

**Heljan A/S**  
**Rebslagervej 6**  
**5471 Søndersø**

**CVR-nummer 51682815**

**Årsrapport**  
**1. april 2015 - 31. marts 2016**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling  
den 16/6-2016



Kim Nannestad  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

<b>Selskabsoplysninger</b>	<b>2</b>
<b>Påtegning og erklæring</b>	
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
<b>Ledelsesberetning</b>	<b>6</b>
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	10
Aktiver	11
Passiver	12
Noter	13

## Selskabsoplysninger

---

### Selskab

Heljan A/S  
Rebslagervej 6  
5471 Søndersø

Hjemstedskommune: Nordfyns  
CVR-nummer: 51682815  
Regnskabsperiode: 1. april 2015 - 31. marts 2016

### Bestyrelse

Kim Nannestad  
Jan Nannestad  
Lene Nannestad

### Direktion

Kim Nannestad

### Ejerforhold

Heljan Holding ApS  
Rebslagervej 6  
5471 Søndersø

KN Trading ApS  
Rebslagervej 6  
5471 Søndersø

### Tilknyttede virksomheder

Team RC Kongen ApS  
Rebslagervej 6  
5471 Søndersø

### Revisor

Dansk Revision Odense  
Registreret revisionsaktieselskab  
Langelinie 79  
5230 Odense M

## Ledelsespåtegning

---

Bestyrelsen og direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. april 2015 - 31. marts 2016 for Heljan A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og fi-

nansielle stilling pr. 31. marts 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2015 - 31. marts 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Søndersø, 7. juni 2016

### Direktionen:



Kim Nannestad

### Bestyrelsen:



Kim Nannestad



Jan Nannestad



Lene Nannestad

## Den uafhængige revisors erklæringer

---

### Til kapitalejeren i Heljan A/S

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Heljan A/S for regnskabsåret 1. april 2015 - 31. marts 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. 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 et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

#### Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, at årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller

fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

#### Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2015 - 31. marts 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Heljan A/S

## Den uafhængige revisors erklæringer

---

Odense M, 7. juni 2016

### Dansk Revision Odense

Registreret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 82218912



Per Fogh

Partner, registreret revisor

## Ledelsesberetning

---

### Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været udvikling og fremstilling af modeltog og byggesæt til modelbaner.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter. Der har ikke været enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

### Hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som vil påvirke vurderingen af selskabets forhold væsentligt.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Herudover har selskabet valgt at følge visse bestemmelser fra overliggende regnskabsklasser.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

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

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere

indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gæld og andre poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs.

Realiserede og urealiserede valutakursreguleringer er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle poster.

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætning indregnes excl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

#### Bruttofortjeneste

Nettoomsætningen fratrukket omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger er sammendraget i posten "Bruttofortjeneste".

#### Andre eksterne omkostninger

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

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster



## Anvendt regnskabspraksis

og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af lån samt tillæg og godtgørelse vedrørende acontoskatteordningen m.v.

### Skat af årets resultat

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

Selskabet er omfattet af de danske regler om obligatorisk sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder. Selskabet er administrationsselskab 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

#### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af de enkelte aktivers forventede brugstider og restværdi.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt,

hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der indgår forventede brugstider som følger:

Bygninger	50 år
Produktionsanlæg og maskiner	3 - 7 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Materielle anlægsaktiver, som er leasede og opfylder betingelserne for finansiel leasing, behandles efter samme retningslinier som ejede aktiver.

#### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes efter den indre værdis metode. Andel af årets resultat indregnes i resultatopgørelsen. I balancen måles den forholdsmæssige ejerandel af den regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis, korrigeret for urealiserede koncerninterne avancer eller tab.

#### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdien, hvor denne er lavere. Eventuelle nedskrivninger til nettorealiseringsværdien indregnes i resultatopgørelsen.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivisere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter alle direkte omkostninger,

## Anvendt regnskabspraksis

---

herunder bl.a. materialer og løn uden tillæg af indirekte produktionsomkostninger.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Likvide beholdninger

Omfatter indestående i pengeinstitutter og kassebeholdning.

### Gældsforpligtelser

Gæld måles til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

### Skyldig skat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. 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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Note	Resultatopgørelse	2015/16 DKK	2014/15 1.000 DKK
	<b>Perioden 1. april - 31. marts</b>		
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>7.714.642</b>	<b>8.429</b>
1	Personaleomkostninger	-3.473.075	-4.034
	Afskrivninger, anlægsaktiver	-654.553	-664
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>3.587.014</b>	<b>3.731</b>
	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	151.835	76
2	Finansielle indtægter	39.344	42
3	Finansielle omkostninger	-990.969	-1.088
	<b>Resultat før skat</b>	<b>2.787.224</b>	<b>2.761</b>
4	Skat af årets resultat	-630.198	-679
	<b>Årets resultat</b>	<b>2.157.026</b>	<b>2.082</b>
	<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
	Foreslået udbytte	125.000	125
	Overført resultat	2.032.026	1.957
	<b>Resultatdisponering i alt</b>	<b>2.157.026</b>	<b>2.082</b>

