

HELI Holding ApS

Åhave Allé 3, 8600 Silkeborg

CVR-nr. 28 10 06 12

Årsrapport

1. januar - 31. december 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 19. juni 2019.

Henrik Mølbach Thomsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	7
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2018	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	17
Balance	18
Egenkapitalopgørelse for koncernen	20
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	20
Pengestrømsopgørelse	21
Noter	22

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for HELI Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 11. juni 2019

Direktion

Henrik Mølbach Thomsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i HELI Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for HELI Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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 koncernregnskabet og årsregnskabet”. Vi er uafhængige af koncernen 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 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.

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet.

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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Silkeborg, den 11. juni 2019

Revisionshuset Tal & Tanker

Statsautoriseret revisionspartnerselskab
CVR-nr. 37 31 56 64

Poul Holmboe Borghus

Statsautoriseret revisor
mne21387

Selskabsoplysninger

Selskabet	HELI Holding ApS - Koncernregnskab 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
Revision	Revisionshuset Tal & Tanker, Statsautoriseret revisionspartnerselskab Hostrupsgade 41 8600 Silkeborg
Bankforbindelse	Sydbank A/S, Søndergade 25, 8600 Silkeborg
Advokatforbindelse	Brockstedt-Kaalund Advokatpartnerselskab, Godthåbsvej 4, 8600 Silkeborg
Modervirksomhed	HELI Holding ApS
Dattervirksomheder	Globus Biler A/S, A/S, Silkeborg Thomsen Ejendomme Silkeborg A/S, A/S, Silkeborg

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2018	2017	2016	2015	2014
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Resultatopgørelse:					
Nettoomsætning	103.126	89.128	104.115	105.029	90.661
Resultat af ordinær primær drift	2.073	2.123	2.077	4.363	1.596
Årets resultat	426	519	411	1.887	-392
Balance:					
Balancesum	47.573	45.409	36.255	41.066	34.755
Investeringer i materielle anlægsaktiver	539	104	857	744	-124
Egenkapital	7.951	8.325	4.101	3.865	1.586
Nøgletal i %:					
Overskudsgrad (EBIT-margin)	2,0	2,4	2,0	4,2	1,8
Soliditetsgrad	16,7	18,3	11,3	9,4	4,6
Egenkapitalforrentning	5,2	8,4	10,3	69,2	-52,1

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Overskudsgrad (EBIT-margin)	$\frac{\text{Resultat af primær drift (EBIT)} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Moderselskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået af 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 drift af modetøjsforretning. Thomsen Ejendomme, Silkeborg A/S ejer og udlejer ejendommen Navervej 4-6, Silkeborg til søsterselskabet Globus Biler A/S.

Produkterne i de tilknyttede virksomheder Globus Biler A/S og Thomsen Ejendomme, Silkeborg A/S afsættes for størstedelens vedkommende i Danmark.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør 426 t.kr. mod 519 t.kr. sidste år.

Ledelsen anser årets resultat for mindre tilfredsstillende.

Særlige risici

Der vurderes ikke at være risici udover de sædvanligt forekomne indenfor koncernens brancheområder. Varelageret værdi i den tilknyttede virksomhed Globus Biler A/S vil være påvirkelig i tilfælde af, at registreringsafgiften på nye biler nedsættes markant, idet en væsentlig del af lageret er brugte biler inklusive registreringsafgift.

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

Miljøforhold

Oliespild og udstødningsgasser i den tilknyttede virksomhed Globus Biler A/S udgør de væsentligste miljømæssige risici. Koncernen er i løbende og god dialog med relevante myndigheder.

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

Videnressourcer

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.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Der foretages ingen egentlig forskning.

Ledelsesberetning

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 det, at der også fremadrettet kan realiseres positive resultater i koncernen.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for HELI Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

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

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, 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 koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Omregning af fremmed valuta

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

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er beregnet til sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med eventuelle ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Resulterer den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som løbende er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, som anvendes til sikring af nettoinvesteringer i selvstændige udenlandske tilknyttede virksomheder eller associerede virksomheder, indregnes direkte i egenkapitalen.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden HELI Holding ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori HELI Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrations-selskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Idet det ikke er muligt, at fastsætte et pålideligt skøn over brugstiden, er afskrivningsperioden fastsat til 5 år.

