

HELI Holding ApS

Åhave Allé 3, 8600 Silkeborg

CVR-nr. 28 10 06 12

Årsrapport

1. januar - 31. december 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 19. august 2020.

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 2019	
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 2019 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 2019, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 17. august 2020

Direktion

Henrik Mølbach Thomsen

Til kapitalejerne i HELI Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for HELI Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, 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 2019, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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 17. august 2020

Revisionshuset Tal & Tanker

Statsautoriseret revisionspartnerselskab
CVR-nr. 37 31 56 64

Poul Holmboe Borghus

Statsautoriseret revisor
mne21387

Selskabsoplysninger

Selskabet	HELI Holding ApS Åhave Allé 3 8600 Silkeborg
	CVR-nr.: 28 10 06 12
	Stiftet: 27. august 2004
	Hjemsted: Silkeborg
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Henrik Mølbach Thomsen
Revision	Revisionshuset Tal & Tanker, Statsautoriseret revisionspartnerselskab Stagehøjvej 22 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, Silkeborg Thomsen Ejendomme Silkeborg A/S, Silkeborg

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Nettoomsætning	90.643	103.126	89.128	104.115	105.029
Resultat af ordinær primær drift	-430	2.073	2.123	2.077	4.363
Årets resultat	-1.127	426	519	411	1.887
Balance:					
Balancesum	50.226	47.573	45.409	36.255	41.066
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.186	539	104	857	744
Egenkapital	6.716	7.951	8.325	4.101	3.865
Nøgletal i %:					
Overskudsgrad (EBIT-margin)	-0,5	2,0	2,4	2,0	4,2
Soliditetsgrad	13,4	16,7	18,3	11,3	9,4
Egenkapitalforrentning	-15,4	5,2	8,4	10,3	69,2

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

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 -1.127 t.kr. mod 426 t.kr. sidste år.

Ledelsen anser årets resultat for ikke 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

Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater 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.

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.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes 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.

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.

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealiseringsværdien 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 nettorealiseringsværdien 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.

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).

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender 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. Skattetilgodehavender 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 låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel 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.

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 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	
	2019	2018	2019	2018
	90.642.777	103.126.476	0	0
Nettoomsætning				
Andre driftsindtægter	1.278.697	2.624.554	0	0
Vareforbrug	-78.838.203	-90.475.192	0	0
Andre eksterne omkostninger	-5.617.341	-5.368.806	-43.131	-55.561
Bruttoresultat	7.465.930	9.907.032	-43.131	-55.561
1 Personaleomkostninger	-6.814.897	-6.765.105	0	0
2 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-1.081.235	-1.068.925	0	0
Driftsresultat	-430.202	2.073.002	-43.131	-55.561
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-790.513	814.195
Andre finansielle indtægter	10.810	17.164	3.127	15.917
3 Øvrige finansielle omkostninger	-1.026.269	-1.533.097	-395.494	-458.334
Resultat før skat	-1.445.661	557.069	-1.226.011	316.217
4 Skat af årets resultat	318.293	-131.292	98.643	109.560
5 Årets resultat	-1.127.368	425.777	-1.127.368	425.777

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2019	2018	2019	2018	
Aktiver					
Anlægsaktiver					
6	Goodwill	56.662	96.662	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	56.662	96.662	0	0
7	Grunde og bygninger	16.350.616	16.925.308	0	0
8	Produktionsanlæg og maskiner	796.691	400.524	0	0
9	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.027.619	704.688	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	18.174.926	18.030.520	0	0
10	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	16.757.587	17.548.100
11	Andre værdipapirer og kapitalandele	104.286	104.278	0	0
12	Deposita	247.500	247.500	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	351.786	351.778	16.757.587	17.548.100
	Anlægsaktiver i alt	18.583.374	18.478.960	16.757.587	17.548.100
Omsætningsaktiver					
13	Varebeholdninger	28.171.650	26.102.095	0	0
	Varebeholdninger i alt	28.171.650	26.102.095	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.799.603	2.429.215	0	0
	Udskudte skatteaktiver	0	0	47.115	109.560
	Tilgodehavende selskabsskat	14.000	0	14.000	0
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	0	49.399	0
	Andre tilgodehavender	265.203	191.132	0	0
14	Periodeafgrænsningsposter	273.185	183.548	0	0
	Tilgodehavender i alt	3.351.991	2.803.895	110.514	109.560
	Likvide beholdninger	119.312	188.468	5.807	6.638
	Omsætningsaktiver i alt	31.642.953	29.094.458	116.321	116.198
	Aktiver i alt	50.226.327	47.573.418	16.873.908	17.664.298

