

Habro Fund Management a/s

Bredgade 34 A
1260 København K

Årsrapport for 2022

(14. regnskabsår)

CVR-nr. 32 08 15 17

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 31. maj 2023

Jan Mølholm Hansen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
ÅRSRAPPORT:	
Påtegninger:	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4 - 6
Ledelsesberetning:	
Selskabsoplysninger	7
Ledelsesberetning	8
Årsregnskab:	
Anvendt regnskabspraksis	9 - 11
Resultatopgørelse	12
Balance	13 - 14
Egenkapitalopgørelse	15
Noter til årsregnskab	16 - 19

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for Habro Fund Management 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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 31. maj 2023

Direktion:

Jan Mølholm Hansen

Flemming Fausing Brokmose

Bestyrelse:

Arne Gerlyng-Hansen
(Formand)

Michael Nielsen

Axel Nørskov Laursen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Habro Fund Management a/s

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Habro Fund Management a/s for regnskabsåret 1. januar 2022 - 31. december 2022, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2022 - 31. december 2022 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer og revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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 31. maj 2023

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR nr.: 32 89 54 68

Carsten Collin
statsautoriseret revisor
mne9406

Frederik Sandvad Myralf
statsautoriseret revisor
mne49044

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet

Habro Fund Management a/s
Bredgade 34 A
1260 København K
Tlf. 33 34 30 00

CVR-nr: 32 08 15 17
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Bestyrelse

Arne Gerlyng-Hansen, formand
Michael Nielsen
Axel Nørskov Laursen

Direktion

Jan Mølholm Hansen, administrerende direktør
Flemming Fausing Brokmose, direktør

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Knud Højgaards Vej 9
2860 Søborg
CVR nr.: 32 89 54 68

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktivitet

Koncernen har i regnskabsåret beskæftiget sig med ejendomsformidling og forvaltning af ejendomsprojekter, ligesom koncernen ejer kapitalandele (anparter og aktier) samt andre finansielle aktiver.

Aktiviteten i regnskabsåret samt de økonomiske forhold

Koncernen står stærkt på markedet for fund- og asset management samt ejendomsadministration og er en af Danmarks største forvaltere af ejendomsprojekter. Det giver en solid basis for udvikling af nye projekter og produkter, som forventes at bidrage til indtjeningen også i de kommende år.

Ved udgangen af 2022 administrerede gruppen omkring 115 ejendomsprojekter med ejendomme til en værdi af ca. 7 mia. kroner i Storbritannien, Danmark, Tyskland, Sverige og Finland.

Selskabet realiserede i 2022 et overskud efter skat på t.dkk 6.777.

For regnskabsåret 2023 forventes der ligeledes et positivt resultat.

Koncernen har over de seneste år brugt betydelige ressourcer på udvikling af nye forretningsområder. Dette gav sig i 2022 udslag i, at der blev gennemført flere nye aktiviteter, som bidrog til indtjeningen i 2022, og som også forventes at gøre det fremadrettet.

Gruppen vil også fortsat deltage i konsolideringen af markedet via overtagelse af enkelte administrationsaftaler eller hele porteføljer af administrationsaftaler, et marked hvor virksomheden står stærkt.

Endvidere vil ledelsen også i 2023 fokusere på anden forretnings- og produktudvikling i Gruppen.

Usædvanlige forhold

Der har ikke i regnskabsåret været usædvanlige forhold.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Udover ovennævnte er der ikke indtruffet forhold efter regnskabsårets afslutning, som har væsentlig betydning for bedømmelse af årsrapporten.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Habro Fund Management a/s for perioden 1. januar - 31. december 2022 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder. Selskabet har tilvalgt at anvende equity-metoden fra regnskabsklasse C ved måling af kapitalandele i tilknyttede selskaber.

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.

Indtægter af andre kapitalandele

Indtægter af andre kapitalandele hidrører fra dagsværdiregulering af andre værdipapirer og kapitalandele.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, feriepenge og gager samt sociale omkostninger, pensioner mv. til selskabets personale.

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 anslåede scrapværdi anskaffessummen.

Finansielle poster

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS, fortsat

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 selskabet 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.

