

# Kraftvaerk Aarhus A/S

CVR-nr. 30 51 48 82

## Årsrapport for 2012

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 10.04.13

Kasper Østergaard  
Dirigent



---

Selskabsoplysninger m.v.	3 - 4
Ledespåtegning	5
Den uafhængige revisors erklæringer	6 - 7
Ledelsesberetning	8
Resultatopgørelse	9
Balance	10 - 11
Anvendt regnskabspraksis	12 - 16
Noter	17 - 19

---

---

**Selskabet**

---

Kraftvaerk Aarhus A/S  
Marselis Boulevard 175  
8000 Aarhus

Telefon: 70 22 64 70  
Telefax: 70 20 64 81  
Hjemmeside: [www.kraftvaerk.net](http://www.kraftvaerk.net)  
E-mail: [info@kraftvaerk.net](mailto:info@kraftvaerk.net)

Hjemsted: Aarhus  
CVR-nr.: 30 51 48 82  
Stiftet: 1. oktober 2008  
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

---

**Bestyrelse**

---

Otto Andersen, formand  
Kasper Østergaard  
Runar Standal  
Thomas Kjær Nielsen  
Lars Norré Pedersen

---

**Direktion**

---

Lars Norré Pedersen

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

**Modervirksomhed**

---

Kraftvaerk Group A/S København

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.12 - 31.12.12 for Kraftvaerk Aarhus A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 4. marts 2013

### **Direktionen**

Lars Norré Pedersen

### **Bestyrelsen**

Otto Andersen  
Formand

Kasper Østergaard

Runar Standal

Thomas Kjær Nielsen

Lars Norré Pedersen

**Til kapitalejeren i Kraftvaerk Aarhus A/S****PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET**

Vi har revideret årsregnskabet for Kraftvaerk Aarhus A/S for regnskabsåret 01.01.12 - 31.12.12, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis og noter. 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 for 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 selskabets 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 selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt 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. 31.12.12 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.12 - 31.12.12 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### **UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN**

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

København, den 4. marts 2013

### **Beierholm**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Kim Nielsen

Statsaut. revisor

### **Hovedaktiviteter**

Selskabets aktiviteter består af IT- og forretningsudvikling.

### **Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold**

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.12 - 31.12.12 udviser et resultat på DKK 569.333 mod DKK 895.585 for tiden 01.01.11 - 31.12.11. Balancen viser en egenkapital på DKK 1.927.839.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

### **Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Note		2012 DKK	2011 DKK
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>8.271.317</b>	<b>6.696.611</b>
1	Personaleomkostninger	-7.311.234	-5.341.351
	<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>960.083</b>	<b>1.355.260</b>
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-191.175	-155.026
	<b>Resultat af primær drift</b>	<b>768.908</b>	<b>1.200.234</b>
2	Andre finansielle indtægter	26.091	25.222
	Andre finansielle omkostninger	-13.491	-18.871
	<b>Finansielle poster i alt</b>	<b>12.600</b>	<b>6.351</b>
	<b>Resultat før skat</b>	<b>781.508</b>	<b>1.206.585</b>
3	Skat af årets resultat	-212.175	-311.000
	<b>Årets resultat</b>	<b>569.333</b>	<b>895.585</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	200.000	300.000
	Overført resultat	369.333	595.585
	<b>I alt</b>	<b>569.333</b>	<b>895.585</b>

<b>AKTIVER</b>		31.12.12	31.12.11
		DKK	DKK
Note			
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	474.125	385.679
4	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>474.125</b>	<b>385.679</b>
	Andre tilgodehavender	69.976	67.938
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>69.976</b>	<b>67.938</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>544.101</b>	<b>453.617</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.293.824	1.513.662
	Igangværende arbejder for fremmed regning	723.313	178.519
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	310.595	0
	Andre tilgodehavender	6.453	0
	Periodeafgrænsningsposter	7.727	3.050
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>2.341.912</b>	<b>1.695.231</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>2.651.683</b>	<b>1.447.540</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>4.993.595</b>	<b>3.142.771</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>5.537.696</b>	<b>3.596.388</b>