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Grunde og bygninger opskrives på grundlag af regelmæssige, uafhængige vurderinger af dagsværdien. Nettoopskrivninger ved dagsværdiregulering indregnes direkte på egenkapitalen efter fradrag af udskudt skat og bindes på en særlig reserve for opskrivning. Nettonedskrivninger ved dagsværdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger til dagsværdi og med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Tilbageførsel af tidligere foretagne opskrivninger og indregnede udskudte skatter vedrørende opskrivninger indregnes direkte i selskabets egenkapital.

Øvrige materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	25-40 år	0 %
Produktionsanlæg og maskiner	5 år	0-10 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0 %

Småaktiver indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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 eller andre driftsomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Leasingkontrakter

Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Koncernens samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest 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 nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Indretning af lejede lokaler

Indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på vurdering af aktivets forventede brugstid, der er sat til 5 år.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fra-drag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

Anvendt regnskabspraksis

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for opskrivninger

Under reserve for opskrivninger indregnes opskrivninger på grunde og bygninger med fradrag af udskudt skat. Reserven reduceres, når opskrevne bygninger reduceres i værdi som følge af afskrivninger. Reduktionen udgør forskellen mellem afskrivning på grundlag af bygningernes omvurderede regnskabsmæssige værdi og afskrivning på grundlag af bygningernes oprindelige kostpris. Reserven opløses helt eller delvis ved salg af grunde og bygninger og formindskes ved nedskrivning af grunde og bygninger.

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Anvendt regnskabspraksis

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 den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatte tilgodehavender og -forpligtelser 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. Skatte tilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter HELI Holding ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat er skatten af alle 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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

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

Anvendt regnskabspraksis

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2018	2017	2018	2017
	103.126.477	89.128.209	0	0
Nettoomsætning				
Andre driftsindtægter	2.624.554	2.231.455	0	0
Vareforbrug	-90.475.192	-77.953.246	0	0
Andre eksterne omkostninger	-5.124.772	-4.338.230	-55.561	-43.725
Bruttoresultat	10.151.067	9.068.188	-55.561	-43.725
1 Personaleomkostninger	-7.009.140	-6.114.676	0	0
2 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-1.068.925	-808.724	0	0
Andre driftsomkostninger	0	-22.200	0	0
Driftsresultat	2.073.002	2.122.588	-55.561	-43.725
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	814.195	922.016
Andre finansielle indtægter	17.164	22.493	15.917	0
3 Øvrige finansielle omkostninger	-1.533.097	-1.473.646	-458.334	-472.926
Resultat før skat	557.069	671.435	316.217	405.365
4 Skat af årets resultat	-131.292	-152.420	109.560	113.650
5 Årets resultat	425.777	519.015	425.777	519.015

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2018	2017	2018	2017	
Aktiver					
Anlægsaktiver					
6	Goodwill	96.662	136.662	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	96.662	136.662	0	0
7	Grunde og bygninger	16.925.308	17.500.000	0	0
8	Produktionsanlæg og maskiner	400.524	378.167	0	0
9	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	520.998	307.472	0	0
10	Indretning af lejede lokaler	183.690	389.594	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	18.030.520	18.575.233	0	0
11	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	17.548.100	17.908.995
12	Andre værdipapirer og kapitalandele	104.278	104.271	0	0
13	Deposita	247.500	43.728	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	351.778	147.999	17.548.100	17.908.995
	Anlægsaktiver i alt	18.478.960	18.859.894	17.548.100	17.908.995
Omsætningsaktiver					
	Varebeholdninger	26.102.095	22.352.576	0	0
	Varebeholdninger i alt	26.102.095	22.352.576	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.429.215	3.666.121	0	0
	Udskudte skatteaktiver	0	0	109.560	313.579
	Andre tilgodehavender	191.132	15.893	0	0
14	Periodeafgrænsningsposter	183.548	175.799	0	0
	Tilgodehavender i alt	2.803.895	3.857.813	109.560	313.579
	Likvide beholdninger	188.468	338.218	6.638	7.474
	Omsætningsaktiver i alt	29.094.458	26.548.607	116.198	321.053
	Aktiver i alt	47.573.418	45.408.501	17.664.298	18.230.048

