

HELI Holding ApS

CVR-nr. 28 10 06 12

Åhave Allé 3, 8600 Silkeborg

HELI Holding ApS

Åhave Allé 3
8600 Silkeborg

Årsrapport med koncernregnskab

**for regnskabsåret
1. januar – 31. december 2015**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling

Silkeborg, den 28. april 2016

Henrik Mølbaech Thomsen
Dirigent



CVR-nr.: 28 10 06 12

HELI Holding ApS

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	2
 Påtegninger	
Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4-5
 Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning	6-7
 Årsregnskab 1. januar – 31. december	
Anvendt regnskabspraksis	8-13
Resultatopgørelse	14
Balance.....	15-16
Pengestrømsopgørelse koncern.....	17
Noter	18-22

HELI Holding ApS

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	HELI Holding ApS Åhave Allé 3 8600 Silkeborg	
	CVR-nr.: 28 10 06 12 Stiftet: 27. august 2004 Hjemsted: Silkeborg Regnskabsår: 1. januar – 31. december	
Direktion	Henrik Mølbach Thomsen	
Tilknyttede virksomheder	Globus Biler A/S Navervej 4-6 8600 Silkeborg (100% ejet)	Thomsen Ejendomme, Silkeborg A/S Navervej 4 8600 Silkeborg (100% ejet)
Revision	Revisorerne Hostruphus Godkendt Revisionsaktieselskab Hostrupsgade 41 8600 Silkeborg	
Pengeinstitut	Sydbank A/S Søndergade 25 8600 Silkeborg	
Advokat	Brockstedt – Kaalund Advokatpartnerselskab Godthåbsvej 4 8600 Silkeborg	

HELI Holding ApS

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten med koncernregnskab for 2015 for HELI Holding ApS.

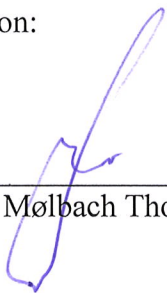
Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse at årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og moderselskabets aktiver og passiver og den finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af koncernens og moderselskabets aktiviteter for regnskabsåret 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 1. april 2016

Direktion:



Henrik Mølbach Thomsen

HELI Holding ApS

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejeren i HELI Holding ApS

PÅTEGNING PÅ KONCERNREGNSKABET OG ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for HELI Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet aflægges efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et koncernregnskab og 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 koncernregnskabet og 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.

HELI Holding ApS

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen har ansvaret for, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

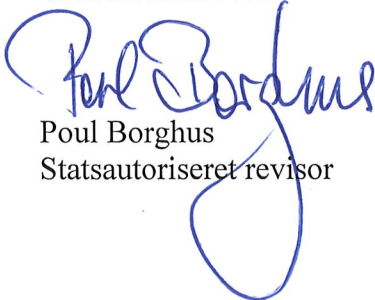
Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af koncernregnskabet og årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet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

Silkeborg, den 1. april 2016

REVISORERNE HOSTRUPHUS

Godkendt Revisionsaktieselskab

CVR-nr. 20 56 04 95



Poul Borghus
Statsautoriseret revisor

HELI Holding ApS

LEDELSESBERETNING

Hovedaktivitet

Moderselskabets hovedaktivitet er at være holdingselskab for de tilknyttede virksomheder Globus Biler A/S, Navervej 4-6, 8600 Silkeborg og Thomsen Ejendomme, Silkeborg A/S, Navervej 4, 8600 Silkeborg.

Hovedaktiviteten i Globus Biler A/S består i forhandling af nyere brugte automobiler og nye automobiler (Mitsubishi), drift af autoværksted samt forhandling af reservedele inden for Mitsubishi-programmet.

Hovedaktiviteten i Thomsen Ejendomme, Silkeborg A/S består i at eje og udleje ejendommen Navervej 4-6, Silkeborg samt i fremleje af ejendommen Håndværkervej 8a, Silkeborg til søsterselskabet Globus Biler A/S.

Produkterne i den tilknyttede virksomheden Globus Biler A/S afsættes for størstedelens vedkommende i Danmark.

