

**KE Varmeforsyning  
Komplementar A/S**

**Årsrapport**  
for perioden  
01-01-2011 – 31-12-2011

## Indholdsfortegnelse

### Påtegninger

Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2

### Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	4
Beretning	5

### Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	10

## Påtegninger

### Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabet 1. januar til 31. december 2011 for KE Varmeforsyning Komplementar A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Det er vores opfattelse at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2011, samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2011.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 26. marts 2012

Direktion:

Lars Therkildsen

Jan Kauffmann

Bestyrelse:

Leo Larsen  
formand

Jakob Hougaard  
næstformand

Bente Overgaard

Morten Kabell

Jesper Rasmussen

Per Gregersen  
medarbejdervalgt

Allan Helge Nolte  
medarbejdervalgt

Ole Martin Larsen  
medarbejdervalgt

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i KE Varmeforsyning Komplementar A/S

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for KE Varmeforsyning Komplementar A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2011. Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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 vurderingen 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. december 2011 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2011 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 26. marts 2012

**KPMG**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Torben Kristensen  
statsaut. revisor

Michael N.C. Nielsen  
statsaut. revisor

## **Ledelsesberetning**

### **Selskabsoplysninger**

KE Varmeforsyning Komplementar A/S  
Ørestads Boulevard 35  
2300 København S

Telefon: 33 95 33 95  
Hjemmeside: [www.ke.dk](http://www.ke.dk)

CVR-nr: 28 51 00 98  
Stiftet: 16. marts 2005  
Hjemsted: København  
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

### **Bestyrelse**

Leo Larsen (formand)  
Jakob Hougaard (næstformand)  
Bente Overgaard  
Morten Kabell  
Jesper Rasmussen  
Per Gregersen (medarbejdervalgt)  
Allan Helge Nolte (medarbejdervalgt)  
Ole Martin Larsen (medarbejdervalgt)

### **Direktion**

Lars Therkildsen  
Jan Kauffmann

### **Revision**

KPMG  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Osvold Helmuths Vej 4  
2000 Frederiksberg

### **Generalforsamling**

Ordinær generalforsamling forventes afholdt den 24. april 2012.

## **Ledelsesberetning**

### **Beretning**

#### ***Hovedaktivitet***

Selskabets formål er at være komplementar i KE Varmeforsyning Holding P/S og i KE Varme P/S.

Selskabet har ikke indskudt kapital i de to partnerselskaber. For at stille egenkapital til rådighed for partnerselskaberne modtager KE Varmeforsyning Komplementar A/S et årligt vederlag svarende til partnerselskabernes eventuelle overskud for året, dog maksimalt en rente beregnet på grundlag af egenkapitalen i KE Varmeforsyning Komplementar A/S.

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

Årets resultat blev et overskud på 6.268 kr. Resultatet er i overensstemmelse med ledelsens forventning. Der forventes et tilsvarende positivt resultat for 2011.

## **Anvendt regnskabspraksis**

Årsrapporten for KE Varmeforsyning Komplementar A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Der er ikke foretaget ændring i anvendt regnskabspraksis i forhold til sidste år.

### **Generelt om indregning og måling**

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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdiregulering af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes 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.

## **Resultatopgørelsen**

### **Andre driftsindtægter og andre eksterne omkostninger**

Andre driftsindtægter og andre eksterne omkostninger indeholder årets indtægter og afholdte omkostninger af primær karakter i forhold til hovedformålet.

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

### **Skat af årets resultat**

Årets skat, 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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.



## Anvendt regnskabspraksis

### *Balancen*

#### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering af tilgodehavender.

#### **Egenkapital - udbytte**

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

#### **Selskabsskat og udskudt skat**

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. 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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion. Eventuelle udskudte skatteaktiver måles til netto-realisation sværdi.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

#### **Gældsforpligtelser**

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til netto-realisation sværdi.

**Resultatopgørelse for perioden 1. januar - 31. december 2011**

Kr.	Note	2011	2010
Andre driftsindtægter		94.548	107.275
Andre eksterne omkostninger	1	88.750	-97.500
<b>Resultat af primær drift</b>		5.798	9.775
Finansielle poster, netto		2.520	1.409
<b>Resultat før skat</b>		8.318	11.184
Skat af årets resultat		-2.050	-2.850
<b>Årets resultat</b>		6.268	8.334
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Foreslået udbytte		0	0
Overført resultat		6.268	8.334
		6.268	8.334

**Balance pr. 31. december 2011**

Kr.	Note	31-12-2011	31-12-2010
<b>AKTIVER</b>			
<b>Omsætningsaktiver</b>			
<b>Tilgodehavender</b>			
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		94.548	107.275
Likvider		518.304	503.379
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		612.852	610.654
<b>AKTIVER I ALT</b>		612.852	610.654
<b>PASSIVER</b>			
<b>Egenkapital</b>			
	2		
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overført resultat		80.302	74.034
<b>Egenkapital i alt</b>		580.302	574.034
<b>Gældsforpligtelser</b>			
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>			
Gæld til tilknyttede virksomheder		26.250	20.625
Selskabsskat		50	995
Anden gæld		6.250	15.000
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		32.550	36.620
<b>PASSIVER I ALT</b>		612.852	610.654
<b>Nærtstående parter</b>	3		

## Noter

Kr.

### 1 Andre eksterne omkostninger

Selskabet har ikke haft ansatte i indeværende eller forrige regnskabsår. Selskabet har ikke udbetalt vederlag til direktionen. Udbetalt honorar til selskabets bestyrelse andrager 82 tkr.

### 2 Egenkapital

	Aktiekapital	Overført resultat	I alt
	_____	_____	_____
Egenkapital 1. januar 2011	500.000	74.034	574.034
Periodens resultat	0	6.268	6.268
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	0	0
	_____	_____	_____
<b>Egenkapital 31. december 2011</b>	<b>500.000</b>	<b>80.302</b>	<b>580.302</b>
	=====	=====	=====

Aktiekapitalen består af 500 aktier a 1.000 kr. Alle aktierne har samme stemmerettigheder.

### 3 Nærtstående parter

Følgende aktionær ejer samtlige aktier i selskabet:

Københavns Kommune  
Rådhuset  
1599 København V

Selskabet er komplementar i følgende selskaber:

- KE Varme P/S, Ørestads Boulevard 35, 2300 København S.
- KE Varmeforsyning Holding P/S, Ørestads Boulevard 35, 2300 København S.