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2019	2018	2019	2018	
Passiver					
Egenkapital					
15	Virksomhedskapital	175.000	175.000	175.000	175.000
16	Reserve for opskrivninger	5.872.008	6.138.918	0	0
17	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	1.671.862	2.462.375
18	Overført resultat	558.206	1.529.262	4.758.349	5.205.803
19	Foreslået udbytte for regnskabsåret	110.600	108.000	110.600	108.000
	Egenkapital i alt	6.715.814	7.951.180	6.715.811	7.951.178
Hensatte forpligtelser					
20	Hensættelser til udskudt skat	2.488.791	2.695.380	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	2.488.791	2.695.380	0	0
Gældsforpligtelser					
21	Gæld til realkreditinstitutter	9.067.552	9.601.156	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	9.067.552	9.601.156	0	0
	Kortfristet del af langfristet gæld	536.638	527.636	0	0
	Gæld til pengeinstitutter	19.072.810	20.766.328	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	9.013.448	3.249.629	37.500	40.000
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	10.120.151	9.672.672
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	3.549	809	446	448
	Selskabsskat	0	408.936	0	0
	Anden gæld	3.327.725	2.372.364	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	31.954.170	27.325.702	10.158.097	9.713.120
	Gældsforpligtelser i alt	41.021.722	36.926.858	10.158.097	9.713.120
	Passiver i alt	50.226.327	47.573.418	16.873.908	17.664.298
22	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
23	Eventualposter				
24	Nærtstående parter				

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Reserve for opskrivninger</u>	<u>Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2019	175.000	6.138.918	0	1.529.262	108.000	7.951.180
Årets henlæggelse	0	-266.910	0	0	0	-266.910
Udloddet udbytte	0	0	0	0	-108.000	-108.000
Årets henlæggelse	0	0	0	-1.237.966	110.600	-1.127.366
Årets regulering af reserve for opskrivning	0	0	0	266.910	0	266.910
	<u>175.000</u>	<u>5.872.008</u>	<u>0</u>	<u>558.206</u>	<u>110.600</u>	<u>6.715.814</u>

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2019	175.000	2.462.375	5.205.804	108.000	7.951.179
Udloddet udbytte	0	0	0	-108.000	-108.000
Årets henlæggelse	0	-790.513	-447.455	110.600	-1.127.368
	<u>175.000</u>	<u>1.671.862</u>	<u>4.758.349</u>	<u>110.600</u>	<u>6.715.811</u>

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern	
	2019	2018
Årets resultat	-1.127.368	425.777
25 Reguleringer	1.768.601	2.716.305
26 Ændring i driftskapital	4.118.272	-5.988.352
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	4.759.505	-2.846.270
Renteindbetalinger og lignende	10.811	17.174
Renteudbetalinger og lignende	-1.026.269	-1.533.097
Pengestrøm fra ordinær drift	3.744.047	-4.362.193
Betalt selskabsskat	-408.936	-100.699
Acontoskatter	-14.000	0
Korrektion selskabsskat, tidligere år	111.694	0
Pengestrømme fra driftsaktivitet	3.432.805	-4.462.892
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.185.641	-538.893
Salg af materielle anlægsaktiver	9.800	91.700
Ændring i depositum	0	-203.772
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-1.175.841	-650.965
Afdrag på langfristet gæld	-524.602	-531.125
Betalt udbytte	-108.000	-1.124.925
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-632.602	-1.656.050
Ændring i likvider	1.624.362	-6.769.907
Likvider 1. januar 2019	-20.577.860	-13.807.953
Likvider 31. december 2019	-18.953.498	-20.577.860
Likvider		
Likvide beholdninger	119.312	188.468
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-19.072.810	-20.766.328
Likvider 31. december 2019	-18.953.498	-20.577.860

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2019	2018	2019	2018
1. Personaleomkostninger				
Lønninger og gager	6.141.778	6.133.133	0	0
Pensioner	529.896	500.695	0	0
Andre omkostninger til social sikring	143.223	131.277	0	0
	6.814.897	6.765.105	0	0
Direktion og bestyrelse	948.850	1.002.225	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	17	16	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	115.890	205.904	0	0
Afskrivning på bygninger	574.692	574.692	0	0
Afskrivning på produktionsanlæg og maskiner	312.246	211.971	0	0
Afskrivning på andre anlæg, driftsmateriel og inventar	38.407	36.358	0	0
	1.081.235	1.068.925	0	0
3. Øvrige finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	0	395.463	458.300
Andre finansielle omkostninger	1.026.269	1.533.097	31	34
	1.026.269	1.533.097	395.494	458.334