Usædvanlige forhold

Som anført og beskrevet under anvendt regnskabspraksis har moderselskabet og koncernen ændret regnskabsprincip vedrørende grunde og bygninger. Ændringen skyldes, at ejendom, der ejes af dattervirksomheden Thomsen Ejendomme, Silkeborg A/S, er domicilejendom i koncernen, hvorfor værdiansættelsesprincippet dagsværdi ikke kan anvendes på ejendom.

Praksisændringerne er indregnet i sammenligningstallene.

Den akkumulerede virkning af praksisændringerne udgør for såvel moderselskabet som for koncernen en reduktion af årets resultat med 223.671 kr. Balancesummen reduceres med 399.411 kr., og egenkapitalen reduceres med 223.671 kr.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

I koncernen er der realiseret et overskud på 1.887 t.kr. mod et underskud i det foregående regnskabsår på 392 t.kr.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Som forventet er resultatet forbedret i forhold til de foregående regnskabsår. Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning, som væsentligt vil kunne påvirke moderselskabets eller koncernens finansielle stilling.

Den forventede udvikling

Koncernens nuværende aktiviteter fortsætter uændrede i de kommende år. Koncernen er ikke afhængig af enkelte, større kunder. Koncernens leverandører forventes også fremover at være stabile.

Med baggrund i udviklingen i den forløbne del af indeværende regnskabsår vurderes, at der også fremadrettet kan realiseres et positivt resultat i koncernen.

HELI Holding ApS

LEDELSESBERETNING

Særlige risici

Der vurderes ikke at være nogle umiddelbare særlige forretningsmæssige eller finansielle risici. Da virksomhedernes produkter primært sælges til kunder i Danmark og inden for EU, er valutarisikoen begrænset. Koncernen anses ikke for at være særlig udsat for risici som følge af ændringer i det generelle renteniveau.

Videnressourcer af særlig betydning for den fremtidige indtjening

Koncernens politik er en fortsat udvikling af kendskabet til produkter og processer. Det er derfor afgørende, at koncernen også i fremtiden er i stand til at tiltrække og fastholde kompetente og motiverede medarbejdere.

Forskning og udvikling

Der foretages ingen egentlig forskning.

Påvirkning af det eksterne miljø

Koncernen opfylder lovgivningens krav på miljøområdet. Moderselskabets ledelse vurderer løbende virksomhedens miljøpåvirkning. Forbedringer gennemføres løbende på de områder, hvor miljøpåvirkningen kan reduceres yderligere.

5 års hoved- og nøgletal

Hovedtal i t.kr.

KONCERN

	2015	2014	2013	2012	2011
Nettoomsætning	105.029	90.661	91.304	101.761	126.610
Resultat af ordinær primær drift	4.363	1.596	-449	-2.767	2.885
Resultat af finansielle poster	-1.897	-2.088	-2.644	-2.344	-2.059
Resultat af ekstraordinære poster...	0	0	0	0	0
Resultat før skat	2.466	-492	-3.093	-5.111	826
Årets resultat	1.887	-392	-2.385	-3.871	451
Balancesum	41.066	34.755	45.008	48.155	53.304
Egenkapital	3.865	1.586	2.993	4.607	9.254
Årets investeringer i materielle anlægsaktiver	744	-124	710	755	-1.049
Overskudsgrad	4,2	1,8	-0,5	-2,7	2,3
Afkastningsgrad	11,5	4,0	-1,0	-5,5	5,3
Egenkapital – andel.....	9,4	4,6	6,6	9,6	17,4
Egenkapitalens forrentning før skat	155,5	-16,4	-67,1	-55,2	8,5

HELI Holding ApS

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten med koncernregnskab er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C (mellemstor virksomhed) og reglerne om koncernregnskab.

Ændring af anvendt regnskabspraksis

Moderselskabet og koncernen har ændret regnskabsprincip vedrørende grunde og bygninger. Ændringen skyldes, at ejendom, der ejes af dattervirksomheden Thomsen Ejendomme, Silkeborg A/S, er domicilejendom i koncernen, hvorfor værdiansættelsesprincippet dagsværdi ikke kan anvendes på ejendom.

Praksisændringerne er indregnet i sammenligningstallene.

Den akkumulerede virkning af praksisændringerne udgør for såvel moderselskabet som for koncernen en reduktion af årets resultat med 223.671 kr. Balancesummen reduceres med 399.411 kr., og egenkapitalen reduceres med 223.671 kr.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet viser moderselskabet og dattervirksomhederne, som om de tilsammen var én virksomhed.

