

HGBN Holding ApS

Wibroesvej 3
9000 Aalborg
CVR-nr. 26511429

Årsrapport 01.07.2018 - 30.06.2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 20.12.2019

Dirigent

Navn: Henrik Bach Nielsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	3
Ledelsesberetning	4
Resultatopgørelse for 2018/19	4
Balance pr. 30.06.2019	4
Egenkapitalopgørelse for 2018/19	4
Noter	4
Anvendt regnskabspraksis	4

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

HGBN Holding ApS

Wibroesvej 3

9000 Aalborg

CVR-nr.: 26511429

Hjemsted: Aalborg

Regnskabsår: 01.07.2018 - 30.06.2019

Direktion

Henrik Bach Nielsen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Østre Havnepromenade 26, 4. sal

9000 Aalborg

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2018 - 30.06.2019 for HGBN Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2019 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2018 - 30.06.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 20.12.2019

Direktion

Henrik Bach Nielsen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i HGBN Holding ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for HGBN Holding ApS for regnskabsåret 01.07.2018 - 30.06.2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2018 - 30.06.2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang 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 bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Der henvises til note 1 om going concern, hvor selskabets ledelse henviser til at selskabet er en del af en koncern, som samlet set har positiv egenkapital og en vis likviditetsreserve. Som følge af kraftigt stigende bidragssatser i ejendomsselskaberne vil drift og likviditet komme under øget økonomisk pres i det kommende år.

Der forhandles derfor om frasalg af ejendomsselskaberne, som vil medvirke til en positiv kapital og likviditetssituation. De konkrete forhandlinger med mulige købere er langt fremme i processen og det vurderes at det er sandsynligt at salgene vil blive gennemført i løbet af det næste halve år.

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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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.

Aalborg, den 20.12.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Lars Birner Sørensen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne11671

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at besidde kapitalandele. Koncernens aktivitet består i udlejning af lejligheder til beboelse gennem de underliggende datterselskaber og associerede virksomheder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Regnskabsåret 2018/19 udviser et overskud efter skat på 9.297 t.kr. Forbedringer i årets resultat sammenlignet med året før skyldes primært værdiregulering af investeringsejendomme i underliggende ejendomsselskaber.

Selskabets egenkapital er negativ med 4.635 t.kr.

Selskabet er en del af en koncern, som samlet set har positiv egenkapital og en vis likviditetsreserve. Som følge af kraftigt stigende bidragssatser i ejendomsselskaberne vil drift og likviditet komme under øget økonomisk pres i det kommende år.

Der forhandles derfor om frasalg af ejendomsselskaberne, som vil medvirke til en positiv kapital og likviditetssituation. De konkrete forhandlinger med mulige købere er langt fremme i processen og det vurderes at det er sandsynligt at salgene vil blive gennemført i løbet af det næste halve år.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2018/19

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>
Bruttotab		(272.940)	(188.803)
Personaleomkostninger	2	(328.843)	(279.698)
Driftsresultat		(601.783)	(468.501)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3	39.429.939	844.907
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		145.511	162.186
Andre finansielle indtægter		546.651	0
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	4	(30.090.152)	(1.628.833)
Andre finansielle omkostninger		(170.402)	(20.215)
Resultat før skat		9.259.764	(1.110.456)
Skat af årets resultat		37.443	132.430
Årets resultat		9.297.207	(978.026)
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		9.297.207	(978.026)
		9.297.207	(978.026)

Balance pr. 30.06.2019

	Note	2018/19 kr.	2017/18 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		301.017	301.017
Materielle anlægsaktiver	5	301.017	301.017
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		5.328.057	35.507.825
Finansielle anlægsaktiver	6	5.328.057	35.507.825
Anlægsaktiver		5.629.074	35.808.842
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		607.814	58.837
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	158.330
Andre tilgodehavender		221.948	222.337
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		84.443	151.902
Tilgodehavender		914.205	591.406
Likvide beholdninger		0	11.121
Omsætningsaktiver		914.205	602.527
Aktiver		6.543.279	36.411.369

