BEIERHOLM
VI SKABER BALANCE

Kraftvaerk Aarhus A/S

CVR-nr. 30 51 48 82

Årsrapport for 2014

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 17.04.15

Kasper Østergaard
Dirigent

STATSAUTORISERET
REVISIONSPARTNERSELSKAB

BEIERHOLM – medlem af HLB International
– et verdensomspændende netværk af uafhængige revisionsfirmaer og virksomhedsrådgivere

København
Gribskovvej 2
2100 København Ø

Tel.: 39 16 76 00
www.beierholm.dk
CVR-nr. 32 89 54 68

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger m.v.	3 - 4
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors erklæringer	6 - 7
Ledelsesberetning	8
Resultatopgørelse	9
Balance	10 - 11
Anvendt regnskabspraksis	12 - 16
Noter	17 - 20

Selskabsoplysninger m.v.

Selskabet

Kraftvaerk Aarhus A/S
Filmbyen 19, 2. sal
8000 Aarhus

Telefon: 70 22 64 70
Telefax: 70 20 64 81
Hjemmeside: www.kraftvaerk.net
E-mail: 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

Direktion

Kenn Nielsen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Modervirksomhed

Kraftvaerk Group A/S, København

Ledelsespåtegning

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.14 - 31.12.14 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 23. marts 2015

Direktionen

Kenn Nielsen

Bestyrelsen

Otto Andersen Formand	Kasper Østergaard	Runar Standal

Til kapitalejerne i Kraftvaerk Aarhus A/S

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Kraftvaerk Aarhus A/S for regnskabsåret 01.01.14 - 31.12.14, 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. 31.12.14 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.14 - 31.12.14 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 23. marts 2015

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 01.01.14 - 31.12.14 udviser et resultat på DKK 190.123 mod DKK 938.876 for tiden 01.01.13 - 31.12.13. Balancen viser en egenkapital på DKK 2.856.839.

Ledelsen finder årets resultat mindre tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Resultatopgørelse

Note		2014 DKK	2013 DKK
	Bruttofortjeneste	**12.702.556**	**12.506.619**
1	Personaleomkostninger	-12.182.751	-10.799.563
	Resultat før af- og nedskrivninger	**519.805**	**1.707.056**
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-300.225	-470.322
	Resultat af primær drift	**219.580**	**1.236.734**
2	Andre finansielle indtægter	46.158	40.501
3	Andre finansielle omkostninger	-20.624	-12.059
	Finansielle poster i alt	**25.534**	**28.442**
	Resultat før skat	**245.114**	**1.265.176**
4	Skat af årets resultat	-54.991	-326.300
	Årets resultat	**190.123**	**938.876**

Forslag til resultatdisponering

Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	200.000
Overført resultat	190.123	738.876
I alt	**190.123**	**938.876**

AKTIVER

Note		31.12.14 DKK	31.12.13 DKK
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	711.661	903.780
5	**Materielle anlægsaktiver i alt**	**711.661**	**903.780**
	Andre tilgodehavender	323.588	323.588
	Finansielle anlægsaktiver i alt	**323.588**	**323.588**
	Anlægsaktiver i alt	**1.035.249**	**1.227.368**
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.378.142	1.938.355
	Igangværende arbejder for fremmed regning	2.993.002	2.468.757
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	775.303	738.043
	Andre tilgodehavender	42.620	71.958
	Periodeafgrænsningsposter	276.949	0
	Tilgodehavender i alt	**6.466.016**	**5.217.113**
	Likvide beholdninger	**877.078**	**1.068.823**
	Omsætningsaktiver i alt	**7.343.094**	**6.285.936**
	Aktiver i alt	**8.378.343**	**7.513.304**