Ved konsolideringen sammenlægges regnskabsposterne i moderselskabet med de tilsvarende poster i dattervirksomhederne. Der foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt urealiserede og realiserede gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. Moderselskabets kapitalandele i dattervirksomhederne udlignes med dattervirksomhedernes egenkapital.

Ved koncernforholdets etablering måles alle aktiver og forpligtelser i den erhvervede dattervirksomhed til dagsværdi. Hvor kostprisen for kapitalandelen overstiger den opgjorte værdi af dattervirksomhedens nettoaktiver, behandles forskelsbeløbet som goodwill.

Goodwill indregnes i balancen og afskrives over 5 år. Resterende forskelsbeløb udgør 0 kr.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Dette gælder dog ikke for igangværende arbejder for fremmed regning, der indtægtsføres på færdiggørelsestidspunktet. 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.

HELI Holding ApS

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes og måles i balancen til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld. Dagsværdier for afledte finansielle instrumenter opgøres på grundlag af aktuelle markedskurser samt anerkendte værdiansættelsesmetoder. Ændringer i den del af dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige betalingsstrømme, og som effektivt sikrer ændringer i værdien af det sikrede, indregnes i egenkapitalen. Når den sikrede transaktion realiseres, overføres gevinst eller tab vedrørende sådanne sikringstransaktioner fra egenkapitalen og indregnes i samme regnskabspost som det sikrede.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt der er indgået bindende aftale om salg af biler, eller når levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg og reklame, lokaler, administration, tab på debitorer m.m.

HELI Holding ApS

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes efter den indre værdis metode.

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af tilknyttede virksomheders resultater. Afskrivning på goodwill, der knytter sig til kapitalandelene, er fratrukket i de indregnede resultatandele.

Finansielle poster i øvrigt

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster i øvrigt omfatter renteindtægter og –omkostninger realiserede og urealiserede kursgevinster og –tab vedrørende værdipapirer, kursgevinster og kurstab på valuta, kursregulering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.m.

Udbytte fra værdipapirer og kapitalandele indtægtsføres i de regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

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.

Moderselskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

BALANCEN

Koncerngoodwill

Koncerngoodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurderet brugstid for aktivet på 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

HELI Holding ApS

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Materielle anlægsaktiver (fortsat)

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	40 år	0 %
Installationer	25 år	0 %
Indretning af lejede lokaler	5 år	0 %
Produktionsanlæg og maskiner	5 år	0-10 %
Driftsmidler og inventar.....	3-5 år	0 %

Aktiver med en kostpris under den skattemæssige grænse for udgiftsførsel af småaktiver omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af øvrige materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Nedskrivning på aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelsen ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstests af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgpris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med finansiel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Koncernens samlede forpligtelser vedrørende operationel leasing og lejeaftaler oplyses under kontraktlige forpligtelser.

Finansielle anlægsaktiver

I moderselskabets regnskab indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles med udgangspunkt i virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdier på balancedagen. Resterende goodwill-beløb indgår i værdien. Hvor ejerandelen er mindre end 100 pct., indregnes en forholdsvis andel af kapitalandelene.

Et beløb svarende til den samlede nettoopskrivning af værdien af kapitalandele i dattervirksomhederne indregnes under egenkapitalposten ”Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode”.

Varebeholdninger

Beholdninger af biler til videresalg måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere end kostprisen. Beholdningerne er optaget ud fra en specifik identifikation af kostprisen eller nettorealiseringsværdien af de enkelte biler.

HELI Holding ApS

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Varebeholdninger (fortsat)

Beholdninger af reservedele og hjælpematerialer måles til kostpris efter FIFO-metoden eller netto-realiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Netto-realiseringsværdi for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Netto-realiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omstændighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpriser for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og direkte produktionsomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab. Nedskrivninger til tab til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt, indregnes som 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 med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, dog bortset fra udskudt skat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og udskudt skat af kursregulering på beholdning af børsnoterede aktier.

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 indregnes til netto-realiseringsværdi.

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.

Gældsforpligtelser

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

HELI Holding ApS

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året. Endvidere vises årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra drift omfatter resultatet reguleret for poster uden likviditetsvirkning, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investering omfatter køb og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt køb og salg af finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansiering omfatter optagelse af lån, afdrag på gæld samt betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kassekredit.

