
HCV Holding ApS

Akkerupvej 16, 5683 Haarby

Årsrapport for 2019/20

(regnskabsår 1/7 - 30/6)

CVR-nr. 20 34 34 00

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 10/12 2020

Peter Jørgensen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni 6

Balance 30. juni 7

Egenkapitalopgørelse 9

Noter til årsregnskabet 10

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 for HCV Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2019/20.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Haarby, den 10. december 2020

Direktion

Joakim Lassen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i HCV Holding ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for HCV Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". 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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på note 1 i regnskabet, hvoraf det fremgår, at selskabet forventes at træde i likvidation, at regnskabet derfor ikke aflægges under forudsætning om fortsat drift, og at indregning, måling og præsentation sker under hensyntagen hertil. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet 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

Odense, den 10. december 2020

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Mikael Johansen
statsautoriseret revisor
mne23318

Kristian Rath
statsautoriseret revisor
mne42817

Selskabsoplysninger

Selskabet

HCV Holding ApS
Akkerupvej 16
5683 Haarby

CVR-nr.: 20 34 34 00
Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni
Hjemstedskommune: Assens

Direktion

Joakim Lassen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Munkebjergvænget 1, 3. og 4. sal
5230 Odense M

Pengeinstitut

Sydbank A/S

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

| | Note | 2019/20 DKK | 2018/19 DKK |
|---|------|------------------|-------------------|
| Bruttotab | | -3.000 | -50.151 |
| Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder | | 3.348.011 | -1.703.605 |
| Finansielle indtægter | 3 | 0 | 219.843 |
| Finansielle omkostninger | 4 | -24 | -115.467 |
| Resultat før skat | | 3.344.987 | -1.649.380 |
| Skat af årets resultat | 5 | 665 | -11.924 |
| Årets resultat | | 3.345.652 | -1.661.304 |

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

| | | | |
|-------------------|--|------------------|-------------------|
| Overført resultat | | 3.345.652 | -1.661.304 |
| | | 3.345.652 | -1.661.304 |

Balance 30. juni

Aktiver

| | Note | 2019/20 DKK | 2018/19 DKK |
|--|------|------------------|------------------|
| Kapitalandele i dattervirksomheder | 6 | 4.183.256 | 3.390.294 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 4.183.256 | 3.390.294 |
| Anlægsaktiver | | 4.183.256 | 3.390.294 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 610.984 | 610.984 |
| Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder | | 0 | 6.622 |
| Tilgodehavender | | 610.984 | 617.606 |
| Likvide beholdninger | | 3.865 | 4.339 |
| Omsætningsaktiver | | 614.849 | 621.945 |
| Aktiver | | 4.798.105 | 4.012.239 |

Balance 30. juni

Passiver

| | Note | 2019/20 DKK | 2018/19 DKK |
|--|------|------------------|--------------------|
| Selskabskapital | | 751.858 | 751.858 |
| Overført resultat | | 4.006.123 | -19.539.529 |
| Egenkapital | | 4.757.981 | -18.787.671 |
| Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 0 | 19.707.000 |
| Hensatte forpligtelser | | 0 | 19.707.000 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 8.865 | 3.038.910 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat | | 11.259 | 0 |
| Anden gæld | | 20.000 | 54.000 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 40.124 | 3.092.910 |
| Gældsforpligtelser | | 40.124 | 3.092.910 |
| Passiver | | 4.798.105 | 4.012.239 |
| Going concern | 1 | | |
| Væsentligste aktiviteter | 2 | | |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | 7 | | |
| Nærtstående parter | 8 | | |
| Anvendt regnskabspraksis | 9 | | |

Egenkapitalopgørelse

| | <u>Selskabskapital</u> | <u>Overført</u> | <u>I alt</u> |
|-----------------------------|------------------------|------------------|------------------|
| | DKK | DKK | DKK |
| Egenkapital 1. juli | 751.858 | -19.539.529 | -18.787.671 |
| Tilskud fra koncern | 0 | 20.200.000 | 20.200.000 |
| Årets resultat | 0 | 3.345.652 | 3.345.652 |
| Egenkapital 30. juni | 751.858 | 4.006.123 | 4.757.981 |

Noter til årsregnskabet

1 Going concern

Selskabet forventes at træde i frivillig likvidation i regnskabsåret 2020/21 eller 2021/22. Likvidationen forventes at kunne gennemføres solvent.

Som følge af den forventede likvidation aflægges årsrapporten for 2019/20 ikke under forudsætning om fortsat drift (going concern). Der er taget højde herfor i forbindelse med indregning, måling og præsentation.

2 Væsentligste aktiviteter

Selskabets primære aktivitet er at eje aktierne i PHV ApS og HCV Develop ApS under frivillig likvidation.

| | 2019/20 DKK | 2018/19 DKK |
|--|----------------|----------------|
| 3 Finansielle indtægter | | |
| Renteindtægter tilknyttede virksomheder | 0 | 219.843 |
| | 0 | 219.843 |
| 4 Finansielle omkostninger | | |
| Renteomkostninger tilknyttede virksomheder | 0 | 115.445 |
| Andre finansielle omkostninger | 24 | 22 |
| | 24 | 115.467 |
| 5 Skat af årets resultat | | |
| Årets aktuelle skat | -665 | 11.924 |
| | -665 | 11.924 |

Noter til årsregnskabet

| | 2019/20 DKK | 2018/19 DKK |
|---|-------------------------|-------------------------|
| 6 Kapitalandele i dattervirksomheder | | |
| Kostpris 1. juli | 76.128.245 | 76.128.245 |
| Tilgang i årets løb | 22.250.000 | 0 |
| Kostpris 30. juni | <u>98.378.245</u> | <u>76.128.245</u> |
| Værdireguleringer 1. juli | -97.543.000 | -95.837.000 |
| Årets resultat | 3.348.011 | -1.703.000 |
| Øvrige egenkapitalbevægelser, netto | 0 | -3.000 |
| Værdireguleringer 30. juni | <u>-94.194.989</u> | <u>-97.543.000</u> |
| Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender | <u>0</u> | <u>5.098.049</u> |
| Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser | <u>0</u> | <u>19.707.000</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni | <u>4.183.256</u> | <u>3.390.294</u> |

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

| Navn | Hjemsted | Stemme- og ejerandel |
|---|----------|-------------------------|
| PHV ApS | Haarby | 100% |
| HCV Develop ApS under frivillig likvidation | Haarby | 100% |

Noter til årsregnskabet

7 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for RDS Montana Gruppen Invest ApS, der er administrations-selskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

8 Nærtstående parter

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet

| Navn | Hjemsted |
|--------------------------------|----------|
| RDS Montana Gruppen Invest ApS | Haarby |

Koncernrapporten for RDS Montana Gruppen Invest ApS kan rekvireres på cvr.dk

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for HCV Holding ApS for 2019/20 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år. Årsrapporten aflægges ikke under forudsætning om fortsat drift (going concern). Der er taget højde herfor i forbindelse med indregning, måling og præsentation.

Årsregnskab for 2019/20 er aflagt i DKK.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 udarbejdes der ikke koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Indtægter 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.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til administration.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af andre eksterne omkostninger.

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder”.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske tilknyttede virksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten “Kapitalandele i dattervirksomheder“ den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til “Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode“ under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.