
Kernel Global Aarhus A/S

Årsrapport for 2012

CVR-nr. 29 16 89 11

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling
den 1 /5 2013

Carsten Haagensen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 4

Beretning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 6

Balance 31. december 7

Noter til årsrapporten 9

Regnskabspraksis 13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 for Kernel Global Aarhus A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Århus, den 1. maj 2013

Direktion

Rune Dalgaard

Bestyrelse

Carsten Haagenen
formand

Peer Brændholt

Rune Dalgaard

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Kernel Global Aarhus A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Kernel Global Aarhus A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 1. maj 2013

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Flemming Eghoff

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Kernel Global Aarhus A/S
Nordhavns­gade 1, st.th.
8000 Århus C
Hjemmeside: www.kernelglobal.com

CVR-nr.: 29 16 89 11
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Århus

Bestyrelse

Carsten Haagensen, formand
Peer Brændholt
Rune Dalgaard

Direktion

Rune Dalgaard

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Beretning

Årsrapporten for Kernel Global Aarhus A/S for 2012 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive kommunikationsvirksomhed samt lignende virksomhed direkte eller gennem datterselskaber.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2012 udviser et overskud på DKK 1.713.999, og selskabets balance pr. 31. december 2012 udviser en egenkapital på DKK 5.063.614.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2012 DKK	2011 DKK
Bruttofortjeneste		17.097.602	16.523.414
Personaleomkostninger	1	-13.924.638	-12.532.015
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-674.841	-853.782
Resultat før finansielle poster		2.498.123	3.137.617
Finansielle indtægter	3	289.648	294.483
Finansielle omkostninger		-431.292	-252.902
Resultat før skat		2.356.479	3.179.198
Skat af årets resultat	4	-642.480	-829.583
Årets resultat		1.713.999	2.349.615

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte		0	1.000.000
Overført resultat		1.713.999	1.349.615
		1.713.999	2.349.615

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2012 DKK	2011 DKK
Software		47.536	104.767
Immaterielle anlægsaktiver	5	47.536	104.767
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		523.981	715.627
Indretning af lejede lokaler		396.899	510.107
Materielle anlægsaktiver	6	920.880	1.225.734
Andre tilgodehavender		269.688	264.400
Finansielle anlægsaktiver	7	269.688	264.400
Anlægsaktiver		1.238.104	1.594.901
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.653.704	2.481.713
Igangværende arbejder for fremmed regning	8	4.316.877	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		7.010.656	7.479.697
Andre tilgodehavender		77.878	289.098
Periodeafgrænsningsposter		160.632	56.061
Tilgodehavender		15.219.747	10.306.569
Likvide beholdninger		2.245	13.342
Omsætningsaktiver		15.221.992	10.319.911
Aktiver		16.460.096	11.914.812

Balance 31. december

Passiver

	Note	2012 DKK	2011 DKK
Selskabskapital		2.000.000	2.000.000
Overført resultat		3.063.614	1.349.615
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	1.000.000
Egenkapital	9	5.063.614	4.349.615
Hensættelse til udskudt skat		768.743	416.863
Hensatte forpligtelser		768.743	416.863
Bankgæld		5.174.308	3.306.777
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	378.138
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.856.132	536.185
Gæld til tilknyttede virksomheder		218.813	0
Sambeskætningsbidrag		290.600	686.450
Anden gæld		2.974.978	2.240.784
Periodeafgrænsningsposter		112.908	0
Kortfristet gæld		10.627.739	7.148.334
Gældsforpligtelser		10.627.739	7.148.334
Passiver		16.460.096	11.914.812
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		
Nærtstående parter og ejerforhold	11		

Noter til årsrapporten

	2012	2011
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	12.312.520	11.241.706
Andre omkostninger til social sikring	1.552.710	1.248.032
Andre personaleomkostninger	59.408	42.277
	13.924.638	12.532.015
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	23	21
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	57.231	52.549
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	617.610	689.970
Gevinst og tab ved afhændelse	0	111.263
	674.841	853.782
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	284.930	294.353
Andre finansielle indtægter	4.718	130
	289.648	294.483
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	290.600	718.450
Årets udskudte skat	351.880	111.133
	642.480	829.583