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2018	2017	2018	2017	
Passiver					
Egenkapital					
15	Virksomhedskapital	175.000	175.000	175.000	175.000
16	Reserve for opskrivninger	6.138.918	6.405.828	0	6.405.828
17	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	2.462.375	0
18	Overført resultat	1.529.262	1.244.591	5.205.803	1.244.589
19	Foreslået udbytte for regnskabsåret	108.000	500.000	108.000	500.000
	Egenkapital i alt	7.951.180	8.325.419	7.951.178	8.325.417
Hensatte forpligtelser					
20	Hensættelser til udskudt skat	2.695.380	2.881.369	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	2.695.380	2.881.369	0	0
Gældsforpligtelser					
21	Gæld til realkreditinstitutter	9.601.156	9.677.989	0	0
	Anden gæld	0	416.551	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	9.601.156	10.094.540	0	0
	Kortfristet del af langfristet gæld	527.636	944.748	0	0
	Gæld til pengeinstitutter	20.766.328	14.146.171	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.249.629	4.598.053	40.000	32.500
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	9.672.672	9.871.683
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	809	3.839	448	448
	Selskabsskat	408.936	100.699	0	0
	Anden gæld	2.372.364	4.313.663	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	27.325.702	24.107.173	9.713.120	9.904.631
	Gældsforpligtelser i alt	36.926.858	34.201.713	9.713.120	9.904.631
	Passiver i alt	47.573.418	45.408.501	17.664.298	18.230.048
22	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
23	Eventualposter				
24	Nærtstående parter				

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksomhedskapital	Reserve for opskrivninger	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2018	175.000	6.405.828	0	1.244.591	500.000	8.325.419
Årets henlæggelse	0	-266.910	0	0	0	-266.910
Udloddet udbytte	0	0	0	0	-500.000	-500.000
Årets henlæggelse	0	0	0	-307.148	108.000	-199.148
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	0	624.925	0	624.925
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	0	-624.925	0	-624.925
Regulering af dagsværdi, renteswap	0	0	0	324.909	0	324.909
Årets regulering af reserve for opskrivning	0	0	0	266.910	0	266.910
	175.000	6.138.918	0	1.529.262	108.000	7.951.180

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksomhedskapital	Reserve for opskrivninger	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2018	175.000	6.405.828	0	1.244.589	500.000	8.325.417
Korrektion, primo	0	-6.405.828	2.823.270	3.582.558	0	0
Udloddet udbytte	0	0	0	0	-500.000	-500.000
Årets henlæggelse	0	0	814.195	-1.121.343	108.000	-199.148
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	0	624.925	0	624.925
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	0	-624.925	0	-624.925
Reguleringer i øvrigt	0	0	-1.175.090	1.175.090	0	0
Regulering af dagsværdi, renteswap	0	0	0	324.909	0	324.909
	175.000	0	2.462.375	5.205.803	108.000	7.951.178

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern	
	2018	2017
Årets resultat	425.777	519.015
25 Reguleringer	2.716.305	2.371.729
26 Ændring i driftskapital	-5.988.352	-2.652.425
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-2.846.270	238.319
Renteindbetalinger og lignende	17.174	22.493
Renteudbetalinger og lignende	-1.533.097	-1.473.646
Pengestrøm fra ordinær drift	-4.362.193	-1.212.834
Betalt selskabsskat	-100.699	-4.483
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-4.462.892	-1.217.317
Køb af materielle anlægsaktiver	-538.893	-104.017
Salg af materielle anlægsaktiver	91.700	230.840
Ændring i depositum	-203.772	-705
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-650.965	126.118
Afdrag på langfristet gæld	-531.125	0
Betalt udbytte	-1.124.925	-500.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-1.656.050	-500.000
Ændring i likvider	-6.769.907	-1.591.199
Likvider 1. januar 2018	-13.807.953	-12.216.754
Likvider 31. december 2018	-20.577.860	-13.807.953
Likvider		
Likvide beholdninger	188.468	338.218
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-20.766.328	-14.146.171
Likvider 31. december 2018	-20.577.860	-13.807.953

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2018	2017	2018	2017
1. Personaleomkostninger				
Lønninger og gager	6.133.132	5.529.579	0	0
Pensioner	500.695	477.929	0	0
Andre omkostninger til social sikring	131.277	107.168	0	0
Personaleomkostninger i øvrigt	244.036	0	0	0
	7.009.140	6.114.676	0	0
Direktion og bestyrelse	1.002.225	979.581	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	16	15	1	1
Moderselskabet:				
Selskabets ansatte omfatter alene selskabets direktør, der i årsregnskabslovens forstand vurderes ansat. I selskabslovens forstand er der ikke tale om et ansættelsesforhold, hvorfor der ikke er nogle personaleudgifter i årsrapporten.				
2. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver				
Afskrivning på goodwill	40.000	40.000	0	0
Afskrivning på indretning af lejede lokaler	205.904	183.189	0	0
Afskrivning på bygninger	574.692	288.286	0	0
Afskrivning på produktionsanlæg og maskiner	211.971	240.949	0	0
Afskrivning på andre anlæg, driftsmateriel og inventar	36.358	56.300	0	0
	1.068.925	808.724	0	0
3. Øvrige finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	0	458.300	472.926
Andre finansielle omkostninger	1.533.097	1.473.646	34	0
	1.533.097	1.473.646	458.334	472.926