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2019	2018	2019	2018
4. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	-47.130	299.376	-96.514	-109.560
Årets regulering af udskudt skat	-269.034	-76.442	0	0
Regulering af tidligere års skat	-2.129	-91.642	-2.129	0
	-318.293	131.292	-98.643	-109.560
5. Forslag til resultatdisponering				
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret			0	624.925
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode			-790.513	814.195
Udbytte for regnskabsåret			110.600	108.000
Disponeret fra overført resultat			-447.455	-1.121.343
Disponeret i alt			-1.127.368	425.777
	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2019	31/12 2018	31/12 2019	31/12 2018
6. Goodwill				
Kostpris 1. januar 2019	200.000	200.000	0	0
Kostpris 31. december 2019	200.000	200.000	0	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	-103.338	-63.338	0	0
Årets afskrivninger	-40.000	-40.000	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	-143.338	-103.338	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	56.662	96.662	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2019	31/12 2018	31/12 2019	31/12 2018
7. Grunde og bygninger				
Kostpris 1. januar 2019	13.007.400	13.007.400	0	0
Kostpris 31. december 2019	13.007.400	13.007.400	0	0
Opskrivninger 1. januar 2019	9.435.616	9.435.616	0	0
Opskrivninger 31. december 2019	9.435.616	9.435.616	0	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	-5.517.708	-4.943.016	0	0
Årets afskrivninger	-574.692	-574.692	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	-6.092.400	-5.517.708	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	16.350.616	16.925.308	0	0
8. Produktionsanlæg og maskiner				
Kostpris 1. januar 2019	4.055.287	3.865.496	0	0
Tilgang i årets løb	623.947	189.791	0	0
Kostpris 31. december 2019	4.679.234	4.055.287	0	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	-3.654.763	-3.487.329	0	0
Årets afskrivninger	-227.780	-167.434	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	-3.882.543	-3.654.763	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	796.691	400.524	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2019	31/12 2018	31/12 2019	31/12 2018
9. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris 1. januar 2019	3.604.836	3.542.789	0	0
Tilgang i årets løb	561.694	349.102	0	0
Afgang i årets løb	-39.760	-287.055	0	0
Kostpris 31. december 2019	4.126.770	3.604.836	0	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	-2.900.148	-2.845.723	0	0
Årets afskrivninger	-238.763	-284.486	0	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	39.760	230.061	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	-3.099.151	-2.900.148	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	1.027.619	704.688	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2019	31/12 2018	31/12 2019	31/12 2018
10. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris 1. januar 2019	0	0	15.085.725	15.085.725
Kostpris 31. december 2019	0	0	15.085.725	15.085.725
Opskrivninger 1. januar 2019	0	0	2.462.375	2.823.270
Årets andel af resultat	0	0	-790.513	814.195
Udbytte	0	0	0	-1.500.000
Regulering dagsværdi af rente-swap	0	0	0	324.910
Opskrivninger 31. december 2019	0	0	1.671.862	2.462.375
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	0	0	16.757.587	17.548.100

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos HELI Holding ApS
Globus Biler A/S, Silkeborg	100 %	6.129.633	-1.384.934	6.129.632
Thomsen Ejendomme Silkeborg A/S, Silkeborg	100 %	10.627.954	594.421	10.627.955
		16.757.587	-790.513	16.757.587

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2019	31/12 2018	31/12 2019	31/12 2018
11. Andre værdipapirer og kapitalandele				
Kostpris 1. januar 2019	104.246	104.246	0	0
Kostpris 31. december 2019	104.246	104.246	0	0
Opskrivninger 1. januar 2019	32	25	0	0
Årets opskrivninger	8	7	0	0
Opskrivninger 31. december 2019	40	32	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	104.286	104.278	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2019	31/12 2018	31/12 2019	31/12 2018
12. Deposita				
Kostpris 1. januar 2019	247.500	43.728	0	0
Tilgang i årets løb	0	247.500	0	0
Afgang i årets løb	0	-43.728	0	0
Kostpris 31. december 2019	247.500	247.500	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	247.500	247.500	0	0
13. Varebeholdninger				
Fremstillede varer, handelsvarer	3.299.427	3.508.623	0	0
Beholdning nye biler	5.854.500	1.457.127	0	0
Beholdning brugte biler	18.308.058	21.136.519	0	0
Regulering brugtvoagslager	-407.850	-262.600	0	0
Demovogne	618.896	0	0	0
Reserve dele mv.	466.759	184.546	0	0
Beholdning af nummerplader	31.860	77.880	0	0
	28.171.650	26.102.095	0	0
14. Periodeafgrænsningsposter				
Periodeafgrænsningsposter	273.185	183.548	0	0
	273.185	183.548	0	0
15. Virksomhedskapital				
Virksomhedskapital 1. januar 2019	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 2019	6.138.918	6.405.828	0	6.405.828
Korrektion, primo	0	0	0	-6.405.828
Årets henlæggelse	-266.910	-266.910	0	0
	5.872.008	6.138.918	0	0

