

ÅRSRAPPORT

1. JULI 2015 - 30. JUNI 2016

HNF HOLDING A/S

Henrikshøj 8, 2.2

2950 Vedbæk

CVR-nr. 15 17 51 17

Godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling,
den 27/11 2016




Dirigents navn tillige med blokbogstaver

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2
Påtegninger	
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4-5
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	6-10
Resultatopgørelse 1. juli 2015 - 30. juni 2016	11
Balance pr. 30. juni 2016	12-13
Noter	14-18

Selskab

HNF Holding A/S
Henrikshøj 8, 2.2
2950 Vedbæk

CVR-nummer 15 17 51 17

Hjemsted: Rudersdal

Direktion

Knud B. Johansen

Bestyrelse

Birte M.B. Lehmann

Knud B. Johansen

Svend Paludan-Müller

Ann Sofie Vrang

Revision

inforevision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
Buddingevej 312
2860 Søborg
CVR-nr. 19263096

Søren Moesgaard, statsautoriseret revisor
John Richardt Søjbjerg, statsautoriseret revisor

Hovedaktivitet

HNF Holding A/S' hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været at drive fabrikation, handel og ejendomsudlejning, samt eje aktier i koncernforbundne selskaber.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet af selskabets aktiviteter udviste i regnskabsåret et resultat på kr. -9.201.726, hvilket anses som tilfredsstillende grundet udviklingen i de finansielle markeder.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er herudover ikke indtrådt betydningsfulde begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som kan have indflydelse på bedømmelsen af selskabets finansielle stilling pr. 30. juni 2016.

Den forventede udvikling

Der forventes et positivt resultat i næste regnskabsår.

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for HNF Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vedbæk, den 9. november 2016

I direktionen

Knud B. Johansen

I bestyrelsen

Birte M.B. Lehmann

Svend Paludan-Müller

Knud B. Johansen

Ann Sofie Vrang

Til kapitalejerne i HNF Holding A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for HNF Holding A/S for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. 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 vurdering 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. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

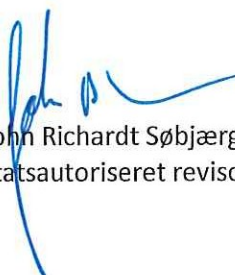
Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Søborg, den 9. november 2016

inforevision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
(CVR-nr. 19263096)



Søren Moesgaard
statsautoriseret revisor



John Richardt Søbjærg
statsautoriseret revisor

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægterne 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Hvis valuta-positioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender og gæld i fremmed valuta er indregnet til balancedagens kurs.

Realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

Bruttofortjeneste

Selskabet har foretaget et sammendrag af posterne "nettoomsætning" samt "eksterne omkostninger".

Nettoomsætning

Som indtægtskriterium anvendes faktureringskriteriet, således at nettoomsætningen omfatter årets fakturerede omsætning. Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætningen måles til dagsværdien ekskl. moms og med fradrag af afgivne vare- og kunderabatter.

Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter ejendoms- og administrationsomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders driftsresultat reguleret for interne avancer og tab.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter årets modtagne udbytte.

Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab, realiserede og urealiserede fortjenester og -tab ved salg af andre værdipapirer og kapitalandele, realiserede og urealiserede fortjenester og -tab ved terminskontrakter/valutaswaps samt rentetillæg og rentegodtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat udgør 22 % af det regnskabsmæssige resultat korrigeret for ikke indkomstskattepligtige og ikke fradragsberettigede poster.

Skat af årets resultat er sammensat af den forventede skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for årets forskydning i udskudt skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændring i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernselskaber med Knud B. Johansen Holding ApS som administrationselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles mellem koncernselskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster efter selskabsskattelovens regler om fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud.

Sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede selskaber, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som sambeskatningsbidrag under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

BALANCEN

Balancen er opstillet i kontoform.

AKTIVER**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

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

Afskrivninger påbegyndes når aktiverne er klar til ibrugtagning. Aktiverne afskrives lineært over deres forventede brugstid:

Grunde og bygninger	30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Småanskaffelser er omkostningsført i resultatopgørelsen under eksterne omkostninger.

Fortjeneste/tab ved salg eller udrangering er medtaget i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

Værdiforringelse af materielle anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved de normale afskrivninger. Hvis dette er tilfældet foretages der nedskrivning af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver til lavere genindvindingsværdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af forventet nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdi opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Årets nedskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder er målt efter den indre værdis metode, således at kapitalandelen indregnes til den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders regnskabsmæssige indre værdi reguleret for interne udbytter og avancer.

Disponible reserver i de tilknyttede virksomheder, som på balancetidspunktet disponeres som udbytte til moderselskabet, indgår i værdien af kapitalandele.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet, og reguleres med egenkapitalbevægelser i de tilknyttede virksomheder.