PASSIVER

Note		31.12.14 DKK	31.12.13 DKK
	Selskabskapital	500.000	500.000
	Overført resultat	2.356.839	1.966.716
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	200.000
6	**Egenkapital i alt**	**2.856.839**	**2.666.716**
	Hensættelser til udskudt skat	22.000	26.000
	Hensatte forpligtelser i alt	**22.000**	**26.000**
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	2.913.954	1.833.075
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	493.182	167.253
	Gæld til tilknyttede virksomheder	258.618	482.832
	Selskabsskat	61.691	188.300
	Anden gæld	1.772.059	2.149.128
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	**5.499.504**	**4.820.588**
	Gældsforpligtelser i alt	**5.499.504**	**4.820.588**
	Passiver i alt	**8.378.343**	**7.513.304**

7 Eventualforpligtelser
8 Sikkerhedsstillelser
9 Kontraktlige forpligtelser
10 Nærtstående parter

GENERELT

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående 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 fra levering af tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder, opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen (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, år	Rest-værdi, procent
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5	0

Nyanskaffelser af andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.600 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 finansiel omkostning henholdsvis finansiel 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 salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Finansielle anlægsaktiver

Andre tilgodehavender består af deposita, der måles til amortiseret kostpris.

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 ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug. For enkelte igangværende arbejder, hvor ressourceforbruget 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 nettorealisationsværdien, 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. 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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

	2014 DKK	2013 DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	10.139.089	9.235.379
Pensioner	896.924	640.870
Andre omkostninger til social sikring	166.038	97.151
Personaleomkostninger i øvrigt	980.700	826.163
I alt	12.182.751	10.799.563
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	20	18

2. Andre finansielle indtægter

Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	37.260	32.446
Øvrige finansielle indtægter	8.898	8.055
I alt	46.158	40.501

3. Andre finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder	13.238	0
Øvrige finansielle omkostninger	7.386	12.059
I alt	20.624	12.059

4. Skatter

Årets aktuelle skat	58.991	308.300
Årets udskudte skat	-4.000	18.000
I alt	54.991	326.300

5. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 31.12.13	1.248.984
Tilgang i året	108.107
Afgang i året	-207.201
Kostpris pr. 31.12.14	1.149.890
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.13	345.203
Afskrivninger i året	253.672
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-160.646
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.14	438.229
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.14	711.661

6. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs-kapital	Overført resultat	Forslag til ud-bytte for regn-skabsåret
Egenkapitalopgørelse 01.01.13 - 31.12.13			
Saldo pr. 01.01.13	500.000	1.227.840	200.000
Betalt udbytte	0	0	-200.000
Forslag til resultatdisponering	0	738.876	200.000
Saldo pr. 31.12.13	500.000	1.966.716	200.000
Egenkapitalopgørelse 01.01.14 - 31.12.14			
Saldo pr. 01.01.14	500.000	1.966.716	200.000
Overførsler, reserver	0	200.000	-200.000
Forslag til resultatdisponering	0	190.123	0
Saldo pr. 31.12.14	500.000	2.356.839	0

Bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår:

	2013 DKK	2012 DKK	2011 DKK	2010 DKK
Saldo, primo	500.000	500.000	500.000	125.000
Kapitalforhøjelse	0	0	0	375.000
Saldo, ultimo	500.000	500.000	500.000	500.000

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi
Kapitalandele	500.000	1

7. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen, og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 forholdsmæssigt for skattekrav. Hæftelsen udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af den ultimative modervirksomhed.

8. Sikkerhedsstillelser

Ingen.

9. Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler med en restløbetid på 21 - 45 måneder og en samlet restforpligtigelse på t.DKK 1.138, Heraf forfalder t.DKK 378 indenfor 1 år og t.DKK 0 efter 5 år.

Selskabet har endvidere indgået en huslejekontrakt med en uopsigelighed til og med d. 31. december 2015. Den resterende forpligtelse andrager t.DKK 574. Heraf forfalder t.DKK 574 indenfor 1 år.

10. Nærtstående parter

Ejerforhold:

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

Kraftvaerk Group A/S, København.

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