

---

# **Heidi Holding ApS**

## **Årsrapport for 2011/12**

---

CVR-nr. 27 49 28 35

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling  
den 28/9 2012

Dirigent



**pwc**

# Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Beretning	5
<b>Årsregnskab</b>	
Resultatopgørelse 1. april - 31. marts	6
Balance 31. marts	7
Noter til årsrapporten	9
Regnskabspraksis	11

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. april 2011 - 31. marts 2012 for Heidi Holding ApS.

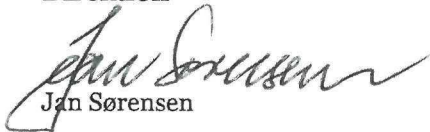
Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2011/12.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederikshavn, den 28. september 2012

**Direktion**



Jan Sørensen

# Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Heidi Holding ApS

## Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Heidi Holding ApS for regnskabsåret 1. april 2011 - 31. marts 2012, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. 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, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

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

### Forbehold

#### *Grundlag for konklusion med forbehold*

Selskabet har tabt kapitalen og ledelsen forventer ikke at kunne opnå nødvendige kreditfaciliteter, hvorfor det er vores opfattelse, at selskabet ikke kan fortsætte som going concern.

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Konklusion med forbehold

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra indvirkningerne af de forhold, der er beskrevet i "Grundlag for konklusion med forbehold", giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2011 - 31. marts 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

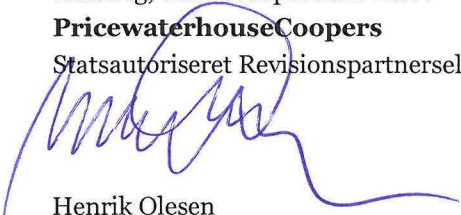
### Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Herning, den 28. september 2012

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab



Henrik Olesen

statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Heidi Holding ApS  
Danmarksgade 30 B  
9900 Frederikshavn

CVR-nr.: 27 49 28 35  
Regnskabsperiode: 1. april - 31. marts  
Regnskabsår: 8. regnskabsår  
Hjemstedskommune: Frederikshavn

### Direktion

Jan Sørensen

### Revision

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Rønnebærvej 1  
Postboks 399  
7400 Herning

### Pengeinstitut

Finansiel Stabilitet A/S  
Kalvebod Brygge 43  
1560 København V

## **Beretning**

### **Hovedaktivitet**

Selskabets formål er at eje anparter/aktier i andre selskaber samt anden i forbindelse hermed bestående virksomhed.

### **Udvikling i året**

Selskabets resultatopgørelse for 2011/12 udviser et underskud på DKK 1.569.894, og selskabets balance pr. 31. marts 2012 udviser en negativ egenkapital på DKK 367.802.

Selskabet har tabt kapitalen. Ledelsen forventer ikke at kapitalen kan reetableres ved fremtidig indtjening, samt at selskabet ikke kan opnå de fornødne kreditfaciliteter for regnskabsåret 2012/13. Selskabets nuværende kreditfaciliteter er nødvendige for at selskabet kan fortsætte driften.

Kapitalandel i associeret virksomhed og tilgodehavende i samme er afhændet efter regnskabsårets udløb. Kapitalandel og tilgodehavende er i årsregnskabet værdiansat i overensstemmelse hermed.

### **Begivenheder efter balancedagen**

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

## Resultatopgørelse 1. april - 31. marts

	Note	2011/12 DKK	2010/11 DKK
Andre eksterne omkostninger		-639.827	-53.843
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-639.827</b>	<b>-53.843</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	1	-932.121	-338.902
Finansielle indtægter		10.358	25.734
Finansielle omkostninger		-8.304	-57.864
<b>Resultat før skat</b>		<b>-1.569.894</b>	<b>-424.875</b>
Skat af årets resultat	2	0	-37.151
<b>Årets resultat</b>		<b>-1.569.894</b>	<b>-462.026</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-732.120	-338.902
Overført resultat	-837.774	-123.124
	<b>-1.569.894</b>	<b>-462.026</b>

