

Havemann Capital A/S

Strandvejen 118, 2900 Hellerup

CVR-nr. 31 58 84 72



Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 19. maj 2016

Som dirigeret:



.....

Jørgen G. Havemann

EY

Building a better
working world



Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	3
Oplysninger om selskabet	4
Årsregnskab 1. januar - 31. december	5
Resultatopgørelse	5
Balance	6
Egenkapitalopgørelse	7
Noter	8

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Havemann Capital 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 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 19. maj 2016

Direktion:

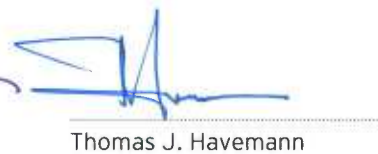


Jørgen G. Havemann

Bestyrelse:



Jørgen G. Havemann



Thomas J. Havemann



Jens G. Havemann

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejeren i Havemann Capital A/S

Vi har revideret årsregnskabet for Havemann Capital A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder 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

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores 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 vurderingen 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.

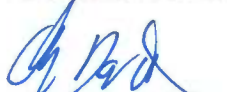
Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.


Konklusion

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 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Aalborg, den 19. maj 2016
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Niels David Nielsen
statsaut. revisor



Thomas S. Kallehauge
statsaut. revisor



Ledelsesberetning

Navn	Havemann Capital A/S
Adresse, postnr., by	Strandvejen 118, 2900 Hellerup
CVR-nr.	31 58 84 72
Stiftet	1. juli 2008
Hjemstedskommune	Gentofte
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Bestyrelse	Jørgen G. Havemann Thomas J. Havemann Jens G. Havemann
Direktion	Jørgen G. Havemann
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Vestre Havnepromenade 1A, Postboks 710, 9100 Aalborg

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	2015	2014
	Andre eksterne omkostninger	-28	-37
	Bruttoresultat	-28	-37
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder	4.533	2.874
	Finansielle indtægter	54	4
	Finansielle omkostninger	-122	-224
	Årets resultat	4.437	2.617
	Forslag til resultatdisponering		
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	-12.010	2.874
	Overført resultat	16.447	-257
		4.437	2.617

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2015	2014
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
3	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3.011	2.774
	Kapitalandele i associerede virksomheder	8.625	30.130
		<u>11.636</u>	<u>32.904</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>11.636</u>	<u>32.904</u>
	Omsætningsaktiver		
4	Tilgodehavender		
	Andre tilgodehavender	3.472	394
		<u>3.472</u>	<u>394</u>
	Likvide beholdninger	<u>26</u>	<u>7</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>3.498</u>	<u>401</u>
	AKTIVER I ALT	<u>15.134</u>	<u>33.305</u>
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Selskabskapital	501	501
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	0	12.010
	Overført resultat	14.607	-1.840
	Egenkapital i alt	<u>15.108</u>	<u>10.671</u>
	Gældsforpligtelser		
	Langfristede gældsforpligtelser		
	Lån	0	22.600
		<u>0</u>	<u>22.600</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Anden gæld	26	34
		<u>26</u>	<u>34</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>26</u>	<u>22.634</u>
	PASSIVER I ALT	<u>15.134</u>	<u>33.305</u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Virksomhedens væsentligste aktiviteter
- 5 Sikkerhedsstillelser
- 6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

t.kr.	Selskabskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	501	12.010	-1.840	10.671
Årets resultat	0	-12.010	16.447	4.437
Egenkapital 31. december 2015	501	0	14.607	15.108

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Havemann Capital A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen er omfattet af fritagelsesbestemmelserne i årsregnskabslovens § 110 om regnskabsaflæggelse for mindre koncerner.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Skat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - 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.

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse. Hvis der er indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest for hvert enkelt aktiv. Aktiverne nedskrives til genindvindingsværdien, som udgør den højeste værdi af kapitalværdien og nettosalgsprisen (genvindingspris), hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab baseret på en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet. Nedskrivning foretages til nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris. Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn. Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Selskabsskat

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 betalte acontoskatter.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

2 Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje kapitalandele i andre selskaber og hermed beslægtet virksomhed.

3 Finansielle anlægsaktiver

t.kr.	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	I alt
Kostpris 1. januar 2015	5.894	15.000	20.894
Kostpris 31. december 2015	5.894	15.000	20.894
Værdireguleringer 1. januar 2015	-3.120	15.130	12.010
Udloddet udbytte	0	-25.783	-25.783
Andel af årets resultat	621	4.278	4.899
Andre reguleringer vedrørende kapitalandele	-384	0	-384
Værdireguleringer 31. december 2015	-2.883	-6.375	-9.258
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	3.011	8.625	11.636

t.kr.	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
Datterselskaber				
Nytech, Jern- og Metalvareindustri A/S	Vester Hassing	60,38 %	3.315	1.028
Goodwill, Nytech, Jern- og Metalvareindustri A/S, ultimo	Vester Hassing	100,00 %	1.010	-384
Associerede virksomheder				
Nordlux Invest A/S	Aalborg	24,56 %	35.117	17.420

4 Tilgodehavender

Af de samlede andre tilgodehavender forfalder 3.448 t.kr. senere end 1 år fra balancedagen (2014: 190 t.kr.).

5 Sikkerhedsstillelser

Ingen.

6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet, som er administrationsselskab, er sambeskattet med det danske selskab Nytech, Jern- og Metalvareindustri A/S.