

HRG Holding ApS

Fredensvang 34, 7600 Struer

CVR-nr. 31 77 75 34

Årsrapport

2018/19

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 12. december 2019.

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 | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab | 2 |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 3 |
| Ledelsesberetning | 4 |
| Årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019 | |
| Resultatopgørelse | 5 |
| Balance | 6 |
| Noter | 8 |
| Anvendt regnskabspraksis | 11 |

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2018/19 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2018/19 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Struer, den 12. december 2019

Direktion

Hanne Vindelev Jensen

Gert Risum Jensen

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til ledelsen i HRG Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for HRG Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis.

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 12. december 2019

KRØYER PEDERSEN

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

Lasse Lei Kjærsgaard Nørskov

statsautoriseret revisor
mne42772

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 11. 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 226 t.kr. mod 364 t.kr. sidste år.

Resultat af kapitalandel i associeret virksomhed har i 2018/19 udgjort et overskud på 71 t.kr. mod et overskud sidste år på 29 t.kr.

Årets resultat har i 2018/19 udgjort et overskud på 258 t.kr. mod et overskud sidste år på 201 t.kr.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på balancedagen på 9.950 t.kr. mod 9.389 t.kr. sidste år, svarende til en stigning på 561 t.kr.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 7.695 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 77,3 % af de samlede aktiver på 9.950 t.kr., hvilket er et fald på 3,0 procentpoint i forhold til sidste år.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

| <u>Note</u> | <u>2018/19</u> | <u>2017/18</u> |
|--|----------------|----------------|
| Bruttofortjeneste | 226.446 | 363.564 |
| Værdiregulering af investeringsejendomme | -145.640 | -20.000 |
| Administrationsomkostninger | 154.726 | -80.861 |
| Andre driftsomkostninger | 0 | -10.278 |
| Resultat før finansielle poster | 235.532 | 252.425 |
| Resultat af kapitalandel i associeret virksomhed | 71.401 | 28.746 |
| Andre finansielle indtægter | 48.819 | 30.698 |
| 2 Finansielle omkostninger | -46.939 | -57.403 |
| Resultat før skat | 308.813 | 254.466 |
| Skat af årets resultat | -50.358 | -53.365 |
| Årets resultat | 258.455 | 201.101 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Udbytte for regnskabsåret | 108.000 | 105.800 |
| Overføres til overført resultat | 150.455 | 95.301 |
| Disponeret i alt | 258.455 | 201.101 |

Balance 30. juni

| Aktiver | | 2019 | 2018 |
|--------------------------|---|-------------------------|-------------------------|
| Note | | <u> </u> | <u> </u> |
| Anlægsaktiver | | | |
| 3 | Grunde og bygninger | 0 | 1.088.449 |
| 3 | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 344.000 | 440.000 |
| 4 | Investeringsjendomme | 4.137.560 | 1.600.000 |
| | Materielle anlægsaktiver i alt | <u>4.481.560</u> | <u>3.128.449</u> |
| 5 | Kapitalandel i associeret virksomhed | 4.381.013 | 4.309.612 |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt | <u>4.381.013</u> | <u>4.309.612</u> |
| | Anlægsaktiver i alt | <u>8.862.573</u> | <u>7.438.061</u> |
| Omsætningsaktiver | | | |
| | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 0 | 332.000 |
| | Tilgodehavende hos associeret virksomhed | 1.031.859 | 1.076.700 |
| | Andre tilgodehavender | 49 | 48 |
| | Tilgodehavender i alt | <u>1.031.908</u> | <u>1.408.748</u> |
| | Værdipapirer | 20.335 | 11.676 |
| | Værdipapirer i alt | <u>20.335</u> | <u>11.676</u> |
| | Likvide beholdninger | 35.497 | 530.716 |
| | Omsætningsaktiver i alt | <u>1.087.740</u> | <u>1.951.140</u> |
| | Aktiver i alt | <u>9.950.313</u> | <u>9.389.201</u> |

Balance 30. juni

| Passiver | | 2019 | 2018 |
|-------------------------------|--|-------------------------|-------------------------|
| Note | | <u> </u> | <u> </u> |
| Egenkapital | | | |
| | Virksomhedskapital | 125.000 | 125.000 |
| 6 | Overført resultat | 7.462.102 | 7.311.647 |
| 7 | Foreslået udbytte for regnskabsåret | 108.000 | 105.800 |
| | Egenkapital i alt | <u>7.695.102</u> | <u>7.542.447</u> |
| Hensatte forpligtelser | | | |
| | Hensættelser til udskudt skat | 14.579 | 7.099 |
| | Hensatte forpligtelser i alt | <u>14.579</u> | <u>7.099</u> |
| Gældsforpligtelser | | | |
| | Gæld til realkreditinstitutter | 495.395 | 521.219 |
| 8 | Langfristede gældsforpligtelser i alt | <u>495.395</u> | <u>521.219</u> |
| 8 | Kortfristet del af langfristet gæld | 25.541 | 24.654 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 21.253 | 62.422 |
| | Selskabsskat | 71.144 | 40.266 |
| | Anden gæld | 1.627.299 | 1.191.094 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser i alt | <u>1.745.237</u> | <u>1.318.436</u> |
| | Gældsforpligtelser i alt | <u>2.240.632</u> | <u>1.839.655</u> |
| | Passiver i alt | <u>9.950.313</u> | <u>9.389.201</u> |