Balance pr. 30.06.2019

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> kr.	<u>2017/18</u> kr.
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		5.203.057	17.212.412
Overført overskud eller underskud		<u>(9.962.855)</u>	<u>(31.269.417)</u>
Egenkapital		<u>(4.634.798)</u>	<u>(13.932.005)</u>
Udskudt skat		47.000	0
Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder		<u>4.840.793</u>	<u>14.979.913</u>
Hensatte forpligtelser		<u>4.887.793</u>	<u>14.979.913</u>
Bankgæld		24.645	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		95.996	113.305
Gæld til tilknyttede virksomheder		<u>6.169.643</u>	<u>35.250.156</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>6.290.284</u>	<u>35.363.461</u>
Gældsforpligtelser		<u>6.290.284</u>	<u>35.363.461</u>
Passiver		<u>6.543.279</u>	<u>36.411.369</u>
Going concern	1		
Eventualforpligtelser	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

Egenkapitaloppgørelse for 2018/19

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	17.212.412	(31.269.417)	(13.932.005)
Overført til reserver	0	(12.009.355)	12.009.355	0
Årets resultat	0	0	9.297.207	9.297.207
Egenkapital ultimo	125.000	5.203.057	(9.962.855)	(4.634.798)

Noter

1. Going concern

Selskabet er en del af en koncern, som samlet set har positiv egenkapital og en vis likviditetsreserve. Som følge af kraftigt stigende bidragssatser i ejendomsselskaberne vil drift og likviditet komme under øget økonomisk pres i det kommende år.

Der forhandles derfor om frasalg af ejendomsselskaberne, som vil medvirke til en positiv kapital og likviditetssituation. De konkrete forhandlinger med mulige købere er langt fremme i processen og det vurderes at det er sandsynligt at salgene vil blive gennemført i løbet af det næste halve år.

	2018/19	2017/18
	kr.	kr.
2. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	324.158	276.571
Andre omkostninger til social sikring	4.685	3.127
	328.843	279.698
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	1	

3. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter fra kapitalandele i tilknyttede virksomheder af i året påvirket af koncernintern gældseftergivelse samt en større regulering af indregnet underbalance som følge af dagsværdireguleringer på ejendomme i datterselskab.

Den samlede koncerninterne gældseftergivelse udgør 29.897 t.kr.

4. Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder

Ejerandele i flere datterselskaber er i året overdraget til moderselskabet i koncernen HBN Holding, Aalborg ApS. Dette har medført store finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder i året, som følge af at kapitalandele har været indregnet med fradrag for koncerninterne tab. I forbindelse med overdragelsen er koncerninternt mellemværende udgørende 29.897 t.kr. eftergivet, hvorved den indregnede værdi af kapitalandelen er nedbragt med 29.897 t.kr. Dette er i årsregnskabet præsenteret som et tab i forbindelse med salget af anparterne og en gevinst i forbindelse med selve eftergivelsen, hvorved det altså opnår en 0 effekt i resultatopgørelsen.

Noter

	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.
5. Materielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	301.017
Kostpris ultimo	301.017
Regnskabsmæssig værdi ultimo	301.017
	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.
6. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	18.295.413
Afgange	(18.170.413)
Kostpris ultimo	125.000
Opskrivninger primo	17.212.412
Årets opskrivninger	(606.533)
Tilbageførsel ved afgange	(11.402.822)
Opskrivninger ultimo	5.203.057
Regnskabsmæssig værdi ultimo	5.328.057
	Ejer- andel %
	Hjemsted
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:	
HGBN Frederikshavn Holding ApS	Aalborg 100,0

7. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med HBN Holding, Aalborg ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildekat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte

Noter

nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet kautionerer for gæld til realkreditinstitut på 67.311 t.kr. i HGBN Frederikshavn ApS.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører administration mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder består af renteindtægter mv. fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter samt nettokursgevinster vedrørende værdipapirer.

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder består af renteomkostninger mv. fra gæld til tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger samt nettokurstab vedrørende værdipapirer.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, 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 alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Anlæg, driftsmateriel og inventar omfatter anskaffelser af kunstnerisk udsmykning.

Kunstnerisk udsmykning måles til kostpris. Der afskrives ikke på kunstnerisk udsmykning, da aktivernes anskaffelsessum forudsættes at svare til scrapværdierne.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med fradrag eller tillæg af urealiserede koncernter interne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil blive aktualiseret, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, det skønnes nødvendigt at afholde for at afvikle forpligtelsen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter hensættelse til dækning af datterselskabers forpligtelser.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.