

## Heine Dinesen Holding ApS

Avnvej 6  
7400 Herning

CVR-nr. 26 64 98 97

## ÅRSRAPPORT

2011/12

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling

den 18/9 2012



Dirigent

## Indholdsfortegnelse

### **Påtegninger**

Ledespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors erklæringer .....	4

### **Ledelsesberetning mv.**

Selskabsoplysninger.....	6
Ledelsesberetning.....	7

### **Årsregnskab 1. maj 2011 - 30. april 2012**

Anvendt regnskabspraksis.....	8
Resultatopgørelse .....	11
Balance.....	12
Noter.....	14

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2011/12 for Heine Dinesen Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 18. september 2012

**Direktion**



Heine Dinesen

## Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Heine Dinesen Holding ApS

### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Heine Dinesen Holding ApS for regnskabsåret 1. maj 2011 - 30. april 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

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. april 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2011 - 30. april 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion, gør vi opmærksom på, at selskabet har tabt mere end 50 % af selskabets kapital og vi skal i den forbindelse henvise til selskabslovens bestemmelser vedr. kapitaltab. Endvidere henvises til note 1 i regnskabet "usikkerhed om fortsat drift", hvori anføres, at kapitalen forventes reetableret ved positiv drift i datterselskabet i regnskabsåret 2012/13 samt, at selskabets nuværende kreditfaciliteter er tilstrækkelige af hensyn til at opretholde selskabets fortsatte drift.

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

#### Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet har i strid med selskabslovens § 210, stk. 1, ydet et lån til selskabets kapitalejer, og ledelsen kan ifalde ansvar herfor.

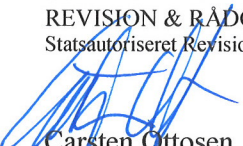
#### Udtalelse om ledelsesberetningen

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.

Herning, den 18. september 2012

**blicher**

REVISION & RÅDGIVNING  
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab



Carsten Ottosen  
Statsaut. revisor

## Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	Heine Dinesen Holding ApS Avnvej 6 7400 Herning
	CVR-nr.: 26 64 98 97 Stiftet: 11. juni 2002 Hjemsted: Herning Regnskabsår: 1. maj - 30. april
<b>Direktion</b>	Heine Dinesen
<b>Revisor</b>	Blicher Revision & Rådgivning Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Østergade 48 7400 Herning
	Statsaut. revisor Carsten Ottosen Revisor, cand. merc. aud. Ulf Eschou Møller
<b>Hovedaktivitet</b>	Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere år primært bestået i formuepleje og besiddelse af anparter i datterselskabet FC System ApS.

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets aktiviteter er formuepleje og besiddelse af anparter i datterselskabet FC System ApS.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for utilfredsstillende. Resultatet har været påvirket af et faldende aktivitetsniveau i datterselskabet i efteråret 2011 i forbindelse med datterselskabets flytning til nye lokaler samt omkostninger ved flytningen m.v. I anden halvdel af regnskabsåret 2011/12 har datterselskabets aktiviteter været på et klart tilfredsstillende niveau, og der har således været overskud i denne periode.

Det er ledelsens vurdering, at datterselskabets flytning til nye og større lokaler var nødvendig for at imødekomme forespørgsler fra datterselskabets kunder, og datterselskabet har i tilknytning hertil investeret i en udvidelse af produktionsfaciliteterne.

Datterselskabet har indgået aftale med kreditgivere om udvidelse af kreditfaciliteterne, og det er ledelsens vurdering, at kreditfaciliteterne derved er fuldt tilstrækkelige til at opretholde koncernens fortsatte drift.

Endvidere har ledelsen iværksat en række tiltag, herunder en tilpasning af organisationens størrelse og omkostningsniveau i datterselskabet.

Samlet set er det ledelsens forventning, at aktivitetsniveauet i regnskabsåret 2012/13 vil være på niveau med sidste halvdel af regnskabsåret 2011/12, og har derfor forventninger om et positivt resultat i koncernen.

### Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

## Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

Årsregnskabet for Heine Dinesen Holding ApS for 2011/12 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Under henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### RESULTATOPGØRELSEN

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til revisor, bankgebyrer mv.

#### Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af datterselskabs resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

#### Skat af årets resultat

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 fungerer som administrationsselskab. Den samlede danske skat af de danske dattervirksomheders skattepligtige indkomst betales af selskabet.

### BALANCEN

#### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i datterselskab indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens 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. Koncerngoodwill ved køb af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder afskrives over 10 år.

Nettoopskrivning af kapitalandele i datterselskab overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelseshæftigheden med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salget eller afviklingen. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

## Anvendt regnskabspraksis

### Tilgodehavender

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

### Selskabsskat 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 gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. 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 inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

### Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.