NØGLETAL I LEDELSESBERETNINGEN

Nøgletal er beregnet på følgende måde:

Overskudsgrad

$$\frac{\text{Resultat af primær ordinær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætningen}}$$

Afkastningsgrad

$$\frac{\text{Resultat af primær ordinær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlige, operative aktiver}}$$

Egenkapitalandel

$$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt ultimo}}$$

Egenkapitalens forrentning før skat

$$\frac{\text{Resultat før skat} \times 100}{\text{Egenkapital primo}}$$

- Resultat af primær ordinær drift:
Resultat før finansielle poster, ekstraordinære poster og skat.
- Operative aktiver:
Aktiver i alt fratrukket likvider, andre rentebærende aktiver (inkl. aktier) og kapitalandele i datervirksomheder.

HELI Holding ApS

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR – 31. DECEMBER

	<u>Koncern</u>		<u>Moderselskab</u>		Note
	2015	2014	2015	2014	
	kr.	t.kr.	kr.	t.kr.	
Nettoomsætning	105.028.811	90.661	0	0	
Andre driftsindtægter	2.703.310	1.470	0	0	
Vareforbrug	-92.010.692	-77.966	0	0	
Andre eksterne omkostninger	-3.557.237	-3.709	-36.337	-40	
Bruttofortjeneste	12.164.192	10.456	-36.337	-40	
Personaleomkostninger	-7.062.198	-7.895	0	0	1
Afskrivninger	-738.968	-965	0	0	2
Resultat før finansielle poster	4.363.026	1.596	-36.337	-40	
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	2.348.566	167	
Øvrige finansielle indtægter	18.851	25	0	0	3
Finansielle omkostninger	-1.915.499	-2.113	-530.786	-679	4
Resultat før skat	2.466.378	-492	1.781.443	-552	
Skat af ordinært resultat	-579.459	-100	105.476	160	5
ÅRETS RESULTAT	1.886.919	-392	1.886.919	-392	
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING					
Overført resultat	1.886.919	-392	1.886.919	-392	
I ALT	1.886.919	-392	1.886.919	392	

HELI Holding ApS

BALANCE 31. DECEMBER

	<u>Koncern</u>		<u>Moderselskab</u>		Note
	2015	2014	2014	2013	
	kr.	t.kr.	kr.	t.kr.	
AKTIVER					
Grunde og bygninger	13.425.589	13.825	0	0	
Indretning af lejede lokaler	542.310	290	0	0	
Driftsmidler og inventar.....	511.250	397	0	0	
Udlejningsbiler m.m.	434.230	396	0	0	
Materielle anlægsaktiver	14.913.379	14.908	0	0	6
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....	0	0	11.695.811	8.955	7
Andre kapitalandele	104.196	104	0	0	
Finansielle anlægsaktiver	104.196	104	11.695.811	8.955	
ANLÆGSAKTIVER	15.017.575	15.012	11.695.811	8.955	
Varebeholdninger	24.614.350	17.068	0	0	
Tilgodehavender fra salg	1.237.297	2.551	0	0	
Tilgodehavende selskabsskat.....	4.128	4	0	0	
Udsudte skatteaktiver.....	0	0	441.339	392	
Periodeafgrænsningsposter	173.563	103	0	0	
Tilgodehavender.....	1.414.988	2.658	441.339	392	
Øvrige likvide beholdninger	18.925	17	4.294	0	
Likvide beholdninger.....	18.925	17	4.294	0	
OMSÆTNINGSAKTIVER	26.048.263	19.743	445.633	392	
AKTIVER.....	41.065.838	34.755	12.141.444	9.347	

