

Habro Finans a/s

Amaliegade 27
1256 København K

Årsrapport for 2016

(23. regnskabsår)

CVR-nr. 17 98 25 08

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 21. juni 2017

(dirigent)

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
ÅRSRAPPORT:	
Påtegninger:	
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4 - 6
Ledelsesberetning:	
Selskabsoplysninger	7
Ledelsesberetning	8
Årsregnskab:	
Anvendt regnskabspraksis	9 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Noter til årsregnskab	14 - 18

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Habro Finans 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 21. juni 2017

Direktionen:

Jan M. Hansen

Flemming Brokmose

Bestyrelsen:

Arne Gerlyng-Hansen
(Formand)

Jan Holm Møller
(Næstformand)

Axel Nørskov Laursen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Habro Finans a/s

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Habro Finans a/s for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016 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. Fejlinformation 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING (Fortsat)

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet (fortsat)

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 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 bl.a. 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING (Fortsat)**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.

København, den 21. juni 2017

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 32 89 54 68

Carsten Collin

statsautoriseret revisor

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Habro Finans a/s Amaliegade 27 1256 København K Tlf. 33 34 30 00 Fax. 33 11 91 96 CVR-nr.: 17 98 25 08 Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Arne Gerlyng-Hansen, formand Jan Holm Møller, næstformand Axel Nørskov Laursen
Direktion	Jan M. Hansen, administrerende direktør Flemming Brokmose, direktør
Revision	Beierholm Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Knud Højgaards Vej 9 2860 Søborg CVR-nr.: 32 89 54 68

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktivitet

Selskabet har i regnskabsåret beskæftiget sig med etablering af 10-personers projekter, investeringsrådgivning, ligesom selskabet ejer kapitalandele (anparter og aktier) samt andre finansielle aktiver.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat udgør for året et underskud på t.dkk 1.685.

For regnskabsåret 2017 forventes der et positivt resultat.

Kapitalberedskab

Habro Finans a/s (HF) har indgået aftale med moderselskabet Habro Holding a/s (HH) om, at lån og mellemregningen pr. 31/12 2016 stor t.dkk 6.294 kun kan kræves indfriet af HH i det omfang, der er tilstrækkelig likviditet til rådighed i HF, og at det i øvrigt er forsvarligt i forhold til HF's fortsatte drift. Aftalen gælder til og med år 2017. Hvis ledelsen i Habro Finans a/s er af den opfattelse, at der er andre begivenheder end dem, der er dækket af foranstående tilbagetrædelseserklæring, der kan føre til, at selskabet ikke længere vil kunne fortsætte driften, så falder denne tilbagetrædelseserklæring bort.

Selskabet har tabt hele egenkapitalen og forventer at re-etablere den via de kommende års indtjening samt ved hel eller delvis konvertering af gæld til tilknyttede virksomheder.

Usædvanlige forhold

Der har ikke i regnskabsåret været usædvanlige forhold.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Habro Finans a/s for perioden 1. januar - 31. december 2016 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

Aktiver indregnes i balance, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Bruttofortjeneste

Posterne nettoomsætning og andre eksterne omkostninger er med henvisning til årsregnskabslovens §32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttoresultat.

Omsætningen indregnes i takt med udførelsen af og afholdelsen af udgifter vedrørende den aftalte opgave. Omsætningen opgøres til salgsværdien af det udførte arbejde

Andre eksterne omkostninger indgår i bruttofortjenesten og omfatter omkostninger til ledelse og administration af selskabet, herunder revision, advokat m.v.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse medtages den til ejerinteressens størrelse forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes overskud eller underskud efter skat, korrigeret for koncerninterne avancer.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og renteomkostninger samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende transaktioner i fremmed valuta.

Skat

Forventet aktuel skat af årets skattepligtige indkomst udgiftsføres i resultatopgørelsen sammen med regulering af udskudt skat. Udskudt skat afsættes af forskellen mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af materielle aktiver, tilgodehavender og kortfristet gæld.

Selskabet er sambeskattet med Habro Holding a/s samt alle andre danske koncernforbundne selskaber. Skatten i de sambeskattede selskaber fordeles efter fuld fordelingsprincippet, således at hvert selskab betaler skat af egen skattepligtig indkomst.

