



Tlf.: 96 34 73 00
aalborg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Visionsvej 51
DK-9000 Aalborg
CVR-nr. 20 22 26 70

H.R.B. HOLDING APS
KONG GEORGSVEJ 16, 9000 AALBORG
ÅRSRAPPORT
2014/15

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 27. oktober 2015

Poul G. Sørensen

CVR-NR. 21 35 57 39

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	2
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	5
Årsregnskab 1. juli 2014 - 30. juni 2015	
Anvendt regnskabspraksis.....	6-9
Resultatopgørelse.....	10
Balance.....	11
Noter.....	12-14

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	H.R.B. Holding ApS Kong Georgsvej 16 9000 Aalborg
	CVR-nr.: 21 35 57 39 Stiftet: 2. december 1998 Hjemsted: Aalborg Regnskabsår: 1. juli 2014 - 30. juni 2015
Bestyrelse	Poul G. Sørensen, Formand Bent Jørgensen Hjørdis Jørgensen
Direktion	Bent Jørgensen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Visionsvej 51 9000 Aalborg
Pengeinstitut	Nordea Bank Algade 41-51 9000 Aalborg

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2014 - 30. juni 2015 for H.R.B. Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2014 - 30. juni 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 29. september 2015

Direktion

Bent Jørgensen

Bestyrelse

Poul G. Sørensen
Formand

Bent Jørgensen

Hjørdis Jørgensen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejeren i H.R.B. Holding ApS

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for H.R.B. Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2014 - 30. juni 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2014 - 30. juni 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aalborg, den 29. september 2015

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 20 22 26 70

John Damkier
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består af at besidde aktier og anparter i associerede og tilknyttede virksomheder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat på 653 tkr. er i overensstemmelse med ledelsens forventninger.

Da de forhold, som er nødvendige for en bedømmelse af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultat af årets drift, fremgår af balancen og resultatopgørelsen samt af noterne henvises hertil.

Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for H.R.B. Holding ApS for 2014/15 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Resultatopgørelsens opstillingsform er tilpasset selskabets aktivitet som et holdingselskab.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Koncernregnskab

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen opfylder fritagelsesbestemmelserne i årsregnskabslovens § 110 om regnskabsaflæggelse for mindre koncerner.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I selskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheder og associerede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**Skat**

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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 koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

BALANCEN**Materielle anlægsaktiver**

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	5 år	0 %

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden. Merværdier i form af koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5 år.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheder og associerede virksomheders underbalance.

Finansielle anlægsaktiver omfatter desuden værdipapirer, der ikke forventes afhændet. Disse værdipapirer måles til kostpris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	Note	2014/15 kr.	2013/14 kr.
INDTÆGTER AF KAPITALANDELE.....		330.271	25.765
Eksterne omkostninger.....		-2.739	-13.277
Af- og nedskrivninger.....		-30.000	-30.000
DRIFTSRESULTAT.....		297.532	-17.512
Andre finansielle indtægter.....	1	800.005	829.717
Andre finansielle omkostninger.....	2	-346.346	-47.090
RESULTAT FØR SKAT.....		751.191	765.115
Skat af årets resultat.....	3	-98.485	-212.561
ÅRETS RESULTAT.....		652.706	552.554
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		90.000	90.000
Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		336.928	436
Overført resultat.....		225.778	462.118
I ALT.....		652.706	552.554

BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2015 kr.	2014 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		60.000	90.000
Materielle anlægsaktiver.....	4	60.000	90.000
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....		6.193.954	2.650.651
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		0	2.270.785
Andre værdipapirer.....		100.000	100.000
Andre tilgodehavender.....		1.000.000	2.000.000
Finansielle anlægsaktiver.....	5	7.293.954	7.021.436
ANLÆGSAKTIVER.....		7.353.954	7.111.436
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		549.116	1.485.929
Tilgodehavende hos associerede virksomheder.....		900.000	1.151.730
Andre tilgodehavender.....		5.832.731	5.515.954
Tilgodehavende selskabsskat.....		5.115	1.364
Periodeafgrænsningsposter.....		31.609	32.962
Tilgodehavender.....		7.318.571	8.187.939
Andre værdipapirer.....		4.778.501	4.773.013
Værdipapirer.....		4.778.501	4.773.013
Likvider.....		1.175.765	140.368
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		13.272.837	13.101.320
AKTIVER.....		20.626.791	20.212.756
PASSIVER			
Anpartskapital.....		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		2.774.736	2.474.133
Overført overskud.....		17.543.896	17.318.118
Forslag til udbytte.....		90.000	90.000
EGENKAPITAL.....	6	20.533.632	20.007.251
Hensættelse til udskudt skat.....		6.232	8.489
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		6.232	8.489
Sambeskatningsbidrag.....		86.927	194.016
Anden gæld.....		0	3.000
Kortfristede gældsforpligtelser.....		86.927	197.016
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		86.927	197.016
PASSIVER.....		20.626.791	20.212.756
Eventualposter mv.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

