

# **HELI Holding ApS**

Gjermosevej 26, Grauballe, 8600 Silkeborg

CVR-nr. 28 10 06 12

## **Årsrapport**

**1. januar - 31. december 2021**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 24. juni 2022.

---

Poul Borghus  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	7
<b>Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2021</b>	
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse for koncernen	13
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	13
Pengestrømsopgørelse	14
Noter	15
Anvendt regnskabspraksis	25

## **Ledelsespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 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 2021, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 1. juni 2022

### **Direktion**

Henrik Mølbach Thomsen

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

### **Til anpartshaveren i HELI Holding ApS**

#### **Konklusion**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for HELI Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis 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 2021, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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 1. juni 2022

### **Revisionshuset Tal & Tanker**

Statsautoriseret revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 37 31 56 64

Poul Holmboe Borghus

Statsautoriseret revisor  
mne21387

## Selskabsoplysninger

---

**Selskabet**

HELI Holding ApS  
Gjermosevej 26, Grauballe  
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  
Stagehøjvej 22  
8600 Silkeborg

**Bankforbindelse**

Sydbank A/S, Søndergade 25, 8600 Silkeborg

**Advokatforbindelse**

Njord Law Firm, Godthåbsvej 4, 8600 Silkeborg

**Modervirksomhed**

HELI Holding ApS

**Dattervirksomheder**

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

## Hovedtal og nøgletal for koncernen

---

	2021 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.
<b>Resultatopgørelse:</b>					
Nettoomsætning	114.611	93.005	90.643	103.126	89.128
Resultat af primær drift	785	1.663	-430	2.073	2.123
Årets resultat	-133	391	-1.127	426	519
<b>Balance:</b>					
Balancesum	48.541	50.490	50.464	47.573	45.409
Investeringer i materielle anlægsaktiver	3.108	4.699	1.186	539	104
Egenkapital	6.750	6.996	6.716	7.951	8.325
<b>Nøgletal i %:</b>					
Overskudsgrad (EBIT-margin)	0,7	1,8	-0,5	2,0	2,4
Soliditetsgrad	13,9	13,9	13,3	16,7	18,3
Egenkapitalforrentning	-1,9	5,7	-15,4	5,2	8,4

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:

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



## Ledelsesberetning

---

### Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens og HELI Holding ApS's aktivitet 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.

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

Hovedaktiviteten i Thomsen Ejendomme, Silkeborg A/S består i drift af modetøjsforretning. Thomsen Ejendomme, Silkeborg A/S ejer og udlejer desuden 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 -133 t.kr. mod 391 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for ikke tilfredsstillende.

#### Globus Biler A/S

På grund af myndighedernes bestemmelser om tvangslukning som følge af udbredelsen af Covid-19 virussen var salgsafdeling i Globus Biler A/S tvangslukket i de første to måneder af regnskabsåret, hvilket har påvirket årets resultat negativt.

I årets løb er der sket væsentlige organisatoriske ændringer og omstruktureringer i Globus Biler A/S. Omkostningerne i forbindelse hermed har også belastet årets resultat i ikke uvæsentlig omfang.

I specielt den sidste del af regnskabsåret har leveringstiden for nye biler fra bilproducenterne været forlænget som følge af konsekvenser, som Covid-19 virussens udbredelse har haft i forhold til produktionen på bilfabrikkerne, manglende dele til bilproduktionen samt flaskehalse i transportsektoren. Dette forhold har bevirket et fald i årets salg og indtjeningen fra salget af nye biler. Det er ikke umiddelbart muligt at opgøre forholdets påvirkning på årets resultat eksakt.

Selskabet har søgt kompensation med baggrund i statens hjælpepakker vedrørende Covid-19 Virussen, og der er modtaget lønkompensation på 82 t.kr., som er indregnet under Andre driftsindtægter.

Med baggrund i statens hjælpepakker vedrørende Covid-19 Virussen har selskabet modtaget moms lån på 1.565 t.kr. som er indregnet i balancen pr. 31. december under Langfristede gældsforpligtelser med 978 t.kr. og under Kortfristede gældsforpligtelser med 587 t.kr. Der er indgået betalingsordning med Skattestyrelsen om tilbagebetaling af moms lånet.

