

## Heltborg Holding ApS

Grønbakken 11  
2720 Vanløse

CVR-nr. 25 91 49 88

### Årsrapport 2016/17

(16. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 23/10-2017.



---

Dirigent

Leif Heltborg

Registreret revisionsanpartsselskab  
**Revision · Rådgivning**

t: 44 48 26 79  
@: info@schyberglykke.dk  
w: www.schyberglykke.dk  
a: Bymidten 80, 3500 Værløse  
cvr: 32 46 93 45

## Indholdsfortegnelse

---

<b>Påtegninger</b>	Side
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2-4
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7-8
Resultatopgørelse	9
Balance	10-11
Noter	12-13

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 2016/17 for Heltborg Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med Årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2016/17.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vanløse, den 16. oktober 2017

Direktion:



---

Leif Heltborg

## Til kapitalejeren i Heltborg Holding ApS

### Revisionspåtegning på årsregnskabet

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Heltborg Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

#### 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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

#### Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Værløse, den 16. oktober 2017

Schyberg · Lykke

Registreret revisionsanpartsselskab

Cvr. nr. 32 46 93 45



Birger Schyberg

Registreret revisor

## Selskabsoplysninger

---

**Selskabet**

Heltborg Holding ApS  
Grøntbakken 11  
2720 Vanløse

CVR-nr.: 25 91 49 88  
Stiftet: 22. februar 2001  
Hjemsted: København  
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni

**Direktion**

Leif Heltborg

**Revisor**

Schyberg · Lykke  
Registreret revisionsanpartsselskab  
Bymidten 80  
3500 Værløse

### **Hovedaktiviteter**

Selskabet har til formål at virke som administrationselskab og holdingselskab med ejerskab af kapitalandele.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Udviklingen i selskabets datterselskaber har været tilfredsstillende og det er ledelsens forventning at resultatet vil ligge på samme niveau for det kommende år.

### **Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

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



Årsrapporten for Heltborg Holding ApS for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med enkelte bestemmelser for

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

### **Generelt om indregning og måling**

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med at de indtjenes, herunder 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**

### **Kapitalandele i associerede virksomheder**

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af associerede virksomheders resultat.

### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

### **Finansielle poster**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

### **Skat af ordinært 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.

### BALANCEN

#### **Kapitalandele i associerede virksomheder**

Kapitalandel i associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi af opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

#### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til nominel værdi med fradrag for nedskrivning til imødegåelse af forventet tab.

#### **Egenkapital**

Virksomhedens egenkapital er et udtryk for nettoaktiver. Egenkapitalen er således aktiverne fratrukket hensættelser og gældsforpligtelser. Der er ingen særlige reserver under egenkapitalen.

#### **Udbytte**

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

#### **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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

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.

#### **Gældsforpligtelser**

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

## Resultatopgørelse

for perioden 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Note		2016/17 kr.	2015/16 t.kr.
	Administrationsomkostninger	-4.149	-6
	<b>DRIFTSRESULTAT</b>	<b>-4.149</b>	<b>-6</b>
3	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	97.762	127
1	Øvrige finansielle omkostninger	-2.352	0
	<b>RESULTAT FØR SKAT</b>	<b>91.261</b>	<b>121</b>
2	Skat af årets resultat	2.739	0
	<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>94.000</b>	<b>121</b>
	<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING:</b>		
	Ekstraordinært udbytte for regnskabsåret	101.200	0
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-37.238	127
	Overført resultat	30.038	-6
	<b>DISPONERET I ALT</b>	<b>94.000</b>	<b>121</b>

		<b>AKTIVER</b>	
Note		2017 kr.	2016 t.kr.
	Kapitalandele i associerede virksomheder	160.302	198
3	Finansielle anlægsaktiver	<b>160.302</b>	<b>198</b>
	<b>ANLÆGSAKTIVER</b>	<b>160.302</b>	<b>198</b>
	Tilgodehavende skatteaktiv	2.739	0
	Tilgodehavender	<b>2.739</b>	<b>0</b>
	Likvide beholdninger	<b>89.861</b>	<b>61</b>
	<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>	<b>92.600</b>	<b>61</b>
	<b>AKTIVER</b>	<b>252.902</b>	<b>259</b>

		<b>PASSIVER</b>	
Note		2017 kr.	2016 t.kr.
	Virksomhedskapital	125.000	125
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	92.802	130
	Overført resultat	28.759	-1
		<hr/>	<hr/>
4	<b>EGENKAPITAL</b>	<b>246.561</b>	<b>254</b>
	Selskabsskat	0	2
	Anden gæld	6.341	3
		<hr/>	<hr/>
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<b>6.341</b>	<b>5</b>
		<hr/>	<hr/>
	<b>GÆLDSFORPLIGTELSER</b>	<b>6.341</b>	<b>5</b>
		<hr/>	<hr/>
	<b>PASSIVER</b>	<b>252.902</b>	<b>259</b>
		<hr/>	<hr/>

## Noter

	2016/17 kr.	2015/16 t.kr.
<b>1 Øvrige finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	2.352	0
	<b>2.352</b>	<b>0</b>
<b>2 Skat af årets resultat</b>		
Regulering af udskudt skat	2.739	0
	<b>2.739</b>	<b>0</b>
<b>3 Finansielle anlægsaktiver</b>		
		Kapitalandele i associerede virksomheder
Kostpris 1. juli 2016		67.500
Tilgang		0
Afgang		0
		<b>67.500</b>
Kostpris 30. juni 2017		67.500
Opskrivninger 1. juli 2016		130.040
Årets resultat efter skat		97.762
Udloddet udbytte		-135.000
		<b>92.802</b>
Nedskrivninger 30. juni 2017		92.802
		<b>160.302</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi pr. 30. juni 2017</b>		<b>160.302</b>

2017  
kr.

Associerede virksomheder:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Selskabskapital	Resultat 2016/17	Egenkapital 2016/17
Advanced Storage - Technology ApS	Ishøj	50%	125.000	195.523	320.604
Årets resultat i alt				195.523	320.604
Årets resultat forholdsmæssig andel				97.762	160.302

**4 Egenkapital**

	1/7 2016	Forslag til udloddet årets resultat-udbytte	Forslag til årets resultatfordeling	30/6 2017
Virksomhedskapital	125.000			125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	130.040		-37.238	92.802
Ekstraordinær udlodning	0	-101.200	101.200	0
Overført resultat	-1.279		30.038	28.759
	<b>253.761</b>	<b>-101.200</b>	<b>94.000</b>	<b>246.561</b>

Anpartskapitalen er fordelt således:

125 stk. à nom. 1.000 kr. 125.000

Der har ikke været ændringer i virksomhedskapitalen de seneste 5 år. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.