NOTER

	2014/15 kr.	2013/14 kr.	Note
Andre finansielle indtægter			1
Renter, tilknyttede virksomheder.....	39.033	66.394	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	760.972	763.323	
	800.005	829.717	
Andre finansielle omkostninger			2
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	346.346	47.090	
	346.346	47.090	
Skat af årets resultat			3
Sambeskatningsbidrag.....	86.927	194.017	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	0	20.110	
Regulering af udskudt skat.....	11.558	-1.566	
	98.485	212.561	
Materielle anlægsaktiver			4
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. juli 2014.....		150.000	
Kostpris 30. juni 2015.....		150.000	
Af- og nedskrivninger 1. juli 2014.....		60.000	
Årets afskrivninger		30.000	
Af- og nedskrivninger 30. juni 2015.....		90.000	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2015.....		60.000	

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver

5

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder
Kostpris 1. juli 2014.....	444.475	2.000.000
Tilgang.....	3.000.000	0
Afgang.....	0	-2.000.000
Kostpris 30. juni 2015.....	3.444.475	0
Opskrivninger 1. juli 2014.....	2.206.176	270.785
Udloddet resultat.....	-21.428	0
Årets opskrivninger.....	277.861	77.667
Egenkapitalbevægelser.....	-36.325	0
Andre reguleringer.....	348.452	-348.452
Opskrivninger 30. juni 2015.....	2.774.736	0
Afskrivninger på goodwill.....	25.257	0
Ned- og afskrivninger 30. juni 2015.....	25.257	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2015.....	6.193.954	0

	Andre værdipapirer	Andre tilgodehavender
Kostpris 1. juli 2014.....	100.000	2.000.000
Afgang.....	0	-1.000.000
Kostpris 30. juni 2015.....	100.000	1.000.000
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2015.....	100.000	1.000.000

Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Stemme- og ejerandel
Boxen Invest A/S, Aalborg.....	19.567.118	1.408.394	60/14,285 %
Boxen Emballage A/S, Aalborg.....	5.828.343	286.772	58,333 %

NOTER

Note

Egenkapital

6

	Anpartskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. juli 2014.....	125.000	2.474.133	17.318.118	90.000	20.007.251
Betalt udbytte.....				-90.000	-90.000
Andre reguleringer.....		-36.325			-36.325
Forslag til årets resultatdisponering.....		336.928	225.778	90.000	652.706
Egenkapital 30. juni 2015.....	125.000	2.774.736	17.543.896	90.000	20.533.632

Anpartskapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år.

Kapitalbevægelse under "Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode" vedrører selskabets andel af egenkapitalbevægelse i tilknyttet virksomhed.

Eventualposter mv.

7

Selskabet har stillet kaution for Meterbuen 18 A/S for banklån, maks. 1,5 mio. kr.

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk med dattervirksomhed Boxen Invest A/S ApS og Boxen Emballage A/S for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 0 tkr. pr. balancedagen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

8

Selskabet har stillet værdipapirdepot med en regnskabsmæssig værdi pr. 30. juni 2015 på 4.778 tkr. til sikkerhed for bankmellemværende. Herudover er der afgivet sikkerhed i unoterede aktier nom. 500 tkr. i Boxen Invest A/S aktier i Boxen Emballage A/S, nom. 2.000 tkr..

Der er overfor pengeinstitut underskrevet tilbagetrædelseserklæring på 5.516 tkr. vedrørende tilgodehavende pr. statusdagen 5.833 tkr.