

CHR. MORTENSEN  
REVISIONSFIRMA  
Statsautoriseret  
Revisionsinteressentskab

Usserød Kongevej 157  
DK 2970 Hørsholm  
tlf.: +45 45 86 41 35

horsholm@kreston.dk  
www.krestonhorsholm.dk

CVR-nr. 39 46 31 13

## RUNGSTED HAVN A/S I LIKVIDATION

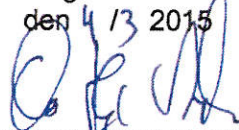
Rungsted Havn 10, 2960 Rungsted Kyst

CVR-nr. 88 84 44 16

## ÅRSRAPPORT 2014

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling,

den 4/3 2015



Dirigent

## INDHOLDSFORTEGNELSE

Selskabsoplysninger .....	Side	2
Ledelsespåtegning .....	Side	3
Den uafhængige revisors erklæringer .....	Side	4-5
Likvidators beretning .....	Side	6
Anvendt regnskabspraksis .....	Side	7-9
Resultatopgørelse .....	Side	10
Balance .....	Side	11-12
Noter .....	Side	13-16

## SELSKABSOPLYSNINGER

**Selskabet** Rungsted Havn A/S i likvidation  
Rungsted Havn 10  
2960 Rungsted Kyst

CVR-nr.: 88 84 44 16  
Hjemsted: Hørsholm  
Regnskabsår: 1. januar – 31. december  
Stiftet: 23. maj 1918  
Dato for likvidationens  
indtræden: 7. januar 2015

**Likvidator** Advokat Claus Høeg Madsen  
Nørregade 21  
1165 København K

**Revision** Hans Duschek, statsautoriseret revisor  
**KRESTON Hørsholm**  
Chr. Mortensen • Revisionsfirma  
Statsautoriseret Revisionsinteressentskab  
Usserød Kongevej 157  
2970 Hørsholm

## LEDELSESPÅTEGNING

Likvidator har dags dato aflagt årsrapporten for 2014 for Rungsted Havn A/S i likvidation.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med Årsregnskabsloven.

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

Det er min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 4. marts 2015

Likvidator:



---

Claus Høeg Madsen  
Advokat

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

### Til kapitalejerne i Rungsted Havn A/S i likvidation

#### **Påtegning**

Vi har revideret årsregnskabet for Rungsted Havn A/S i likvidation for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2014, omfattende 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**

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vor revision. Vi har udført vor revision 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 handlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlingerne 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 revisionshandlingerne, 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, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

#### **Konklusion**

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet**

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på likvidators beretning, hvoraf det fremgår, at selskabets kapitalejere på ekstraordinær generalforsamling afholdt den 7. januar 2015 har besluttet at lade selskabet træde i solvent likvidation.

## **Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering**

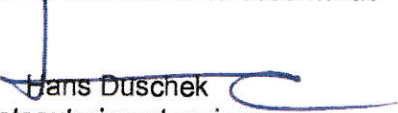
### **Udtalelse om likvidators beretning**

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst likvidators beretning. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vor opfattelse, at oplysningerne i likvidators beretning er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Hørsholm, den 4. marts 2015

**KRESTON Hørsholm**  
Chr. Mortensen • Revisionsfirma  
Statsautoriseret Revisionsinteressentskab

  
Hans Duschek  
statsautoriseret revisor

## LIKVIDATORS BERETNING

### Hovedaktiviteter

Havnen foretager udlejning af bådepladser i såvel vand som på land og foretager udlejning af grundarealer til de erhvervsdrivende på havnen. Endvidere iagttages havnens status som rekreativt område for oplandet nøje via løbende vedligeholdelse og forbedringer af havnens faciliteter og grønne områder.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat for 2014 har udvist et underskud på kr. 1.036.715. Det negative resultat skyldes primært en ekstraordinær udgift kr. 1.160.411 som følge af en merudgift vedrørende stormskaden ultimo 2013.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Efter gennemført tvangsindløsning af minoritetsaktionærerne blev Hørsholm Kommune den 3. januar 2015 eneaktionær i selskabet, der herefter på en ekstraordinær generalforsamling den 7. januar 2015 trådte i solvent likvidation.