## Balance 31. marts

### Aktiver

	Note	2011/12 DKK	2010/11 DKK
Kapitalandele i associerede virksomheder	3	1	932.122
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>1</b>	<b>932.122</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>1</b>	<b>932.122</b>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		25.000	643.679
Andre tilgodehavender		0	14.906
Udskudt skatteaktiv	5	0	0
<b>Tilgodehavender</b>		<b>25.000</b>	<b>658.585</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>25.000</b>	<b>658.585</b>
<b>Aktiver</b>		<b>25.001</b>	<b>1.590.707</b>

## Balance 31. marts

### Passiver

	Note	2011/12 DKK	2010/11 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	732.120
Overført resultat		-492.802	344.972
<b>Egenkapital</b>	<b>4</b>	<b>-367.802</b>	<b>1.202.092</b>
Kreditinstitutter		213.149	213.149
Leverandører af varer og tjenesteydelser		10.000	10.000
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		169.654	165.466
<b>Kortfristet gæld</b>		<b>392.803</b>	<b>388.615</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>392.803</b>	<b>388.615</b>
<b>Passiver</b>		<b>25.001</b>	<b>1.590.707</b>
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	6		

## Noter til årsrapporten

	2011/12 DKK	2010/11 DKK
<b>1 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Andel af underskud i associerede virksomheder	-40.930	-338.902
Nedskrivning af kapitalandele i ass. selskaber	-891.191	0
	<u>-932.121</u>	<u>-338.902</u>
<b>2 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	0	37.151
	<u>0</u>	<u>37.151</u>
<b>3 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris 1. april	<u>387.500</u>	<u>387.500</u>
Kostpris 31. marts	<u>387.500</u>	<u>387.500</u>
Værdireguleringer 1. april	544.622	883.524
Årets resultat	-40.930	-338.902
Årets opskrivninger, netto	-891.191	0
Værdireguleringer 31. marts	<u>-387.499</u>	<u>544.622</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. marts</b>	<u>1</u>	<u>932.122</u>

## Noter til årsrapporten

### 4 Egenkapital

	Selskabskapital	Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. april	125.000	732.120	344.972	1.202.092
Årets resultat	0	-732.120	-837.774	-1.569.894
<b>Egenkapital 31. marts</b>	<b>125.000</b>	<b>0</b>	<b>-492.802</b>	<b>-367.802</b>

Selskabskapitalen består af 125 anparter à nominelt DKK 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

### 5 Hensættelse til udskudt skat

	2011/12	2010/11
	DKK	DKK
Værdipapirer	-109.400	-12.500
Skattemæssigt underskud til fremførsel	-103.036	-40.493
Overført til udskudt skatteaktiv	212.436	52.993
<b>Udskudt skatteaktiv</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Opgjort skatteaktiv	212.436	52.993
Nedskrivning til vurderet værdi	-212.436	-52.993
<b>Regnskabsmæssig værdi</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### 6 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

#### Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet kautionserklæring (pro-rata 20%) for Udviklingselskabet Dronningborg Ejendomme A/S's samlede gæld til Nykredit. Gælden udgør i henhold til seneste årsrapport pr. 31/12-2011 ialt TDKK 14.046. Heidi Holding ApS kautioner for TDKK 2.809 heraf.

# Regnskabspraksis

## Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Heidi Holding ApS for 2011/12 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B .

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2011/12 er aflagt i DKK.

## Resultatopgørelsen

### Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året med fradrag af afskrivning af goodwill under posten ”Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder”.

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner. Den skat, der indregnes i resultatopgørelsen, klassificeres som henholdsvis skat af ordinær drift og skat af ekstraordinære poster.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

## Balancen

### Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten ”Kapitalandele i associerede virksomheder” den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til ”Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode” under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i de associerede virksomheder.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

# Regnskabspraksis

## Egenkapital

### *Udbytte*

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

### **Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser**

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvis disse - bortset fra ved virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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.

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.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

### **Finansielle gældsforpligtelser**

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.