Materielle anlægsaktiver:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
---	------

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Der foretages nedskrivningstest på erhvervede materielle anlægsaktiver, såfremt der er indikationer for værdifald. Nedskrivningstesten foretages for hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Aktiverne nedskrives til det højeste af aktivets eller aktivgruppens kapitalværdi og nettosalgspris (genindvindingsværdi), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles efter den indre værdis metode. På kapitalandele i tilknyttede virksomheder betragtes indre værdis metode som en konsolideringsmetode.

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 overtagelsesmetoden.

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 forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 10 år.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS, fortsat

Andre værdipapirer og kapitalandele

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

Dagsværdien er opgjort ud fra selskabets andel af nettoaktiverne i disse selskaber, idet nettoaktiverne i selskaberne i al væsentlighed er indregnet og målt til dagsværdi, eller hvad der svarer til dagsværdi.

Værdireguleringerne 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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Nettoopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der vedtages inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven (samtidighedsprincippet).

Andre gældsforpligtelser

Gæld i øvrigt måles til amortiseret kostpris.

RESULTATOPGØRELSE FOR PERIODEN 1. januar - 31. december

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Bruttofortjeneste		24.514.651	25.492.988
Personaleomkostninger	1	-21.876.434	-22.178.448
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT		2.638.217	3.314.540
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2	5.226.482	495.091
Resultat af værdipapirer, der er anlægsaktiver	7	-356.644	-238.324
Afskrivning på IT system	3	-267.550	-296.972
Afskrivning på Andre anlæg, inventar og driftsmidler	4	-59.186	-59.186
RESULTAT FØR ANDRE FINANSIELLE POSTER		7.181.319	3.215.149
Finansielle indtægter	5	596.423	919.402
Finansielle omkostninger	5	-453.209	-438.205
RESULTAT FØR SKAT		7.324.533	3.696.346
Skat af årets resultat	9	-547.241	-768.653
ÅRETS RESULTAT		6.777.292	2.927.693
Resultatdisponering			
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		1.623.309	-2.072.307
Nettoopskrivning efter indre værdis metode		153.983	0
Udbytte		5.000.000	5.000.000
		6.777.292	2.927.693

BALANCE pr. 31. december
AKTIVER

	Note	2022 kr.	2021 kr.
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER			
IT system	3	416.195	629.645
Andre anlæg, inventar og driftsmidler	4	685.173	744.359
		1.101.368	1.374.004
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	6	2.620.165	2.881.641
Andre værdipapirer og kapitalandele	7	289.267	420.911
		2.909.432	3.302.552
ANLÆGSAKTIVER, I ALT		4.010.800	4.676.556
TILGODEHAVENDER			
Tilgodehavender fra salg af tjenesteydelser		4.539.928	2.522.720
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	8	19.405.626	8.101.348
Udskudt skatteaktiv	9	242.726	268.946
Andre tilgodehavender		7.420.984	6.718.638
Periodeafgrænsningsposter		392.934	429.076
TILGODEHAVENDER, I ALT		32.002.198	18.040.728
LIKVIDE BEHOLDNINGER		1.169.389	2.872.265
OMSÆTNINGSAKTIVER, I ALT		33.171.587	20.912.993
AKTIVER, I ALT		37.182.387	25.589.549

BALANCE pr. 31. december
PASSIVER

	Note	2022 kr.	2021 kr.
EGENKAPITAL			
Aktiekapital		5.000.000	5.000.000
Overført resultat		7.296.553	5.673.244
Nettoopskrivning efter indre værdis metode		153.983	0
Foreslået udbytte		5.000.000	5.000.000
EGENKAPITAL, I ALT		17.450.536	15.673.244
GÆLDSFORPLIGTELSE			
LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE			
Lån	10	270.360	343.110
LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT		270.360	343.110
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE			
Gæld til tilknyttede virksomheder		12.502.526	2.036.414
Lån	10	89.250	85.125
Gæld til bank		357	0
Anden gæld		6.348.337	6.618.912
Sambeskætningsbidrag	9	521.021	757.744
Periodeafgrænsningsposter		0	75.000
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE, I ALT		19.461.491	9.573.195
GÆLDSFORPLIGTELSE, I ALT		19.731.851	9.916.305
PASSIVER, I ALT		37.182.387	25.589.549
Sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser	11		
Ejerforhold	12		
Lejeforpligtelser	13		

EGENKAPITALOPGØRELSE pr. 31. december

Aktiekapitalen består af aktier a kr. 100 eller multipla heraf.

