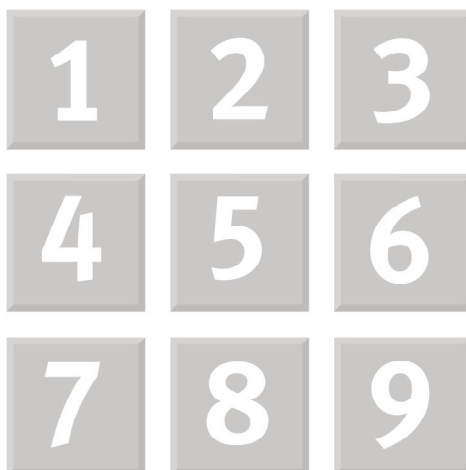


Helmo Madsen A/S

Sponnecksvej 7
2820 Gentofte

CVR-nr. 14 33 63 70



Årsrapport for perioden 1. juli 2016 til 30. juni 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 7. december 2017

T. Helmo Madsen
dirigent



DØSSING & PARTNERE
Revisionsinteressentskab

www.dossing.dk

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Påtegninger	
Ledespåtegning	2
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	3
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	8
Balance 30. juni	9
Noter til årsrapporten	11

Selskabsoplysninger

Selskabet

Helmo Madsen A/S
Sponnecksvej 7
2820 Gentofte

CVR-nr.: 14 33 63 70
Regnskabsperiode: 1. juli 2016 - 30. juni 2017
Stiftet: 25. juni 1990
Hjemsted: Gentofte

Bestyrelse

Camilla Modler
Lis Modler
T. Helmo Madsen

Direktion

T. Helmo Madsen, direktør

Revisor

DØSSING & PARTNERE
Revisionsinteressentskab, Registrerede Revisorer
Roskildevej 12 A
3400 Hillerød

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 for Helmo Madsen A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

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

Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gentofte, den 7. december 2017

Direktion

T. Helmo Madsen
direktør

Bestyrelse

Camilla Modler

Lis Modler

T. Helmo Madsen

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til kapitalejeren i Helmo Madsen A/S

Vi har opstillet årsregnskabet for Helmo Madsen A/S for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som virksomheden har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vor faglige ekspertise til at assistere virksomheden med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisorer's Etske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er virksomhedens ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, virksomheden har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Hillerød, den 7. december 2017

DØSSING & PARTNERE
Revisionsinteressentskab, Registrerede Revisorer
CVR-nr. 54 87 99 11

Anders Ilsøe
Registreret revisor

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i at eje aktier og anparter i associerede virksomheder samt anden beslægtet virksomhed hermed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016/17 udviser et overskud på kr. 670.569, og selskabets balance pr. 30. juni 2017 udviser en egenkapital på kr. 9.247.413.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Helmo Madsen A/S for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2016/17 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 fordele 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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter ved levering af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering af ydelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. 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 indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Skat af årets resultat

Årets skat, som 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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Anvendt regnskabspraksis

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

	Brugstid	Restværdi
Øvrige bygninger	20-50 år	49 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	20 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.200 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Selskabsskat og udskudt skat

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 for betalte acontoskatter.

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.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2016/17	2015/16
		kr.	kr.
Bruttofortjeneste		551.929	684.232
Personaleomkostninger	1	-441.288	-443.570
Resultat før af- og nedskrivninger		110.641	240.662
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-61.311	-68.663
Resultat før finansielle poster		49.330	171.999
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		0	150.000
Finansielle indtægter		788.106	532.517
Finansielle omkostninger		0	-676.039
Resultat før skat		837.436	178.477
Skat af årets resultat	2	-166.867	-8.097
Årets resultat		670.569	170.380
Ekstraordinært udbytte		3.450.000	0
Overført resultat		-2.779.431	170.380
		670.569	170.380

Balance 30. juni

	Note	2016/17	2015/16
		kr.	kr.
Aktiver			
Grunde og bygninger		0	693.508
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		347.433	408.744
Materielle anlægsaktiver		347.433	1.102.252
Kapitalandele i associerede virksomheder		250.000	250.000
Finansielle anlægsaktiver		250.000	250.000
Anlægsaktiver i alt		597.433	1.352.252
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		73.875	169.949
Andre tilgodehavender		236.152	157.592
Tilgodehavender		310.027	327.541
Værdipapirer		7.917.980	7.905.271
Værdipapirer		7.917.980	7.905.271
Likvide beholdninger		1.255.214	2.921.863
Omsætningsaktiver i alt		9.483.221	11.154.675
Aktiver i alt		10.080.654	12.506.927

Balance 30. juni

	Note	2016/17	2015/16
		kr.	kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overført resultat		8.747.413	11.526.844
Egenkapital	3	9.247.413	12.026.844
Hensættelse til udskudt skat		39.092	40.132
Hensatte forpligtelser i alt		39.092	40.132
Selskabsskat		48.063	0
Langfristede gældsforpligtelser	4	48.063	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		73.366	39.478
Anden gæld		672.720	400.473
Kortfristede gældsforpligtelser		746.086	439.951
Gældsforpligtelser i alt		794.149	439.951
Passiver i alt		10.080.654	12.506.927

Noter

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	436.964	436.952
Andre omkostninger til social sikring	4.324	5.050
Andre personaleomkostninger	0	1.568
	<u>441.288</u>	<u>443.570</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>1</u>
2 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	179.256	4.988
Årets udskudte skat	-1.040	3.109
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-11.349	0
	<u>166.867</u>	<u>8.097</u>

Noter

3 Egenkapital

	<u>Virksomheds- kapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Udbytte</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. juli 2016	500.000	11.526.844	0	12.026.844
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	-3.450.000	-3.450.000
Årets resultat	0	-2.779.431	3.450.000	670.569
Egenkapital 30. juni 2017	<u>500.000</u>	<u>8.747.413</u>	<u>0</u>	<u>9.247.413</u>

4 Langfristede gældsforpligtelser

	<u>Gæld 1. juli 2016</u>	<u>Gæld 30. juni 2017</u>	<u>Afdrag næste år</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>
Selskabsskat	0	48.063	0	0
	<u>0</u>	<u>48.063</u>	<u>0</u>	<u>0</u>