

# De Bynære Havnearealers Affaldsværk A/S

Bautavej 1A, 8210 Aarhus V  
CVR-nr. 34 08 19 72

## Årsrapport for 2015

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 29.03.16

Chris Cully  
Dirigent



---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Anvendt regnskabspraksis	11 - 15
Noter	16 - 19

---

---

## Selskabet

---

De Bynære Havnearealers Affaldsværk A/S  
Bautavej 1A  
8210 Aarhus V  
Telefon: 87 44 11 11  
Hjemmeside: [www.dbha.dk](http://www.dbha.dk)  
Hjemsted: Aarhus  
CVR-nr.: 34 08 19 72  
Stiftet: 14. december 2011

---

## Bestyrelse

---

Christopher Cully, formand  
Michael Graff Nielsen  
Preben Meineche  
Rasmus Stobbe  
Henning Møller  
Preben Otto Rahder  
Jan Mehlsen

---

## Direktion

---

Gert Fabricius Rasmussen

---

## Revision

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

## Modervirksomhed

---

Fonden Århus MiljøCenter, Aarhus

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 for De Bynære Havnearealers Affaldsværk 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 V, den 29. marts 2016

### **Direktionen**

Gert Fabricius Rasmussen

### **Bestyrelsen**

Christopher Cully  
Formand

Michael Graff Nielsen

Preben Meineche

Rasmus Stobbe

Henning Møller

Preben Otto Rahder

Jan Mehlsen

## Til kapitalejeren i De Bynære Havnearealers Affaldsværk A/S

### PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for De Bynære Havnearealers Affaldsværk A/S for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15, 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. 31.12.15 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 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.

Aarhus, den 29. marts 2016

#### **Beierholm**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Ivan Madsen  
Statsaut. revisor

## Hovedaktivitet

Selskabets vedtægtsmæssige formål er at etablere og drive et stationært affaldssugeanlæg og dermed beslægtet virksomhed på De Bynære Havnearealer i Aarhus.

Etableringen af affaldssugeanlægget på De Bynære Havnearealer er motiveret af et ønske om at skabe en klimavenlig og bæredygtig affaldsløsning, som desuden harmonerer med de arkitektoniske og miljømæssige ambitioner, der er gældende for bydelen.

Selskabets aktiviteter drives efter hvile i sig selv-princippet.

## Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold.

Projektet er kendetegnet af en større initialinvestering og en positiv økonomisk udvikling i takt med, at boligområderne udbygges, og de pligtmæssige boligtilslutninger vokser.

Selskabets hovedindtægtskilde er lejeindtægter fra bebyggelserne, der er tilsluttet affaldssugeanlægget. Som følge af det i opstartsårene begrænsede antal boligtilslutninger udgør regnskabsårets omsætning DKK 1.077.038, mens årets resultat efter skat andrager et underskud på DKK 64.162.

Årets resultat er i overensstemmelse med forventningerne. Årets underskud foreslås disponeret som anført i resultatopgørelsen.

## Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet betydningsfulde hændelser, der øver væsentlig indflydelse på vurderingen af selskabets økonomiske stilling pr. 31.12.15.

## Selskabets forventede udvikling

I løbet af 2016 forventes et stigende antal tilslutninger, således at selskabet ultimo 2016 vil have over 1.000 tilsluttede boliger. En væsentlig del af de tilknyttede investeringer er foretaget i 2015, og vil være afsluttet i 2016.

Selskabet forventer i 2017 at kunne udskifte den midlertidige affaldsterminal med en permanent affaldsterminal. Selskabets finansiering, der i 2016 er baseret på kortvarige leasinglån og koncernlån, vil herefter kunne suppleres med realkredit- eller realkreditlignende lån. Hermed sikres en ydelsesprofil, der er afstemt med selskabets indtægtsudvikling.

Med de 1.000 boligtilslutninger vil selskabet nå den kritiske masse, der skal til for at være i resultatmæssig balance. Resultatet for 2016 forventes derfor at blive et overskud.