Egenkapitalen er opgjort således:

	Aktiekapital	Overført resultat	Nettoopskrivning efter indre værdis metode	Foreslået udbytte	Ialt
Egenkapital pr. 1/1 2021	12.000.000	745.551	0	0	12.745.551
Betalt udbytte	0	0	0	0	0
Nedsættelse af aktiekapital	-7.000.000	7.000.000	0	0	0
Overført via resultatdisponering	0	-2.072.307	0	5.000.000	2.927.693
Egenkapital pr. 1/1 2022	5.000.000	5.673.244	0	5.000.000	15.673.244
Betalt udbytte	0	0	0	-5.000.000	-5.000.000
Nedsættelse af aktiekapital	0	0	0	0	0
Overført via resultatdisponering	0	1.623.309	153.983	5.000.000	6.777.292
Egenkapital pr. 31/12 2022	5.000.000	7.296.553	153.983	5.000.000	17.450.536

Aktiekapitalen har udviklet sig således i de seneste fem år:

	Selskabskapital pr. 1. januar	Årets af-/tilgang	Selskabskapital pr. 31. december
Regnskabsåret 2018	12.000.000	0	12.000.000
Regnskabsåret 2019	12.000.000	0	12.000.000
Regnskabsåret 2020	12.000.000	0	12.000.000
Regnskabsåret 2021	12.000.000	-7.000.000	5.000.000
Regnskabsåret 2022	5.000.000	0	5.000.000

NOTER

		2022	2021
1 Personalemkostninger			
Lønninger og gager		21.707.758	21.995.791
Sociale omkostninger		168.676	182.657
Personalemkostninger, i alt		21.876.434	22.178.448
Gennemsnitligt antal medarbejdere		22	23
2 Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder			
Habro Invest a/s	100,00%	4.696.716	122.571
Fund Management A/S	100,00%	245.343	326.225
H&F Administration A/S	100,00%	38.827	57.609
VPM Fund Management A/S	100,00%	149.114	222.333
H & F Administration Tyskland A/S	100,00%	243.459	195.660
Administrationselskabet af 11. juni 2004 A/S	100,00%	5.168	6.515
ApS Habro Komplementar-42	100,00%	4.225	11.298
Afskrivning af H&F Administration A/S, goodwill		0	-290.750
Afskrivning af VPM Fund Management A/S, goodwill		-156.370	-156.370
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, i alt		5.226.482	495.091
3 IT system			
Anskaffelsessum, primo		4.112.965	3.846.493
Årets tilgang		54.100	266.472
Anskaffelsessum, ultimo		4.167.065	4.112.965
Afskrivninger, primo		-3.483.320	-3.186.348
Årets afskrivninger		-267.550	-296.972
Afskrivninger, ultimo		-3.750.870	-3.483.320
Regnskabsmæssig værdi, ultimo		416.195	629.645
4 Andre anlæg, inventar og driftsmidler			
Anskaffelsessum, primo		3.207.707	3.207.707
Årets tilgang		0	0
Årets afgang		0	0
Anskaffelsessum, ultimo		3.207.707	3.207.707
Afskrivninger, primo		-2.463.348	-2.404.162
Årets afskrivninger		-59.186	-59.186
Afskrivninger, ultimo		-2.522.534	-2.463.348
Regnskabsmæssig værdi, ultimo		685.173	744.359