## Ledelsesberetning

---

### Thomsen Ejendomme Silkeborg A/S

På grund af myndighedernes bestemmelser om tvangslukning som følge af udbredelsen af Covid-19 virussen var den fysiske detailbutik tvangslukket i de første to måneder af regnskabsåret. På trods heraf er omsætningen for året som helhed forøget med ca. 1 mio. kr. Udbredelsen af Covid-19 virussen medførte en væsentlig nedgang i aktiviteten detailbutikken i den sidste del af det foregående regnskabsår, og som følge heraf var der ved indgangen af 2021 etableret et større lager af sæsonvarer, der i løbet af året er solgt med væsentligt nedsat avance, hvilket har påvirket årets resultat negativt. Herudover er årets resultat påvirket negativt af forøgede personaleomkostninger samt forøgede markedsføringsomkostninger og transaktionsomkostninger for betalinger for internetsalg.

Med baggrund i statens hjælpepakker vedrørende Covid-19 Virussen har selskabet modtaget moms lån på 881 t.kr. som er indregnet i balancen pr. 31. december under Langfristede gældsforpligtelser med 560 t.kr. og under Kortfristede gældsforpligtelser med 321 t.kr. Der er indgået betalingsordning med Skattestyrelsen om tilbagebetaling af moms lånet.

### 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.

### 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.

## Ledelsesberetning

---

### Globus Biler A/S

I de sidste måneder i 2021 og i den forløbne del af 2022 har der været stigende priser på nyere, brugte automobiler, og det har været vanskeligt af skaffe automobiler, der ved videresalg kan give tilfredsstillende avancer. Det vurderes, at dette forhold er begrundet i, at udbredelsen af Covid-19 virussen har medført, at der gennem en periode har været lang leveringstid på nye automobiler.

Efter Rusland invasion af Ukraine ultimo februar er brændstofpriserne steget væsentligt, og det må forventes, at der fremadrettet i hvert fald i en periode bliver tale om en forøgelse af virksomhedens fragt-/hjemtagelsesomkostninger for automobiler.

Selskabets resultat i 2022 vil afhænge af, hvornår priserne på brugte automobiler igen retter sig, varigheden af konflikten mellem Rusland og Ukraine, samt de økonomiske konsekvenser konflikten mellem Rusland og Ukraine får for den økonomiske udvikling i Danmark og Europa.

### Thomsen Ejendomme Silkeborg A/S

Der er en vis usikkerhed om, hvilke konsekvenser Ruslands invasion af Ukraine vil få for selskabets indtjening i 2022. Konflikten betydning for resultatet vil afhænge af dens varighed og de konsekvenser den får for den økonomiske udvikling i Danmark og Europa.

Det er dog ledelsens forventning, at der for regnskabsåret 2022 kan realiseres et væsentlig bedre resultat for koncernen, end det var tilfældet i 2021.

### Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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



## Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2021	2020	2021	2020	
<b>Aktiver</b>					
<b>Anlægsaktiver</b>					
6	Goodwill	0	16.662	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	0	16.662	0	0
7	Grunde og bygninger	16.939.702	17.450.764	0	0
8	Produktionsanlæg og maskiner	681.550	614.132	0	0
9	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.484.451	2.753.025	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	21.105.703	20.817.921	0	0
10	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	16.211.084	15.988.562
11	Andre værdipapirer og kapitalandele	104.285	104.259	0	0
12	Deposita	247.500	247.500	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	351.785	351.759	16.211.084	15.988.562
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>21.457.488</b>	<b>21.186.342</b>	<b>16.211.084</b>	<b>15.988.562</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>					
13	Varebeholdninger	23.906.934	25.212.599	0	0
	Varebeholdninger i alt	23.906.934	25.212.599	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.523.502	2.387.042	0	0
	Udskudte skatteaktiver	0	0	6.450	8.477
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	0	105.160	128.986
	Andre tilgodehavender	301.766	1.055.274	0	0
14	Periodeafgrænsningsposter	264.810	217.760	0	0
	Tilgodehavender i alt	3.090.078	3.660.076	111.610	137.463
	Likvide beholdninger	86.526	430.900	3.162	3.987
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>27.083.538</b>	<b>29.303.575</b>	<b>114.772</b>	<b>141.450</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>48.541.026</b>	<b>50.489.917</b>	<b>16.325.856</b>	<b>16.130.012</b>

## Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2021	2020	2021	2020	
<b>Passiver</b>					
<b>Egenkapital</b>					
15	Virksomhedskapital	175.000	175.000	175.000	175.000
16	Reserve for opskrivninger	5.338.188	5.605.098	5.338.188	5.605.098
17	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	1.125.359	902.837
18	Overført resultat	1.236.612	1.102.768	111.251	199.929
19	Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	113.000	0	113.000
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>6.749.800</b>	<b>6.995.866</b>	<b>6.749.798</b>	<b>6.995.864</b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>					
20	Hensættelser til udskudt skat	2.568.755	2.604.394	0	0
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>2.568.755</b>	<b>2.604.394</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>					
21	Gæld til realkreditinstitutter	7.933.983	8.518.426	0	0
	Gæld til pengeinstitutter	1.094.836	1.234.086	0	0
	Anden gæld	1.528.709	0	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	10.557.528	9.752.512	0	0
	Kortfristet del af langfristet gæld	1.608.211	675.742	0	0
	Gæld til pengeinstitutter	19.735.938	16.726.618	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.326.244	7.028.665	40.000	37.500
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	9.535.610	9.096.199
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	34.254	11.140	448	449
	Anden gæld	4.960.296	6.694.980	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	28.664.943	31.137.145	9.576.058	9.134.148
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>39.222.471</b>	<b>40.889.657</b>	<b>9.576.058</b>	<b>9.134.148</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>48.541.026</b>	<b>50.489.917</b>	<b>16.325.856</b>	<b>16.130.012</b>
22	<b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>				
23	<b>Eventualposter</b>				
24	<b>Nærtstående parter</b>				

## Egenkapitalopgørelse for koncernen

---

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Reserve for opskrivninger</u>	<u>Reserve for nettoopskrivning efter den indreværdis metode</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u>
Egenkapital 1. januar 2021	175.000	5.605.098	0	1.102.768	113.000
Årets henlæggelse	0	-266.910	0	0	0
Udloddet udbytte	0	0	0	0	-113.000
Årets henlæggelse	0	0	0	-133.066	0
Regulering af opskrivning	0	0	0	266.910	0
	<u>175.000</u>	<u>5.338.188</u>	<u>0</u>	<u>1.236.612</u>	<u>0</u>

## Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

---

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Reserve for opskrivninger</u>	<u>Reserve for nettoopskrivning efter den indreværdis metode</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u>
Egenkapital 1. januar 2021	175.000	5.605.098	902.837	199.929	113.000
Årets henlæggelse	0	-266.910	0	0	0
Udloddet udbytte	0	0	0	0	-113.000
Årets henlæggelse	0	0	222.522	-355.588	0
Regulering af opskrivning	0	0	0	266.910	0
	<u>175.000</u>	<u>5.338.188</u>	<u>1.125.359</u>	<u>111.251</u>	<u>0</u>

## Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern	
	2021	2020
Årets resultat	-133.066	390.654
25 Reguleringer	2.092.359	2.335.859
26 Ændring i driftskapital	-4.538.324	4.027.026
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-2.579.031	6.753.539
Renteindbetalinger og lignende	30.536	24.331
Renteudbetalinger og lignende	-984.426	-1.181.153
Pengestrøm fra ordinær drift	-3.532.921	5.596.717
Betalt selskabsskat	0	14.071
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>-3.532.921</b>	<b>5.610.788</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-3.107.690	-4.699.353
Salg af materielle anlægsaktiver	1.662.433	1.032.880
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>	<b>-1.445.257</b>	<b>-3.666.473</b>
Optagelse af langfristet gæld	2.445.931	1.368.086
Afdrag på langfristet gæld	-708.447	-544.021
Betalt udbytte	-113.000	-110.600
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>1.624.484</b>	<b>713.465</b>
<b>Ændring i likvider</b>	<b>-3.353.694</b>	<b>2.657.780</b>
Likvider 1. januar 2021	-16.295.718	-18.953.498
<b>Likvider 31. december 2021</b>	<b>-19.649.412</b>	<b>-16.295.718</b>
<b>Likvider</b>		
Likvide beholdninger	86.526	430.900
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-19.735.938	-16.726.618
<b>Likvider 31. december 2021</b>	<b>-19.649.412</b>	<b>-16.295.718</b>



