

HBN Holding, Aalborg ApS

CVR-nr. 30737687

Wibroesvej 3

9000 Aalborg

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 11.10.2016

Dirigent

Navn: Henrik Bach Nielsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2015/16	8
Balance pr. 30.06.2016	9
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	11
Noter	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

HBN Holding, Aalborg ApS
Wibroesvej 3
9000 Aalborg

CVR-nr.: 30737687

Hjemsted: Aalborg

Regnskabsår: 01.07.2015 - 30.06.2016

Direktion

Henrik Bach Nielsen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Gøteborgvej 18
9200 Aalborg SV

Ledespåtegning

Jeg har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 for HBN Holding, Aalborg 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. 30.06.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 11.10.2016

Direktion

Henrik Bach Nielsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i HBN Holding, Aalborg ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for HBN Holding, Aalborg ApS for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisorerers etiske regler samt 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.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på, at der er væsentlig usikkerhed, og der kan rejses betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Vi henviser til note 1 i årsregnskabet, hvoraf det fremgår, at den fortsatte drift er afhængig af, at der ikke opstår uforudsete omkostninger eller fald i indtægter. Koncernen arbejder på en samlet finansieringsaftale med sine finansielle samarbejdspartnere med det formål at forbedre den økonomiske situation for koncernen og via forbedrede finansieringsvilkår forbedre koncernens mulighed for at afvikle sine forpligtelser i fremtiden. Forhandlingerne forløber planmæssigt og forventes afsluttet inden udgangen af 2016.

Det er ledelsens vurdering, at den eksisterende aftale med koncernens finansielle samarbejdspartnere sikrer et tilstrækkeligt likviditetsberedskab for regnskabsåret 2016/17, ligesom det er ledelsens vurdering, at koncernen fremover kan skabe en rentabel økonomisk drift, hvorfor årsregnskabet er udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

Vi skal tillige henvise til note 2, hvor ledelsen oplyser om væsentlig usikkerhed vedrørende værdiansættelse af kapitalandele i associerede virksomheder.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udvidede gennemgang af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aalborg, den 11.10.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Lars Birner Sørensen
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at erhverve og eje aktier og anparter i andre selskaber.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et underskud på 2.311 t.kr., hvilket primært skyldes yderligere hensættelse til dækning af tab relateret til den associerede virksomhed HBGN Holdings forpligtelser. Forøgelsen af hensættelsen relaterer sig hovedsageligt til værdiregulering af renteswap i den associerede virksomhed Middelgade 10 ApS på 4.269 t.kr., hvoraf HBN Holding ApS indirekte ejer 50%.

Selskabet har tabt hele egenkapitalen, og den er herefter negativ med 46.735 t.kr.

Going concern og kapitalforhold

Der henvises til årsregnskabets note 1 for ledelsens vurdering af selskabets evne til at fortsætte driften samt mulighederne for en fremtidig reetablering af selskabets negative egenkapital.

Det forventes, at koncernen i de kommende år vil generere overskud.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der er konstateret usikkerhed vedrørende værdiansættelse af investeringsejendomme i flere af de indirekte associerede selskaber. Der henvises til beskrivelsen i den associerede virksomhed HGBN Holding ApS.

Særlige risici

Selskabet er i høj grad afhængig af den øvrige koncern. Koncernen er eksponeret overfor rentestigninger, da koncernen primært er finansieret med bankgæld og realkreditgæld med variable renter.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, 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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

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

Andre finansielle indtægter

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

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder.

Balancen

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles 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, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med andelen af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige, negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser.

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

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

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter hensættelse til dækning af associerede virksomheders forpligtelser.

Andre finansielle forpligtelser

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

Resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Bruttotab		(9.900)	(11.446)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		(2.294.301)	(1.019.057)
Andre finansielle indtægter		0	10.371
Andre finansielle omkostninger		<u>(6.783)</u>	<u>(7.326)</u>
Årets resultat		<u>(2.310.984)</u>	<u>(1.027.458)</u>
 Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(2.310.984)</u>	<u>(1.027.458)</u>
		<u>(2.310.984)</u>	<u>(1.027.458)</u>

Balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder		<u>0</u>	<u>0</u>
Finansielle anlægsaktiver	2	<u>0</u>	<u>0</u>
Anlægsaktiver		<u>0</u>	<u>0</u>
Aktiver		<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>

Balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Virksomhedskapital	3	125.000	125.000
Overført overskud eller underskud		<u>(46.859.678)</u>	<u>(44.548.694)</u>
Egenkapital		<u>(46.734.678)</u>	<u>(44.423.694)</u>
Hensættelser vedrørende associerede virksomheder		<u>46.247.382</u>	<u>43.953.081</u>
Hensatte forpligtelser		<u>46.247.382</u>	<u>43.953.081</u>
Kreditinstitutter i øvrigt		299.809	299.726
Gæld til associerede virksomheder		30.572	21.572
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	4	150.415	142.815
Anden gæld		<u>6.500</u>	<u>6.500</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>487.296</u>	<u>470.613</u>
Gældsforpligtelser		<u>487.296</u>	<u>470.613</u>
Passiver		<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>
Going concern	1		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		

Egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	(44.548.694)	(44.423.694)
Årets resultat	0	(2.310.984)	(2.310.984)
Egenkapital ultimo	125.000	(46.859.678)	(46.734.678)

Noter

1. Going concern

Der er væsentlig usikkerhed, og der kan rejses betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften, idet denne i høj grad er betinget af forholdene i den øvrige koncern, herunder disse selskabers evne til at opnå en rentabel fremtidig drift og generere den nødvendige likviditet til afvikling af selskabernes forpligtelser i de kommende år.

Selskabets fortsatte drift er afhængig af, at de opstillede budgetter overholdes, og at der ikke opstår uforudsete omkostninger, samt at tomgang kan holdes på det nuværende niveau. Der arbejdes på en forbedret samlet finansieringsaftale med de finansielle samarbejdspartnere med det formål at forbedre den økonomiske situation for koncernen og via forbedrede finansieringsvilkår forbedre koncernens mulighed for at afvikle sine forpligtelser i fremtiden. Det er dog ledelsens vurdering, at den eksisterende aftale med koncernens finansielle samarbejdspartnere sikrer et tilstrækkeligt likviditetsberedskab for regnskabsåret 2016/17, ligesom det er ledelsens vurdering, at koncernen i årene fremover kan skabe en rentabel økonomisk drift hvis den forhandlede aftale bliver gennemført.

Med baggrund i ovenstående har ledelsen valgt at aflægge årsregnskabet med fortsat drift for øje.

	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.
2. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	7.801.913
Kostpris ultimo	7.801.913
Opskrivninger primo	(7.801.913)
Andel af årets resultat	(2.294.301)
Andre reguleringer	2.294.301
Opskrivninger ultimo	(7.801.913)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0

Noter

2. Finansielle anlægsaktiver, fortsat

Associerede virksomheder optages til indre værdi. De underliggende associerede virksomheder besidder investeringsejendomme, hvortil der er knyttet væsentlig usikkerhed i forbindelse med værdiansættelsen til dagsværdi. Denne usikkerhed påvirker således også værdien af kapitalandelene. Der henvises til regnskabet for HGBN Holding ApS for nærmere beskrivelse.

	<u>Hjemsted</u>	<u>Retsform</u>	<u>Ejerandel %</u>
Associerede virksomheder:			
HGBN Holding ApS	Aalborg	ApS	50,00
Sct. Laurentii Vej ApS	Aalborg	ApS	50,00

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominal værdi kr.</u>
3. Virksomhedskapital			
Ordinære anparter	125	1.000,00	125.000
	125		125.000

4. Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse

Gæld er mellemregning med ledelsen.

5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet kapitalandele i HGBN Holding ApS til sikkerhed for alt mellemværende mellem Jyske Bank og HGBN Holding ApS, HGBN Frederikshavn Holding ApS, HGBN Frederikshavn ApS og Middelgade 10 ApS. Pr. 30.06.2016 udgør mellemværende 33.369 t.kr.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for HGBN Frederikshavn ApS, Omni Invest II A/S og HGBN Frederikshavn Holding ApS' mellemværende med Jyske Bank. Mellemværende udgør 560 t.kr. pr. 30.06.2016.

Selskabet kautionerer for HGBN Holding ApS og dennes tilknyttede virksomheders samlede mellemværende med Jyske Bank ved indirekte sikkerhedsstillelser. Pr. 30.06.2016 udgør koncernens samlede bankgæld 63.448 t.kr., hvoraf 30.000 t.kr. er ansvarlig lånekapital og 17.906 t.kr. er negativ værdi af renteswap. De resterende 15.543 t.kr. er kortfristet bankgæld.

Noter

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for Sct. Laurentii Vej ApS' engagement med Jyske Bank. Gælden udgør pr. 31.12.2015 2.034 t.kr.. Kautionen overfor Sct. Laurentii Vej ApS er begrænset til 1.625 t.kr.