Noter til årsrapporten

5 Immaterielle anlægsaktiver

	Software DKK
Kostpris 1. januar	171.691
Kostpris 31. december	171.691
Ned- og afskrivninger 1. januar	66.924
Årets afskrivninger	57.231
Ned- og afskrivninger 31. december	124.155
Regnskabsmæssig værdi 31. december	47.536

6 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK
Kostpris 1. januar	992.980	566.038
Tilgang i årets løb	49.162	0
Afgang i årets løb	-53.634	0
Kostpris 31. december	988.508	566.038
Ned- og afskrivninger 1. januar	277.353	55.931
Årets afskrivninger	240.808	113.208
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-53.634	0
Ned- og afskrivninger 31. december	464.527	169.139
Regnskabsmæssig værdi 31. december	523.981	396.899

7 Finansielle anlægsaktiver

	Andre tilgodeha- vender DKK
Kostpris 1. januar	264.400
Tilgang i årets løb	5.288
Kostpris 31. december	269.688
Regnskabsmæssig værdi 31. december	269.688

Noter til årsrapporten

	<u>2012</u> DKK	<u>2011</u> DKK
8 Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af periodens produktion	6.719.175	3.057.285
Modtagne acontobetalinge	<u>-2.402.298</u>	<u>-3.435.423</u>
	<u>4.316.877</u>	<u>-378.138</u>

9 Egenkapital

	<u>Selskabskapital</u> DKK	<u>Overført</u> <u>resultat</u> DKK	<u>Foreslået udbyt-</u> <u>te for regnskabs-</u> <u>året</u> DKK	<u>I alt</u> DKK
Egenkapital 1. januar	2.000.000	1.349.615	1.000.000	4.349.615
Betalt ordinært udbytte	0	0	-1.000.000	-1.000.000
Årets resultat	<u>0</u>	<u>1.713.999</u>	<u>0</u>	<u>1.713.999</u>
Egenkapital 31. december	<u>2.000.000</u>	<u>3.063.614</u>	<u>0</u>	<u>5.063.614</u>

Selskabskapitalen består af 2.000.000 aktier à nominelt DKK 1. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

	<u>2012</u> DKK	<u>2011</u> DKK	<u>2010</u> DKK	<u>2009</u> DKK	<u>2008</u> DKK
Selskabskapital 1. januar	2.000.000	900.000	900.000	900.000	900.000
Kapitalforhøjelse	0	1.100.000	0	0	0
Kapitalnedsættelse	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Selskabskapital 31. december	<u>2.000.000</u>	<u>2.000.000</u>	<u>900.000</u>	<u>900.000</u>	<u>900.000</u>

Noter til årsrapporten

	<u>2012</u> DKK	<u>2011</u> DKK
10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Leje- og leasingkontrakter		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:		
Inden for 1 år	248.952	129.612
Mellem 1 og 5 år	<u>276.219</u>	<u>226.821</u>
	<u>525.171</u>	<u>356.433</u>
Lejeforpligtelser, uopsigelig indtil 1.7.2014	1.365.296	2.275.493

Sikkerhedsstillelser

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:

Fordringspant på i alt TDKK 1.000, stillet til sikkerhed for gæld til selskabets bankforbindelse til en samlet regnskabsmæssig værdi af	3.653.704	2.481.713
---	-----------	-----------

Selskabet har afgivet ubegrænset selvskyldnerkaution overfor Kernel Global Copenhagen A/S.

11 Nærtstående parter og ejerforhold

Grundlag

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Kernel Global A/S, Amaliegade 6, 1256 København K

Bent Lomholt, Horsensvej 13, 8732 Hovedgård

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Kernel Global Aarhus A/S for 2012 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2012 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført. Dette anses at være tilfældet, når:

- levering har fundet sted inden regnskabsårets udløb,
- der foreligger en forpligtende salgsaftale,
- salgsprisen er fastlagt, og
- indbetalingen er modtaget eller med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget.

Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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 det ultimative moderselskab Haagensen Holding ApS. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Immaterielle anlægsaktiver afskrives liniært over 3 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Software	3 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.300 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere genindvindingsværdi.

Regnskabspraksis

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde med tillæg af udlæg og fradrag af acontofakturering.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til medgåede omkostninger eller en lavere nettorealiseringsværdi.

Forudbetalinger og modtagne acontobetalinger fragår i salgsværdien. De enkelte kontrakter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv, og som forpligtelser, når nettoværdien er negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvis disse - bortset fra ved virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Finansielle gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.