Kapitalandele i associerede virksomheder er værdiansat til kostpris. Kostprisen reduceres med modtaget udbytte, som overstiger den akkumulerede indtjening efter overtagelsen.

I tilfælde hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi. Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af forventet nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdi opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra besiddelsen af de enkelte kapitalandele. Årets nedskrivning indregnes i resultatopgørelsen under nedskrivning af finansielle aktiver.

Tilgodehavender

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi på balancedagen. Realiserede og urealiserede kursavancer og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under henholdsvis andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger.

Unoterede værdipapirer og kapitalandele under omsætningsaktiver er optaget til kostpris.

PASSIVER**Egenkapital**

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensættelser til udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode. Der er hensat til udskudt skat med 22% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes.

Udskudte skatteaktiver måles til nettorealisationsværdi, hvorved de indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med i en overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Gæld til kreditinstitutter i øvrigt

Gæld til kreditinstitutter indregnes til låneprovenuet på optagelsestidspunktet.

Gældsforpligtelser i øvrigt

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

KONCERNREGNSKAB

I henhold til Årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
BRUTTOFORTJENESTE	-704.934	-871.920
1 Personaleomkostninger	<u>-425.246</u>	<u>-420.000</u>
INDTJENINGSBIDRAG	-1.130.180	-1.291.920
5 Af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver	<u>-298.776</u>	<u>-298.776</u>
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	-1.428.956	-1.590.696
6 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	126.081	103.786
2 Andre finansielle indtægter	11.124.764	29.308.552
3 Øvrige finansielle omkostninger	<u>-19.039.754</u>	<u>-13.986</u>
RESULTAT FØR SKAT	-9.217.865	27.807.656
4 Skat af årets resultat	<u>16.139</u>	<u>-6.473.598</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>-9.201.726</u></u>	<u><u>21.334.057</u></u>

RESULTATDISPONERING

Årets resultat foreslås disponeret således:

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0
Overført resultat	-14.201.726	11.334.057
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>5.000.000</u>	<u>10.000.000</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>-9.201.726</u></u>	<u><u>21.334.057</u></u>

AKTIVER

<u>Note</u>		<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>
5	Grunde og bygninger	1.328.923	1.349.033
5	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	278.666	557.333
	MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>1.607.590</u>	<u>1.906.366</u>
6	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3.251.931	3.125.850
6	Kapitalandele i associerede virksomheder	6.500.000	4.500.000
	FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>9.751.931</u>	<u>7.625.850</u>
	ANLÆGSAKTIVER	<u>11.359.521</u>	<u>9.532.216</u>
	Tilgodehavender fra varer- og tjenesteydelser	29.978	23.843
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.641.343	1.946.739
	Andre tilgodehavender	1.316.064	485.721
4	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	25.477	0
4	Udsudte skatteaktiver	74.265	55.289
	Periodeafgrænsningsposter	0	41.209
	TILGODEHAVENDER	<u>4.087.126</u>	<u>2.552.801</u>
7	VÆRDIPAPIRER	<u>221.046.005</u>	<u>248.714.532</u>
	LIKVIDE BEHOLDNINGER	<u>19.172.980</u>	<u>19.603.912</u>
	OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>244.306.110</u>	<u>270.871.245</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>255.665.631</u></u>	<u><u>280.403.461</u></u>

<u>Note</u>	<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>
Virksomhedskapital	1.000.000	1.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0
Overført overskud	248.771.473	261.973.200
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>5.000.000</u>	<u>10.000.000</u>
8 EGENKAPITAL	<u>254.771.473</u>	<u>272.973.200</u>
4 Hensættelser til udskudt skat	<u>0</u>	<u>0</u>
HENSATTE FORPLIGTELSER	<u>0</u>	<u>0</u>
4 Selskabsskat	<u>0</u>	<u>0</u>
LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER	<u>0</u>	<u>0</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	146.878	206.969
4 Skyldigt sambeskatningsbidrag	0	6.484.278
Anden gæld	<u>747.280</u>	<u>739.015</u>
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER	<u>894.158</u>	<u>7.430.262</u>
GÆLDSFORPLIGTELSER	<u>894.158</u>	<u>7.430.262</u>
PASSIVER I ALT	<u><u>255.665.631</u></u>	<u><u>280.403.461</u></u>
9 Eventualaktiver		
10 Eventualforpligtelser		

