bæredygtighed – forankret i FN's Verdensmål – forventes at blive fundamentet for vores næste strategiperiode.

I hele vores område har Fors A/S i 2019 haft et højt aktivitetsniveau i forhold til byggemodninger, og har således været med til at understøtte vore ejerkommuners byudvikling.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet samarbejder med branchen, leverandører og uddannelsesinstitutioner omkring udvikling i sektoren. Fors A/S indsats i forhold til forskning og udvikling er beskrevet i selskabets ansvarlighedsrapport.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten. Udbruddet og spredningen af COVID-19 primo 2020 har ikke haft og forventes ikke at få væsentlig indvirkning på virksomhedens finansielle stilling og udvikling. Påvirkningen af omsætningen vurderes at være minimal.

Resultatopgørelse for 2019

	Note	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Nettoomsætning	1	77.695	67.766
Produktionsomkostninger		(58.531)	(57.966)
Bruttoresultat		19.164	9.800
Administrationsomkostninger		(13.154)	(9.859)
Driftsresultat		6.010	(59)
Andre finansielle indtægter	4	165	117
Andre finansielle omkostninger	5	(946)	(962)
Resultat før skat		5.229	(904)
Skat af årets resultat	6	208	(5.075)
Årets resultat	7	5.437	(5.979)

Balance pr. 31.12.2019

Aktiver

	Note	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Erhvervede lignende rettigheder		45	580
Immaterielle aktiver	8	45	580
Grunde og bygninger		18.564	13.997
Produktionsanlæg og maskiner		16.180	18.345
Materielle aktiver under udførelse		10.207	1.635
Materielle aktiver	9	44.951	33.977
Anlægsaktiver		44.996	34.557
Fremstillede varer og handelsvarer		361	361
Varebeholdninger		361	361
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		25.866	22.404
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		946	2.876
Andre tilgodehavender		47	0
Tilgodehavende selskabsskat		208	0
Periodeafgrænsningsposter	10	205	18
Tilgodehavender		27.272	25.298
Andre værdipapirer og kapitalandele		14.316	16.426
Værdipapirer og kapitalandele		14.316	16.426
Likvide beholdninger		19.298	29.027
Omsætningsaktiver		61.247	71.112
Aktiver		106.243	105.669

Passiver

	Note	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Virksomhedskapital	11	500	500
Overført overskud eller underskud		37.864	33.065
Egenkapital		38.364	33.565
Hensættelser til pensioner o.l.	12	10.266	9.631
Hensatte forpligtelser		10.266	9.631
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		7.900	8.486
Langfristede gældsforpligtelser	13	7.900	8.486
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	13	586	574
Reguleringsmæssige overdækninger		13.088	20.924
Leverandører af varer og tjenesteydelser		11.049	4.600
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	4.304
Skyldig selskabsskat		0	1.624
Anden gæld		3.275	2.224
Periodeafgrænsningsposter	14	21.715	19.737
Kortfristede gældsforpligtelser		49.713	53.987
Gældsforpligtelser		57.613	62.473
Passiver		106.243	105.669
Personaleomkostninger	2		
Af- og nedskrivninger	3		
Eventualforpligtelser	16		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	17		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markeds-mæssige vilkår	18		
Koncernforhold	19		

Egenkapitalopgørelse for 2019

	Virksomheds- kapital t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	500	33.065	33.565
Øvrige egenkapitalposter	0	(638)	(638)
Årets resultat	0	5.437	5.437
Egenkapital ultimo	500	37.864	38.364

Pengestrømsopgørelse for 2019

	Note	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Driftsresultat		6.010	(59)
Af- og nedskrivninger		5.311	4.286
Regulering af over- og underdækning		(7.835)	7.523
Ændringer i arbejdskapital	15	3.408	(1.869)
Pengestrømme vedrørende primær drift		6.894	9.881
Modtagne finansielle indtægter		165	117
Betalte finansielle omkostninger		(946)	(962)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(1.624)	(1.334)
Pengestrømme vedrørende drift		4.489	7.702
Køb mv. af materielle aktiver		(15.751)	(4.450)
Andre pengestrømme vedrørende investeringer		2.111	2.315
Pengestrømme vedrørende investeringer		(13.640)	(2.135)
Afdrag på lån mv.		(578)	(563)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(578)	(563)
Ændring i likvider		(9.729)	5.004
Likvider primo		29.027	24.023
Likvider ultimo		19.298	29.027
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		19.298	29.027
Likvider ultimo		19.298	29.027

