

HRG Holding ApS

Fredensvang 34, 7600 Struer

CVR-nr. 31 77 75 34

Årsrapport

2017/18

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. november 2018.

Hanne Vindelev Jensen
dirigent

Holstebro

Hostrupsvej 4 · 7500 Holstebro
T 9610 6161

Struer

Torvegade 2 · 7600 Struer
T 9684 2000

kroyerpedersen.dk

Medlem af RevisorGruppen Danmark
CVR 89 22 49 18

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2017/18 for HRG Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2017/18 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Struer, den 30. november 2018

Direktion

Hanne Vindelev Jensen

Gert Risum Jensen

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til anpartshaveren i HRG Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for HRG Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisorerets Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Struer, den 30. november 2018

KRØYER PEDERSEN

Statsautoriserede Revisorer I/S
CVR-nr. 89 22 49 18

Jan Noer Sahl
statsautoriseret revisor
mne9738

Selskabsoplysninger

Selskabet	HRG Holding ApS Fredensvang 34 7600 Struer
	CVR-nr.: 31 77 75 34
	Stiftet: 24. oktober 2008
	Hjemsted: Struer
	Regnskabsår: 1. juli - 30. juni 10. regnskabsår
Direktion	Hanne Vindelev Jensen, Struer Gert Risum Jensen, Struer
Revisor	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
Associeret virksomhed	Radius Invest ApS, Struer

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i at eje kapitalandel i Radius Invest ApS samt udlejning af ejendomme og byggeledelse.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 364 t.kr. mod 211 t.kr. sidste år.

Resultat af kapitalandel i associeret virksomhed har i 2017/18 udgjort et overskud på 29 t.kr. mod et underskud sidste år på 76 t.kr.

Årets resultat har i 2017/18 udgjort et overskud på 201 t.kr. mod et overskud sidste år på 42 t.kr.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på balancedagen på 9.389 t.kr. mod 9.664 t.kr. sidste år, svarende til et fald på 275 t.kr. Faldet i balancesummen skyldes væsentligst fald i tilgodehavender.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 7.542 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 80,3 % af de samlede aktiver på 9.389 t.kr., hvilket er en stigning på 3,3 procentpoint i forhold til sidste år.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for HRG Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, produktionsomkostninger, omkostninger vedrørende investeringsejendomme samt andre driftsindtægter.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Lejeindtægter indeholder indtægter ved udlejning af ejendomme og indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som lejen vedrører.

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder gager samt afskrivninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Omkostninger vedrørende investeringsejendomme indeholder omkostninger vedrørende drift af ejendomme, reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, skatter, afgifter og andre omkostninger.

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Værdiregulering af investeringsejendomme

Værdiregulering af investeringsejendomme indeholder værdireguleringer af ejendomme til dagsværdi samt gevinst/tab ved afhændelse af ejendomme.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, samt afskrivninger.

Resultat af kapitalandel i associeret virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den associerede virksomheds resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Investeringsejendomme

Investeringsejendomme måles ved første indregning til kostpris, der omfatter ejendommens købspris og eventuelle direkte tilknyttede omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Investeringsejendomme måles efterfølgende ejendom for ejendom til en skønnet dagsværdi. Ejendomme ne værdiansættes ud fra en afkastbaseret model, hvor forventede fremtidige pengestrømme for det kommende år sammen med et afkastkrav er fastsat af en ekstern valuar danner grundlag for ejendommenes dagsværdi. Den anvendte værdiansættelsesmodel er uændret i forhold til sidste regnskabsår.

Omkostninger, der tilfører en investeringsejendom nye eller forbedrede egenskaber i forhold til anskaffelsestidspunktet og som derved forbedrer ejendommens fremtidige afkast, tillægges kostprisen som en forbedring. Omkostninger, der ikke tilfører en investeringsejendom nye eller forbedrede egenskaber, indregnes i resultatopgørelsen under ”omkostninger vedrørende investeringsejendomme”.

Investeringsejendomme har som øvrige materielle anlægsaktiver, bortset fra grunde, en begrænset levetid. Den værdiforringelse, der finder sted, efterhånden som en investeringsejendom forældes, afspejles i investeringsejendommens løbende måling til dagsværdi. Der foretages derfor ikke systematiske afskrivninger over investeringsejendommens brugstid.

Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen under posten ”værdireguleringer af ejendomme”.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i associeret virksomhed

Kapitalandel i associeret virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandel i associeret virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associeret virksomhed.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Værdipapirer

Værdipapirer, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Gæld til realkreditinstitut er målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
Bruttofortjeneste	363.564	211.204
Værdiregulering af investeringsejendomme	-20.000	20.000
Administrationsomkostninger	-80.861	-88.610
Andre driftsomkostninger	-10.278	0
Resultat før finansielle poster	252.425	142.594
Resultat af kapitalandel i associeret virksomhed	28.746	-75.884
Andre finansielle indtægter	30.698	29.048
Finansielle omkostninger	-57.403	-23.857
Resultat før skat	254.466	71.901
Skat af årets resultat	-53.365	-29.942
Årets resultat	201.101	41.959
 Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	105.800	103.400
Overføres til overført resultat	95.301	0
Disponeret fra overført resultat	0	-61.441
Disponeret i alt	201.101	41.959