Noter

17. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for opskrivninger 1. januar 2019	0	0	2.462.375	0
Korrektion, primo	0	0	0	2.823.270
Årets henlæggelse	0	0	-790.513	814.195
Reguleringer i øvrigt	0	0	0	-1.175.090
	0	0	1.671.862	2.462.375

18. Overført resultat

Overført resultat 1. januar 2019	1.529.262	1.244.591	5.205.804	1.244.589
Korrektion, primo	0	0	0	3.582.558
Årets overførte overskud eller underskud	-1.237.966	-307.148	-447.455	-1.121.343
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	624.925	0	624.925
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	-624.925	0	-624.925
Regulering af dagsværdi, renteswap	0	324.909	0	324.909
Årets regulering af reserve for opskrivning	266.910	266.910	0	0
Reguleringer i øvrigt, indre værdi	0	0	0	1.175.090
	558.206	1.529.262	4.758.349	5.205.803

19. Foreslået udbytte for regnskabsåret

Udbytte 1. januar 2019	108.000	500.000	108.000	500.000
Udloddet udbytte	-108.000	-500.000	-108.000	-500.000
Udbytte for regnskabsåret	110.600	108.000	110.600	108.000

20. Hensættelser til udskudt skat

Hensættelser til udskudt skat 1. januar 2019	3.189.056	2.881.369	0	0
Udskudt skat af årets resultat	-700.265	-185.989	0	0
	2.488.791	2.695.380	0	0

Noter

21. Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i alt	9.604.190	10.128.792	0	0
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-536.638</u>	<u>-527.636</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	9.067.552	9.601.156	0	0
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>6.890.343</u>	<u>7.414.871</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

22. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 9,6 mio. kr., er der i Thomsen Ejendomme, Silkeborg A/S givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2019 udgør 16,4 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 18,5 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 2019 udgør 22,2 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 af 1,9 mio. pr. 31. december 2019.

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 3,9 mio. pr. 31. december 2019.

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 2019 udgør 3,9 mio. kr.

Nominelt 500 t.kr. aktier i Globus Biler A/S, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2019 udgør 6,1 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 2019 udgør 10,6 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.

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 177 t.kr. årlig. Lejemålet kan herefter til enhver tid opsiges med 6 måneders varsel.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab 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, Åhave Allé 3, 8600 Silkeborg

Hovedaktionær

Transaktioner

Moderselskabet har anfordringslån (mellemregningskonto) hos den tilknyttede virksomhed Globus Biler A/S. Saldoen på lånet udgør 5,5 mio. kr. pr. 31. december 2019. Forrentningen af lånet har udgjort 237 t.kr. i 2019.

Moderselskabet har anfordringslån (mellemregningskonto) hos den tilknyttede virksomhed Thomsen Ejendomme, Silkeborg A/S. Saldoen på lånet udgør 4,6 mio. kr. pr. 31. december 2019. Forrentningen af lånet har udgjort 159 t.kr. i 2019.

	Koncern	
	2019	2018
25. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	1.081.235	1.068.925
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-9.800	-37.020
Andre finansielle indtægter	-10.810	-17.164
Øvrige finansielle omkostninger	1.026.269	1.533.097
Skat af årets resultat	-318.293	131.292
Kursregulering realkreditlån og porteføljeaktier	0	37.175
	1.768.601	2.716.305
26. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-2.069.556	-3.749.519
Ændring i tilgodehavender	-534.096	1.053.918
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	6.721.924	-3.292.751
	4.118.272	-5.988.352

Dette dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet.

This document is signed by the following parties with their signatures confirming the documents content and all dates in the document.

Henrik Mølbach Thomsen

Som Direktør
PID: 9208-2002-2-093675372662
Tidspunkt for underskrift: 25-08-2020 kl.: 16:29:09
Underskrevet med NemID

NEM ID

Henrik Mølbach Thomsen

Som Dirigent
PID: 9208-2002-2-093675372662
Tidspunkt for underskrift: 25-08-2020 kl.: 16:29:09
Underskrevet med NemID

NEM ID

Poul Holmboe Borghus

Som Statsautoriseret revisor
På vegne af Revisionshuset Tal & Tanker
RID: 62901741
Tidspunkt for underskrift: 25-08-2020 kl.: 16:31:59
Underskrevet med NemID

NEM ID

This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at www.esignatur.dk.

This document has esignatur Agreement-ID: 4f1d7e23P1Q240354920