

Habro FM a/s

Amaliegade 27
1256 København K

Årsrapport for 2016

(9. regnskabsår)

CVR-nr. 31 89 06 59

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

(dirigent)

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
ÅRSRAPPORT:	
Påtegninger:	
Ledelsespåtegning	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 - 16

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Habro FM 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 FM a/s

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Habro FM 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 regnskabsbrugerne 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 FM a/s Amaliegade 27 1256 København K Tlf. 33 34 30 00 Fax. 33 11 91 96 CVR-nr.: 31 89 06 59 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

LEDELSEBERETNING

Væsentligste aktivitet

Selskabet har i regnskabsåret beskæftiget sig med administration og rådgivning af investeringsprojekter, ligesom selskabet ejer kapitalandele.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat udgør for året et overskud på t.dkk 3.107.

For regnskabsåret 2017 forventes der et nul resultat.

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 FM 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.

Bruttofortjenste

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

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 selskab 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**Finansielle anlægsaktiver**

Kapitalandele i datterselskaber måles i moderselskabets balance efter equity-metoden, d.v.s. til en værdi svarende til den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes indre værdi korrigeret for koncerninterne avancer.

Øvrige finansielle anlægsaktiver, 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		-10.750	-10.000
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT		-10.750	-10.000
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1	3.113.413	8.630
RESULTAT FØR ANDRE FINANSIELLE POSTER		3.102.663	-1.370
Finansielle indtægter	2	14.552	7.557
Finansielle omkostninger	2	-11.272	-11.254
RESULTAT FØR SKAT		3.105.943	-5.067
Skat af årets resultat	3	835	2.924
ÅRETS RESULTAT		3.106.778	-2.143
Resultatdisponering			
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		56.411	-2.143
Nettoopskrivning efter indre værdis metode		3.050.367	0
		3.106.778	-2.143

BALANCE pr. 31. december**AKTIVER**

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	3.861.962	756.043
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER, I ALT		3.861.962	756.043
ANLÆGSAKTIVER, I ALT		3.861.962	756.043
TILGODEHAVENDER			
Tilgodehavender fra salg af tjenesteydelser		97.266	95.359
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		698.691	624.717
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		835	2.924
Andre tilgodehavender		0	10.068
TILGODEHAVENDER, I ALT		796.792	733.068
LIKVIDE BEHOLDNINGER		578	95.636
OMSÆTNINGSAKTIVER, I ALT		797.370	828.704
AKTIVER, I ALT		4.659.332	1.584.747

BALANCE pr. 31. december**PASSIVER**

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 kr.</u>
EGENKAPITAL			
Aktiekapital	5	500.000	500.000
Overført resultat	5	238.149	181.738
Nettoopskrivning efter indre værdis metode	5	3.050.367	0
EGENKAPITAL, I ALT		<u>3.788.516</u>	<u>681.738</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE			
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE			
Gæld til tilknyttede virksomheder		759.800	758.667
Anden gæld		111.016	144.342
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE, I ALT		<u>870.816</u>	<u>903.009</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE, I ALT		<u>870.816</u>	<u>903.009</u>
PASSIVER, I ALT		<u>4.659.332</u>	<u>1.584.747</u>
Personaleforhold	6		
Sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser	7		
Ejerforhold	8		

NOTER

		2016	2015
		kr.	kr.
1 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder			
ApS Habro Komplementar-2, København	100,00%	3.106.555	1.875
ApS Habro Komplementar-3, København	100,00%	1.874	1.875
ApS Habro Komplementar-4, København	100,00%	3.000	3.000
ApS Habro Komplementar-5, København	100,00%	3.000	3.000
ApS Habro Komplementar-8, København	100,00%	1.524	1.504
Resultat før skat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, i alt		3.115.953	11.254
Skat, ApS Habro Komplementar-2, København		-431	-423
Skat, ApS Habro Komplementar-3, København		-431	-423
Skat, ApS Habro Komplementar-4, København		-660	-705
Skat, ApS Habro Komplementar-5, København		-660	-705
Skat, ApS Habro Komplementar-8, København		-358	-368
Skat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, i alt		-2.540	-2.624
Resultat efter skat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, i alt		3.113.413	8.630
2 Finansielle indtægter og omkostninger			
Finansielle indtægter:			
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder		9.370	7.368
Renteindtægter, bank		0	189
Andre finansielle indtægter		5.182	0
Finansielle indtægter, i alt		14.552	7.557
Finansielle omkostninger:			
Renteomkostninger til tilknyttede dattervirksomheder		-11.272	-11.254
Finansielle omkostninger, i alt		-11.272	-11.254
Finansielle indtægter og omkostninger, netto		3.280	-3.697

NOTER

	2016 kr.	2015 kr.
3 Skat af årets resultat		
Skatten kan opgøres således:		
Aktuel skat	835	2.924
Udskudt skat	0	0
Skat af årets resultat	835	2.924

Der påhviler selskabet ingen udskudt skat vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Selskabet indgår i sambeskatning med ultimativt moderselskab Habro Holding a/s og dets øvrige datterselskaber.

Udskudt skat, primo	0	0
Heraf anvendt i sambeskatning	0	0
Årets regulering af udskudt skat	0	0

Udskudt skat, 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. 10 ikke aktiveret.

4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Anskaffelsessum, primo	811.595	811.595
Årets tilgang	0	0
Årets afgang	0	0
Anskaffelsessum, ultimo	811.595	811.595
Op-/nedskrivninger, primo	-55.552	-56.784
Årets resultat	3.115.953	11.254
Årets skat i datterselskaber	-2.540	-2.624
Udbetalt udbytte	-7.494	-7.398
Op-/nedskrivninger, ultimo	3.050.367	-55.552
Regnskabsmæssig værdi, ultimo	3.861.962	756.043

Den bogførte værdi og egenkapitalen i datterselskaberne fordeler sig således:

	Nominelt	Kurs	Kursværdi	Foreslået udbytte 2016
ApS Habro Komplementar-2	125.000	2.584,90	3.231.124	1.443
ApS Habro Komplementar-3	125.000	101,15	126.443	1.452
ApS Habro Komplementar-4	200.000	101,17	202.340	2.295
ApS Habro Komplementar-5	200.000	101,17	202.340	2.295
ApS Habro Komplementar-8	125.000	79,77	99.715	0
			3.861.962	7.485

NOTER

5 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	Nettoopskrivning efter indre værdis metode	Ialt
Egenkapital pr. 1/1 2015	500.000	183.881	0	683.881
Overført via resultatdisponering		-2.143	0	-2.143
Egenkapital pr. 1/1 2016	500.000	181.738	0	681.738
Overført via resultatdisponering		56.411	3.050.367	3.106.778
Egenkapital pr. 31/12 2016	500.000	238.149	3.050.367	3.788.516

6 Personaleforhold

Der har ikke været ansatte i årets løb.

7 Sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med Habro Holding a/s som administrationsselskab samt 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.

Selskabet har ikke påtaget sig kautions-, garanti- eller andre eventualforpligtelser, udover hvad der fremgår af regnskab, ledelsens beretning og noter.

8 Ejerforhold

Ejerforhold:

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

Habro a/s, København K