Note	2015 DKK	2014 DKK
	<b>1.077.038</b>	<b>1.041.425</b>
	-292.324	-416.615
	<b>784.714</b>	<b>624.810</b>
1 Personaleomkostninger	-121.700	-152.500
	<b>663.014</b>	<b>472.310</b>
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-422.272	-404.327
	<b>240.742</b>	<b>67.983</b>
Andre finansielle indtægter	3	5
Andre finansielle omkostninger	-325.700	-318.103
	<b>-325.697</b>	<b>-318.098</b>
	<b>-84.955</b>	<b>-250.115</b>
2 Skat af årets resultat	20.793	53.925
	<b>-64.162</b>	<b>-196.190</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Overført resultat	-64.162	-196.190
<b>I alt</b>	<b>-64.162</b>	<b>-196.190</b>



<b>AKTIVER</b>		31.12.15	31.12.14
		DKK	DKK
Note			
	Produktionsanlæg og maskiner	13.550.903	13.917.600
	Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	8.028.126	1.022.665
<b>3</b>	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>21.579.029</b>	<b>14.940.265</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>21.579.029</b>	<b>14.940.265</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	66.250	26.875
	Udskudt skatteaktiv	315.545	315.365
	Andre tilgodehavender	960.967	245.883
	Periodeafgrænsningsposter	27.480	123.700
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>1.370.242</b>	<b>711.823</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>11.440</b>	<b>620.533</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>1.381.682</b>	<b>1.332.356</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>22.960.711</b>	<b>16.272.621</b>

<b>PASSIVER</b>		31.12.15	31.12.14
Note		DKK	DKK
	Selskabskapital	5.000.000	5.000.000
	Overført resultat	-797.208	-733.046
<b>4</b>	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>4.202.792</b>	<b>4.266.954</b>
	Leasinggæld	3.305.783	3.819.266
<b>5</b>	<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>3.305.783</b>	<b>3.819.266</b>
<b>5</b>	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	512.505	493.889
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.688.813	178.832
	Gæld til tilknyttede virksomheder	9.755.537	7.088.931
	Anden gæld	3.495.281	424.749
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>15.452.136</b>	<b>8.186.401</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>18.757.919</b>	<b>12.005.667</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>22.960.711</b>	<b>16.272.621</b>

6 Eventualforpligtelser

7 Sikkerhedsstillelser

## 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

### Nettoomsætning

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.

### Andre eksterne omkostninger

Heri indregnes omkostninger til produktion, distribution, salg, reklame, administration, og lokaler.

### 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
Produktionsanlæg og maskiner	25-50	0
Materielle anlægsaktiver under udførelse	0	0

Grunde afskrives ikke.

Nyanskaffelser af produktionsanlæg og maskiner med kostpris på under DKK 12.800 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 fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

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

Finansielt leasede aktiver indregnes på anskaffelsestidspunktet i balancen til dagsværdien eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver indregnes og måles herefter som øvrige materielle anlægsaktiver.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger 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.

**Periodeafgrænsningsposter**

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

**Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

**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.

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.

### Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

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

Restleasingforpligtelsen for finansielt leasede aktiver måles i balancen som gæld til kreditinstitutter, og leasingydelsens rentedel indregnes løbende i resultatopgørelsen.

	2015	2014
	DKK	DKK

### 1. Personaleomkostninger

Lønninger	121.700	152.500
I alt	121.700	152.500

I personaleomkostninger indgår følgende:

Vederlag til direktion	69.600	103.600
Vederlag til bestyrelse	52.100	48.900
Vederlag til direktion og bestyrelse	121.700	152.500

### 2. Skatter

Årets udskudte skat	-18.690	-53.925
Regulering af tidligere års skat	-2.103	0
I alt	-20.793	-53.925



**3. Materielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Produktions- anlæg og maskiner	Materielle an- lægsaktiver under udførel- se og forudbe- taling for materielle an- lægsaktiver
Kostpris pr. 31.12.14	14.751.604	1.022.665
Tilgang i året	55.575	7.005.461
Kostpris pr. 31.12.15	14.807.179	8.028.126
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.14	834.004	0
Afskrivninger i året	422.272	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.15	1.256.276	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	13.550.903	8.028.126
Regnskabsmæssig værdi af aktiver, der ikke ejes af virksomheden	4.626.567	0

**4. Egenkapital**

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat
<i>Egenkapitalopgørelse 01.01.14 - 31.12.14</i>		
Saldo pr. 01.01.14	5.000.000	-536.856
Forslag til resultatdisponering	0	-196.190
Saldo pr. 31.12.14	5.000.000	-733.046

*Egenkapitalopgørelse 01.01.15 - 31.12.15*

Saldo pr. 01.01.15	5.000.000	-733.046
Forslag til resultatdisponering	0	-64.162
Saldo pr. 31.12.15	5.000.000	-797.208

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi
Aktieklasser A	5.000	5.000.000

**5. Gældsforpligtelser**

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.15	Gæld i alt 31.12.14
Leasinggæld	512.505	0	3.818.288	4.313.155

**6. Eventualforpligtelser**

**6. Eventualforpligtelser** - fortsat -

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen, og hæfter fra og med regnskabsåret 2015 med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

**7. Sikkerhedsstillelser**

Ingen.