## Noter

---

	Koncern		Modervirksomhed	
	2021	2020	2021	2020
<b>1. Personaleomkostninger</b>				
Lønninger og gager	5.910.020	5.721.013	0	0
Pensioner	532.026	463.805	0	0
Andre omkostninger til social sikring	128.217	107.682	0	0
	<b>6.570.263</b>	<b>6.292.500</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Direktion og bestyrelse	902.812	828.322	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	17	17	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.				
<b>2. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver</b>				
Afskrivning på goodwill	16.662	40.000	0	0
Afskrivning på indretning af lejede lokaler	170.355	81.083	0	0
Afskrivning på bygninger	650.734	593.300	0	0
Afskrivning på produktionsanlæg og maskiner	361.126	355.071	0	0
Afskrivning på andre anlæg, driftsmateriel og inventar	150.980	153.925	0	0
	<b>1.349.857</b>	<b>1.223.379</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>3. Øvrige finansielle omkostninger</b>				
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	0	418.159	392.098
Andre finansielle omkostninger	984.426	1.181.153	45	35
	<b>984.426</b>	<b>1.181.153</b>	<b>418.204</b>	<b>392.133</b>

## Noter

---

	Koncern		Modervirksomhed	
	2021	2020	2021	2020
<b>4. Skat af årets resultat</b>				
Skat af årets resultat	-4.406	-44	-109.566	-128.986
Årets regulering af udskudt skat	-31.209	115.603	3.650	38.638
	<b>-35.615</b>	<b>115.559</b>	<b>-105.916</b>	<b>-90.348</b>
<b>5. Forslag til resultatdisponering</b>				
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode			222.522	730.975
Udbytte for regnskabsåret			0	113.000
Overføres til overført resultat			0	0
Disponeret fra overført resultat			-355.588	-453.321
<b>Disponeret i alt</b>			<b>-133.066</b>	<b>390.654</b>
<b>6. Goodwill</b>				
Kostpris 1. januar 2021	200.000	200.000	0	0
<b>Kostpris 31. december 2021</b>	<b>200.000</b>	<b>200.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021	-183.338	-143.338	0	0
Årets afskrivninger	-16.662	-40.000	0	0
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2021</b>	<b>-200.000</b>	<b>-183.338</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>				
<b>2021</b>	<b>0</b>	<b>16.662</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Noter

---

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2021	31/12 2020	31/12 2021	31/12 2020
<b>7. Grunde og bygninger</b>				
Kostpris 1. januar 2021	14.700.848	13.007.400	0	0
Tilgang i årets løb	139.672	1.693.448	0	0
<b>Kostpris 31. december 2021</b>	<b>14.840.520</b>	<b>14.700.848</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Opskrivninger 1. januar 2021	9.435.616	9.435.616	0	0
<b>Opskrivninger 31. december 2021</b>	<b>9.435.616</b>	<b>9.435.616</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021	-6.685.700	-6.092.400	0	0
Årets afskrivninger	-650.734	-593.300	0	0
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2021</b>	<b>-7.336.434</b>	<b>-6.685.700</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021</b>	<b>16.939.702</b>	<b>17.450.764</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>8. Produktionsanlæg og maskiner</b>				
Kostpris 1. januar 2021	4.756.541	4.679.234	0	0
Tilgang i årets løb	329.371	77.307	0	0
<b>Kostpris 31. december 2021</b>	<b>5.085.912</b>	<b>4.756.541</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021	-4.142.409	-3.882.543	0	0
Årets afskrivninger	-261.953	-259.866	0	0
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2021</b>	<b>-4.404.362</b>	<b>-4.142.409</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021</b>	<b>681.550</b>	<b>614.132</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2021	31/12 2020	31/12 2021	31/12 2020
<b>9. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>				
Kostpris 1. januar 2021	6.075.425	4.126.770	0	0
Tilgang i årets løb	2.638.647	2.928.598	0	0
Afgang i årets løb	-1.640.439	-979.943	0	0
<b>Kostpris 31. december 2021</b>	<b>7.073.633</b>	<b>6.075.425</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021	-3.322.400	-3.099.151	0	0
Årets afskrivninger	-420.508	-330.213	0	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	153.726	106.964	0	0
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2021</b>	<b>-3.589.182</b>	<b>-3.322.400</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021</b>	<b>3.484.451</b>	<b>2.753.025</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>10. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>				
Kostpris 1. januar 2021	0	0	15.085.725	15.085.725
<b>Kostpris 31. december 2021</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>15.085.725</b>	<b>15.085.725</b>
Opskrivninger 1. januar 2021	0	0	902.837	1.671.862
Årets andel af resultat	0	0	222.522	730.975
Udbytte	0	0	0	-1.500.000
<b>Opskrivninger 31. december 2021</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.125.359</b>	<b>902.837</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>16.211.084</b>	<b>15.988.562</b>

### Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Globus Biler A/S, Silkeborg	100 %	6.310.489	79.631
Thomsen Ejendomme Silkeborg A/S, Silkeborg	100 %	9.900.597	142.891
		<b>16.211.086</b>	<b>222.522</b>

## Noter

---

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2021	31/12 2020	31/12 2021	31/12 2020
<b>11. Andre værdipapirer og kapitalandele</b>				
Kostpris 1. januar 2021	104.246	104.246	0	0
<b>Kostpris 31. december 2021</b>	<b>104.246</b>	<b>104.246</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Opskrivninger 1. januar 2021	13	40	0	0
Årets opskrivninger	26	-27	0	0
<b>Opskrivninger 31. december 2021</b>	<b>39</b>	<b>13</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021</b>	<b>104.285</b>	<b>104.259</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>12. Deposita</b>				
Kostpris 1. januar 2021	247.500	247.500	0	0
<b>Kostpris 31. december 2021</b>	<b>247.500</b>	<b>247.500</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021</b>	<b>247.500</b>	<b>247.500</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>13. Varebeholdninger</b>				
Fremstillede varer, handelsvarer	5.485.504	4.143.949	0	0
Beholdning nye biler	1.339.544	4.033.890	0	0
Beholdning brugte biler	14.194.988	14.269.844	0	0
Regulering brugtvoagslager	-99.000	-174.900	0	0
Demovogne	2.066.086	2.262.186	0	0
Reserve dele mv.	903.292	636.330	0	0
Beholdning af nummerplader	16.520	41.300	0	0
<b>23.906.934</b>	<b>25.212.599</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
<b>14. Periodeafgrænsningsposter</b>				
Periodeafgrænsningsposter	264.810	217.760	0	0
<b>264.810</b>	<b>217.760</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	

## Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2021	31/12 2020	31/12 2021	31/12 2020
<b>15. Virksomhedskapital</b>				
Virksomhedskapital 1. januar 2021	175.000	175.000	175.000	175.000
	<b>175.000</b>	<b>175.000</b>	<b>175.000</b>	<b>175.000</b>
<b>16. Reserve for opskrivninger</b>				
Reserve for opskrivninger 1. januar 2021	5.605.098	5.872.008	5.605.098	5.872.008
Årets henlæggelse	-266.910	-266.910	-266.910	-266.910
	<b>5.338.188</b>	<b>5.605.098</b>	<b>5.338.188</b>	<b>5.605.098</b>
<b>17. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b>				
Reserve for opskrivninger 1. januar 2021	0	0	902.837	1.671.862
Årets henlæggelse	0	0	222.522	730.975
Udloddet udbytte	0	0	0	-1.500.000
	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.125.359</b>	<b>902.837</b>
<b>18. Overført resultat</b>				
Overført resultat 1. januar 2021	1.102.768	558.204	199.929	-1.113.660
Årets overførte overskud eller underskud	-133.066	277.654	-355.588	-453.321
Udloddet udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	0	0	1.500.000
Regulering af opskrivning	266.910	266.910	266.910	266.910
	<b>1.236.612</b>	<b>1.102.768</b>	<b>111.251</b>	<b>199.929</b>
<b>19. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>				
Udbytte 1. januar 2021	113.000	110.600	113.000	110.600
Udloddet udbytte	-113.000	-110.600	-113.000	-110.600
Udbytte for regnskabsåret	0	113.000	0	113.000
	<b>0</b>	<b>113.000</b>	<b>0</b>	<b>113.000</b>

## Noter

---

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2021	31/12 2020	31/12 2021	31/12 2020
<b>20. Hensættelser til udskudt skat</b>				
Hensættelser til udskudt skat 1. januar 2021	2.604.394	2.488.791	0	0
Udskudt skat af årets resultat	<u>-35.639</u>	<u>115.603</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<b><u>2.568.755</u></b>	<b><u>2.604.394</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>21. Gæld til realkreditinstitutter</b>				
Gæld til realkreditinstitutter i alt	8.485.972	9.060.168	0	0
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-551.989</u>	<u>-541.742</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<b><u>7.933.983</u></b>	<b><u>8.518.426</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>5.772.645</u>	<u>6.351.945</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

## 22. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 9,1 mio. kr., er der i Thomsen Ejendomme, Silkeborg A/S givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2021 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 19,4 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 2021 udgør 24,7 mio. kr.