Note	Balance	2015/16 DKK	2014/15 1.000 DKK
	<b>Aktiver pr. 31. marts</b>		
	Grunde og bygninger	6.783.409	7.113
	Produktionsanlæg og maskiner	19.583	25
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	393.054	573
	<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>7.196.046</b>	<b>7.711</b>
5	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	28.471	0
	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>28.471</b>	<b>0</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>7.224.517</b>	<b>7.711</b>
	Råvarer og hjælpematerialer	609.201	456
	Varer under fremstilling	5.486.445	6.182
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	9.788.086	7.593
	<b>Varebeholdninger</b>	<b>15.883.732</b>	<b>14.232</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.004.562	640
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	809.591	1.080
	Andre tilgodehavender	277.097	113
	Periodeafgrænsningsposter	873.074	758
	<b>Tilgodehavender</b>	<b>2.964.324</b>	<b>2.592</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>170.669</b>	<b>345</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>19.018.725</b>	<b>17.168</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>26.243.241</b>	<b>24.879</b>

Note	Balance	2015/16 DKK	2014/15 1.000 DKK
	<b>Passiver pr. 31. marts</b>		
	Virksomhedskapital	500.000	500
	Overført resultat	8.313.443	6.281
6	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>8.813.443</b>	<b>6.781</b>
	Hensættelser til udskudt skat	909.726	958
	Andre hensatte forpligtelser	0	123
	<b>Hensatte forpligtelser</b>	<b>909.726</b>	<b>1.081</b>
7	Ansvarlig lånekapital	3.000.000	3.000
	Gæld til realkreditinstitutter	577.223	676
8	<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>3.577.223</b>	<b>3.676</b>
	Kreditinstitutter	5.772.593	6.888
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	405.907	133
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.811.715	1.675
	Gæld til associerede virksomheder	2.237.884	2.256
	Selskabsskat	317.304	416
	Anden gæld	2.241.373	1.816
	Periodeafgrænsningsposter	31.073	31
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	125.000	125
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<b>12.942.849</b>	<b>13.340</b>
	<b>Gælds- og hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>17.429.798</b>	<b>18.098</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>26.243.241</b>	<b>24.879</b>
9	Eventualforpligtelser		
10	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Noter	2015/16	2014/15	
	DKK	1.000 DKK	
<b>1</b>	<b>Personaleomkostninger</b>		
	Løn og gager	2.872.171	3.382
	Pensioner	386.006	406
	Andre omkostninger til social sikring	95.853	115
	Øvrige personaleomkostninger	119.045	130
	<b>Personaleomkostninger i alt</b>	<b>3.473.075</b>	<b>4.034</b>
<b>2</b>	<b>Finansielle indtægter</b>		
	Renteindtægter, tilknyttede virksomheder	33.929	42
	Andre finansielle indtægter	5.415	0
	<b>Finansielle indtægter i alt</b>	<b>39.344</b>	<b>42</b>
<b>3</b>	<b>Finansielle omkostninger</b>		
	Renter tilknyttede virksomheder	407	0
	Andre finansielle omkostninger	990.562	1.088
	<b>Finansielle omkostninger i alt</b>	<b>990.969</b>	<b>1.088</b>
<b>4</b>	<b>Skat af årets resultat</b>		
	Skat af årets resultat	678.304	762
	Regulering af udskudt skat	-48.106	-83
	<b>Skat af årets resultat i alt</b>	<b>630.198</b>	<b>679</b>
<b>5</b>	<b>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
	Kostpris 1. april	80.000	80
	Kostpris 31. marts	80.000	80
	Værdireguleringer 1. april	-80.000	-80
	Årets resultatandel	151.835	0
	Overført til hensættelser	-123.364	0
	Værdireguleringer 31. marts	-51.529	-80
	<b>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder i alt</b>	<b>28.471</b>	<b>0</b>
	Navn	Hjemsted	Ejerandel
	Team RC Kongen ApS	Nordfyn	100%

Noter	2015/16	2014/15	
	DKK	1.000 DKK	
<b>6 Egenkapital</b>			
	Virksom- hedskapi- tal	Overført resultat	I alt
Saldo primo	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK
Årets resultat	500	6.281	6.781
	0	2.032	2.032
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>500</b>	<b>8.313</b>	<b>8.813</b>
Virksomhedskapitalen er sammensat således:			
A-aktier á DKK 1.000		131.000	131
B-aktier á DKK 1.000		369.000	369
<b>Virksomhedskapital i alt</b>		<b>500.000</b>	<b>500</b>
<b>7 Ansvarlig lånekapital</b>			
Ansvarlig lånekapital		3.000.000	3.000
<b>Ansvarlig lånekapital i alt</b>		<b>3.000.000</b>	<b>3.000</b>
Lån DKK 3.000.000 kan tidligst indfries 31. marts 2015. Lånet er ydet af det associerede selskab, Heljan Holding ApS og forrentes på sædvanlige markedsvilkår.			
<b>8 Langfristede gældsforpligtelser</b>			
Andel af gældsforpligtelser der forfalder efter 5 år		36.485	149
<b>9 Eventualforpligtelser</b>			
Selskabet hæfter solidarisk med moderselskabet KN Trading ApS for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte og royalties inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen er oplyst i moderselskabets årsregnskab.			

	2015/16	2014/15
<b>Noter</b>	DKK	1.000 DKK

---

**10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, TDKK 714, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. marts 2016 udgør TDKK 6.783.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt TDKK 12.900, der giver pant i grunde og bygninger, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. marts 2016 udgør TDKK 6.783.

Til sikkerhed for engagement med selskabets bankforbindelse er tinglyst virksomhedspant på TDKK 3.000 med pant i produktionsanlæg og maskiner og andre immaterielle anlægsaktiver