

# **Havy ApS**

**Clara Frijsvej 17, 4600 Køge**

**CVR-nr. 31 48 60 17**

## **Årsrapport**

**1. oktober 2020 - 30. september 2021**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 12. januar 2022.

---

**Jesper Smidt-Nielsen**  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

|   | <b><u>Side</u></b> |
|---|--------------------|
| <b>Påtegninger</b>                                      |                    |
| Ledelsespåtegning                                       | 1                  |
| Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab         | 2                  |
| <b>Ledelsesberetning</b>                                |                    |
| Selskabsoplysninger                                     | 3                  |
| Ledelsesberetning                                       | 4                  |
| <b>Årsregnskab 1. oktober 2020 - 30. september 2021</b> |                    |
| Anvendt regnskabspraksis                                | 5                  |
| Resultatopgørelse                                       | 8                  |
| Balance   | 9                  |
| Noter   | 11                 |

## **Ledelsespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021 for Havy ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2020/21 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Køge, den 12. januar 2022

**Direktion**

Jesper Smidt-Nielsen

## **Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab**

---

### **Til anpartshaveren i Havy ApS**

Vi har opstillet årsregnskabet for Havy ApS for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code), herunder principper om integritet, objektivitet, professionel kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Hillerød, den 12. januar 2022

### **Grant Thornton**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 34 20 99 36

### **Bo Lysen**

statsautoriseret revisor  
mne32109

## Selskabsoplysninger

---

**Selskabet**

Havy ApS  
Clara Frijsvej 17  
4600 Køge

CVR-nr.: 31 48 60 17

Regnskabsår: 1. oktober - 30. september

**Direktion**

Jesper Smidt-Nielsen

**Revisor**

Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Nordstensvej 11  
3400 Hillerød

## **Ledelsesberetning**

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktivitet har i lighed med tidligere år bestået af køb, salg og investering i fast ejendom og dermed beslægtet virksomhed.

### **Usikkerhed ved indregning eller måling**

Selskabets investeringsejendom måles til dagsværdi, som pr. balancedagen udgør t.kr. 8.800. Afkastkravene er fastsat, så de vurderes at afspejle markedets aktuelle afkastkrav, og en forøgelse af afkastkravet med i gennemsnit 1% - point vil reducere den samlede dagsværdi med t.kr. 1.184, jævnfør omtale heraf i note 1.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets resultat og økonomiske udvikling anses for tilfredsstillende.

### **Den forventede udvikling**

Selskabet forventer et positivt resultat for det kommende år.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

Der er ikke efter balancedagen indtruffet betydningsfulde hændelser, som vurderes at have væsentlig indflydelse på bedømmelse af årsrapporten.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Havy ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### 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, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder lejeindtægt, omkostninger vedrørende investeringsejendomme samt eksterne omkostninger.

Lejeindtægter indeholder indtægter ved udlejning af ejendomme samt opkrævede fællesomkostninger og indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som lejen vedrører.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Omkostninger vedrørende investeringsejendomme indeholder omkostninger vedrørende drift af ejendomme, reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, skatter, afgifter og andre omkostninger.

### Værdiregulering af investeringsejendomme

Værdiregulering af investeringsejendomme indeholder værdireguleringer af ejendomme til dagsværdi samt gevinst/tab ved afhændelse af ejendomme.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

### Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske 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 (fuld fordeling).

## Balancen

### Investeringsejendomme

Investeringsejendomme måles ved første indregning til kostpris, der omfatter ejendommens købspris og eventuelle direkte tilknyttede omkostninger.

Investeringsejendomme måles efterfølgende ejendom for ejendom til en skønnet dagsværdi. Målingen opgøres ud fra en måling baseret på ledelsens vurdering. Ejendommene værdiansættes ud fra en afkastbaseret model, hvor forventede fremtidige pengestrømme for det kommende år sammen med et afkastkrav er fastsat fra ledelsen danner grundlag for ejendommens dagsværdi. Den anvendte værdiansættelsesmodel er uændret i forhold til sidste regnskabsår.