Til sikkerhed for gæld til Jyske Finans A/S (Mitsubishi Danmark 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 af 0,0 mio. pr. 31. december 2021.

Til sikkerhed for gæld til Hyundai Bil Import A/S har den tilknyttede virksomhed Globus Biler A/S udstedt virksomhedspant i varelager af nye biler på i alt 5,4 mio. kr. Det pantsatte har en værdi af 1,3 mio. pr. 31. december 2021.

### 22. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

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 2021 udgør 5,9 mio. kr.

Nominelt 500 t.kr. aktier i Globus Biler A/S, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2021 udgør 6,9 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 2021 udgør 9,9 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

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 2.500 t.kr. over for SKAT.

Til sikkerhed for indkøb af reservedele har den tilknyttede virksomhed Globus Biler A/S stillet en bankgaranti på 100 t.kr. overfor Mitsubishi Motor Sales Denmark A/S.

Andre eventualforpligtelser:

Den tilknyttede virksomhed Thomsen Ejendomme, Silkeborg A/S har indgået en huslejekontrakt med en årlig leje på 450 t.kr. årlig. Lejemålet kan herefter til enhver tid opsiges med 6 måneders varsel.

#### Sambeskatning

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



### 23. Eventualposter (fortsat)

#### Sambeskatning (fortsat)

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, Gjermosevej 26, Grauballe, 8600 Silkeborg

Hovedaktionær

#### Transaktioner

Moderselskabet har anfordringslån (mellemregningskonto) hos den tilknyttede virksomhed Globus Biler A/S. Saldoen på lånet udgør 7,5 mio. kr. pr. 31. december 2021. Forrentningen af lånet har udgjort 316 t.kr. i 2021.

Moderselskabet har anfordringslån (mellemregningskonto) hos den tilknyttede virksomhed Thomsen Ejendomme, Silkeborg A/S. Saldoen på lånet udgør 2,0 mio. kr. pr. 31. december 2021. Forrentningen af lånet har udgjort 102 t.kr. i 2021.

	Koncern	
	2021	2020
<b>25. Reguleringer</b>		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	1.349.857	1.223.379
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-175.773	-159.901
Andre finansielle indtægter	-30.536	-24.331
Øvrige finansielle omkostninger	984.426	1.181.153
Skat af årets resultat	-35.615	115.559
	<b>2.092.359</b>	<b>2.335.859</b>
<b>26. Ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	1.305.666	2.959.050
Ændring i tilgodehavender	692.297	-322.088
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-6.536.287	1.390.064
	<b>-4.538.324</b>	<b>4.027.026</b>

## 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. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen i en dagsværdireserve.

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.

### 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.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og de tilknyttede virksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter opgjort efter koncernens regnskabspraksis.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på det tidspunkt, hvor der opnås kontrol.

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 11 og IAS 18.

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.

#### 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 indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

#### 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 goodwill og tillæg af negativ goodwill.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### 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 10 år.

#### 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 fremover som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

## Anvendt regnskabspraksis

---

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.

### Leasingkontrakter

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter valgt IAS 17.

Leasingkontrakter behandles som operationel leasing. 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 tilknyttede virksomheder 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.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Finansielle anlægsaktiver**

#### **Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5-20 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

For væsentlige aktiver og forpligtelser der er indregnet i tilknyttede virksomheder men ikke findes i modervirksomheden er følgende regnskabspraksis anvendt:

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

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.

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 nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

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 nominel 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 tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser 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.

### **Udbytte**

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

### **Selskabsskat og udskudt skat**

HELI Holding ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.



## Anvendt regnskabspraksis

---

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

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

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.

### 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 proventuet 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 låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for modervirksomheden, idet selskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen, jf. ÅRL § 86, stk. 4.

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.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Pengestrømme fra driftsaktivitet**

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under ”Renteindtægter og udbytter, modtaget”.

### **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 koncernens selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt 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, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.