

# K/S Københavnerheden 1

Kolonnevej 16, Dybbøl, 6400 Sønderborg

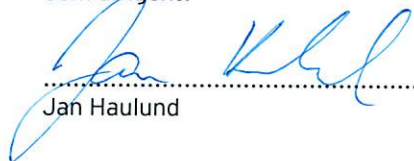
CVR-nr. 10 11 61 20



## Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 27. april 2016

Som dirigent:



Jan Haulund

**EY**

Building a better  
working world



## Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Oplysninger om selskabet	4
Beretning	4
Årsregnskab 1. januar - 31. december	5
Resultatopgørelse	5
Balance	6
Egenkapitalopgørelse	8
Noter	9

### Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for K/S Københavnerheden 1.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sønderborg, den 11. april 2016  
Kommanditisterne:

  
Jan Haulund  
formand  
Preben Haulund  
Claus Christian Thomsen

## Den uafhængige revisors erklæringer

Til kommanditisterne i K/S Københavnerheden 1

### Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for K/S Københavnerheden 1 for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

### Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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 udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Sønderborg, den 11. april 2016  
ERNST & YOUNG  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28



Allan Schöne  
statsaut. revisor

## Ledelsesberetning

### Oplysninger om selskabet

Navn	K/S Københavnerheden 1
Adresse, postnr., by	Kolonnevej 16, Dybbøl, 6400 Sønderborg
CVR-nr.	10 11 61 20
Stiftet	23. december 2002
Hjemstedskommune	Sønderborg
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Kommanditisterne	Jan Haulund, formand Preben Haulund Claus Christian Thomsen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Nørre Havnegade 43, 6400 Sønderborg

### Beretning

#### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Kommanditistselskabets formål er at eje og drive en vindmølle.

#### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens omsætning i 2015 udgør 630.931 kr. mod 561.210 kr. sidste år. Resultatopgørelsen for 2015 udviser et overskud på 99.851 kr. mod 9.844 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på 652.446 kr.

#### Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Resultatopgørelse

Note	kr.	2015	2014
	<b>Nettoomsætning</b>	630.931	561.210
	Andre eksterne omkostninger	-144.274	-147.867
	<b>Bruttoresultat</b>	486.657	413.343
2	Afskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-335.483	-335.483
	<b>Resultat af primær drift</b>	151.174	77.860
3	Finansielle omkostninger	-51.323	-68.016
	<b>Årets resultat</b>	99.851	9.844
	<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
	Overført resultat	99.851	9.844
		99.851	9.844

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<b>AKTIVER</b>		
	<b>Anlægsaktiver</b>		
4	Immaterielle anlægsaktiver		
	Jordlejerettigheder	119.016	126.021
		<u>119.016</u>	<u>126.021</u>
5	Materielle anlægsaktiver		
	Vindmølle	1.585.209	1.913.687
		<u>1.585.209</u>	<u>1.913.687</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>1.704.225</u>	<u>2.039.708</u>
	<b>Omsætningsaktiver</b>		
	<b>Tilgodehavender</b>		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	70.532	70.378
	Andre tilgodehavender	149.991	125.000
	Periodeafgrænsningsposter	54.014	27.318
		<u>274.537</u>	<u>222.696</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>274.537</u>	<u>222.696</u>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<u>1.978.762</u>	<u>2.262.404</u>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Balance

Note	kr.	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<b>PASSIVER</b>		
	<b>Egenkapital</b>		
	Indskudskapital	2.484.915	2.484.915
	Overført resultat	-1.832.469	-1.932.320
	<b>Egenkapital i alt</b>	<u>652.446</u>	<u>552.595</u>
	<b>Gældsforpligtelser</b>		
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		
	Gæld til banker	1.112.276	1.450.503
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	161	158
	Gæld til komplementarselskab	196.979	194.147
	Anden gæld	16.900	65.001
		<u>1.326.316</u>	<u>1.709.809</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<u>1.326.316</u>	<u>1.709.809</u>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<u><u>1.978.762</u></u>	<u><u>2.262.404</u></u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis  
6 Sikkerhedsstillelser



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

## Egenkapitalopgørelse

kr.	<u>Indskudskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2014	2.484.915	-1.942.164	542.751
Årets resultat	0	9.844	9.844
Egenkapital 1. januar 2015	2.484.915	-1.932.320	552.595
Årets resultat	0	99.851	99.851
Egenkapital 31. december 2015	<u>2.484.915</u>	<u>-1.832.469</u>	<u>652.446</u>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for K/S Københavnerheden 1 for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

#### Rapporteringsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Indtægter fra salg af el indregnes i nettoomsætningen, når den er produceret.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til revisor, advokat, administration m.v.

#### Afskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger omfatter afskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Jordlejerrettigheder	30 år
----------------------	-------

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Vindmølle	17,8 år
-----------	---------

#### Finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter rentekomkostninger m.v.

#### Skat

Kommanditselskaber er ikke et selvstændigt skattesubjekt. Beskatning af årets resultat sker hos de enkelte kommanditister, som selv skal selvangive den skattepligtige indkomst af deres andel af kommanditselskabet.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis - fortsat

##### Balancen

##### Immaterielle anlægsaktiver

Andre immaterielle anlægsaktiver omfatter jordlejerettigheder.

Jordlejerettigheder er forubbetalt for 30 år og optages derfor i balancen til anskaffelsessum med fradrag af afskrivninger.

##### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

##### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning. Såfremt der er indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest for hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver, der genererer uafhængige pengestrømme. Aktiverne nedskrives til genindvindingsværdien, som udgør den højeste værdi af kapitalværdien og nettosalgsprisen (genvindingspris), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Nedskrivning på en gruppe af aktiver fordeles således, at der først nedskrives på goodwill og derefter forholdsmæssigt på de øvrige aktiver.

##### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

##### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis - fortsat

##### Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse 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, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.

kr.	2015	2014
<b>2 Afskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	7.005	7.005
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	328.478	328.478
	<u>335.483</u>	<u>335.483</u>
<b>3 Finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger til komplementarselskab	7.650	7.503
Andre finansielle omkostninger	43.673	60.513
	<u>51.323</u>	<u>68.016</u>
<b>4 Immaterielle anlægsaktiver</b>		
kr.		<b>Jordlejerettigheder</b>
Kostpris 1. januar 2015		<u>210.150</u>
Kostpris 31. december 2015		<u>210.150</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015		84.129
Årets afskrivninger		7.005
Af- og nedskrivninger 31. december 2015		<u>91.134</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015		<u>119.016</u>
Afskrives over		<u>30 år</u>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

## Noter

5	Materielle anlægsaktiver	
	kr.	<u>Vindmølle</u>
	Kostpris 1. januar 2015	<u>5.857.850</u>
	Kostpris 31. december 2015	<u>5.857.850</u>
	Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	3.944.163
	Årets afskrivninger	<u>328.478</u>
	Af- og nedskrivninger 31. december 2015	<u>4.272.641</u>
	Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>1.585.209</u>
	Afskrives over	<u>17,8 år</u>

## 6 Sikkerhedsstillelser

Kommanditselskabet har overfor Jyske Bank afgivet transport i betalinger fra Energinet samt ejerpant i 1 stk. vindmølle på nom. 6.200 t.kr. Den bogførte værdi af det pantsatte aktiv er 1.585 t.kr.