HELI Holding ApS

BALANCE 31. DECEMBER

	<u>Koncern</u>		<u>Moderselskab</u>		Note
	2015	2014	2014	2013	
	kr.	t.kr.	kr.	t.kr.	
PASSIVER					
Anpartskapital	175.000	175	175.000	175	
Reserve for opskrivning	3.645.336	3.575	3.645.336	3.575	
Overført resultat	45.045	-2.164	45.045	-2.164	
EGENKAPITAL	3.865.381	1.586	3.865.381	1.586	8
Hensættelse til udskudt skat	1.424.414	816	0	0	
HENSATTE FORPLIGTELSER....	1.424.414	816	0	0	
Langfristede gældsforpligtelser	12.099.894	12.488	0	0	9
Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.151.195	1.777	36.250	30	
Gæld til pengeinstitut	17.803.693	15.780	0	0	
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	8.239.366	7.731	
Gæld til kapitalejere og ledelse	3.552	2	447	0	
Anden gæld	3.717.709	2.306	0	0	
Kortfristede gældsforpligtelser	23.676.149	19.865	8.276.063	7.761	
GÆLDSFORPLIGTELSER.....	35.776.043	32.353	8.276.063	7.761	
PASSIVER.....	41.065.838	34.755	12.141.444	9.347	
Nærtstående parter					10
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser					11
Kontraktretlige forpligtelser					12
Eventualposter					13

HELI Holding ApS

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR – 31. DECEMBER, KONCERN

	2015 kr.	2014 t.kr.
Årets resultat	1.886.919	-392
Afskrivninger	738.968	965
Ej realiseret kursgevinst på værdipapirer.....	-10	0
Kursregulering realkreditlån	32.333	-18
Skat af årets resultat.....	579.459	-100
Betalt selskabsskat	130	43
Ændring i varebeholdninger	-7.546.511	7.196
Ændring i tilgodehavender.....	1.242.941	365
Ændring i gæld til leverandører af varer og tjenesteydelser	374.428	-669
Ændring i anden gæld	1.413.532	-15
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-1.277.811	7.375
Investering i materielle anlægsaktiver	-1.217.100	-87
Salg af materielle anlægsaktiver	472.978	211
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-744.122	124
Afdrag på lån i pengeinstitut.....	0	-1.100
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet.....	0	-1.100
Ændring i likvider	2.021.933	6.399
Likvider primo	-15.762.835	-22.162
LIKVIDER ULTIMO.....	-17.784.768	-15.763

HELI Holding ApS

NOTER

	<u>Koncern</u>		<u>Moderselskab</u>		Note
	2015	2014	2015	2014	
	kr.	t.kr.	kr.	t.kr.	
Personaleomkostninger					1
Gager og lønninger	6.424.724	7.132	0	0	
Pensioner.....	505.665	600	0	0	
Andre udgifter til social sikring.....	131.809	163	0	0	
	7.062.198	7.895	0	0	
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere.....	18	20	0	0	
Afskrivninger					2
Bygninger.....	399.411	454			
Indretning af lejede lokaler	230.146	108	0	0	
Inventar og driftsmidler	180.348	201	0	0	
Udlejningsbiler.....	125.382	222	0	0	
Fortjeneste på solgte udlejningsbiler ..	-196.319	-20	0	0	
	738.968	965	0	0	
Øvrige finansielle indtægter					3
Finansielle indtægter i øvrigt	18.851	25	0	0	
	18.851	25	0	0	
Finansielle omkostninger					4
Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder.....	0	0	530.786	636	
Øvrige finansielle omkostninger.....	1.915.499	2.113	0	43	
	1.915.499	2.113	530.786	679	
Skat af året resultat					5
Regulering af udskudt skat	579.459	-100	-105.476	-160	
	579.459	-100	-105.476	-160	

HELI Holding ApS

NOTER

Note

Materielle anlægsaktiver

6

	Grunde og bygninger	Indretning af lejede lokaler	Inventar og driftsmidler	Udlejningsbiler
Kostpris 31. december 2014.....	13.007.400	2.636.609	3.290.422	869.880
Årets tilgang til kostpris	0	482.366	294.183	440.551
Årets afgang til kostpris.....	0	-9.696	0	-649.289
Kostpris 31. december 2015.....	13.007.400	3.109.279	3.584.605	661.142
Opskrivninger 31. december 2014.....	4.673.508	0	1.000.000	0
Årets afgang	0	0	-1.000.000	0
Opskrivninger 31. december 2015 ...	4.673.508	0	0	0
Afskrivninger 31. december 2014	-3.855.908	-2.346.519	-3.893.007	-474.160
Årets afskrivninger	-399.411	-230.146	-180.348	-125.382
Afskrivning på udgåede aktiver.....	0	9.696	1.000.000	372.630
Afskrivninger 31. december 2015.....	-4.255.319	-2.566.969	-3.073.355	-226.912
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	13.425.589	542.310	511.250	424.230