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2018	2017	2018	2017
4. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	408.936	105.182	0	0
Årets regulering af udskudt skat	-186.002	47.238	-109.560	-113.650
Regulering af tidligere års skat	-91.642	0	0	0
	131.292	152.420	-109.560	-113.650

5. Forslag til resultatdisponering

Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret		624.925	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		814.195	0
Udbytte for regnskabsåret		108.000	500.000
Overføres til overført resultat		0	19.015
Disponeret fra overført resultat		-1.121.343	0
Disponeret i alt		425.777	519.015

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2018	31/12 2017	31/12 2018	31/12 2017
6. Goodwill				
Kostpris 1. januar 2018	200.000	200.000	0	0
Kostpris 31. december 2018	200.000	200.000	0	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	-63.338	-23.338	0	0
Årets afskrivninger	-40.000	-40.000	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	-103.338	-63.338	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	96.662	136.662	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2018	31/12 2017	31/12 2018	31/12 2017
7. Grunde og bygninger				
Kostpris 1. januar 2018	13.007.400	13.007.400	0	0
Kostpris 31. december 2018	13.007.400	13.007.400	0	0
Opskrivninger 1. januar 2018	9.435.616	4.673.508	0	0
Årets opskrivning	0	4.762.108	0	0
Opskrivninger 31. december 2018	9.435.616	9.435.616	0	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	-4.943.016	-4.654.730	0	0
Årets afskrivninger	-574.692	-288.286	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	-5.517.708	-4.943.016	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	16.925.308	17.500.000	0	0
Regnskabsmæssig værdi eksklusive opskrivninger	9.629.592	9.287.400	0	0
8. Produktionsanlæg og maskiner				
Kostpris 1. januar 2018	3.865.496	3.821.679	0	0
Tilgang i årets løb	189.791	104.017	0	0
Afgang i årets løb	0	-60.200	0	0
Kostpris 31. december 2018	4.055.287	3.865.496	0	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	-3.487.329	-3.298.154	0	0
Årets afskrivninger	-167.434	-217.175	0	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	28.000	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	-3.654.763	-3.487.329	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	400.524	378.167	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2018	31/12 2017	31/12 2018	31/12 2017
9. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris 1. januar 2018	541.055	867.404	0	0
Tilgang i årets løb	349.102	0	0	0
Afgang i årets løb	-180.561	-326.349	0	0
Kostpris 31. december 2018	709.596	541.055	0	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	-233.583	-342.158	0	0
Årets afskrivninger	-78.582	-80.074	0	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	123.567	188.649	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	-188.598	-233.583	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	520.998	307.472	0	0
10. Indretning af lejede lokaler				
Kostpris 1. januar 2018	3.001.734	3.001.734	0	0
Afgang i årets løb	-106.494	0	0	0
Kostpris 31. december 2018	2.895.240	3.001.734	0	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	-2.612.140	-2.428.951	0	0
Årets afskrivninger	-205.904	-183.189	0	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	106.494	0	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	-2.711.550	-2.612.140	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	183.690	389.594	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2018	31/12 2017	31/12 2018	31/12 2017
11. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris 1. januar 2018	0	0	15.085.725	15.085.725
Kostpris 31. december 2018	0	0	15.085.725	15.085.725
Opskrivninger 1. januar 2018	0	0	2.823.270	-2.303.867
Årets andel af resultat	0	0	814.195	922.016
Udbytte	0	0	-1.500.000	0
Årets andel af opskrivning af grunde og bygninger	0	0	0	3.714.444
Regulering dagsværdi af rente-swap	0	0	324.910	490.677
Opskrivninger 31. december 2018	0	0	2.462.375	2.823.270
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	0	0	17.548.100	17.908.995