NOTER

	2022	2021		
5 Finansielle indtægter og omkostninger				
Finansielle indtægter:				
Renteindtægter, tilknyttede virksomheder	366.650	701.201		
Renteindtægter, øvrige	229.773	218.201		
Finansielle indtægter, i alt	596.423	919.402		
Finansielle omkostninger:				
Renteomkostninger, bank	-45.612	-17.730		
Renteomkostninger, gældsbreve	-45.315	-55.153		
Renteomkostninger, tilknyttede virksomheder	-111.702	-155.499		
Renteomkostninger, øvrige	-7.841	-2.522		
Renteomkostninger, indeksering af feriemidler	-51.538	-47.404		
Garantiprovision	-37.054	-130.912		
Kurstab på valuta	-154.147	-28.985		
Finansielle omkostninger, i alt	-453.209	-438.205		
Finansielle indtægter og omkostninger, netto	143.214	481.197		
6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Anskaffelsessum, primo	11.297.319	11.297.319		
Årets tilgang	0	0		
Anskaffelsessum, ultimo	11.297.319	11.297.319		
Op-/nedskrivninger, primo	-8.415.678	-7.218.379		
Årets resultat	5.382.852	942.211		
Udbetalt udbytte	-545.899	-1.243.594		
Nedskrevet i tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	-4.942.059	-448.796		
Afskrivning goodwill	-156.370	-447.120		
Op-/nedskrivninger, ultimo	-8.677.154	-8.415.678		
Regnskabsmæssig værdi, ultimo	2.620.165	2.881.641		
Kapitalandel specificeres således:				
Selskab (navn og ejerandel)	Andel af årets resultat	Egenkapital	Modregnet i tilgodehavender	Bogført værdi
Habro Invest a/s, DK, 100%	4.696.716	-70.679.911	70.679.911	0
Fund Management A/S, DK, 100%	245.343	-4.517.738	4.517.738	0
H&F Administration A/S, DK, 100%	38.827	538.827	0	538.827
VPM Fund Man. A/S, DK, 100%	149.114	652.656	0	652.656
Goodwill VPM Fund Management A/S	-156.370	0	0	26.062
H & F Adm. Tyskland A/S, DK, 100%	243.459	743.459	0	743.459
Adm. sel. 11. juni 2004 A/S, DK, 100%	5.168	505.168	0	505.168
ApS Habro Kompl.-42, DK, 100%	4.225	153.993	0	153.993
H&F Property Man. Ltd., UK, 100%	0	0	0	0
VHF Management Ltd., UK 100%	0	0	0	0
VHF Estate Management Ltd., UK 100%	0	0	0	0
	5.226.482	-72.603.546	75.197.649	2.620.165

NOTER

	2022	2021
7 Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris, primo	1.527.000	1.296.000
Årets tilgang	225.000	231.000
Årets afgang	0	0
Kostpris, ultimo	1.752.000	1.527.000
Værdiregulering, primo	-1.106.089	-867.765
Årets værdiregulering	-356.644	-238.324
Årets afgang	0	0
Værdiregulering, ultimo	-1.462.733	-1.106.089
Dagsværdi, ultimo	289.267	420.911
Årets urealiserede dagsværdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen	-356.644	-238.324
Årets urealiserede dagsværdireguleringer indregnes i egenkapitalen	0	0
Andre værdipapirer og kapitalandele består af anparter i kommandit- samt anpartsselskaber.		
Dagsværdien er opgjort ud fra selskabets andel af nettoaktiverne i disse selskaber, idet nettoaktiverne i selskaberne i al væsentlighed er indregnet og målt til dagsværdi eller hvad der svarer til dagsværdi.		
8 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		
Tilgodehavender	94.603.275	88.241.056
Modregning af negative kapitalandele	-75.197.649	-80.139.708
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, i alt	19.405.626	8.101.348
Selskabet har indgået aftale med tilknyttede virksomheder Habro Invest a/s og Fund Management A/S om, at mellemregningerne pr. 31/12 2022, i alt t.dkk 90.952, kun kan kræves indfriet fra selskaberne i det omfang, der er tilstrækkelig likviditet til rådighed i selskaberne, og at det i øvrigt er forsvarligt i forhold til selskabernes fortsatte drift.		
9 Skat af årets resultat		
Aktuel skat	0	0
Sambeskatningsbidrag	-521.021	-757.744
Regulering af udskudt skat	-26.220	-10.909
Skat af årets resultat	-547.241	-768.653
Selskabet indgår i sambeskatning med ultimativt moderselskab Habro Holding a/s og dets øvrige datterselskaber.		
Udskudt skat, primo	268.946	279.855
Årets regulering af udskudt skat	-26.220	-10.909
Udskudt skat, ultimo	242.726	268.946
Udskudt skat vedrører:		
Driftsmidler	144.961	172.522
Tilgodehavender	97.765	96.424
Udskudt skat, ultimo	242.726	268.946