Afsættelsen af udskudt skat foretages ud fra en skatteprocent på 22.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS (fortsat)

Afskrivninger

De regnskabsmæssige afskrivninger er foretaget ud fra en vurdering af aktivernes brugstid for selskabet. De øvrige materielle aktiver afskrives lineært over de enkelte aktivers forventede brugstid minus scrapværdi.

På kunst er den anslået scrapværdi anskaffelsessummen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill efter overdragelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til nul kr. og et eventuelt tilgodehavende hos denne virksomhed nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtigelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtigelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

For inaktive selskaber modregnes værdien af kapitalinteresser i henholdsvis tilgodehavende og gæld for samme selskab.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele, som ikke er noteret på en officiel børs, måles til anslået dagsværdi.

Værdireguleringer foretages over resultatopgørelsen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender fra salg m.v. måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Andre gældsforpligtigelser

Gæld i øvrigt måles til amortiseret kostpris.

RESULTATOPGØRELSE for perioden 1. januar - 31. december

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 kr.</u>
Bruttofortjeneste		-210.561	-490.187
Personaleomkostninger	1	-231.188	-136.936
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT		-441.749	-627.123
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2	508	40.926
Indtægter af værdipapirer, der er anlægsaktiver	6	-1.242.949	2.267.800
RESULTAT FØR ANDRE FINANSIELLE POSTER		-1.684.190	1.681.603
Finansielle indtægter	3	56.183	29.088
Finansielle omkostninger	3	-113.075	-116.407
RESULTAT FØR SKAT		-1.741.082	1.594.284
Skat af årets resultat	7	55.712	152.495
ÅRETS RESULTAT		-1.685.370	1.746.779
Resultatdisponering			
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-1.685.370	1.746.779
		<u>-1.685.370</u>	<u>1.746.779</u>

BALANCE pr. 31. december**AKTIVER**

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 kr.</u>
ANLÆGSAKTIVER			
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER			
Andre anlæg, inventar og driftsmidler	4	0	651.524
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER, I ALT		0	651.524
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5	287.385	34.059
Andre værdipapirer og kapitalandele	6	3.855.773	5.991.769
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER, I ALT		4.143.158	6.025.828
ANLÆGSAKTIVER, I ALT		4.143.158	6.677.352
OMSÆTNINGSAKTIVER			
TILGODEHAVENDER			
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	7	55.712	152.495
Udskudt skatteaktiv	7	0	0
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		119.229	0
Andre tilgodehavender		125.000	207.179
Periodeafgrænsningsposter		280.000	273.334
TILGODEHAVENDER, I ALT		579.941	633.008
LIKVIDE BEHOLDNINGER	9	2.223.137	1.412.757
OMSÆTNINGSAKTIVER, I ALT		2.803.078	2.045.765
AKTIVER, I ALT		6.946.236	8.723.117

BALANCE pr. 31. december 2016**PASSIVER**

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 kr.</u>
EGENKAPITAL			
Aktiekapital	8	500.000	500.000
Overført resultat	8	-1.605.796	79.574
Nettoopskrivning efter indre værdis metode	8	0	0
EGENKAPITAL, I ALT		-1.105.796	579.574
GÆLDSFORPLIGTELSE			
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE			
Gæld til tilknyttede virksomheder		6.339.215	6.501.540
Gæld til associerede virksomheder		0	61.510
Anden gæld		1.712.817	1.580.493
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE, I ALT		8.052.032	8.143.543
GÆLDSFORPLIGTELSE, I ALT		8.052.032	8.143.543
PASSIVER, I ALT		6.946.236	8.723.117
Sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser	9		
Ejerforhold	10		
Kapitalberedskab	11		