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos HELI Holding ApS
Globus Biler A/S, Silkeborg	100 %	7.514.566	526.195	7.514.566
Thomsen Ejendomme Silkeborg A/S, Silkeborg	100 %	10.033.534	288.000	10.033.534
		17.548.100	814.195	17.548.100

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2018	31/12 2017	31/12 2018	31/12 2017
12. Andre værdipapirer og kapitalandele				
Kostpris 1. januar 2018	104.246	104.246	0	0
Kostpris 31. december 2018	104.246	104.246	0	0
Opskrivninger 1. januar 2018	25	-50	0	0
Årets opskrivninger	7	75	0	0
Opskrivninger 31. december 2018	32	25	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	104.278	104.271	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2018	31/12 2017	31/12 2018	31/12 2017
13. Deposita				
Kostpris 1. januar 2018	43.728	43.728	0	0
Tilgang i årets løb	247.500	0	0	0
Afgang i årets løb	-43.728	0	0	0
Kostpris 31. december 2018	247.500	43.728	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	247.500	43.728	0	0
14. Periodeafgrænsningsposter				
Periodeafgrænsningsposter	183.548	175.799	0	0
	183.548	175.799	0	0
15. Virksomhedskapital				
Virksomhedskapital 1. januar 2018	175.000	175.000	175.000	175.000
	175.000	175.000	175.000	175.000
16. Reserve for opskrivninger				
Reserve for opskrivninger 1. januar 2018	6.405.828	2.734.897	6.405.828	2.734.897
Korrektion, primo	0	0	-6.405.828	0
Årets henlæggelse	-266.910	3.670.931	0	3.670.931
	6.138.918	6.405.828	0	6.405.828
17. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode				
Reserve for opskrivninger 1. januar 2018	0	0	0	0
Korrektion, primo	0	0	2.823.270	0
Årets henlæggelse	0	0	814.195	0
Reguleringer i øvrigt	0	0	-1.175.090	0
	0	0	2.462.375	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2018	31/12 2017	31/12 2018	31/12 2017
18. Overført resultat				
Overført resultat 1. januar 2018	1.244.591	691.386	1.244.589	691.384
Korrektion, primo	0	0	3.582.558	0
Årets overførte overskud eller underskud	-307.148	19.015	-1.121.343	19.015
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	624.925	0	624.925	0
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	-624.925	0	-624.925	0
Regulering af dagsværdi, renteswap	324.909	490.677	324.909	490.677
Årets regulering af reserve for opskrivning	266.910	43.513	0	43.513
Reguleringer i øvrigt, indre værdi	0	0	1.175.090	0
	1.529.262	1.244.591	5.205.803	1.244.589
19. Foreslået udbytte for regnskabsåret				
Udbytte 1. januar 2018	500.000	500.000	500.000	500.000
Udloddet udbytte	-500.000	-500.000	-500.000	-500.000
Udbytte for regnskabsåret	108.000	500.000	108.000	500.000
	108.000	500.000	108.000	500.000
20. Hensættelser til udskudt skat				
Hensættelser til udskudt skat 1. januar 2018	2.881.369	1.648.070	0	0
Udskudt skat af årets resultat	-185.989	47.238	0	0
Udskudt skat indregnet direkte på egenkapitalen	0	1.186.061	0	0
	2.695.380	2.881.369	0	0
21. Gæld til realkreditinstitutter				
Gæld til realkreditinstitutter i alt	10.128.792	10.622.737	0	0
Heraf forfalder inden for 1 år	-527.636	-944.748	0	0
	9.601.156	9.677.989	0	0
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	7.414.871	7.881.044	0	0

22. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 10,1 mio. kr., er der i Thomsen Ejendomme, Silkeborg A/S givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2018 udgør 16,9 mio. kr.

Thomsen Ejendomme, Silkeborg A/S har deponeret ejerpantebrev på 1,2 mio. kr. til sikkerhed for mellemværender med Sydbank A/S. Ejerpantebrevene giver pant i ovenstående grunde og bygninger.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på 20,8 mio. kr. har den tilknyttede virksomhed Globus Biler A/S stillet virksomhedspant på i alt 25 mio. kr. i varelager, debitorer og driftsmateriel. Den regnskabsmæssige værdi af det pantsatte pr. 31. december 2018 udgør 25,5 mio. kr.

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 værdi på 1,5 mio. kr. pr. 31. december 2018.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter har den tilknyttede virksomhed Thomsen Ejendomme, Silkeborg A/S stillet virksomhedspant på 1 mio. kr. i varelager, debitorer og driftsmateriel. Den regnskabsmæssige værdi af det pantsatte pr. 31. december 2018 udgør 4,0 mio. kr.

