



**Helsam A/S**  
Rønsdam 1, Ragebøl  
6400 Sønderborg

CVR-nummer: 17 44 43 87

**ÅRSRAPPORT FOR 2015/16**

1. juli 2015 til 30. juni 2016

(23. regnskabsår)

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling,  
den 15/11 2016

Dirigent:

## INDHOLDSFORTEGNELSE

**Påtegninger**

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
<b>Ledelsesberetning mv.</b>	
Hoved- og nøgletal	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Pengestrømsopgørelse	14
Noter	15

## LEDELSESPÅTEGNING

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 til 30. juni 2016 for Helsam 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 2016 samt af resultatet og pengestrømme af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 til 30. juni 2016.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse i overensstemmelse med årsregnskabet og årsregnskabsloven for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sønderborg, den 25/8 2016

**Direktion**

Erik Schou

**Bestyrelse**

Povl Thue Kristensen  
(formand)



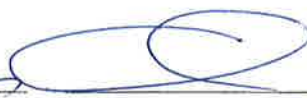
Kurt Moustén Christensen  
(næstformand)



Jesper Uggerhøj



Mariann Bach



Erik Schou



Klaus Wöhlk



Rikke Bager Hansen

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

**Til kapitalejerne i Helsam A/S****Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Helsam A/S for regnskabsåret 1. juli 2015 til 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, hovedtal, resultatopgørelse, balance, pengestrømpøgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

**Ledelsens ansvar for årsregnskabet**

Selskabets ledelse 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, om 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 vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets 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 selskabets 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. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2015 til 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

**Udtalelse om ledelsesberetningen**

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

Sønderborg, den 25/8 2016

**Revision- og Regnskabskontoret ApS**

CVR-nummer 28 90 28 67



Henning Kjær HD  
Registreret revisor



Carsten Paulsen HD  
Registreret revisor

## HOVED- OG NØGLETAL

Tkr.	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13	2011/12
------	---------	---------	---------	---------	---------

**Hovedtal**

Bruttofortjeneste	69.776	57.373	53.674	46.795	40.720
Resultat før finansielle poster	9.525	9.555	9.041	8.285	7.927
Resultat af finansielle poster	4.251	1.844	1.270	1.075	1.082
<b>Årets resultat</b>	<b>11.149</b>	<b>8.771</b>	<b>7.985</b>	<b>7.285</b>	<b>7.117</b>

Balancesum	138.090	99.219	85.959	90.045	89.517
<b>Egenkapital</b>	<b>52.069</b>	<b>52.069</b>	<b>50.621</b>	<b>46.277</b>	<b>45.102</b>

**Nøgletal**

Soliditetsgrad	37,7	52,5	58,9	51,4	57,5
Egenkapitalforrentning	21,4	16,8	16,5	16,0	17,3

<b>Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede</b>	<b>107</b>	<b>93</b>	<b>83</b>	<b>71</b>	<b>61</b>
--	------------	-----------	-----------	-----------	-----------

## LEDELSESBERETNING

**Aktivitet**

Moderselskabets hovedaktivitet består i lighed med tidligere år i distribution og handel med varer til helsespecialbranchen, primært som grossist, men i stigende grad også i detailettet via egne butikker. Datterselskabets aktiviteter har i lighed med tidligere år primært bestået i finansiering af moderselskabet.

**Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets overskud før skat og ekstraordinære poster udgør 13.775 tkr. mod 11.283 tkr. i regnskabsåret 2014/15. For 2015/16 indgår udlodning mm. fra datterselskabet. Resultatet er dermed forbedret, hvilket er i tråd med forventningerne udtrykt i årsregnskabet for 2014/15, og bestyrelsen anser resultatet for tilfredsstillende.

Helsam A/S har i regnskabsåret fortsat den positive udvikling med vækst i såvel aktivitet som overskud. Konkurrencesituationen i helsespecialbranchen er fortsat intens, og der sker fortsat konsolidering blandt såvel leverandører, kunder og konkurrenter. For at bevare en konkurrencedygtig position i markedet, har Helsam A/S fortsat investeringerne i effektivisering af samhandel og logistik.

Selskabet har i årets løb fortsat investeringerne i optimering af varehåndteringen fra leverandør til detailettet, bl.a. ved at investere i lagerautomatisering og optimerede bestillingssystemer. Udviklingen af varestamkort er fortsat, således at detailbutikker, slutkunder o.a. via web-portalen Helsam.dk kan søge information om produktindhold m.v. i de forhandlede produkter. Der er endvidere investeret i en udvidelse og modernisering af koncernens administrationsbygninger samt effektivisering via moderne IT- og telefoniplatforme.

Helsam A/S har i det forløbne regnskabsår fortsat udviklingen af franchisekæden Helsam, og har endvidere investeret i yderligere 4 butikker.

**Forventet udvikling**

Den positive markedsudvikling indenfor produktgrupperne, der tilbydes i helsespecialbranchen, forventes at fortsætte i de kommende år, hvor forbrugerne fortsat forventes at have øget fokus på sund livsstil. Ledelsen forventer, at koncernen også i 2016/17 vil opnå et stigende bruttoresultat og et tilfredsstillende resultat. Der vil fortsat være betydelig investeringsaktivitet i koncernen med henblik på at udvikle og optimere driften i såvel grossist-aktiviteterne som i udvikling af helsespecialbranchen, herunder udviklingen i franchisekæden Helsam.

