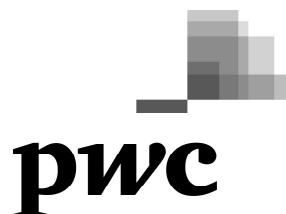

DeFacto Holding A/S

Årsrapport for 2012

CVR-nr. 25 48 76 56

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling
den 31/5 2013

Finn Dreier
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 4

Beretning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 6

Balance 31. december 7

Noter til årsrapporten 9

Regnskabspraksis 13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 for DeFacto Holding A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Højbjerg, den 31. maj 2013

Direktion

Finn Dreier

Bestyrelse

Finn Dreier

Charlotte Engberg Dreier

Michael Engberg Drejer

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i DeFacto Holding A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for DeFacto Holding A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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.

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.

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 gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aarhus, den 31. maj 2013

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Kristian B. Lassen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

DeFacto Holding A/S
Niels Foghs Vej 4
8270 Højbjerg

CVR-nr.: 25 48 76 56
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Aarhus

Bestyrelse

Finn Dreier
Charlotte Engberg Dreier
Michael Engberg Drejer

Direktion

Finn Dreier

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Nobelparken
Jens Chr. Skous Vej 1
8000 Aarhus C

Advokat

Abel & Skovgård Larsen
Sønder Allé 9
8000 Aarhus C

Pengeinstitut

Sydbank A/S
Store Torv 12
8100 Aarhus C

Beretning

Årsrapporten for DeFacto Holding A/S for 2012 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at eje aktier i DeFacto AS og DeFacto Ejendomme A/S.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2012 udviser et overskud på DKK 21, og selskabets balance pr. 31. december 2012 udviser en negativ egenkapital på DKK 864.119.

Kapitalberedskabet

Ledelsen er opmærksom på selskabslovens bestemmelser om kapitaltab og følger driften nøje. Ledelsen har sat ejendommen i datterselskabet til salg og forventer et provenu, der inddækker den negative egenkapital.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2012 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2012 DKK	2011 DKK
Andre eksterne omkostninger		-2.650	-2.649
Resultat før finansielle poster		-2.650	-2.649
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	1	78.218	-712.718
Finansielle indtægter	2	2.096	5.919
Finansielle omkostninger	3	-77.643	-277.530
Resultat før skat		21	-986.978
Skat af årets resultat	4	0	-17.344
Årets resultat		21	-1.004.322

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte	0	0
Overført resultat	21	-1.004.322
	21	-1.004.322

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2012 DKK	2011 DKK
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5	846.758	716.188
Finansielle anlægsaktiver		846.758	716.188
Anlægsaktiver		846.758	716.188
Udskudt skatteaktiv	7	0	0
Tilgodehavender		0	0
Likvide beholdninger		64	0
Omsætningsaktiver		64	0
Aktiver		846.822	716.188

Balance 31. december

Passiver

	Note	2012 DKK	2011 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		-1.364.119	-1.364.140
Egenkapital	6	-864.119	-864.140
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder		226.375	174.023
Hensatte forpligtelser		226.375	174.023
Kreditinstitutter		0	230.410
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.000	2.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.482.566	1.173.062
Anden gæld		0	833
Kortfristet gæld		1.484.566	1.406.305
Gældsforpligtelser		1.484.566	1.406.305
Passiver		846.822	716.188
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	8		
Nærtstående parter og ejerforhold	9		

Noter til årsrapporten

	2012 DKK	2011 DKK
1 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		
Andel af overskud i dattervirksomheder	78.218	0
Andel af underskud i dattervirksomheder	0	-712.718
	78.218	-712.718
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	2.096	5.919
	2.096	5.919
3 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	23.350	34.329
Andre finansielle omkostninger	54.293	243.201
	77.643	277.530
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	0	17.344
	0	17.344
Skat af årets resultat fordeles således:		
Beregnet 25% skat af årets resultat før skat	5	-246.745
Skatteeffekt af:		
Skat ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke skattepligtige indtægter	9.906	55.261
Ikke aktiveret udskudt skat	9.643	30.648
Skat af resultat i tilknyttede virksomheder	-19.554	178.180
	0	17.344

Noter til årsrapporten

	2012 DKK	2011 DKK
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar	1.617.504	1.617.504
Tilgang i årets løb	0	0
Kostpris 31. december	1.617.504	1.617.504
Værdireguleringer 1. januar	-1.075.339	-362.621
Årets resultat	78.218	-712.718
Værdireguleringer 31. december	-997.121	-1.075.339
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	226.375	174.023
Regnskabsmæssig værdi 31. december	846.758	716.188

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
DeFacto AS	Aarhus, Danmark	TDKK 500	100%	-226.375	27.602
DeFacto Ejendomme A/S	Aarhus, Danmark	TDKK 500	100%	-17.361	-344.427

6 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. januar	500.000	-1.364.140	-864.140
Årets resultat	0	21	21
Egenkapital 31. december	500.000	-1.364.119	-864.119

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.

Noter til årsrapporten

	2012 DKK	2011 DKK
7 Hensættelse til udskudt skat		
Skattemæssigt underskud til fremførsel	-40.292	-30.648
Overført til udskudt skatteaktiv	40.292	30.648
	0	0

Udskudt skat er afsat med 25% svarende til den aktuelle skattesats.

Udskudt skatteaktiv

Opgjort skatteaktiv	40.292	30.648
Nedskrivning til vurderet værdi	-40.292	-30.648
Regnskabsmæssig værdi	0	0

8 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet selvskyldnerkautioner overfor tilknyttede virksomheders mellemværender med kreditinstitutter.

9 Nærtstående parter og ejerforhold

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Dreier Holding ApS, Højbjerg, Danmark

Hovedaktionær

Transaktioner

Der har ikke i årets løb, bortset fra koncerninterne transaktioner og normalt ledelsesvederlag, været gennemført transaktioner med bestyrelse, direktion, ledende medarbejdere, væsentlige aktionærer, tilknyttede virksomheder eller andre nærtstående parter.

Noter til årsrapporten

9 Nærtstående parter og ejerforhold (fortsat)

Ejerforhold

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

Dreier Holding ApS, Niels Foghs Vej 4, 8270 Højbjerg

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for DeFacto Holding A/S for 2012 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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.

Resultatopgørelsen

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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 moderselskabet og 100% ejede danske dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Regnskabspraksis

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" 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 dattervirksomheder 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 dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder 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.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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 inden for samme juridiske skatteenhed.

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

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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 acontoskatte. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Regnskabspraksis

Finansielle gældsforpligtelser

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