

**Hein Degn & Partnere A/S**

**CVR-nr. 30 00 42 21**

**Årsrapport for 2012**

Vedtaget på selskabets ordinære  
generalforsamling den 31. maj 2013

  
\_\_\_\_\_  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

Oplysninger om selskabet	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 1. januar – 31. december 2012	8
Balance pr. 31. december 2012	9
Noter	11

## Oplysninger om selskabet

Hein Degn & Partnere A/S  
Søengen 1  
2840 Holte

Telefon: 70 200 300  
Hjemmeside [www.hd-p.dk](http://www.hd-p.dk)  
E-mail [bod@hd-p.dk](mailto:bod@hd-p.dk)

CVR nr. 30 00 42 21  
Stiftet 13. november 2006  
Hjemsted Rudersdal  
Regnskabsår 1. januar – 31. december

### Bestyrelse

Tune Hein Sørensen, formand  
Bo Degn  
Stine Degn  
Dorthe Hein

### Direktion

Bo Degn

### Revision

#### Revisionsinstituttet

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab  
Skagensgade 1  
2630 Tåstrup

## Ledelsespåtegning

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for 1. januar – 31. december 2012 for Hein Degn & Partnere A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling samt resultatet. Samtidig er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holte, den 27. maj 2013

### Direktion



Bo Degn

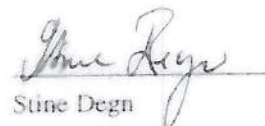
### Bestyrelse



Tune Hein Sørensen  
formand



Bo Degn



Stine Degn



Dorthe Hein

## Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

### Til kapitalejerne i Hein Degn & Partnere A/S

Vi har revideret årsregnskabet for Hein Degn & Partnere A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2012, omfattende 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. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

**Supplerende oplysning om forhold i regnskabet**

Uden at modificere vores konklusion, henleder vi opmærksomheden på, at selskabet på balancedagen har tabt sin selskabskapital. Vi henviser til årsregnskabets note 0 for beskrivelse af ledelsens sikring af fortsat drift.

**Supplerende oplysning om andre forhold**

Uden at modificere vores konklusion skal vi bemærke, at der i årets løb er foretaget acontoudlodning af udbytte. Idet selskabskapitalen er tabt, kan ledelsen som følge af denne disposition ifalde ansvar.

København, den 27. maj 2013

**Revisionsinstituttet**

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab



Jørgen Munch

statsautoriseret revisor

## Anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet for Hein Degn og Partnere A/S for 2012 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Der er i henhold til årsregnskabslovens undtagelsesbestemmelser ikke udarbejdet koncernregnskab.

### 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 og forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil til- eller fraflyde selskabet, og aktivets og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

## RESULTATOPGØRELSE

### Nettoomsætning

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

### Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktiviteter.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til kørsel, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger m.v.

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

**Selskabsskat og udskudt skat**

Hein Degn & Partnere A/S er sambeskattet med koncernen under aktieselskabet Hein Degn & Partnere A/S. Årets skat, der består af årets aktuelle skat og forskydning i skatteaktiv, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat.

Skatteaktiv måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Skatteaktiv indregnes i den udstrækning, det er sandsynligt, at der vil opstå en fremtidig positiv skattepligtig indkomst i koncernen. Skatteaktiv måles til en tilbagediskonteret nettorealiseringsværdi.

**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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

Inventar	5 år
Edb-udstyr	3 år
Biler	3 år

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 afskrivninger.

**Finansielle anlægsaktiver**

Kapitalandele i datterselskaber er værdiansat til andel af indre værdi.

Andelsbeviser på lejligheder værdiansættes til kostpris på anskaffelsestidspunktet. Der foretages nedskrivninger til markedsværdi, hvis der identificeres varige værditab. Nedskrivninger på bygninger foretages på baggrund af uafhængig ejendomsmæglervurdering.

**Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til nominel værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

**Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte udgifter vedrørende efterfølgende regnskabsår.

**Udbytte**

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en gældsforpligtelse.

**Gældsforpligtelser**

Prioritetsgæld og andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører samt anden gæld, måles til nominel værdi.

## Resultatopgørelse for 1. januar – 31. december 2012

Note		2011 t.kr
	Nettoomsætning	3.772.193
	Andre eksterne omkostninger	1.321.036
	<b>Bruttoresultat</b>	<b>2.451.157</b>
1	Personaleomkostninger	2.118.775
	Af- og nedskrivninger på anlægsaktiver	756.040
	Andre driftsomkostninger	1.385.339
	Administrationsbidrag, dattervirksomheder	-1.640.567
	<b>Driftsresultat</b>	<b>-168.430</b>
	Resultat af dattervirksomheder	381.011
2	Finansielle omkostninger	105.050
	<b>Ordinært resultat før skat</b>	<b>107.531</b>
3	Skat af årets resultat	-71.464
	<b>Årets resultat</b>	<b>178.995</b>
	<b>Forslag til resultatdisponering</b>	
	Overført resultat	178.995
	Udbytte for regnskabsåret	0
	<b>178.995</b>	<b>871</b>
<b>0</b>	<b>Fortsat drift</b>	

## Balance pr. 31. december 2012

Note		2011 t.kr.
<b>Aktiver</b>		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0
	<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>60</b>
4	Erhvervsmæssig andelslejlighed	1.750.000
5	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	123.500
	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>1.873.500</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>1.873.500</b>
	Tilgodehavender fra salg	1.308.768
	Tilgodehavende udbytte	381.011
	Tilgodehavende selskabsskat	235.464
	Andre tilgodehavender	22.987
	Periodeafgrænsningsposter	10.463
	<b>Tilgodehavender</b>	<b>1.958.693</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>588.838</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>2.457.531</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>4.421.031</b>

## Balance pr. 31. december 2012

Note		2011
	<b>Passiver</b>	
6	Aktiekapital	500.000
	Overkurs ved emission	15.000
	Udbetalt acoutoudbytte	-1.000.000
	Overført resultat	180.075
	<b>Egenkapital</b>	<b>-304.925</b>
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	487.447
	Gæld til tilknyttede virksomheder	1.366.975
	Gæld til selskabsdeltager	2.257.547
	Skyldigt udbytte	0
	Anden gæld	613.987
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<b>4.725.956</b>
	<b>Gældsforpligtelse i alt</b>	<b>4.725.956</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>4.421.031</b>
7	Eventualposter m.v.	
8	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	
9	Nærtstående parter og ejerforhold	

## Noter

**Note 0. Fortsat drift**

Selskabet har på statusdagen tabt sin indskudskapital. Selskabets ejere har i hensigtserklæring tilkendegivet at ville tilføre fornøden likviditet til selskabet, samt stille fortsatte lånemuligheder til rådighed til sikring af fortsat drift.

		<b>2011</b>
		<b>t.kr.</b>
<b>Note 1. Personaleomkostninger</b>		
Løn og gager	1.677.167	2.281
Pensioner	159.000	213
Andre omkostninger til social sikring	14.225	16
Andre personaleomkostninger	268.383	206
	<u>2.118.775</u>	<u>2.716</u>
Antal personer beskæftiget i gennemsnit	<u>2,5</u>	<u>3</u>
<b>Note 2. Finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger, bank	2.336	7
Renteomkostninger, lån	99.536	115
Renteomkostninger, SKAT	3.176	0
	<u>121.507</u>	<u>122</u>
<b>Note 3. Skat af årets resultat</b>		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-71.464	87
Tillæg acontoskat	0	3
	<u>-71.464</u>	<u>190</u>

Selskabet indgår i sambeskatning med HD-P organisationsudvikling ApS.

Som følge af sambeskatningsindkomsten har selskabet tilgodehavende skat på kr. 235.464.

2011  
t.kr.**Note 4. Erhvervsmæssig andelslejlighed**

Kostpris 1. januar 2012	2.496.040	2.496
Tilgang	0	0
Afgang	0	0
<b>Kostpris 31. december 2012</b>	<b>2.496.040</b>	<b>2.496</b>
Nedskrivninger 1. januar 2012	0	0
Årets nedskrivning	746.040	0
<b>Nedskriv. pr. 31. december 2012</b>	<b>746.040</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi</b>	<b>1.750.000</b>	<b>2.496</b>

**Note 5. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Regnskabsmæssig værdi 1. januar 2012	117.000	182
Årets regulering	6250	-65
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2012	123.500	117

**Hovedtallene pr. 31. december 2012**

	<b>Egenkapital</b>	<b>Årets resultat</b>	<b>Regnskabsmæssig værdi</b>	<b>Ejerandel</b>
HD-P Organisationsudvikling ApS, Hjemsted: Rudersdal	130.000	401.065	123.500	95%

		<b>2011 t.kr.</b>
<b>Note 6. Egenkapital</b>		
Selskabskapital 1. januar 2012	500.000	500
Selskabskapital 31. december 2012	<u>500.000</u>	<u>500</u>

Aktiekapitalen består af 1.000 aktier, nominelt 500 kr. pr. stk.

#### **Note 7. Eventualposter m.v.**

##### **Eventualforpligtelser**

Selskabet har indgået leasingaftale vedrørende bil med forpligtelse i opsigelsesperiode på t.kr. 21.

#### **Note 8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Til sikkerhed for gæld til banken er der givet pant i andelsbevis i erhvervsmæssig andelslejlighed.

#### **Note 9. Nærtstående parter**

Der har ikke været transaktioner med nærtstående parter.

##### **Ejerforhold**

Følgende aktionærer er noteret i selskabets aktionærfortegnelse som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

Bo Degn Holding ApS, Skrænten 3, Gadevang, 3400 Hillerød  
Furesø Investering ApS, Furesøvej 20, 2830 Virum