I likvidationsperioden fortsættes selskabets drift uændret. Når betingelserne herfor er opfyldt, er det hensigten at udlodde selskabets aktiver og passiver til Hørsholm Kommune med henblik på, at denne kan fortsætte driften af havnen i en kommunal institution. Derefter vil selskabet blive opløst.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Rungsted Havn A/S i likvidation for 2014 er aflagt i overensstemmelse med Årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

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.

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.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS - FORTSAT

### RESULTATOPGØRELSEN

#### Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved udlejning indregnes i resultatopgørelsen såfremt fakturering har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med omsætningen.

Lejeindtægter vedrørende bådepladser, som forudbetales for perioden 1. april til 31. marts periodiseres over lejeperioden.

#### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til drift af havnen, større engangsomkostninger og administrationsomkostninger samt tab på debitorer.

#### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer og gæld.

#### Ekstraordinære udgifter

Ekstraordinære udgifter omfatter udgifter afholdt som følge af den i december 2013 ekstraordinært voldsomme storm, der ramte havnen.

#### Skat af årets resultat

Som følge af bestemmelserne i Selskabsskattelovens § 3. stk. 1. nr. 4 er selskabet undtaget fra skattepligt.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS - FORTSAT

### BALANCEN

#### Materielle anlægsaktiver

Havneanlægget er opført på opfyldte arealer, der er tinglyst til Hørsholm Kommune, hvortil selskabet har vederlagsfri brugsret. Brugsretten kan af Hørsholm Kommune tidligst opsiges til den 1. april 2045.

Havneanlæg og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Havneanlæg og bygninger	Indtil år 2045
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-15 år
El-anlæg	20 år
Bådstativer	15 år

Aktiver med en kostpris på under kr. 250.000 pr. enhed og med en levetid under 5 år indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

#### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindestående.

#### Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelsen 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.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

## RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR – 31. DECEMBER 2014

	Note		2013 1.000 kr.
<b>NETTOOMSÆTNING</b> .....	1	<b>8.915.269</b>	<b>8.797</b>
Andre driftsindtægter .....	2	821.589	769
Andre eksterne omkostninger .....	3	<u>(5.429.744)</u>	<u>(5.488)</u>
<b>BRUTTORESULTAT</b> .....		<b>4.307.114</b>	<b>4.078</b>
Personaleomkostninger .....	4	(2.986.313)	(3.001)
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver .....	5	<u>(1.213.078)</u>	<u>(1.213)</u>
<b>RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER</b> .....		<b>107.723</b>	<b>(136)</b>
Finansielle indtægter .....		42.487	40
Finansielle omkostninger .....		<u>(26.514)</u>	<u>(31)</u>
<b>RESULTAT FØR EKSTRAORDINÆRE POSTER</b> .....		<b>123.696</b>	<b>(127)</b>
Ekstraordinære udgifter .....	6	<u>(1.160.411)</u>	<u>(82)</u>
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....		<b><u>(1.036.715)</u></b>	<b><u>(209)</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat .....		<u>(1.036.715)</u>	<u>(209)</u>
<b>DISPONERET I ALT</b> .....		<b><u>(1.036.715)</u></b>	<b><u>(209)</u></b>

## BALANCE PR. 31. DECEMBER 2014

	Note		2013 1.000 kr.
<b>AKTIVER</b>			
<b>Anlægsaktiver</b>			
Materielle anlægsaktiver:			
Havneanlæg .....	7	17.098.813	17.668
Bygninger, Mastehus .....	8	1.497.998	1.548
Andre anlægsaktiver, driftsmateriel og inventar .....	9	4.157.724	4.751
		<u>22.754.535</u>	<u>23.967</u>
Materielle anlægsaktiver i alt .....			
		<u>22.754.535</u>	<u>23.967</u>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
Tilgodehavender:			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser .....		201.350	331
Andre tilgodehavender .....		83.288	151
Periodeafgrænsningsposter .....		17.441	60
		<u>302.079</u>	<u>542</u>
Tilgodehavender i alt .....			
		<u>302.079</u>	<u>542</u>
Likvide beholdninger .....		5.038.835	4.418
		<u>5.340.914</u>	<u>4.960</u>
Omsætningsaktiver i alt .....			
		<u>5.340.914</u>	<u>4.960</u>
<b>AKTIVER I ALT .....</b>		<u><b>28.095.449</b></u>	<u><b>28.927</b></u>