NOTER

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
10 Lån		
<u>Langfristet del:</u>		
Forfalder mere end 5 år efter statusdagen	0	0
Forfalder mellem 1 og 5 år efter statusdagen	270.360	343.110
	<u>270.360</u>	<u>343.110</u>
Langfristet del i alt	270.360	343.110
	<u>270.360</u>	<u>343.110</u>
<u>Kortfristet del:</u>		
Forfalder inden 1 år efter statusdagen	89.250	85.125
	<u>89.250</u>	<u>85.125</u>

11 Sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med Habro Holding a/s som administrationselskab 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.

Som kommanditist i 2 kommanditselskaber, hæfter selskabet med en hæftelse på i alt t.kr. 762.

Selskabet kautionerede pr. 31. december 2022 for gæld og resthæftelse på t.kr. 2.627 i 2 kommanditselskaber.

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

12 Ejerforhold

Ejerforhold:

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

H & F Holding 2 ApS, 1256 København K

Habro Fund Management a/s indgår i koncernregnskabet for Habro Holding a/s, som er den største og den mindste koncern, der udarbejdes koncernregnskab for.

















13 Lejeforpligtelser

Selskabet har indgået lejeaftale, der tidligst kan opsiges til fraflytning 30/9 2023.

Selskabets lejeforpligtelse frem til 30. september 2023 er t.kr. 1.192.

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet med Addo Sign sikker digital underskrift. Underskrivers identitet er fysisk registreret i det elektroniske PDF dokument og vist herunder.

Underskrivere

  Arne Gerlyng-Hansen Bestyrelsesformand fb413d3d-64d7-40ba-b9df-d8bbd8ab10be 05-06-2023 17:32	  Michael Nielsen Bestyrelsesmedlem c0f9ad37-2227-4928-9b22-114a79d4bfc2 06-06-2023 20:51
  Axel Nørskov Laursen Bestyrelsesmedlem 04a8f27c-1788-4519-8d01-172db7bbd4a4 07-06-2023 10:37	  Flemming Fausing Brokmose Direktør cedc7eee-9be2-481b-9e53-ba162d2cdaec 07-06-2023 10:41
  Jan Mølholm Hansen Direktør e2d39001-55e6-4541-83f3-6ec82d57bf4c 08-06-2023 08:03	  Carsten Collin Revisor RID:27008705 08-06-2023 09:18
  Frederik Sandvad Myraif Revisor 30653e17-bb3b-425d-bb5c-c76115ca353d 08-06-2023 10:58	  Jan Mølholm Hansen Dirigent e2d39001-55e6-4541-83f3-6ec82d57bf4c 11-06-2023 14:45

Dokumenter i transaktionen

Årsrapport 2022 (1000012) Habro Fund Management as.pdf	Nærværende dokument
Årsrapport 2022 (1000000) Habro Finans as.pdf	
Årsrapport 2022 (1000004) Habro Holding as.pdf	



Dokumentet er underskrevet digitalt med Addo Sign sikker signeringservice. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument.

Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i PDF dokumentet, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan verificeres dokumentets ægthed

Dokumentet er beskyttet med Adobe CDS certifikat. Når dokumentet åbnes i Adobe Reader, vil det fremstå som være underskrevet med Addo Sign signeringservice.

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet med Addo Sign sikker digital underskrift.
Underskrivers identitet er fysisk registreret i det elektroniske PDF dokument og vist herunder.

Årsrapport 2022 (1000008) Habro as.pdf

Årsrapport 2022 (1000010) Habro FM as.pdf



Dokumentet er underskrevet digitalt med Addo Sign sikker signeringservice. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument.

Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i PDF dokumentet, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan verificeres dokumentets ægthed

Dokumentet er beskyttet med Adobe CDS certifikat. Når dokumentet åbnes i Adobe Reader, vil det fremstå som være underskrevet med Addo Sign signeringservice.