

statsautoriseret revisionsfirma
Stationspladsen 1 og 3
3000 Helsingør
CVR nr. 30 19 52 64

Tlf. 4921 8700
Fax 4921 8750
www.kallermann.dk

Holdingselskabet Havrelund ApS

**Havrevangsvej 1
3100 Hornbæk**

CVR-nr. 34 72 09 67

Årsrapport 2016/17

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 24. februar 2018

Niels Dahl-Sørensen
Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

	<u>Side</u>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3 - 4
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6 - 7
Resultatopgørelse for 2016/17	8
Balance pr. 30. september 2017	9
Egenkapitalopgørelse for 2016/17	10
Noter	11 - 12

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet Holdingselskabet Havrelund ApS
Havrevangsvej 1
3100 Hornbæk

CVR-nr.: 34 72 09 67
Stiftelsesdato: 12. oktober 2012
Hjemsted: Helsingør
Regnskabsperiode: 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Direktion Michael Søfeldt Lindegaard
Pia Therese Lindegaard

Revisor Kallermann Revision A/S - statsautoriseret revisionsfirma
Stationspladsen 1 og 3
3000 Helsingør

CVR-nr.: 30 19 52 64

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober - 30. september 2017 for Holdingselskabet Havrelund ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober - 30. september 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hornbæk, den 23. februar 2018

Direktion

Michael Søfeldt Lindegaard

Pia Therese Lindegaard

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Holdingselskabet Havrelund ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Holdingselskabet Havrelund ApS for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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 årsregnskabet". 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.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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 årsregnskabet, 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

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

revisionshandlinger, 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet 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.

Helsingør, den 23. februar 2018

CVR-nr. 30 19 52 64

Kallermann Revision A/S - statsautoriseret revisionsfirma

Frantz Slisz
statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING**Hovedaktivitet**

Selskabets hovedaktivitet er at drive holdingselskab.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Årsrapporten er ikke påvirket af usikkerhed ved indregning og måling.

Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et overskud på 1.246.122 kr., hvilket ledelsen anser for tilfredsstillende. Egenkapitalen udgør 2.983.020 kr. pr. 30. september 2017.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er fra balancedagen og frem til i dag i øvrigt ikke indtrådt forhold, der forrykker vurderingen af årsrapporten.

ÅRSREGNSKAB

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Holdingselskabet Havrelund ApS for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte regler fra klasse C-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes 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 tilgå 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 og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Ved indregning og måling tages hensyn til gevinster, tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges og som be- eller afkræfter forhold, der eksisteret på balancedagen.

Undladelse af koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110, har selskabet undladt at udarbejde koncernregnskab.

RESULTATOPGØRELSEN

Eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Indtægter og omkostninger fra kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Skatteomkostninger

Årets skat, der 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.

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Holdingselskabet Havrelund ApS og de danske koncernvirksomheder er sambeskattede. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til de danske myndigheder.

ÅRSREGNSKAB

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden), hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet koncerngoodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab og med fradrag af afskrivning af koncerngoodwill.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres til reserve for nettoopskrivning af kapitalandele i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Koncerngoodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandele og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser. Koncerngoodwill afskrives over den forventede brugstid, der er 5 år.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Udbytte

Foreslået udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Udbytte udbetalt i årets løb vises under egenkapitalen.

Skyldig skat 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 samt for betalte acontoskatter.

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Gældsforpligtelser

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

ÅRSREGNSKAB

RESULTATOPGØRELSE FOR 2016/17

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Bruttotab		-67.900	-10.000
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.307.250	702.952
Finansielle indtægter	1	0	4.324
Finansielle omkostninger	2	-508	-5.228
Ordinært resultat før skat		1.238.842	692.048
Skat af årets resultat	3	7.280	-6.121
ÅRETS RESULTAT		1.246.122	685.927
Resultatdisponering:			
Udbytte		0	75.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		1.307.250	552.952
Overført resultat		-61.128	57.975
		1.246.122	685.927

