

HAVILA A/S  
Sydkajen 2, 4 sal  
5800 Nyborg

CVR-nr. 17 54 84 76

Årsrapport for 2015  
(22. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 2. maj 2016



Dirigent

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Hoved- og nøgletal	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	9
Balance 31. december	10
Noter til årsrapporten	12

## LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Havila A/S.

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 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nyborg, den 15. april 2016

**Direktion -**



Lis Åbo Knudsen  
direktør

**Bestyrelse**  


Peder Fisker Knudsen  
formand



Lis Åbo Knudsen



Gitte Fisker Langkilde

# DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

*Til kapitalejeren i Havila A/S*

## **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Havila A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 der 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**

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vor 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 virksomhedens 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 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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 udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vor opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet

København, den 15. april 2016

**MAZARS**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 31 06 17 41



Jesper Pedersen  
Statsautoriseret revisor

## SELSKABSOPLYSNINGER

### Selskabet

Havila A/S  
Sydkajen 2, 4 sal  
5800 Nyborg

CVR-nr.: 17 54 84 76

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Stiftet: 2. august 1993

Regnskabsår: 22. regnskabsår

Hjemsted: Nyborg

### Bestyrelse

Peder Fisker Knudsen, formand  
Lis Åbo Knudsen,  
Gitte Fisker Langkilde

### Direktion

Lis Åbo Knudsen, direktør

### Revision

Mazars  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Østerfælled Torv 10, 2. sal  
2100 København Ø

## HOVED- OG NØGLETAL

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
<b>HOVEDTAL</b>					
<b>Resultat</b>					
Resultat af finansielle poster	42	367	76	488	380
Årets resultat	-28	230	13	321	246
<b>Balance</b>					
Balancesum	10.008	10.137	9.976	10.203	9.846
Egenkapital	9.921	10.048	9.915	9.999	9.775
<b>NØGLETAL</b>					
Forrentning af egenkapital	-0,3%	2,3%	0,1%	3,2%	5,0%

## LEDELSESBERETNING

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets formål er forvaltning af værdipapirbeholdning og anden hermed beslægtet virksomhed.

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

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et underskud på kr. 27.847, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på kr. 9.920.621. Bestyrelsen foreslår et udbytte på kr. 101.200.

Årets resultat anses som utilfredsstillende.

### **Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

### **Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer**

Selskabet forventer et positivt resultat for 2016.



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Havila A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

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, herudover 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.

### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration, revisor, småanskaffelser og gebyrer m.v.

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

### **Skat af årets resultat**

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posterings direkte i egenkapitalen.

# ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

## Balancen

### Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Børsnoterede obligationer værdiansættes til den på balancedagen noterede børskurs. Kursreguleringer foretages direkte over resultatopgørelsen. Udtrukne obligationer værdiansættes til kurs pari. Selskabet anvender lagerprincippet på alle værdipapirer

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Egenkapital

#### Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

### 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 og for betalte acontoskatter.

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

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

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

## RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2015 kr.	2014 t.kr.
Andre eksterne omkostninger		-75.999	-62
<b>BRUTTORESULTAT</b>		<b>-75.999</b>	<b>-62</b>
Finansielle indtægter	1	42.093	367
<b>RESULTAT FØR SKAT</b>		<b>-33.906</b>	<b>305</b>
Skat af årets resultat	2	6.059	-75
<b>ÅRETS RESULTAT</b>		<b>-27.847</b>	<b>230</b>
Foreslået udbytte		101.200	100
Overført overskud		-129.047	130
		<b>-27.847</b>	<b>230</b>

## BALANCE 31. DECEMBER

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> t.kr.
<b>AKTIVER</b>			
Andre værdipapirer og kapitalandele		9.644.924	9.721
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<u>9.644.924</u>	<u>9.721</u>
<b>ANLÆGSAKTIVER I ALT</b>		<u>9.644.924</u>	<u>9.721</u>
Udskudt skatteaktiv		7.459	0
Selskabsskat		55.174	0
Periodeafgrænsningsposter		<u>29.443</u>	<u>33</u>
<b>Tilgodehavender</b>		<u>92.076</u>	<u>33</u>
<b>LIKVIDE BEHOLDNINGER</b>		<u>271.062</u>	<u>383</u>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT</b>		<u>363.138</u>	<u>416</u>
<b>AKTIVER I ALT</b>		<u><u>10.008.062</u></u>	<u><u>10.137</u></u>

## BALANCE 31. DECEMBER

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> t.kr.
<b>PASSIVER</b>			
Selskabskapital		8.000.000	8.000
Overført resultat		1.819.421	1.948
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>101.200</u>	<u>100</u>
<b>EGENKAPITAL</b>	3	<u>9.920.621</u>	<u>10.048</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		24.688	24
Selskabsskat		0	31
Anden gæld		<u>62.753</u>	<u>34</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<u>87.441</u>	<u>89</u>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT</b>		<u>87.441</u>	<u>89</u>
<b>PASSIVER I ALT</b>		<u><u>10.008.062</u></u>	<u><u>10.137</u></u>
Eventualposter mv.	4		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		

## NOTER TIL ÅRSRAPPORTEN

	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> t.kr.
<b>1 FINANSIELLE INDTÆGTER</b>		
Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver	<u>42.093</u>	<u>367</u>
	<u>42.093</u>	<u>367</u>
<b>2 SKAT AF ÅRETS RESULTAT</b>		
Årets aktuelle skat	0	74
Årets udskudte skat	-7.459	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	<u>1.400</u>	<u>1</u>
	<u>-6.059</u>	<u>75</u>

## NOTER TIL ÅRSRAPPORTEN

### 3 EGENKAPITAL

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2015	8.000.000	1.948.468	99.800	10.048.268
Betalt ordinært udbytte	0	0	-99.800	-99.800
Årets resultat	0	-129.047	101.200	-27.847
Egenkapital 31. december 2015	<u>8.000.000</u>	<u>1.819.421</u>	<u>101.200</u>	<u>9.920.621</u>

Selskabskapitalen specificerer sig således:

1 A-aktier a kr. 800.000	800.000
9 B-aktier a kr. 800.000	<u>7.200.000</u>
	<u>8.000.000</u>

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

### 4 EVENTUALPOSTER MV.

Ingen

### 5 PANTSÆTNINGER OG SIKKERHEDSSTILLELSER

Ingen