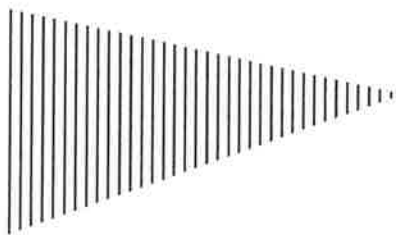


HELI Management ApS

Tirsbjergvej 22, 7120 Vejle Ø

CVR-nr. 29 13 96 01



Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 30. maj 2017

Som dirigent:

A handwritten signature in blue ink, which appears to read "Henning Balle Kristensen". The signature is written in a cursive style and is positioned above a horizontal line.

Henning Balle Kristensen



Building a better
working world



Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring	3
Ledelsesberetning	4
Oplysninger om selskabet	4
Beretning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	6
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	8
Noter	9

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for HELI Management ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle, den 30. maj 2017
Direktion:



Henning Balle Kristensen

Den uafhængige revisors erklæring

Til kapitalejeren i HELI Management ApS

Vi har udført review af årsregnskabet for HELI Management ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, som omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde årsregnskabet uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores review i overensstemmelse med den internationale standard om review af historiske regnskaber og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning.

Dette kræver, at vi skal udtrykke en konklusion om, hvorvidt vi er blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at årsregnskabet som helhed ikke i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Denne standard kræver også, at vi overholder etiske krav.

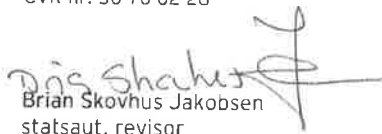
Et review af årsregnskabet i overensstemmelse med den internationale standard om review af historiske regnskaber er en erklæringsopgave med begrænset sikkerhed. Revisor udfører handlinger, der primært omfatter forespørgsler til ledelsen og andre i selskabet, hvor dette måtte være relevant, samt anvendelse af analytiske handlinger og vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af de handlinger, der udføres ved et review, er betydeligt mindre end ved en revision udført efter de internationale standarder om revision. Vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

Ved det udførte review er vi ikke blevet bekendt med forhold, der giver os anledning til at konkludere, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Odense, den 30. maj 2017
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28


Brian Skovhus Jakobsen
statsaut. revisor



Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	HELI Management ApS
Adresse, postnr., by	Tirsbjergvej 22, 7120 Vejle Ø
CVR-nr.	29 13 96 01
Stiftet	6. oktober 2005
Hjemstedskommune	Vejle
Regnskabsår	1. januar - 31. december
E-mail	heli@heli-aps.dk
Telefon	30 57 63 00
Direktion	Henning Balle Kristensen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Englandsgade 25, Postboks 200, 5100 Odense C



Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at yde rådgivning, herunder managementrådgivning m.v.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens omsætning i 2016 udgør 873.600 kr. mod 789.600 kr. sidste år. Resultatopgørelsen for 2016 udviser et overskud på 494.408 kr. mod 367.761 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på 3.719.447 kr.

Selskabet har i 2016 investeret i en investeringsejendom. Årets resultat er negativt påvirket med 236 t.kr. som følge af nedskrivninger på ejendommen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2016	2015
	Nettoomsætning	873.600	789.600
	Andre eksterne omkostninger	-273.263	-243.953
	Bruttoresultat	600.337	545.647
2	Personaleomkostninger	-66.400	-200.000
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-236.460	0
	Resultat før finansielle poster	297.477	345.647
3	Finansielle indtægter	439.070	362.300
4	Finansielle omkostninger	-84.553	-298.509
	Resultat før skat	651.994	409.438
5	Skat af årets resultat	-157.586	-41.677
	Årets resultat	494.408	367.761
	 Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	494.408	367.761
		494.408	367.761

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Balance

Note	kr.	2016	2015
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
6	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	1.150.000	0
	Kunst	12.000	12.000
		<u>1.162.000</u>	<u>12.000</u>
7	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i associerede virksomheder	1.650.000	1.700.000
		<u>1.650.000</u>	<u>1.700.000</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>2.812.000</u>	<u>1.712.000</u>
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavende selskabsskat	0	25.543
	Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	0	10.880
	Periodeafgrænsningsposter	1.299	273
		<u>1.299</u>	<u>36.696</u>
	Værdipapirer og kapitalandele		
	Andre værdipapirer og kapitalandele	1.395.555	1.243.893
		<u>1.395.555</u>	<u>1.243.893</u>
	Likvide beholdninger	<u>0</u>	<u>392.479</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>1.396.854</u>	<u>1.673.068</u>
	AKTIVER I ALT	<u>4.208.854</u>	<u>3.385.068</u>
	PASSIVER		
	Egenkapital		
8	Selskabskapital	300.000	300.000
	Overført resultat	3.419.447	2.925.039
	Egenkapital i alt	<u>3.719.447</u>	<u>3.225.039</u>
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til banker	401.121	0
	Skyldig selskabsskat	26.911	0
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	2.000	0
	Anden gæld	59.375	160.029
		<u>489.407</u>	<u>160.029</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>489.407</u>	<u>160.029</u>
	PASSIVER I ALT	<u>4.208.854</u>	<u>3.385.068</u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
 9 Sikkerhedsstillelser
 10 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