## BALANCE PR. 31. DECEMBER 2014

	Note		2013 1.000 kr.
<b>PASSIVER</b>			
<b>Egenkapital</b>			
Selskabskapital .....	10	657.700	658
Overført resultat .....	11	<u>11.481.655</u>	<u>12.518</u>
<b>Egenkapital i alt .....</b>		<b><u>12.139.355</u></b>	<b><u>13.176</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
Indskud fra lejere af liggepladser .....	12	12.634.640	12.484
Modtagne forudbetalinger for pladsleje .....		1.326.614	1.300
Leverandører af varer og tjenesteydelser .....		282.595	298
Anden gæld .....		<u>1.712.245</u>	<u>1.669</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b><u>15.956.094</u></b>	<b><u>15.751</u></b>
<b>PASSIVER I ALT .....</b>		<b><u>28.095.449</u></b>	<b><u>28.927</u></b>
Eventualposter, pantsætninger og sikkerhedsstillelser ....	13		
Nærtstående parter .....	14		

## NOTER

		2013 1.000 kr.
<b>1. Nettoomsætning</b>		
Faste pladser .....	5.188.010	4.920
Midlertidige pladser .....	99.988	217
Joller .....	27.624	31
Trailer .....	99.065	122
Gæster .....	828.274	884
Bedding .....	204.104	147
Grundlejer .....	2.352.043	2.320
Både i vand, vinter .....	50.129	69
Både på land .....	66.032	87
<b>NETTOOMSÆTNING I ALT .....</b>	<b>8.915.269</b>	<b>8.797</b>
<b>2. Andre driftsindtægter</b>		
El-salg til både .....	137.744	147
Containerafgift .....	168.413	144
Ventelistegebyrer .....	102.627	102
Diverse .....	43.685	34
Udlejning af bådstativer .....	369.120	342
<b>ANDRE DRIFTSINDTÆGTER I ALT .....</b>	<b>821.589</b>	<b>769</b>
<b>3. Andre eksterne omkostninger</b>		
Vedligeholdelse af havneanlæg .....	1.098.846	1.020
Havnerenovering, flydebroer m.v. ....	578.894	0
Renovation og rengøring .....	1.039.336	913
El og vand .....	522.162	652
Drift af havnens maskinpark .....	130.189	91
Større engangsomkostninger .....	838.102	1.402
Administrationsomkostninger .....	1.240.477	1.327
Tab på debitorer .....	71.738	43
Hensat til tab på debitorer, forskydning .....	(90.000)	40
<b>ANDRE EKSTERNE OMKOSTNINGER I ALT .....</b>	<b>5.429.744</b>	<b>5.488</b>
<b>4. Personaleomkostninger</b>		
Antal personer beskæftiget i gennemsnit .....	6,0	6,5
De samlede personaleomkostninger udgør:		
Løn og gager .....	2.566.534	2.590
Pensioner .....	379.575	370
Andre udgifter til social sikring .....	40.204	41
<b>PERSONALEOMKOSTNINGER I ALT .....</b>	<b>2.986.313</b>	<b>3.001</b>