Noter

1 Nettoomsætning

	2019	2018
	t.kr.	t.kr.
Renovationsindtægter	68.550	68.619
Administrationsindtægter	62	781
Andre indtægter	1.248	5.889
Regulering af over- og underdækning	7.835	(7.523)
Aktiviteter i alt	77.695	67.766

2 Personaleomkostninger

	2019	2018
	t.kr.	t.kr.
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	0	0

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

3 Af- og nedskrivninger

	2019	2018
	t.kr.	t.kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	535	491
Afskrivninger på materielle aktiver	4.776	3.795
	5.311	4.286

4 Andre finansielle indtægter

	2019	2018
	t.kr.	t.kr.
Renteindtægter i øvrigt	165	117
	165	117

5 Andre finansielle omkostninger

	2019	2018
	t.kr.	t.kr.
Renteomkostninger i øvrigt	800	328
Dagsværdireguleringer	61	58
Øvrige finansielle omkostninger	85	576
	946	962

6 Skat af årets resultat

	2019	2018
	t.kr.	t.kr.
Ændring af udskudt skat	0	5.075
Regulering vedrørende tidligere år	(208)	0
	(208)	5.075

Selskabet har et ikke indregnet skatteaktiv på 4.948 t.kr. Skatteaktivet er indregnet i årsrapporten, med den værdi dette forventes udnyttet med i sambeskatningskredsen indenfor en årrække.

7 Forslag til resultatdisponering

	2019	2018
	t.kr.	t.kr.
Overført resultat	5.437	(5.979)
	5.437	(5.979)

8 Immaterielle aktiver

	Erhvervede lignende rettigheder t.kr.
Kostpris primo	3.211
Kostpris ultimo	3.211
Af- og nedskrivninger primo	(2.631)
Årets afskrivninger	(535)
Af- og nedskrivninger ultimo	(3.166)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	45

9 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger t.kr.	Produktions- anlæg og maskiner t.kr.	Materielle aktiver under udførelse t.kr.
Kostpris primo	19.539	34.625	1.635
Overførsler	5.887	1.292	(7.179)
Tilgange	0	0	15.751
Kostpris ultimo	25.426	35.917	10.207
Af- og nedskrivninger primo	(5.542)	(16.281)	0
Årets afskrivninger	(1.320)	(3.456)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(6.862)	(19.737)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	18.564	16.180	10.207

10 Periodeafgrænsningsposter

Posten vedrører forudbetalte omkostninger.

11 Virksomhedskapital

	Antal	Nominal værdi t.kr.
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 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2019 t.kr.	Forfald inden for 12 måneder 2018 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2019 t.kr.	Restgæld efter 5 år 2019 t.kr.
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	586	574	7.900	5.439
	586	574	7.900	5.439

14 Periodeafgrænsningsposter

Posten vedrører periodisering af forudopkrævede gebyrer hos forbrugerne.

15 Ændring i arbejdskapital

	2019	2018
	t.kr.	t.kr.
Ændring i varebeholdninger	0	(16)
Ændring i tilgodehavender	(1.767)	104
Ændring i leverandørgæld mv.	5.175	(1.957)
	3.408	(1.869)

16 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 administrationsselskab. 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 administrationsselskabets årsregnskab.

17 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

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

18 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

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

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).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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.

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 aktiver

Grunde og bygninger samt produktionsanlæg og maskiner 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
Produktionsanlæg og maskiner	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, hvis 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.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

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

Periodeafgrænsningsposter

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

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 nettorealisationsværdi, der svarer til nutidsværdien af de forventede udbetalinger fra de enkelte pensionsordninger o.l.

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 selv"-princip, og en over- eller underdækning opgjort herefter afviger fra den skønsmæssigt opgjorte og indregnede underdækning, vil forskellen være indeholdt i egenkapitalen.

Periodeafgrænsningsposter

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

Pengestrømsopgørelsen

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

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

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

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko med fradrag af kortfristet bankgæld.