<u>1</u>	<u>Personaleomkostninger</u>			<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	Gager og lønninger			<u>421.919</u>	<u>420.000</u>
	I ALT			<u><u>421.919</u></u>	<u><u>420.000</u></u>
<u>2</u>	<u>Andre finansielle indtægter</u>			<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder			44.010	57.859
	Finansielle indtægter i øvrigt			<u>11.080.754</u>	<u>29.250.693</u>
	I ALT			<u><u>11.124.764</u></u>	<u><u>29.308.552</u></u>
<u>3</u>	<u>Øvrige finansielle omkostninger</u>			<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	Finansielle omkostninger i øvrigt			<u>19.039.754</u>	<u>13.986</u>
	I ALT			<u><u>19.039.754</u></u>	<u><u>13.986</u></u>
<u>4</u>	<u>Selskabsskat og udskudt skat</u>				
		<u>Selskabsskat</u>	<u>Udskudt skat</u>	<u>Ifølge resultatopgørelsen</u>	<u>2014/15</u>
	Skyldig pr. 1/7 2015	6.484.278	-55.289		
	Betalt vedr. tidligere år	-6.484.278			
	Skat af årets resultat	-25.477	-18.976	-44.453	6.461.398
	Betalt udenlandsk udbytteskat			<u>28.314</u>	<u>12.200</u>
	SKYLDIG PR. 30/6 2016	<u><u>-25.477</u></u>	<u><u>-74.265</u></u>		
	SKAT AF ÅRETS RESULTAT			<u><u>-16.139</u></u>	<u><u>6.473.598</u></u>

5 Anlægs- og afskrivningsoversigt, materielle anlægsaktiver	Andre anlæg, driftsmidler og inventar		I ALT	30/6 2015
	Grunde og bygninger			
Kostpris pr. 1/7 2015	7.852.500	836.000	8.688.500	7.852.500
Årets tilgang	0	0	0	836.000
Årets afgang	0	0	0	0
KOSTPRIS PR. 30/6 2016	7.852.500	836.000	8.688.500	8.688.500
Afskrivninger pr. 1/7 2015	6.503.467	278.667	6.782.134	6.483.357
Årets afskrivninger	20.110	278.667	298.776	298.776
Af- og nedskrivn., afgang i året	0	0	0	0
AF- OG NEDSKR. PR. 30/6 2016	6.523.577	557.334	7.080.911	6.782.134
REGN. VÆRDI PR. 30/6 2016	1.328.923	278.666	1.607.590	1.906.366
Salgspris, afgang	0	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi, afgang	0	0	0	0
FORTJENESTE/TAB VED SALG	0	0	0	0

6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		HNF Holding A/S' andel				
	Ejerandel	Selskabs- kapital	Årets resultat	Egenkapital	Årets resultat	Egenkapital
<u>Tilknyttede virksomheder:</u>						
H.J. Holst Vej 26 ApS, Holte	100%	125.000	126.081	3.251.931	126.081	3.251.931
I ALT		125.000	126.081	3.251.931	126.081	3.251.931
<u>Associerede virksomheder:</u>						
Anakin ApS, Nærum	23%	3.318.580	-2.584.445	25.987.964	-583.051	5.862.885
I ALT		3.318.580	-2.584.445	25.987.964	-583.051	5.862.885
I ALT		3.443.580	-2.458.364	29.239.895	-456.970	9.114.816

<u>7</u>	<u>Værdipapirer</u>	<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>
	Kursværdi af obligationer pr. 30/6 2016	78.724.568	90.526.918
	Kursværdi af aktier pr. 30/6 2016	<u>142.321.436</u>	<u>158.187.614</u>
	I ALT	<u>221.046.005</u>	<u>248.714.532</u>
<u>8</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>
	Virksomhedskapital pr. 30/6 2016	<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>
	Reserve for nettoopskrivning pr. 1/7 2015	0	0
	Overført af årets resultat jf. resultatdisponering	<u>0</u>	<u>0</u>
	Reserve for nettoopskrivning pr. 30/6 2016	<u>0</u>	<u>0</u>
	Overført overskud pr. 1/7 2015	261.973.200	249.639.143
	Overført af årets resultat jf. resultatdisponering	-14.201.726	11.334.057
	Udbytte af egne kapitalandele	<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>
	Overført overskud pr. 30/6 2016	<u>248.771.473</u>	<u>261.973.200</u>
	Forslag til udbytte for regnskabsåret pr. 1/7 2015	10.000.000	10.000.000
	Udbetalt udbytte i regnskabsåret	-10.000.000	-10.000.000
	Forslag til udbytte, jf. resultatdisponeringen	<u>5.000.000</u>	<u>10.000.000</u>
	Forslag til udbytte for regnskabsåret pr. 30/6 2016	<u>5.000.000</u>	<u>10.000.000</u>
	Egenkapital pr. 30/6 2016	<u>254.771.473</u>	<u>272.973.200</u>

Virksomhedskapitalen består af 2.000 stk. aktier á kr. 500. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

Egne kapitalandele udgør nominelt kr. 100.000 svarende til 10 % af virksomhedskapitalen.

9 Eventualaktiver

Selskabet har ikke indregnede udskudte skatteaktiver på kr. 2.139.027.

10 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i sambeskatningen med øvrige koncernselskaber og hæfter solidarisk med de øvrige koncernselskaber for forfaldne og ikke afregnede selskabsskatter samt kildeskat af renter, royalties og udbytte. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Knud B. Johansen Holding ApS. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskat kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.