
Havlund & Co. A/S

Metalgangen 9 C, 2690 Karlslunde

Årsrapport for 2016

CVR-nr. 31 07 13 99

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 5 /07 2017

Leif Sodemann
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 7

Balance 31. december 8

Noter til årsregnskabet 10

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Havlund & Co. A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Karlslunde, den 5. juli 2017

Direktion

Leif Sodemann

Bestyrelse

Finn Højsgaard
formand

Leif Sodemann

Michell Andersson

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Havlund & Co. A/S

Konklusion med forbehold

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra indvirkningerne af de forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for konklusion med forbehold", giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Havlund & Co. A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion med forbehold

Selskabets varebeholdning er indregnet i balancen med DKK 143.945. Ledelsen har ikke målt varebeholdningerne til nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere end kostprisen. Det er vores opfattelse, at det er nødvendigt at nedskrive varebeholdningerne med DKK 143.945. Vareforbruget ville som følge heraf være blevet forøget med DKK 143.945. Skat af årets resultat ville være en indtægt på yderligere DKK 31.668. Netto ville underskuddet have været DKK 112.277 større og egenkapitalen tilsvarende mindre.

Selskabets udskudte skatteaktiv er indregnet i balancen med DKK 288.979. Ledelsen har ikke målt værdien af skatteaktivet til dagsværdien. Det er vores opfattelse, at skatteaktivet burde nedskrives til et niveau på DKK 100.000. Selskabet vil ved en retablering af selskabskapitalen inden for overskuelig fremtid ikke have udnyttet tidligere års skattemæssige underskud. Skat af årets resultat, der er en indtægt på DKK 128.605 ville blive reduceret til en udgift på DKK 60.374. Netto ville underskuddet have været DKK 188.979 større og egenkapitalen tilsvarende mindre.

Netto indvirkningen på regnskabet af vore forbehold ville have medført at skat af årets resultat der er en indtægt på DKK 128.605 ville blive reduceret til en udgift på DKK 60.374, resultatet efter skat, der udgør et underskud på DKK 456.893 ville blive forøget til DKK 789.817 og egenkapitalen, der er negativ med DKK 48.894 ville være reduceret til DKK - 381.818.

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion med forbehold.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisions-

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

handling, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.

- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Hellerup, den 5. juli 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Poul Madsen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Havlund & Co. A/S
Metalgangen 9 C
2690 Karlslunde

Telefon: 43 42 64 44
E-mail: info@havlund.dk
Hjemmeside: www.havlund.dk

CVR-nr.: 31 07 13 99
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Regnskabsår: 9. regnskabsår
Hjemstedskommune: Greve

Bestyrelse

Finn Højsgaard, formand
Leif Sodemann
Michell Andersson

Direktion

Leif Sodemann

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Advokat

Advokatfirmaet John Larsen ApS
Kindhestegade 12D
4700 Næstved

Pengeinstitut

Sydbank
Hovedvejen 87
2600 Glostrup

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive handel og håndværksmæssig virksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et underskud på DKK 456.893, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en negativ egenkapital på DKK 48.894.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Bruttofortjeneste		1.667.240	2.000.093
Personaleomkostninger	2	-2.143.379	-2.219.715
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3	-56.663	-62.325
Resultat før finansielle poster		-532.802	-281.947
Finansielle indtægter	4	0	1.631
Finansielle omkostninger	5	-52.696	-83.116
Resultat før skat		-585.498	-363.432
Skat af årets resultat	6	128.605	71.341
Årets resultat		-456.893	-292.091

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		-456.893	-292.091
		-456.893	-292.091

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		159.000	215.663
Materielle anlægsaktiver	7	159.000	215.663
Andre tilgodehavender		74.568	72.451
Finansielle anlægsaktiver		74.568	72.451
Anlægsaktiver		233.568	288.114
Varebeholdninger		143.945	143.711
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		570.664	1.470.245
Igangværende arbejder for fremmed regning		9.670	288.385
Udskudt skatteaktiv		288.979	160.374
Periodeafgrænsningsposter		19.658	37.199
Tilgodehavender		888.971	1.956.203
Likvide beholdninger		86	86
Omsætningsaktiver		1.033.002	2.100.000
Aktiver		1.266.570	2.388.114