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

7

	Globus Biler A/S	Thomsen Ejendomme, Silkeborg A/S	I alt
Kostpris 31. december 2014.....	5.095.725	9.990.000	15.085.725
Kostpris 31. december 2013.....	5.095.725	9.990.000	15.085.725
Op- og nedskrivninger 31. december 2014.....	2.012.835	-4.027.549	-2.014.714
Regulering som følge af ændret regnskabspraksis	0	53.854	53.854
Årets andel af resultat	1.831.400	517.166	2.348.566
Årets regulering af reserve for opskrivning.....	0	70.102	70.102
Regulering dagsværdi af rente-swap	0	321.928	321.928
Op- og nedskrivninger 31. december 2015	3.844.235	-3.064.499	779.736
Afskrivninger 31. december 2014	-3.095.725	-1.073.925	-4.169.650
Afskrivninger 31. december 2015.....	-3.095.725	-1.073.925	-4.169.650
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015.....	5.844.235	5.851.576	11.695.811
Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i regnskabsmæssig værdi, udgør.....	0	0	0

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Selskab	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Andel af egenkapital	Regnskabsmæssig værdi
Globus Biler A/S	Silkeborg	100%	5.844.235	1.831.400	5.844.235	5.844.235
Thomsen Ejendomme, Silkeborg A/S.....	Silkeborg	100%	5.851.576	517.166	5.851.576	5.851.576
I alt						11.695.811

HELI Holding ApS

NOTER

Note

Egenkapital

8

KONCERN

	Anparts- kapital	Reserve for opskrivn.	Overført resultat	I alt
Saldo 31. december 2014	175.000	0	1.357.578	1.532.578
Reguleringer som følge af praksisændring	0	3.575.234	-3.521.380	53.854
Reguleret saldo 31. december 2015	175.000	3.575.234	-2.163.802	1.586.432
Årets regulering af reserve for opskrivning	0	70.102	0	70.102
Ændring af dagsværdi rente-swap	0	0	321.928	321.928
Forslag til resultatdisponering	0	0	1.886.919	1.886.919
Saldo 31. december 2015	175.000	3.645.336	45.045	3.865.381

MODERSELSKAB

	Anparts- kapital	Reserve for opskrivn.	Overført resultat	I alt
Saldo 31. december 2014	175.000	0	1.357.578	1.532.578
Reguleringer som følge af praksisændring	0	3.575.234	-3.521.380	53.854
Reguleret saldo 31. december 2015	175.000	3.575.234	-2.163.802	1.586.432
Årets regulering af reserve for opskrivning	0	70.102	0	70.102
Ændring af dagsværdi rente-swap	0	0	321.928	321.928
Forslag til resultatdisponering	0	0	1.886.919	1.886.919
Saldo 31. december 2015	175.000	3.645.336	45.045	3.865.381

Langfristede gældsforpligtelser

9

KONCERN

	Gæld i alt 31.12.14	Gæld i alt 31.12.15	Afdrag i 2016	Restgæld efter 5 år
Realkreditlån	10.605.336	10.637.669	0	10.637.669
Gæld til pengeinstitut	1.883.047	1.462.225	0	0
	12.488.383	12.099.894	0	10.637.669

Nærtstående parter

10

HELI Holding ApS's nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Direktør Henrik Mølbach Thomsen, Åhave Allé 3, 8600 Silkeborg, der er hovedanpartshaver.

Øvrige nærtstående parter, som selskabet har haft transaktioner med

Den tilknyttede virksomhed Globus Biler A/S, Silkeborg.

Den tilknyttede virksomhed Thomsen Ejendomme, Silkeborg A/S, Silkeborg.

HELI Holding ApS

NOTER

Note

Nærtstående parter (Fortsat)

10

Transaktioner med nærtstående parter

Moderselskabet har anfordringslån (mellemregningskonto) hos den tilknyttede virksomheden Globus Biler A/S. Saldoen på lånet udgør 505 t.kr. pr. 31. december 2015. Forrentningen af lånet har udgjort 47 t.kr i 2015.