Balance 30. juni

Aktiver		<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
2	Grunde og bygninger	1.088.449	1.126.013
2	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	440.000	114.583
3	Investeringsjendomme	1.600.000	1.620.000
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>3.128.449</u>	<u>2.860.596</u>
4	Kapitalandel i associeret virksomhed	4.309.612	4.280.866
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>4.309.612</u>	<u>4.280.866</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>7.438.061</u>	<u>7.141.462</u>
Omsætningsaktiver			
	Aktiver bestemt for salg	<u>0</u>	<u>20.000</u>
	Varebeholdninger i alt	<u>0</u>	<u>20.000</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	332.000	419.250
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	1.076.700	1.526.166
	Andre tilgodehavender	48	0
	Periodeafgrænsningsposter	0	1.500
	Tilgodehavender i alt	<u>1.408.748</u>	<u>1.946.916</u>
	Værdipapirer	<u>11.676</u>	<u>7.380</u>
	Værdipapirer i alt	<u>11.676</u>	<u>7.380</u>
	Likvide beholdninger	<u>530.716</u>	<u>548.232</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>1.951.140</u>	<u>2.522.528</u>
	Aktiver i alt	<u>9.389.201</u>	<u>9.663.990</u>

Balance 30. juni

Passiver		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Note			
Egenkapital			
	Virksomhedskapital	125.000	125.000
5	Overført resultat	7.311.647	7.216.346
6	Foreslået udbytte for regnskabsåret	105.800	103.400
	Egenkapital i alt	<u>7.542.447</u>	<u>7.444.746</u>
Hensatte forpligtelser			
	Hensættelser til udskudt skat	7.099	0
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>7.099</u>	<u>0</u>
Gældsforpligtelser			
	Gæld til realkreditinstitut	521.219	545.699
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>521.219</u>	<u>545.699</u>
7	Gældsforpligtelser	24.654	24.564
	Selskabsskat	40.266	71.508
	Anden gæld	1.253.516	1.577.473
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.318.436</u>	<u>1.673.545</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>1.839.655</u>	<u>2.219.244</u>
	Passiver i alt	<u>9.389.201</u>	<u>9.663.990</u>

1 Medarbejderforhold

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Noter

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
1. Medarbejderforhold		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>2</u>	<u>2</u>
2. Materielle anlægsaktiver		
	<u>Grunde og bygninger</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris 1. juli	1.285.660	159.722
Tilgang	0	480.000
Afgang	<u>0</u>	<u>-125.000</u>
Kostpris 30. juni	<u>1.285.660</u>	<u>514.722</u>
Afskrivninger 1. juli	159.647	10.417
Årets afskrivninger	<u>37.564</u>	<u>64.305</u>
Afskrivninger 30. juni	<u>197.211</u>	<u>74.722</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>1.088.449</u>	<u>440.000</u>
	<u>30/6 2018</u>	<u>30/6 2017</u>
3. Investeringsjendomme		
Kostpris 1. juli	<u>1.700.000</u>	<u>1.700.000</u>
Kostpris 30. juni	<u>1.700.000</u>	<u>1.700.000</u>
Regulering til dagsværdi 1. juli	-80.000	-100.000
Årets regulering til dagsværdi	<u>-20.000</u>	<u>20.000</u>
Regulering til dagsværdi 30. juni	<u>-100.000</u>	<u>-80.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>1.600.000</u>	<u>1.620.000</u>

Noter

3. Investeringsejendomme (fortsat)

Ved opgørelse af afkastet for de enkelte ejendomme tages udgangspunkt i forventede lejeindtægter ved fuld udlejning af ejendommene. Forventede drifts-, administrations- og vedligeholdelsesomkostninger fratrækkes. Den herefter beregnede værdi korrigeres for indregnet tomgangsleje for en passende periode samt forventede omkostninger til indretning og større vedligeholdelsesarbejder mv., ligesom deposita og forudbetalt leje tillægges. Ved fastsættelsen af markedsværdien (bogført værdi) er en afkastprocent på 5 % lagt til grund.

Den anvendte værdiansættelsesmetode er uændret i forhold til sidste år.

	<u>30/6 2018</u>	<u>30/6 2017</u>
4. Kapitalandel i associeret virksomhed		
Anskaffelsessum 1. juli	8.367.667	8.367.667
Kostpris 30. juni	8.367.667	8.367.667
Nedskrivninger 1. juli	-4.086.801	-4.010.917
Årets resultat	28.746	-75.884
Nedskrivninger 30. juni	-4.058.055	-4.086.801
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	4.309.612	4.280.866
Associeret virksomhed:		
	Hjemsted	Ejerandel
Radius Invest ApS	Struer	50 %
	<u>30/6 2018</u>	<u>30/6 2017</u>
5. Overført resultat		
Overført resultat 1. juli	7.216.346	7.277.787
Årets overførte resultat	95.301	-61.441
	7.311.647	7.216.346
6. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. juli	103.400	0
Udloddet udbytte	-103.400	0
Udbytte for regnskabsåret	105.800	103.400
	105.800	103.400

Noter

7. Gældsforpligtelser

	<u>Afdrag første år</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>	<u>Gæld i alt 30/6 2018</u>	<u>Gæld i alt 30/6 2017</u>
Gæld til realkreditinstitut	24.654	416.915	545.873	570.263
	24.654	416.915	545.873	570.263

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 546 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2018 udgør 1.088 t.kr.