Nominelt 500 t.kr. aktier i Globus Biler A/S, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2018 udgør 7,5 mio. kr., er pantsat til sikkerhed for moderselskabets mellemværender med pengeinstitut.

Nominelt 500 t.kr. aktier i Thomsen Ejendomme, Silkeborg A/S, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2018 udgør 10,0 mio. kr., er pantsat til sikkerhed for moderselskabets mellemværender med pengeinstitut.

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

23. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Den tilknyttede virksomhed Globus Biler A/S har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig månedlig leasingydelse på 23 t.kr. Leasingkontrakterne har en gennemsnitlig restløbetid på 4 måneder og en samlet restleasingydelse på 274 t.kr.

23. Eventualposter (fortsat)

Eventualforpligtelser (fortsat)

Kautionsforpligtelser:

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

Den tilknyttede virksomhed Globus Biler A/S har kautioneret for moderselskabet HELI Holding ApS og søsterselskabet Thomsen Ejendomme, Silkeborg A/S. Kautionerne er selvskyldnerkautioner for selskabernes gældsforpligtelser til Sydbank A/S.

Garantiforpligtelser:

Til sikkerhed for betaling af skyldig registreringsafgift af motorkøretøjer har den tilknyttede virksomhed Globus Biler A/S stillet en bankgaranti på 500 t.kr. over for SKAT.

Til sikkerhed for indkøb af reservedele har den tilknyttede virksomhed Globus Biler A/S stillet en bankgaranti på 200 t.kr. overfor Mitsubishi Motor Sales Denmark A/S.

Den tilknyttede virksomhed Globus Biler A/S har stillet garanti på 100 t.kr. overfor Garantiforeningen - Silkeborg Bilernes By.

Andre eventualforpligtelser:

Den tilknyttede virksomhed Thomsen Ejendomme, Silkeborg A/S har indgået en huslejekontrakt med en årlig leje på 432 t.kr. årlig. Lejeaftalen er fra lejers side uopsigelig indtil den 1. juni 2020. Lejemålet kan herefter til enhver tid opsiges med 3 måneders varsel.

Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

Noter

24. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Henrik Mølbach Thomsen	Hovedaktionær
Åhave Allé 3	
8600 Silkeborg	

Øvrige nærtstående parter

Globus Biler A/S, Silkeborg	Tilknyttet virksomhed
Thomsen Ejendomme, Silkeborg A/S	Tilknyttet virksomhed

Transaktioner

Moderselskabet har anfordringslån (mellemregningskonto) hos den tilknyttede virksomhed Globus Biler A/S. Saldoen på lånet udgør 6,1 mio. kr. pr. 31. december 2018. Forrentningen af lånet har udgjort 232 t.kr. i 2018.

Moderselskabet har anfordringslån (mellemregningskonto) hos den tilknyttede virksomhed Thomsen Ejendomme, Silkeborg A/S. Saldoen på lånet udgør 3,6 mio. kr. pr. 31. december 2018. Forrentningen af lånet har udgjort 226 t.kr. i 2018.

	Koncern	
	2018	2017
25. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	1.068.925	808.724
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-37.020	-60.940
Andre finansielle indtægter	-17.164	-22.493
Øvrige finansielle omkostninger	1.533.097	1.473.646
Skat af årets resultat	131.292	152.420
Kursregulering realkreditlån og porteføljeaktier	37.175	20.372
	2.716.305	2.371.729
26. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-3.749.519	-4.419.688
Ændring i tilgodehavender	1.053.918	-549.123
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-3.292.751	2.316.386
	-5.988.352	-2.652.425

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Poul Holmboe Borghus

Statsautoriseret revisor

På vegne af: Revisionshuset Tal & Tanker

Serienummer: CVR:37315664-RID:62901741

IP: 92.246.xxx.xxx

2019-06-20 13:08:25Z

NEM ID 

Henrik Mølbach Thomsen

Adm. direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-093675372662

IP: 128.76.xxx.xxx

2019-06-20 15:05:06Z

NEM ID 

Henrik Mølbach Thomsen

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-093675372662

IP: 128.76.xxx.xxx

2019-06-20 15:05:06Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: S6CTT-BPEUK-Y0QF5-BCMEL-HG3I4-BXB6I

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>