Balance 31. december

Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		-548.894	-92.001
Egenkapital	8	-48.894	407.999
Kreditinstitutter		403.217	973.585
Leverandører af varer og tjenesteydelser		293.926	447.304
Anden gæld		618.321	559.226
Kortfristet gæld		1.315.464	1.980.115
Gældsforpligtelser		1.315.464	1.980.115
Passiver		1.266.570	2.388.114
Going concern	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	9		
Anvendt regnskabspraksis	10		

Noter til årsregnskabet

1 Going concern

Selskabets egenkapital er ultimo 2016 negativ med DKK 48.894. Selskabets resultat for 2016 er påvirket af et større tab på en debitor samt tabsgivende projekter.

Selskabet har ultimo 2016 og primo 2017 iværksat besparelser som forventes, at medføre en omkostningsreduktion i de faste omkostninger på ca tdkk 500 i forhold til 2016. Ledelsen forventer at egenkapitalen derved vil blive retableret ved egen drift inden for overskuelig fremtid og at selskabets bankforbindelse opretholder samarbejdet på samme vilkår som tidligere år.

Selskabets driftsbudget for 2017 udviser et regnskabsmæssigt overskud. Ved udgangen af maj 2017 har det vist sig, at resultatet for de første 5 måneder af regnskabsåret 2017 ikke lever op til budgettet. Ledelsen forventer dog, at indhente det tabte i 2. halvår, således at der forventes et positivt resultat for året som helhed.

	<u>2016</u> DKK	<u>2015</u> DKK
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	2.032.622	2.066.099
Pensioner	36.000	36.000
Andre omkostninger til social sikring	39.522	92.322
Andre personaleomkostninger	35.235	25.294
	<u>2.143.379</u>	<u>2.219.715</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>6</u>	<u>6</u>
3 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	56.663	62.325
	<u>56.663</u>	<u>62.325</u>
4 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	0	1.631
	<u>0</u>	<u>1.631</u>

Noter til årsregnskabet

	2016 DKK	2015 DKK	
5 Finansielle omkostninger			
Andre finansielle omkostninger	52.696	83.116	
	52.696	83.116	
6 Skat af årets resultat			
Årets aktuelle skat	0	0	
Årets udskudte skat	-128.605	-71.341	
	-128.605	-71.341	
7 Materielle anlægsaktiver		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	
Kostpris 1. januar		310.475	
Kostpris 31. december		310.475	
Ned- og afskrivninger 1. januar		94.812	
Årets afskrivninger		56.663	
Ned- og afskrivninger 31. december		151.475	
Regnskabsmæssig værdi 31. december		159.000	
Afskrives over		3-5 år	
8 Egenkapital			
	Selskabskapital DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. januar	500.000	-92.001	407.999
Årets resultat	0	-456.893	-456.893
Egenkapital 31. december	500.000	-548.894	-48.894

Noter til årsregnskabet

	<u>2016</u> DKK	<u>2015</u> DKK
9 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for Sydbank A/S:		
Virksomhedspant på TDKK	800	800
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for lån hos Nykredit på TDKK 128, (2015 : TDKK 180):		
Bil med bogført værdi	159	213

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Havlund & Co. A/S for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2016 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

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

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber.

Igangværende arbejder for fremmed regning (entreprisekontrakter) vedrørende anlæg til møbelfremstilling indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Biler	3-5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	2-5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til medgåede omkostninger eller en lavere nettorealiseringsværdi.

Forudbetalinger og modtagne acotobetalinge fragår i salgsværdien. De enkelte kontrakter klassificeres

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv, og som forpligtelser, når nettoværdien er negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.