**Resultatopgørelse****1. maj - 30. april**

Note	2011/12	2010/11 kr. 1.000
Indtægter af kapitalandele .....	-432.176	342
Andre eksterne omkostninger .....	-8.635	-6
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....	<b>-440.811</b>	<b>336</b>
Andre finansielle indtægter .....	1.469	0
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder .....	-2.818	0
2 Andre finansielle omkostninger .....	-18.053	-19
<b>ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT</b> .....	<b>-460.213</b>	<b>317</b>
3 Skat af årets resultat .....	-17.000	17
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....	<b>-477.213</b>	<b>334</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>		
Årets nettoopskrivning efter den indre værdis metode .....	-10.381	10
Overført resultat .....	-466.832	324
<b>DISPONERET I ALT</b> .....	<b>-477.213</b>	<b>334</b>

**Balance 30. april**  
**AKTIVER**

Note	2012	2011 kr. 1.000
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....	256.205	688
<b>Finansielle anlægsaktiver</b> .....	<b>256.205</b>	<b>688</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER</b> .....	<b>256.205</b>	<b>688</b>
Udskudt skatteaktiv .....	0	17
5 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse .....	12.770	0
<b>Tilgodehavender</b> .....	<b>12.770</b>	<b>17</b>
Forudbetaling .....	0	3
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b> .....	<b>0</b>	<b>3</b>
<b>Likvide beholdninger</b> .....	<b>3.103</b>	<b>4</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b> .....	<b>15.873</b>	<b>24</b>
<b>AKTIVER</b> .....	<b>272.078</b>	<b>712</b>

**Balance 30. april**  
**PASSIVER**

Note	2012	2011 kr. 1.000
Virksomhedskapital.....	125.000	125
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.....	0	10
Overført resultat .....	-564.628	-97
<b>6 EGENKAPITAL .....</b>	<b>-439.628</b>	<b>38</b>
Gæld til AA Holding A/S.....	601.479	601
<b>Langfristede gældsforpligtelser .....</b>	<b>601.479</b>	<b>601</b>
Gæld til tilknyttede virksomheder.....	106.227	69
Anden gæld .....	4.000	4
<b>Kortfristede gældsforpligtelser .....</b>	<b>110.227</b>	<b>73</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b> .....	<b>711.706</b>	<b>674</b>
<b>PASSIVER</b> .....	<b>272.078</b>	<b>712</b>
<b>7 Eventualposter mv.</b>		
<b>8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		

## Noter

### 1 Usikkerhed om fortsat drift

Regnskabsårets negative konsolidering har medført, at mere end 50 % af selskabskapitalen er tabt. Det er ledelsens vurdering, at selskabet gennem positiv indtjening i datterselskabet FC System ApS i regnskabsåret 2012/13 vil reetablere selskabets kapital, og har på baggrund heraf målt kapitalandele til indre værdi med tillæg af intern koncerngoodwill samt tilgodehavender i koncernen til nominel værdi.

2011/12      2010/11  
kr. 1.000

### 2 Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger .....	18.053	19
	<u>18.053</u>	<u>19</u>

### 3 Skat af årets resultat

Regulering af udskudt skat.....	17.000	-17
	<u>17.000</u>	<u>-17</u>

2012      2011  
kr. 1.000

### 4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris 1. maj 2011 .....	678.000	678
<b>Kostpris 30. april 2012.....</b>	<b>678.000</b>	<b>678</b>
Op- og nedskrivninger 1. maj 2011.....	10.381	-332
Årets resultatandele.....	-394.854	379
Afskrivning intern koncerngoodwill .....	-37.322	-37
<b>Op- og nedskrivninger 30. april 2012.....</b>	<b>-421.795</b>	<b>10</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. april 2012.....</b>	<b>256.205</b>	<b>688</b>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kan specificeres således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Andel af resultat	Regnskabsmæssig værdi
FC System ApS	Herning	100%	-394.854	-5.048

## Noter

	2012	2011
		kr. 1.000
<b>5 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse</b>		
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse .....	12.770	0
	<u>12.770</u>	<u>0</u>

Det indregnede tilgodehavende hos ledelse og kapitalejer er opstået i juni 2011 og er ikke i overensstemmelse med selskabslovgivningens regler.

Tilgodehavendet er forrentet med 10,05% p.a. og forventes indfriet efter status ved indskud fra kapitalejer.

	1/5 2011	Forslag til resultatdis- ponering	30/4 2012
<b>6 Egenkapital</b>			
Virksomhedskapital.....	125.000	0	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode .....	10.381	-10.381	0
Overført resultat .....	-97.796	-466.832	-564.628
	<u>37.585</u>	<u>-477.213</u>	<u>-439.628</u>

## 7 Eventualposter mv.

Der er afgivet begrænset selvskyldnerkaution på kr. 691.000 vedrørende FC System ApS' mellemværende med pengeinstitut. Datterselskabets gældsforpligtelse pr. 30/4 2012 andrager kr. 3.482.687.

Pensions- og garantiforpligtelser andrager kr. 0.

## 8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Pantsætninger og sikkerhedsstillelse andrager kr. 0.