

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 2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den



Dirigent

24
/ 2-17

INDHOLDSFORTEGNELSE

	<u>Side</u>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3 - 4
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6 - 7
Resultatopgørelse for 2015/16	8
Balance pr. 30. september 2016	9
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	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 2015 - 30. september 2016
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 2016 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober - 30. september 2016.

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 2017

Direktion



Michael Søfeldt Lindegaard



Pia Therese Lindegaard

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i Holdingselskabet Havrelund ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Holdingselskabet Havrelund ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet aflægges 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, at 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 selskabets 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 selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt en vurdering af 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. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet har i strid med selskabslovens § 210, stk. 1, ydet et lån til en af selskabets kapitalejere. Selskabets ledelse kan ifalde ansvar herfor.

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 vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Helsingør, den 23. februar 2017

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 685.927 kr., hvilket ledelsen anser for tilfredsstillende. Egenkapitalen udgør 1.811.898 kr. pr. 30. september 2016.

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 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-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 acontoskatte.

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 2015/16

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Bruttotab		-10.000	-5.000
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		702.952	445.343
Finansielle indtægter	1	4.324	11.229
Finansielle omkostninger	2	-5.228	0
Ordinært resultat før skat		692.048	451.572
Skat af årets resultat	3	-6.121	-3.930
ÅRETS RESULTAT		685.927	447.642
Resultatdisponering:			
Udbytte		75.000	170.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		552.952	445.343
Overført resultat		57.975	-167.701
		685.927	447.642

ÅRSREGNSKAB

BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2016

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
AKTIVER			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.771.624	1.218.672
Finansielle anlægsaktiver i alt	4	1.771.624	1.218.672
ANLÆGSAKTIVER I ALT			
		1.771.624	1.218.672
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		200.225	111.597
Tilgodehavende skat		331.585	114.093
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	5	57.058	122.962
Tilgodehavender i alt		588.868	348.652
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT			
		588.868	348.652
AKTIVER I ALT			
		2.360.492	1.567.324
PASSIVER			
Selskabskapital		100.000	100.000
Overkurs ved emission		468.328	468.328
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		998.295	445.343
Overført resultat		170.275	112.300
Udbytte		75.000	170.000
EGENKAPITAL I ALT		1.811.898	1.295.971
Skyldig selskabsskat		223.613	118.023
Langfristede gældsforpligtelser i alt		223.613	118.023
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.500	5.000
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		148.330	148.330
Skyldig selskabsskat		118.023	0
Anden gæld		51.128	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		324.981	153.330
GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT			
		548.594	271.353
PASSIVER I ALT			
		2.360.492	1.567.324
Nærtstående parter	6		
Eventualforpligtelser	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

ÅRSREGNSKAB

EGENKAPITALOPGØRELSE FOR 2015/16

	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Selskabskapital:		
Primo	100.000	80.000
Tilgang	0	20.000
Ultimo i alt	100.000	100.000
Overkurs ved emission:		
Primo	468.328	0
Tilgang	0	468.328
Ultimo	468.328	468.328
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode:		
Primo	445.343	0
Tilgang	552.952	445.343
Ultimo	998.295	445.343
Overført resultat:		
Primo	112.300	280.001
Tilgang	57.975	0
Afgang	0	-167.701
Ultimo i alt	170.275	112.300
Udbytte:		
Primo	170.000	0
Tilgang	75.000	170.000
Afgang	-170.000	0
Ultimo	75.000	170.000
Egenkapital i alt	1.811.898	1.295.971

ÅRSREGNSKAB

NOTER

	2015/16 kr.	2014/15 kr.
1. Finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	4.324	11.229
Finansielle indtægter	4.324	11.229
2. Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	5.228	0
Finansielle omkostninger	5.228	0
3. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	6.121	3.930
Skat af årets resultat	6.121	3.930
4. Finansielle anlægsaktiver		
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder:		
Tilgang	773.329	773.329
Kostpris, ultimo	773.329	773.329
Opskrivninger, primo	445.343	53.204
Årets resultat vedrørende kapitalandele	702.952	392.139
Udbytte relateret til kapitalandele	-150.000	0
Opskrivninger, ultimo	998.295	445.343
Regnskabsmæssig værdi, ultimo	1.771.624	1.218.672

5. Tilgodehavender hos selskabsdeltager og ledelse

Der er et tilgodehavende hos direktionen med i alt 57.058 kr. Udlånet forrentes med Nationalbankens udlånsrente med tillæg af 8%, p.t. svarende til 8,05% og med aftalt afdrag inden for 1 år. Der er ikke stillet særskilt sikkerhed for udlånet.

6. 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	1.216.524	761.225
Årets resultat	605.269	308.528

Dattervirksomhed 2:

Virksomhedens CVR-nr.: 34 35 44 80
 Virksomhedens navn: Hornbæk Fitness ApS
 Virksomhedens hjemsted: Hornbæk

Ejerandel	100,00%	100,00%
Egenkapital	555.100	457.417
Årets resultat	97.683	83.611

ÅRSREGNSKAB

NOTER

7. Eventualforpligtelser

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

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.