Omkostninger, der tilfører en investeringsejendom nye eller forbedrede egenskaber i forhold til anskaffelsestidspunktet og som derved forbedrer ejendommens fremtidige afkast, tillægges kostprisen som en forbedring. Omkostninger, der ikke tilfører en investeringsejendom nye eller forbedrede egenskaber, indregnes i resultatopgørelsen under ”omkostninger vedrørende investeringsejendomme”.

Investeringsejendomme har som øvrige materielle anlægsaktiver, bortset fra grunde, en begrænset levetid. Den værdiforringelse, der finder sted, efterhånden som en investeringsejendom forældes, afspejles i investeringsejendommens løbende måling til dagsværdi. Der foretages derfor ikke systematiske afskrivninger over investeringsejendommens brugstid.

Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen under posten ”værdireguleringer af ejendomme”.



## Anvendt regnskabspraksis

---

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### Egenkapital

#### Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

### 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. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Havy ApS solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance-dagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

### Gældsforpligtelser

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

**Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september**

| <u>Note</u>                              | <u>2020/21</u> | <u>2019/20</u> |
|--|----------------|----------------|
| <b>Bruttofortjeneste</b>                 | <b>434.709</b> | <b>582.114</b> |
| Værdiregulering af investeringsejendomme | 200.000        | 200.000        |
| <b>Resultat før finansielle poster</b>   | <b>634.709</b> | <b>782.114</b> |
| Øvrige finansielle omkostninger          | -138.232       | -157.879       |
| <b>Resultat før skat</b>                 | <b>496.477</b> | <b>624.235</b> |
| Skat af årets resultat                   | -109.225       | -137.331       |
| <b>Årets resultat</b>                    | <b>387.252</b> | <b>486.904</b> |
| <b>Forslag til resultatdisponering:</b>  |                |                |
| Udbytte for regnskabsåret                | 200.000        | 200.000        |
| Overføres til overført resultat          | 187.252        | 286.904        |
| <b>Disponeret i alt</b>                  | <b>387.252</b> | <b>486.904</b> |

**Balance 30. september**

---

| <b>Aktiver</b>                 |                  |                  |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| <u>Note</u>                    | <u>2021</u>      | <u>2020</u>      |
| <b>Anlægsaktiver</b>           |                  |                  |
| 1 Investeringsejendomme        | 8.800.000        | 8.600.000        |
| Materielle anlægsaktiver i alt | 8.800.000        | 8.600.000        |
| <b>Anlægsaktiver i alt</b>     | <b>8.800.000</b> | <b>8.600.000</b> |
| <b>Omsætningsaktiver</b>       |                  |                  |
| Likvide beholdninger           | 73.079           | 212.523          |
| <b>Omsætningsaktiver i alt</b> | <b>73.079</b>    | <b>212.523</b>   |
| <b>Aktiver i alt</b>           | <b>8.873.079</b> | <b>8.812.523</b> |

**Balance 30. september**

| <b>Passiver</b>                                |                  |                  |
|--|------------------|------------------|
| Note   | 2021             | 2020             |
| <b>Egenkapital</b>                             |                  |                  |
| Virksomhedskapital                             | 125.000          | 125.000          |
| Overført resultat                              | 3.394.896        | 3.207.643        |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret            | 200.000          | 200.000          |
| <b>Egenkapital i alt</b>                       | <b>3.719.896</b> | <b>3.532.643</b> |
| <b>Hensatte forpligtelser</b>                  |                  |                  |
| Hensættelser til udskudt skat                  | 1.063.884        | 954.659          |
| <b>Hensatte forpligtelser i alt</b>            | <b>1.063.884</b> | <b>954.659</b>   |
| <b>Gældsforpligtelser</b>                      |                  |                  |
| 2 Gæld til realkreditinstitutter               | 3.504.240        | 3.736.172        |
| Langfristede gældsforpligtelser i alt          | 3.504.240        | 3.736.172        |
| Kortfristet del af langfristet gæld            | 233.236          | 232.443          |
| Anden gæld                                     | 351.823          | 356.606          |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt          | 585.059          | 589.049          |
| <b>Gældsforpligtelser i alt</b>                | <b>4.089.299</b> | <b>4.325.221</b> |
| <b>Passiver i alt</b>                          | <b>8.873.079</b> | <b>8.812.523</b> |
| <b>3 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b> |                  |                  |
| <b>4 Eventualposter</b>                        |                  |                  |