NOTER

		2016 kr.	2015 kr.
1 Personalemkostninger			
Lønninger		220.521	125.986
Social sikring		10.667	10.950
Personalemkostninger, i alt		231.188	136.936
Heraf udgør lønninger og vederlag til direktion og bestyrelse:			
Lønninger, direktion		145.521	50.986
Bestyrelseshonorar		75.000	75.000
Direktions- og bestyrelsesomkostninger, i alt		220.521	125.986
Personalet er delansat i Habro Finans a/s og Habro Fondsmæglerselskab a/s. Personalemkostninger fordeles i henhold til aftale om omkostningsfordeling mellem de 2 selskaber.			
I 2016 udgjorde det gennemsnitlige antal fuldtidsmedarbejdere 2 i Habro Finans a/s (2015 = 2).			
		2016 kr.	2015 kr.
2 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder			
Habro Harrogate Invest ApS	100,00%	3.133	56.344
Habro Southampton Invest ApS	100,00%	-2.026	-4.666
ApS Habro Invest I	100,00%	3.000	3.000
ApS Habro Komplementar-18	100,00%	0	0
ApS Habro Komplementar-63	100,00%	0	0
ApS Habro Komplementar-64	100,00%	0	0
ApS Habro Komplementar-65	100,00%	0	0
K/S Habro-Redhill	100,00%	0	0
K/S Habro-63	100,00%	0	0
K/S Habro-64	100,00%	0	0
K/S Habro-65	100,00%	0	0
Resultat før skat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, i alt		4.107	54.678
Skat, Habro Harrogate Invest ApS		-689	-13.241
Skat, Habro Southampton Invest ApS		-2.250	194
Skat, ApS Habro Invest I		-660	-705
Skat, ApS Habro Komplementar-18		0	0
Skat, ApS Habro Komplementar-63		0	0
Skat, ApS Habro Komplementar-64		0	0
Skat, ApS Habro Komplementar-65		0	0
K/S Habro-Redhill		0	0
Skat, K/S Habro-63		0	0
Skat, K/S Habro-64		0	0
Skat, K/S Habro-65		0	0
Skat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, i alt		-3.599	-13.752
Resultat efter skat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, i alt		508	40.926

NOTER

	2016 kr.	2015 kr.
	<hr/>	<hr/>
3 Finansielle indtægter og omkostninger		
Finansielle indtægter:		
Renteindtægter, bank	5	162
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	613	0
Andre renteindtægter	2.849	16.766
Andre finansielle indtægter	52.716	12.160
	<hr/>	<hr/>
Finansielle indtægter, i alt	56.183	29.088
	<hr/>	<hr/>
Finansielle omkostninger:		
Renteomkostninger, bank	0	0
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	-113.075	-116.130
Renteomkostninger til associerede virksomheder	0	-193
Andre renteomkostninger	0	-84
	<hr/>	<hr/>
Finansielle omkostninger, i alt	-113.075	-116.407
	<hr/>	<hr/>
Finansielle indtægter og omkostninger, netto	-56.892	-87.319
	<hr/>	<hr/>
4 Andre anlæg, inventar og driftsmidler		
Anskaffessum, primo	651.524	0
Årets tilgang	0	651.524
Årets afgang	-651.524	0
	<hr/>	<hr/>
Anskaffessum, ultimo	0	651.524
	<hr/>	<hr/>
Afskrivninger, primo	0	0
Afgang ved salg	0	0
Årets afskrivninger	0	0
	<hr/>	<hr/>
Afskrivninger, ultimo	0	0
	<hr/>	<hr/>
Regnskabsmæssig værdi, ultimo	0	651.524
	<hr/>	<hr/>

NOTER

	2016 kr.	2015 kr.
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Anskaffessum, primo	616.687	764.812
Årets tilgang	321.376	-148.125
Årets afgang	-125.000	0
Anskaffessum, ultimo	813.063	616.687
Op-/nedskrivninger, primo	-582.628	-764.812
Årets resultat	4.107	54.678
Årets skat i datterselskaber	-3.599	-13.752
Udbetalt udbytte	-2.295	-5.007
Nedskrevet i tilgodehavende/gæld hos tilknyttede virksomheder	58.737	146.265
Op-/nedskrivninger, ultimo	-525.678	-582.628
Regnskabsmæssig værdi, ultimo	287.385	34.059

Den bogførte værdi og egenkapitalen i datterselskaberne fordeler sig således:

	Nominelt	Kurs	Kursværdi	Foreslået udbytte 2016
Habro Harrogate Invest ApS	125.000	196,44	245.547	0
Habro Southampton Invest ApS	200.000	88,96	177.922	0
ApS Habro Invest I	200.000	101,17	202.340	-2.340
ApS Habro Komplementar-18	125.000	192,52	240.653	0
ApS Habro Komplementar-63	125.000	100,00	125.000	0
ApS Habro Komplementar-64	125.000	100,00	125.000	0
ApS Habro Komplementar-65	125.000	100,00	125.000	0
K/S Habro-Redhill	0	IRR	80.623	0
K/S Habro-63	0	IRR	-35.125	0
K/S Habro-64	0	IRR	-35.125	0
K/S Habro-65	0	IRR	-35.125	0
Modregnet i tilgodehavender/gæld			-929.425	0
			287.285	-2.340