## NOTER

		2013 1.000 kr.
<b>5. Afskrivninger af materielle anlægsaktiver</b>		
Havneanlæg og bygninger, jf. note 7 og 8 .....	619.901	620
Andre anlæg, driftsmaterialer og inventar, jf. note 9 .....	593.177	593
<b>AFSKRIVNINGER AF MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER I ALT ...</b>	<b>1.213.078</b>	<b>1.213</b>
<b>6. Ekstraordinære udgifter</b>		
Udgifter afholdt som følge af stormskade i december 2013 .....	1.160.411	82
<b>EKSTRAORDINÆRE UDGIFTER I ALT .....</b>	<b>1.160.411</b>	<b>82</b>
<b>7. Havneanlæg</b>		
Kostpris pr. 1. januar 2014 .....	24.205.204	24.205
Tilgang .....	0	0
Kostpris pr. 31. december 2014 .....	24.205.204	24.205
Afskrivninger pr. 1. januar 2014 .....	(6.536.422)	(5.967)
Årets afskrivninger .....	(569.969)	(570)
Afskrivninger pr. 31. december 2014 .....	7.106.391	(6.537)
<b>REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31. DECEMBER 2014 .....</b>	<b>17.098.813</b>	<b>17.668</b>
Havnekontorets bygninger er indeholdt i havneanlæg.		
<b>8. Bygninger (mastehus)</b>		
Kostpris pr. 1. januar 2014 .....	2.147.122	2.147
Kostpris pr. 31. december 2014 .....	2.147.122	2.147
Afskrivninger pr. 1. januar 2014 .....	(599.192)	(549)
Årets afskrivninger .....	(49.932)	(50)
Afskrivninger pr. 31. december 2014 .....	(649.124)	(599)
<b>REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31. DECEMBER 2014 .....</b>	<b>1.497.998</b>	<b>1.548</b>

## NOTER

		2013 1.000 kr.
<b>9. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>		
Kostpris pr. 1. januar 2014 .....	9.911.377	9.911
Tilgang .....	0	0
Kostpris pr. 31. december 2014 .....	9.911.377	9.911
Afskrivninger pr. 1. januar 2014 .....	(5.160.476)	(4.567)
Årets afskrivninger .....	(593.177)	(593)
Afskrivninger pr. 31. december 2014 .....	(5.753.653)	(5.160)
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31. DECEMBER 2014 .....	4.157.724	4.751
<b>10. Selskabskapital</b>		
Saldo 1. januar 2014 .....	657.700	658
SELSKABSKAPITAL PR. 31. DECEMBER 2014 .....	657.700	658
Selskabets aktiekapital andrager nom. kr. 657.700 fordelt i aktier á kr. 100 eller multipla heraf. Aktiekapitalen er ikke opdelt i aktieklasser.		
I henhold til selskabets aktiebog besidder Hørsholm Kommune, Adalsparkvej 2, 2970 Hørsholm hele selskabets registrerede aktiekapital.		
<b>11. Overført resultat</b>		
Saldo pr. 1. januar 2014 .....	12.518.370	12.727
Årets resultat .....	(1.036.715)	(209)
SALDO PR. 31. DECEMBER 2014 .....	11.481.655	12.518
<b>12. Indskud fra lejere af liggepladser</b>		
100%-ordning og 1:20 ordning uden moms .....	2.436.286	2.710
100%-ordning med moms .....	10.198.354	9.774
INDSKUD FRA LEJERE AF LIGGEPLADSER I ALT .....	12.634.640	12.484

## NOTER

### 13. Eventualposter, pantsætninger og sikkerhedsstillelser m.v.

Der påhviler ikke selskabet eventual- eller garantiforpligtelser udover det i årsrapporten oplyste.

Selskabets aktiver er ikke behæftet med pant, ligesom der ikke er afgivet sikkerhedsstillelse eller lignende over for tredjemand.

### 14. Nærtstående parter

Rungsted Havn A/S i likvidation' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse:

I selskabets aktiebog er Hørsholm Kommune, Ådalsparkvej 2, 2970 Hørsholm, noteret som ejer af hele selskabets registrerede aktiekapital.

Transaktioner med nærtstående parter:

Rungsted Havn A/S i likvidation har vederlagsfri rådighed over havnens arealer, jf. aftale gældende frem til 2045, som omtalt under anvendt regnskabspraksis.