<b>PASSIVER</b>		31.12.12	31.12.11
Note		DKK	DKK
	Selskabskapital	500.000	500.000
	Overført resultat	1.227.839	858.506
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	200.000	300.000
<b>5</b>	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>1.927.839</b>	<b>1.658.506</b>
	Hensættelser til udskudt skat	8.000	4.000
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>8.000</b>	<b>4.000</b>
	Gæld til kreditinstitutter	65.628	25.209
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	1.628.775	325.785
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	119.848	119.062
	Gæld til tilknyttede virksomheder	38.141	2.306
	Selskabsskat	208.175	279.000
	Anden gæld	1.541.290	1.182.520
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>3.601.857</b>	<b>1.933.882</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>3.601.857</b>	<b>1.933.882</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>5.537.696</b>	<b>3.596.388</b>

6 Nærtstående parter

## GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

## RESULTATOPGØRELSE

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

Entreprisekontrakter, hvor der leveres anlæg med høj grad af individuel tilpasning, indregnes i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden).

### Andre eksterne omkostninger

Heri indregnes omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

### Afskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For selskabet er anvendt følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0%

Nyanskaffelser af produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.300 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

### Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning henholdsvis finansiell indtægt.

### Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

## BALANCE

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med tillæg af opskrivninger til dagsværdi og med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Opskrivninger sker på grundlag af regnskabsmæssige, uafhængige vurderinger af dagsværdien.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

### Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde med fradrag af foretagne acontofaktureringer på det enkelte igangværende arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på de enkelte igangværende arbejder. Færdiggørelsesgraden for det enkelte igangværende arbejde beregnes normalt som forholdet mellem det anvendte ressourcerforbrug og det totale budgetterede ressourcerforbrug. For enkelte igangværende arbejder, hvor ressourcerforbruget ikke kan anvendes som grundlag, er der i stedet benyttet forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på en entreprisekontrakt ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationseværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængigt af, hvorvidt nettoværdien af salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger er positiv eller negativ.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### **Egenkapital**

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

### **Aktuelle og udskudte skatter**

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser og indregnes i balancen med den gældende skatteprocent. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

### **Gældsforpligtelser**

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

	2012	2011
	DKK	DKK

### 1. Personaleomkostninger

Lønninger	6.238.308	4.667.432
Pensioner	361.964	198.313
Andre omkostninger til social sikring	65.885	46.187
Personaleomkostninger i øvrigt	645.077	429.419
I alt	7.311.234	5.341.351

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	12	9
--	----	---

### 2. Andre finansielle indtægter

Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	16.720	5.500
Øvrige finansielle indtægter	9.371	19.722
I alt	26.091	25.222

### 3. Skatter

Årets aktuelle skat	208.175	312.000
Årets udskudte skat	4.000	-1.000
I alt	212.175	311.000

**4. Materielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 31.12.11	603.893
Tilgang i året	279.622
Afgang i året	-66.336
Kostpris pr. 31.12.12	817.179
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.11	218.215
Afskrivninger i året	191.175
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-66.336
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.12	343.054
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.12	474.125

**5. Egenkapital**

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat	Forslag til ud- bytte for regn- skabsåret
<i>Egenkapitalopgørelse 01.01.11 - 31.12.11</i>			
Saldo pr. 01.01.11	500.000	262.921	0
Forslag til resultatdisponering	0	595.585	300.000
Saldo pr. 31.12.11	500.000	858.506	300.000
<i>Egenkapitalopgørelse 01.01.12 - 31.12.12</i>			
Saldo pr. 01.01.12	500.000	858.506	300.000
Betalt udbytte	0	0	-300.000
Forslag til resultatdisponering	0	369.333	200.000
Saldo pr. 31.12.12	500.000	1.227.839	200.000

Bevægelser på selskabskapitalen i regnskabsåret og de 4 foregående regnskabsår:

	DKK
Saldo pr. 01.10.08	125.000
Kapitalforhøjelse ved overførte reserver til kurs 100	375.000
Saldo pr. 31.12.12	500.000

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi
Kapitalandele	500.000	500.000

## 6. Nærtstående parter

Ejerforhold:

Følgende kapitalejere er optaget i selskabets ejerbog med en ejerandel på mindst 5% af selskabskapitalen:

Compella Invest ApS, Århus  
 Pixelperfect ApS, Århus  
 Kraftvaerk Group A/S, København.

Kraftvaerk Aarhus A/S indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden Kraftvaerk Group A/S, København.