NOTER

	2016 kr.	2015 kr.
6 Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris, primo	4.255.133	4.051.883
Årets tilgang	627.206	203.250
Årets afgang	-1.356.958	0
Kostpris, ultimo	3.525.381	4.255.133
Værdiregulering, primo	1.736.636	-531.164
Årets værdiregulering	-1.242.949	2.267.800
Årets afgang	-163.295	0
Værdiregulering, ultimo	330.392	1.736.636
Dagsværdi, ultimo	3.855.773	5.991.769
Andre værdipapirer og kapitalandele består af anparter i kommandit- samt anpartsselskaber.		
7 Skat af årets resultat		
Aktuel skat	55.712	152.495
Udskudt skat	0	0
Skat af årets resultat, i alt	55.712	152.495
Selskabet indgår i sambeskatning med ultimativt moderselskab Habro Holding a/s og dets øvrige datterselskaber.		
Udskudt skatteaktiv, primo	0	0
Årets regulering af udskudt skat	0	0
Udskudt skatteaktiv, ultimo	0	0
Udskudt skat vedrører:		
Fremførbare skattemæssige underskud	0	0
Udskudt skat, ultimo	0	0

Af forsigtighedsårsager er udskudt skatteaktiv med værdi på t.kr. 6.114 ikke aktiveret.

NOTER

8 Egenkapitalopgørelse

Aktiekapitalen består af aktier a kr. 100 eller multipla heraf. Aktiekapitalen er ikke opdelt i aktieklasser og har ikke ændret sig i de seneste fem år.

Egenkapitalen er opgjort således:

	Aktiekapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	Ialt
Egenkapital pr. 1/1 2015	500.000	-1.667.205	0	-1.167.205
Overført via resultatdisponering		1.746.779		1.746.779
Egenkapital pr. 1/1 2016	500.000	79.574	0	579.574
Overført via resultatdisponering		-1.685.370		-1.685.370
Egenkapital pr. 31/12 2016	500.000	-1.605.796	0	-1.105.796

9 Sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser

Habro Finans a/s' datterselskaber hæftede ved regnskabsårets afslutning som komplementarer ubegrænset for alle forpligtelser i hvert sit kommanditselskab således:

Datterselskab	Kommanditselskab
ApS Habro Komplementar-18	K/S Habro-Redhill
ApS Habro Komplementar-63	K/S Habro-63
ApS Habro Komplementar-64	K/S Habro-64
ApS Habro Komplementar-65	K/S Habro-65

Som kommanditist i en række kommanditselskaber hæfter selskabet med en hæftelse på i alt mio. kr. 12,111. Heraf forventes mio. kr. 0,395 indbetalt i 2017 i henhold til tegningsaftalerne.

Selskabet kautionerede pr. 31. december 2016 for gæld og resthæftelse på mio. kr. 9,305 i kommanditselskaber. Der forventes ingen indbetalinger på kautionerne.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder. Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af kildeskatter og selskabsskatter, som forfalder til betaling 1. juli 2012 eller senere i sambeskatningskredsen.

Likvider på t.dkk 452 er stillet til sikkerhed på videresolgte anparter.

I øvrigt har selskabet ingen udover de for branchen sædvanlige eventualforpligtelser.

10 Ejerforhold

Ejerforhold:

Følgende aktionærer er noteret i selskabets aktionærfortegnelse som ejende mere end 5% af stemmerne og aktiekapitalen:

Habro Holding a/s, København K

11 Kapitalberedskab

Habro Finans a/s (HF) har indgået aftale med moderselskabet Habro Holding a/s (HH) om, at lån og mellemregningen pr. 31/12 2016 stor t.dkk 6.294 kun kan kræves indfriet af HH i det omfang, der er tilstrækkelig likviditet til rådighed i HF, og at det i øvrigt er forsvarligt i forhold til HF's fortsatte drift. Aftalen gælder til og med år 2017. Hvis ledelsen i Habro Finans a/s er af den opfattelse, at der er andre begivenheder end dem, der er dækket af foranstående tilbagetrædelseserklæring, der kan føre til, at selskabet ikke længere vil kunne fortsætte driften, så falder denne tilbagetrædelseserklæring bort.