1 Medarbejderforhold

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Noter

| | <u>2018/19</u> | <u>2017/18</u> |
|---|-----------------------------------|---|
| 1. Medarbejderforhold | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | <u>2</u> | <u>2</u> |
| 2. Finansielle omkostninger | | |
| Finansielle omkostninger | <u>46.939</u> | <u>57.403</u> |
| | <u>46.939</u> | <u>57.403</u> |
| 3. Materielle anlægsaktiver | | |
| | <u>Grunde og bygninger</u> | <u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u> |
| Kostpris 1. juli | 1.285.660 | 514.722 |
| Afgang | <u>-1.285.660</u> | <u>0</u> |
| Kostpris 30. juni | <u>0</u> | <u>514.722</u> |
| Afskrivninger 1. juli | 197.211 | 74.722 |
| Årets afskrivninger | 0 | 96.000 |
| Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver | <u>-197.211</u> | <u>0</u> |
| Afskrivninger 30. juni | <u>0</u> | <u>170.722</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni | <u>0</u> | <u>344.000</u> |

Noter

| | <u>30/6 2019</u> | <u>30/6 2018</u> |
|--|-------------------------|-------------------------|
| 4. Investeringsejendomme | | |
| Kostpris 1. juli | 1.700.000 | 1.700.000 |
| Tilgang i årets løb | <u>2.683.200</u> | <u>0</u> |
| Kostpris 30. juni | <u>4.383.200</u> | <u>1.700.000</u> |
| Regulering til dagsværdi 1. juli | -100.000 | -80.000 |
| Årets regulering til dagsværdi | <u>-145.640</u> | <u>-20.000</u> |
| Regulering til dagsværdi 30. juni | <u>-245.640</u> | <u>-100.000</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni | <u>4.137.560</u> | <u>1.600.000</u> |

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.

Den anvendte værdiansættelsesmetode er uændret i forhold til sidste år.

| | <u>30/6 2019</u> | <u>30/6 2018</u> |
|--|--------------------------|--------------------------|
| 5. Kapitalandel i associeret virksomhed | | |
| Anskaffelsessum 1. juli | <u>8.367.667</u> | <u>8.367.667</u> |
| Kostpris 30. juni | <u>8.367.667</u> | <u>8.367.667</u> |
| Nedskrivninger 1. juli | -4.058.055 | -4.086.801 |
| Årets resultat | <u>71.401</u> | <u>28.746</u> |
| Nedskrivninger 30. juni | <u>-3.986.654</u> | <u>-4.058.055</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni | <u>4.381.013</u> | <u>4.309.612</u> |
| Associeret virksomhed: | | |
| | Hjemsted | Ejerandel |
| Radius Invest ApS | Struer | 50 % |

Noter

| | <u>30/6 2019</u> | <u>30/6 2018</u> | | |
|---|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|
| 6. Overført resultat | | | | |
| Overført resultat 1. juli | 7.311.647 | 7.216.346 | | |
| Årets overførte resultat | <u>150.455</u> | <u>95.301</u> | | |
| | <u>7.462.102</u> | <u>7.311.647</u> | | |
| 7. Foreslået udbytte for regnskabsåret | | | | |
| Udbytte 1. juli | 105.800 | 103.400 | | |
| Udloddet udbytte | -105.800 | -103.400 | | |
| Udbytte for regnskabsåret | <u>108.000</u> | <u>105.800</u> | | |
| | <u>108.000</u> | <u>105.800</u> | | |
| 8. Gældsforpligtelser | | | | |
| | Gæld i alt | Kortfristet | Langfristet | Restgæld |
| | <u>30/6 2019</u> | del af lang- | gæld | efter 5 år |
| | | fristet gæld | <u>30/6 2019</u> | |
| Gæld til realkreditinstitutter | <u>520.936</u> | <u>25.541</u> | <u>495.395</u> | <u>388.234</u> |
| | <u>520.936</u> | <u>25.541</u> | <u>495.395</u> | <u>388.234</u> |
| 9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | | | |
| Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 521 t.kr., er der givet pant i investeringsejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2019 udgør 4.138 t.kr. | | | | |

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, dog er enkelte poster ændret ved reklassifikation. Årsregnskabet 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.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 goodwill og tillæg af negativ goodwill.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Investeringsejendomme

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

Investeringsejendomme måles efterfølgende ejendom for ejendom til en skønnet dagsværdi. Ejendommene 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 ejendommens 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 samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal 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.

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 nettorealisationsværdi.

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.