kr.	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2015	300.000	2.557.278	2.857.278
Overført, jf. resultatdisponering	0	367.761	367.761
Egenkapital 1. januar 2016	300.000	2.925.039	3.225.039
Overført, jf. resultatdisponering	0	494.408	494.408
Egenkapital 31. december 2016	300.000	3.419.447	3.719.447

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for HELI Management ApS for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen omfattende salg af konsulentytelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at ydelserne leveres.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til kontorartikler, telefon, internet samt andet.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager til selskabets medarbejdere.

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt modtaget udbytte.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Der afskrives ikke på kunst.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder måles til kostpris. Hvor kostprisen overstiger genindvingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab baseret på en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en gruppe af tilgodehavender er værdiforringet.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Værdipapirer og kapitalandele

Børsnoterede værdipapirer, der indregnes under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi på balancedagen.

Egenkapital

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Noter

kr.	2016	2015	
2 Personaleomkostninger			
Lønninger	66.400	200.000	
	<u>66.400</u>	<u>200.000</u>	
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>1</u>	<u>1</u>	
3 Finansielle indtægter			
Kursregulering af værdipapirer	222.810	13.750	
Modtaget udbytte	216.260	348.550	
	<u>439.070</u>	<u>362.300</u>	
4 Finansielle omkostninger			
Renteomkostninger i øvrigt	13.335	5.471	
Kursregulering af værdipapirer	71.148	283.088	
Tab på hovedaktionær aktier	0	9.950	
Andre finansielle omkostninger	70	0	
	<u>84.553</u>	<u>298.509</u>	
5 Skat af årets resultat			
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	157.586	40.138	
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	1.539	
	<u>157.586</u>	<u>41.677</u>	
6 Materielle anlægsaktiver			
kr.	Grunde og bygninger	Kunst	I alt
Kostpris 1. januar 2016	0	12.000	12.000
Tilgang i årets løb	1.386.460	0	1.386.460
Kostpris 31. december 2016	<u>1.386.460</u>	<u>12.000</u>	<u>1.398.460</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	0	0	0
Årets afskrivninger	236.460	0	236.460
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	<u>236.460</u>	<u>0</u>	<u>236.460</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>1.150.000</u>	<u>12.000</u>	<u>1.162.000</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

7 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder
Kostpris 1. januar 2016	1.700.000
Afgang i årets løb	-50.000
Kostpris 31. december 2016	1.650.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	1.650.000

Navn	Retsform	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Associerede virksomheder					
Trinova Management II	A/S	Horsens	25,00 %	16.965.103	2.707.802

kr. 2016 2015

8 Selskabskapital

Selskabskapitalen er fordelt således:

Anparter, 300 stk. a nom. 1.000,00 kr.	300.000	300.000
	<u>300.000</u>	<u>300.000</u>

Selskabskapitalen har udviklet sig således de seneste 5 år:

kr.	2016	2015	2014	2013	2012
Saldo primo	300.000	300.000	300.000	300.000	200.000
Kapitalforhøjelse	0	0	0	0	100.000
	<u>300.000</u>	<u>300.000</u>	<u>300.000</u>	<u>300.000</u>	<u>300.000</u>

9 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld er der overfor kreditinstitutter stillet pant for i alt 825 t.kr. som giver pant i grunde og bygninger, hvis samlede regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2016 udgør 1.150 t.kr.

10 Nærtstående parter

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i virksomhedens ejerbog som ejende minimum 5 % af anpartskapitalen:

Navn	Bopæl/Hjemsted
Henning Balle Kristensen	Tirsbjergvej 22, 7120 Vejle Ø
Trine Balle Jensen	Tirsbæk Søvej 139, 7120 Vejle Ø
Maja Hyldegård Kristensen	Tirsbæk Søvej 125, 7120 Vejle Ø
Marc Wolfhagen	Ålbækvej 18, 7323 Give
Mathias Wolfhagen	Damagervej 10 P, 8260 Viby J
Nanna Wolfhagen	Mindevej 16, 7100 Vejle