ÅRSREGNSKAB

BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2017

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
AKTIVER			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		3.128.874	1.771.624
Andre værdipapirer og kapitalandele		30.000	0
Finansielle anlægsaktiver i alt	4	3.158.874	1.771.624
ANLÆGSAKTIVER I ALT			
		3.158.874	1.771.624
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		22.854	200.225
Tilgodehavende skat		487.608	331.585
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		0	57.058
Tilgodehavender i alt		510.462	588.868
Likvide beholdninger		90.000	0
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT		600.462	588.868
AKTIVER I ALT		3.759.336	2.360.492
PASSIVER			
Selskabskapital		100.000	100.000
Overkurs ved emission		468.328	468.328
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		2.305.545	998.295
Overført resultat		109.147	170.275
Udbytte		0	75.000
EGENKAPITAL I ALT		2.983.020	1.811.898
Skyldig selskabsskat		263.854	223.613
Langfristede gældsforpligtelser i alt		263.854	223.613
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.500	7.500
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		131.071	148.330
Skyldig selskabsskat		340.618	118.023
Anden gæld		5.736	51.128
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		27.537	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		512.462	324.981
GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT		776.316	548.594
PASSIVER I ALT		3.759.336	2.360.492
Nærtstående parter	5		
Eventualforpligtelser	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

ÅRSREGNSKAB

EGENKAPITALOPGØRELSE FOR 2016/17

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	kr.	kr.
Selskabskapital:		
Primo	100.000	100.000
Ultimo i alt	<u>100.000</u>	<u>100.000</u>
Overkurs ved emission:		
Primo	468.328	468.328
Ultimo	<u>468.328</u>	<u>468.328</u>
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode:		
Primo	998.295	445.343
Tilgang	1.307.250	552.952
Ultimo	<u>2.305.545</u>	<u>998.295</u>
Overført resultat:		
Primo	170.275	112.300
Tilgang	0	57.975
Afgang	-61.128	0
Ultimo i alt	<u>109.147</u>	<u>170.275</u>
Udbytte:		
Primo	75.000	170.000
Tilgang	0	75.000
Afgang	-75.000	-170.000
Ultimo	<u>0</u>	<u>75.000</u>
Egenkapital i alt	<u>2.983.020</u>	<u>1.811.898</u>

ÅRSREGNSKAB

NOTER

	2016/17 kr.	2015/16 kr.
1. Finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	0	4.324
Finansielle indtægter	0	4.324
2. Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	508	5.228
Finansielle omkostninger	508	5.228
3. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	-6.262	6.121
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-1.018	0
Skat af årets resultat	-7.280	6.121
4. Finansielle anlægsaktiver		
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder:		
Kostpris, primo	773.329	773.329
Tilgang	50.000	0
Kostpris, ultimo	823.329	773.329
Opskrivninger, primo	998.295	445.343
Årets resultat vedrørende kapitalandele	1.307.250	702.952
Udbytte relateret til kapitalandele	0	-150.000
Opskrivninger, ultimo	2.305.545	998.295
Regnskabsmæssig værdi, ultimo	3.128.874	1.771.624
5. Nærtstående parter		
Dattervirksomhed 1:		
Virksomhedens CVR-nr.: 27 97 09 31		
Virksomhedens navn: Borderstone A/S		
Virksomhedens hjemsted: Hornbæk		
Ejerandel	100,00%	100,00%
Egenkapital	2.257.567	1.216.524
Årets resultat	1.041.043	605.269
Dattervirksomhed 2:		
Virksomhedens CVR-nr.: 34 35 44 80		
Virksomhedens navn: Hornbæk Fitness ApS		
Virksomhedens hjemsted: Hornbæk		
Ejerandel	100,00%	100,00%
Egenkapital	821.307	555.100
Årets resultat	266.207	97.683
Dattervirksomhed 3:		
Virksomhedens navn: Faxe Design ApS		
Virksomhedens hjemsted: Hornbæk		
Ejerandel	100,00%	
Egenkapital	50.000	

ÅRSREGNSKAB**NOTER****6. Eventualforpligtelser**

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst.

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

ΠΕΝΝΕΟ

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Michael Søfeldt Lindegaard

Direktør

På vegne af: Holdingselskabet Havrelund ApS
Serienummer: PID:9208-2002-2-408955202149
IP: 87.54.26.58
2018-03-01 08:34:48Z

NEM ID 

Pia Therese Lindegaard

Direktør

På vegne af: Holdingselskabet Havrelund ApS
Serienummer: PID:9208-2002-2-314404668885
IP: 217.74.213.4
2018-03-05 07:46:02Z

NEM ID 

Franz Slisz

Statsautoriseret revisor

På vegne af: Kallermann Revision A/S
Serienummer: CVR:30195264-RID:73754676
IP: 217.74.213.4
2018-03-05 07:47:04Z

NEM ID 

Niels Dahl-Sørensen

Dirigent

På vegne af: Holdingselskabet Havrelund ApS
Serienummer: PID:9208-2002-2-439105842535
IP: 62.44.135.113
2018-03-05 16:03:08Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: LD2YT-P5TKW-0AHEH-PTNEZ-NEI31-W8HCO

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>