Moderselskabet har anfordringslån (mellemregningskonto) hos den tilknyttede virksomhed Thomsen Ejendomme, Silkeborg A/S. Saldoen på lånet er 7,7 mio. kr. pr. 31. december 2015. Forrentningen af lånet har udgjort 484 t.kr. i 2015.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

11

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitut på 10,7 mio. kr. er givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør 13,4 mio. kr.

Der er udstedt ejerpantebrev på 1.200 t.kr., der giver pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør 13,4 mio. kr. Ejerpantebrevet er deponeret til sikkerhed for mellemværender med Sydbank A/S.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på 17,8 mio. kr. har den tilknyttede virksomhed Globus Biler A/S udstedt virksomhedspant på i alt 25 mio. kr. i varelager, debitorer og driftsmateriel. Det pantsatte har en bogført værdi på 27,3 mio. kr. pr. 31. december 2015.

Til sikkerhed for gæld til Jyske Finans A/S har den tilknyttede virksomhed Globus Biler A/S udstedt virksomhedspant i varelager af nye biler på i alt 3 mio. kr. Det pantsatte har en bogført værdi på 56 t.kr. pr. 31. december 2015.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter har den tilknyttede virksomhed Thomsen Ejendomme, Silkeborg A/S stillet virksomhedspant på i alt 1 mio. kr. i varelager, debitorer og driftsmateriel. Det pantsatte har en bogført værdi på 32 t.kr. pr. 31. december 2015.

Nominelt 500 t.kr. aktier i Globus Biler A/S, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør 5,8 mio. kr., er pantsat til sikkerhed for moderselskabets mellemværender med Sydbank A/S.

Nominelt 500 t.kr. aktier i Thomsen Ejendomme, Silkeborg A/S, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør 5,9 mio. kr., er pantsat til sikkerhed for moderselskabets mellemværender med Sydbank A/S.

Moderselskabet har til sikkerhed for koncernens gældsforpligtelser til Sydbank A/S givet pant i udbyttebegrænsningserklæring.

HELI Holding ApS

NOTER

Note

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

11

Der er til sikkerhed for betaling af skyldig registreringsafgift af motorkøretøjer stillet bankgaranti på 200 t.kr. over for SKAT.

Til sikkerhed for indkøb af reservedele er der stillet garantier over for Mitsubishi Motor Sales Denmark A/S på 200 t.kr.

Der er stillet garanti på 100 t.kr. over for Garantiforeningen – Silkeborg Bilerne By.

Der er stillet bankgaranti på 335 t.kr. overfor udlejer til sikkerhed for opfyldelse af forpligtelser i henhold til lejeaftale vedrørende forretningslokaler på adressen Håndværkervej 8a, Silkeborg.

Bogført værdi af pantsatte aktiver er udelukkende oplyst ud fra den i årsregnskabet anvendte fordeling. Hertil skal tillægges evt. bogført værdi af driftsmateriel mv., som vil være omfattet af pantet i henhold til tinglysningslovens § 37.

Kontraktlige forpligtelser

12

Leje af forretningslokaler i den tilknyttede virksomhed Thomsen Ejendomme, Silkeborg A/S på adressen Håndværkervej 8a, Silkeborg udgør 600 t.kr. årligt. Lejeaftalen er opsagt med fraflytning fra lejemålet den 1. marts 2016. Huslejeforpligtelsen udgør 100 t.kr. pr. 31. december 2015.

Der er indgået operationelle leasingaftaler vedrørende leasing af biler for et månedligt beløb på 14 t.kr. Den gennemsnitlige løbetid er 12 måneder, og den samlede forpligtelse udgør 165 t.kr.

Eventualposter

13

Moderselskabet har stillet kautioner for de tilknyttede virksomheder Globus Biler A/S og Thomsen Ejendomme, Silkeborg A/S. Kautionerne er selvskyldnerkautioner for de tilknyttede virksomheders gældsforpligtelser til Sydbank A/S.

Moderselskabet har stillet kaution for den tilknyttede virksomhed Thomsen Ejendomme, Silkeborg A/S. Kautionen er en selvskyldnerkaution for den tilknyttede virksomheds gældsforpligtelse til Nykredit.

Moderselskabet hæfter solidarisk med de tilknyttede virksomheder Globus Biler A/S og Thomsen Ejendomme, Silkeborg A/S for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat.