

# **A/S Herning Detail-Invest/KFI**

## ÅRSRAPPORT FOR 2012

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling  
den 19/04 2013

---

Poul B. Poulsen  
Dirigent

# Indholdsfortegnelse

	Side
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	2
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger	4
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	8
Balance 31. december	9
Noter til årsrapporten	11

## Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2012 for A/S Herning Detail-Invest/KFI.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 19. april 2013

### Direktion

Jesper Munck Loiborg  
adm. direktør

### Bestyrelse

Frits Rasmussen  
formand

Michael Holm Johansen  
næstformand

Peter Christian Hansen

Lisbeth Dalgaard Svanholm

## Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

### **Til kapitalejeren i A/S Herning Detail-Invest/KFI**

Vi har revideret årsregnskabet for A/S Herning Detail-Invest/KFI for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012, 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**

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vor 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 vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

### **Konklusion**

Det er vor 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.

## Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

København, den 19. april 2013

### **KPMG**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Mona Blønd

Statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

**Selskabet**

A/S Herning Detail-Invest/KFI  
Svanemøllevvej 16  
2100 København Ø

Telefon: 39182600

Telefax: 38185556

CVR-nr.: 27 00 57 05

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Hjemsted: København

**Bestyrelse**

Frits Rasmussen, formand  
Michael Holm Johansen, næstformand  
Peter Christian Hansen  
Lisbeth Dalgaard Svanholm

**Direktion**

Jesper Munck Loiborg, adm. direktør

**Revision**

KPMG  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Osvald Helmuths Vej 4  
2000 Frederiksberg

**Koncernregnskab**

Selskabets umiddelbare moderselskab, hvori selskabet indgår som dattervirksomhed, er A/S Total-Invest/KFI, København og selskabets ultimative moderselskab, der udarbejder koncernregnskab, hvori selskabet indgår som dattervirksomhed, er KFI erhvervsdrivende fond, København.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for A/S Herning Detail-Invest/KFI for 2012 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2012 er aflagt i DKK

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover 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.

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.

### Resultatopgørelsen

#### Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt driftstilskud.

#### Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter bidrag til koncernens fælles administrationsselskab samt kontoromkostninger m.v., der vedrører administrationsaktiviteten.

#### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

## Anvendt regnskabspraksis

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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 tilknyttede danske virksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

### Balancen

#### Tilgodehavender

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

#### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

#### Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en begivenhed indtruffet senest på balancedagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

#### 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 acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af 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.

## Anvendt regnskabspraksis

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 25%.

### Gældsforpligtelser

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

### Periodeafgrænsningsposter (forudbetalte indtægter)

Periodeafgrænsningsposter, opført som forpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i efterfølgende regnskabsår.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	<u>Note</u>	<u>2012</u> DKK	<u>2011</u> DKK
Administrationsomkostninger		-18.360	-13.750
<b>Resultat af ordinær primær drift</b>		<b>-18.360</b>	<b>-13.750</b>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-18.360</b>	<b>-13.750</b>
Finansielle omkostninger	1	-64.855	-53.433
<b>Resultat før skat</b>		<b>-83.215</b>	<b>-67.183</b>
Skat af årets resultat	2	20.804	16.796
<b>Årets resultat</b>		<b>-62.411</b>	<b>-50.387</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		-62.411	-50.387
		<b>-62.411</b>	<b>-50.387</b>

**Balance 31. december****Aktiver**

	<u>Note</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
		DKK	DKK
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.178.152	0
Andre tilgodehavender		<u>0</u>	<u>4.024.852</u>
<b>Tilgodehavender</b>		<b><u>1.178.152</u></b>	<b><u>4.024.852</u></b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b><u>1.178.152</u></b>	<b><u>4.024.852</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b><u><u>1.178.152</u></u></b>	<b><u><u>4.024.852</u></u></b>

## Balance 31. december

### Passiver

	Note	2012 DKK	2011 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		-90.788	-28.377
<b>Egenkapital</b>	<b>3</b>	<b>409.212</b>	<b>471.623</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		180	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	3.548.229
Anden gæld		768.760	5.000
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>768.940</b>	<b>3.553.229</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>768.940</b>	<b>3.553.229</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>1.178.152</b>	<b>4.024.852</b>
Eventualposter m.v.	4		
Nærtstående parter og ejerforhold	5		
Medarbejderforhold	6		
Hovedaktivitet	7		

## Noter til årsrapporten

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	DKK	DKK
<b>1 Finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	<u>64.855</u>	<u>53.433</u>
	<b><u>64.855</u></b>	<b><u>53.433</u></b>
<b>2 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	<u>-20.804</u>	<u>-16.796</u>
	<b><u>-20.804</u></b>	<b><u>-16.796</u></b>
<b>3 Egenkapital</b>		
	<u>Selskabs-</u>	<u>Overført</u>
	kapital	resultat
	<u>500.000</u>	<u>-28.377</u>
Egenkapital 1. januar 2012	500.000	-28.377
Årets resultat	<u>0</u>	<u>-62.411</u>
<b>Egenkapital 31. december 2012</b>	<b><u>500.000</u></b>	<b><u>-90.788</u></b>
	<b><u>409.212</u></b>	<b><u>409.212</u></b>

Selskabskapitalen består af 500 aktier à nominelt DKK 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

#### 4 Eventualposter m.v.

Selskabet indgår i KFI koncernens sambeskatning, hvorfor selskabet hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst fra og med indkomståret 2012.

#### 5 Nærtstående parter og ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

A/S Total-Invest/KFI, Svanemøllevej 16, 2100 København Ø

## Noter til årsrapporten

### 6 Medarbejderforhold

Der har ikke været ansatte i selskabet i regnskabsåret.

Der er ikke udbetalt vederlag til ledelsen i regnskabsåret.

### 7 Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive handel og industri.