

Heine Dinesen Holding ApS

Avnvej 6
7400 Herning

CVR-nr. 26 64 98 97

ÅRSRAPPORT

2013/14

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling

den 30 / 9 2014



Dirigent

Indholdsfortegnelse

Påtegninger

Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4

Ledelsesberetning mv.

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

Årsregnskab 1. maj 2013 - 30. april 2014

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

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. maj 2013 - 30. april 2014 for Heine Dinesen Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. maj 2013 - 30. april 2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 29. september 2014

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 2013 - 30. april 2014, 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 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2013 - 30. april 2014 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 kommende regnskabsår samt, at selskabets nuværende kreditfaciliteter er tilstrækkelige af hensyn til at opretholde selskabets fortsatte drift.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet havde i strid med selskabslovens § 210, stk. 1, ydet et lån til selskabets kapitalejer pr. 1. maj 2013, og ledelsen kan ifalde ansvar herfor. Lånet er indfriet i regnskabsåret.

Den uafhængige revisors erklæringer


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 29. september 2014

blicher

REVISION & RÅDGIVNING
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab



Carsten Ottosen
Statsaut. revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	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
Direktion	Heine Dinesen
Revisor	Blicher Revision & Rådgivning Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Østergade 48 7400 Herning Statsaut. revisor Carsten Ottosen Revisor, cand. merc. aud. Ulf Eschou Møller
Hovedaktivitet	Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere år primært bestået i formuepleje og besiddelse af anpartar 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 omend påvirket af enkeltstående forhold i datterselskabet. Resultatet har været negativt påvirket af et fald i datterselskabets aktiviteter i efteråret 2013, der gradvis er normaliseret i starten af 2014. Endvidere har datterselskabet ændret regnskabsmæssigt skøn ved opgørelse af varebeholdninger og foretaget en gennemgribende oprydning i tilknytning hertil, hvilket har medført en nedskrivning på i alt tkr. 342. Datterselskabet har tillige nedskrevet en bil, hvorved der er realiseret et regnskabsmæssigt tab på tkr. 152.

Det er ledelsens forventning, at aktivitetsniveauet i datterselskabet i regnskabsåret 2014/15 vil være højere end i regnskabsåret 2013/14, og har forventninger om et positivt resultat.

Det er ledelsens vurdering, at de nuværende kreditfaciliteterne er fuldt tilstrækkelige til at opretholde koncernens fortsatte drift, herunder er henset til at datterselskabet har indgået aftale med kreditgivere om udvidelse af kreditfaciliteterne.

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 2013/14 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 driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, og omfatter udlejning af bil.

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 poster direkte på egenkapitalen.

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

Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kildeskatter i sambeskatningskredsen.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet 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.

Anvendt regnskabspraksis

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

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4 år	60%

Småaktiver og aktiver med kort levetid indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

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/andre driftsomkostninger.

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 anskaffelsværdien 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.

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 gælds metode 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 nettorealiseringsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

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

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

Note	2013/14	2012/13 kr. 1.000
Indtægter af kapitalandele	-282.820	27
Andre driftsindtægter	37.500	0
Andre eksterne omkostninger	-7.212	-6
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-18.750	0
DRIFTSRESULTAT	-271.282	21
Andre finansielle indtægter	571	1
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	-4.339	-4
Andre finansielle omkostninger	-30.501	-18
ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT	-305.551	0
ÅRETS RESULTAT	-305.551	0
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Overført resultat	-305.551	0
DISPONERET I ALT	-305.551	0

Balance 30. april
AKTIVER

Note	2014	2013 kr. 1.000
2 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	221.250	0
Materielle anlægsaktiver	221.250	0
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	283
Finansielle anlægsaktiver	0	283
ANLÆGSAKTIVER	221.250	283
4 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	0	14
Tilgodehavender	0	14
Likvide beholdninger	13.503	2
OMSÆTNINGSAKTIVER	13.503	16
AKTIVER	234.753	299

Balance 30. april
PASSIVER

Note	2014	2013 kr. 1.000
Virksomhedskapital.....	125.000	125
Overført resultat	-870.616	-565
5 EGENKAPITAL	-745.616	-440
 Kreditinstitutter	 715.176	 601
6 Langfristede gældsforpligtelser	715.176	601
Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser.....	74.780	0
Gæld til tilknyttede virksomheder.....	160.352	134
Anden gæld	4.000	4
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse.....	26.061	0
Kortfristede gældsforpligtelser	265.193	138
GÆLDSFORPLIGTELSE.....	980.369	739
 PASSIVER.....	 234.753	 299
 7 Eventualposter mv.		
8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Noter

1 Usikkerhed om fortsat drift

Selskabet har tab mere end 50 % af selskabskapitalen. Det er ledelsens vurdering, at selskabet gennem positiv indtjening i datterselskabet FC System ApS i kommende regnskabsår vil reetablere selskabets kapital, og har i overensstemmelse hermed aflagt årsregnskabet under forudsætning om fortsat drift. Endvidere er det ledelsens vurdering, at koncernens nuværende kreditfaciliteter er tilstrækkelige til at opretholde selskabets fortsatte drift.

	Andre anlæg, driftsmateri- el og inventar
2 Materielle anlægsaktiver	
Kostpris 1. maj 2013	0
Årets tilgang	240.000
Afgang	0
Kostpris 30. april 2014	240.000
Af-/nedskrivninger 1. maj 2013	0
Af-/nedskrivninger på afhændede aktiver	0
Af-/nedskrivninger	-18.750
Af-/nedskrivninger 30. april 2014	-18.750
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2014	221.250

Noter

	2014	2013 kr. 1.000
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. maj 2013	678.000	678
Kostpris 30. april 2014.....	678.000	678
Op- og nedskrivninger 1. maj 2013.....	-395.180	-422
Årets resultatandele.....	-58.890	64
Afskrivning intern koncerngoodwill	-223.930	-37
Op- og nedskrivninger 30. april 2014.....	-678.000	-395
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2014.....	0	283

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kan specificeres således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Andel af resultat	Regnskabs- mæssig værdi
FC System ApS	Herning	100%	-1.120.704	-1.061.814

4 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	0	14
	0	14

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

Tilgodehavendet er forrentet med 10,20% p.a. og er indfriet i regnskabsåret ved indskud fra kapitalejer.

Noter

	1/5 2013	Forslag til resultatdis- ponering	30/4 2014
5 Egenkapital			
Virksomhedskapital.....	125.000	0	125.000
Overført resultat.....	-565.065	-305.551	-870.616
	<u>-440.065</u>	<u>-305.551</u>	<u>-745.616</u>

	1/5 2013 Gæld i alt	30/4 2014 Gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
6 Langfristede gældsforpligtelser				
Kreditinstitutter	601.480	789.956	74.780	0
	<u>601.480</u>	<u>789.956</u>	<u>74.780</u>	<u>0</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 2014 andrager kr. 2.911.960.

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb fremgår af årsrapporten for moderselskabet, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen.

Pensions- og garantiforpligtelser andrager kr. 0.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for engagement med kreditinstitut er afgivet pant i køretøj, hvor den regnskabsmæssige værdi andrager kr. 221.250.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelse i øvrigt andrager kr. 0.