## Noter

|  | <u>2020/21</u>          | <u>2019/20</u>          |
|--|-------------------------|-------------------------|
| <b>1. Investeringsejendomme</b>                    |                         |                         |
| Kostpris 1. oktober 2020                           | 5.424.064               | 5.424.064               |
| Tilgang i årets løb                                | 0                       | 0                       |
| Afgang i årets løb                                 | <u>0</u>                | <u>0</u>                |
| <b>Kostpris 30. september 2021</b>                 | <b><u>5.424.064</u></b> | <b><u>5.424.064</u></b> |
| Regulering til dagsværdi 1. oktober 2020           | 3.175.936               | 2.975.936               |
| Årets regulering til dagsværdi                     | 200.000                 | 0                       |
| Regulering til dagsværdi                           | <u>0</u>                | <u>200.000</u>          |
| <b>Regulering til dagsværdi 30. september 2021</b> | <b><u>3.375.936</u></b> | <b><u>3.175.936</u></b> |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021</b>    | <b><u>8.800.000</u></b> | <b><u>8.600.000</u></b> |

Selskabets investeringsejendom er en erhvervsejendom beliggende i Søborg. Ejendommen er på 834 kvm, hvoraf 45% er lager og 55% er kontor.

Ved opgørelse af afkastet for de enkelte ejendomme tages udgangspunkt i forventede lejeindtægter ved fuld udlejning af ejendommene. Forventede drifts-, administrations- og vedligeholdelsesomkostninger fratrækkes.

Afkastkravet er fastsat med udgangspunkt i markedsstatistikker, gennemførte handler samt ledelsens kendskab til ejendomsmarkedet i øvrigt. Ved fastsættelse af afkastkravet indgår parametre såsom type (bolig, kontor, butik mv.), beliggenhed, alder, vedligeholdelsestilstand, lejeaftalernes løbetid og lejernes bonitet mv.

Den anvendte værdiansættelsesmetode er uændret i forhold til sidste år.

Ved fastsættelsen af markedsværdien (bogført værdi) er følgende afkastprocenter lagt til grund:

|                                    |     |
|------------------------------------|-----|
| Vægtet gennemsnitlig afkastprocent | 6,7 |
|------------------------------------|-----|

Følsomhedsanalyse:

Ændringer i afkastsatserne har væsentlig betydning for målingen af investeringsejendommene. En stigning i afkastsatsen fører til et fald i markedsværdien. Markedsudviklingen kan medføre et ændret krav til forrentningen af fast ejendom.

En forøgelse af afkastkravet med 1 %-point vil betyde, at værdien af investeringsejendommene reduceres med 1.184 t.kr.. Egenkapitalen vil dermed blive reduceret fra de nuværende 3.720 t.kr. til 2.796 t.kr.

## Noter

---

|  | <u>30/9 2021</u>        | <u>30/9 2020</u>        |
|--|-------------------------|-------------------------|
| <b>2. Gæld til realkreditinstitutter</b> |                         |                         |
| Gæld til realkreditinstitutter i alt     | 3.737.476               | 3.968.615               |
| Heraf forfalder inden for 1 år           | <u>-233.236</u>         | <u>-232.443</u>         |
|  | <b><u>3.504.240</u></b> | <b><u>3.736.172</u></b> |
| <br>                                     |                         |                         |
| Andel af gæld, der forfalder efter 5 år  | <u>2.584.357</u>        | <u>3.056.100</u>        |

### 3. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 3.737 t.kr., er der givet pant i investeringsejendomme nom. t.kr. 4.740, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2021 udgør 8.800 t.kr.

### 4. Eventualposter

#### Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Armador ApS, CVR-nr. 29223807 som administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.