**Miljøforhold**

Som led i selskabets miljøbevidste holdning, deltager selskabet i Sønderborg Kommunes Project Zero program til reduktion af CO2 udledning, og har opnået såvel energibesparelser som minimering af de miljømæssige påvirkninger af selskabets driftsaktiviteter.

I forbindelse med gennemført udvidelse og renovering af selskabets administrationsbygninger, er reduktion af såvel energiforbrug som miljøpåvirkninger i øvrigt indarbejdet i byggeriet.

**Betydningsfulde hændelser efter regnskabsåret udløb**

Der er fra balancetidspunktet og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som i væsentlig grad vil kunne forrykke vurderingen af årsrapporten.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### GENERELT

Årsregnskabet for Helsam A/S for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år, bortset fra at værdien af datterselskabet er ændret til indre værdi i stedet for anskaffelsespris, jvfr. herom under punktet. Regnskabet aflægges i danske kroner.

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, idet dette fremgår af moderselskabets regnskab.

#### Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser.

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.

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

#### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen under den tilhørende regnskabspost eller under finansielle poster.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskelle mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

### RESULTATOPGØRELSEN

#### Generelt

For resultatopgørelsen er valgt opstilling efter den artsopdelte form.

I overensstemmelse med årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

#### Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten indeholder sammendrag af nettoomsætning, vareforbrug/omkostninger til råvarer- og hjælpematerialer og fremmed arbejde.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Nettoomsætningen fra salg af varer- og tjenesteydelser indregnes i takt med at arbejdet udføres efter fradrag af afgivne rabatter og bonus samt excl. moms, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejde.

Vareforbrug/omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter varekøb og fremmed arbejde med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger til kostpriser.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, lokaler, administration, andre personaleomkostninger, drift af biler og andre driftsomkostninger.

**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter lønninger, pensioner og andre sociale sikringer.

**Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret og indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab, valutakursreguleringer, kontantrabatter og låneomkostninger.

**Skat af årets resultat**

I skat af årets resultat indregnes aktuel skat beregnet af årets skattepligtige indkomst samt forskydning i udskudt skat.

Aktuel skat af årets skattepligtige indkomst beregnes som udgangspunkt i årets resultat før skat korrigeret for ikke skattepligtige indtægter og omkostninger.

Ved beregning er anvendt gældende skattesats på 22% for aktuel skat og 22% for udskudt skat.

Selskabet er sambeskattet med moder- og søsterselskabet og hæfter for selskabsskatter mv.

**BALANCEN****Immaterielle anlægsaktiver****Udviklingsprojekter**

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til virksomhedens udviklingsaktiviteter og som opfylder kriterierne for indregning.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives lineært efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år og overstiger ikke 20 år.

**Goodwill**

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Der foretages lineære afskrivninger baseret på de enkelte aktivers forventede økonomiske brugstider og scrapværdier/restværdier. Brugstider er vurderet til følgende:

Brugstid

Bygninger	33 år
Indretning af lejede lokaler	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 5 år

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar med en kostpris på under kr. 12.900 eller med en økonomisk brugstid på under 3 år samt software indregnes i resultatopgørelsen under andre eksterne omkostninger i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af andre anlæg, driftsmateriel og inventar indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

**Kapitalandele i dattervirksomhed**

Kapitalandel i dattervirksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis.

I forrige regnskabsår var datterselskabet optaget til anskaffelsværdi. Dette er en ændring af regnskabspraksis. På grund af udlodning fra datterselskabet i året, har der ikke været nogen væsentlig indflydelse på regnskabet resultat på grund af praksisændringen.

**Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

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

**Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

**Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under tilgodehavender omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

**Selskabsskat og hensættelser til udskudt skat**

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende skatter indregnes i balancen som beregnet skat af selskabets skattepligtige indkomst og med tillæg eller reduktion af eventuelle sambeskatningsbidrag samt reduceret med aconto betalte skatter for året. Endvidere er indregnet skyldige og tilgodehavende skatter for tidligere år.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, og under hensyntagen til den planlagte anvendelse af aktiverne. Eventuelt underskud til fremførelse modregnes i grundlaget for beregning af udskudt skat. Ved negativt grundlag for beregning af udskudt skat indregnes udskudte skatteaktiver alene med den værdi, de forventes at kunne realiseres til.

**Gældsforpligtelser**

Kortfristede finansielle gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket for uforrentede eller variabelt forrentede gældsforpligtelser sædvanligvis svarer til nominel gæld.

**Forslag til udbytte for regnskabsåret**

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under gældsforpligtelser.

**Periodeafgrænsningsposter**

Under periodeafgrænsningsposter i passiver indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

**Pengestrømsopgørelse**

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme fra driften samt opgørelse af selvfinansiering og med tillæg af låneoptagelser de samlede finansieringskilder.

Her efter opgøres selskabets anvendelse af finansieringskilder ved investeringsaktivitet og øvrig finansieringsaktivitet. Forskellen mellem finansieringskilder og finansieringsanvendelse opgøres som stigning eller fald i arbejdskapital.

Anvendelsen eller finansieringen af henholdsvis stigning eller fald i arbejdskapitalen vises ved fordeling af årets forskydning i omsætningsaktiver og kortfristede gældsforpligtelser.

RESULTATOPGØRELSE  
1. JULI 2015 - 30. JUNI 2016

	2015/16 kr.	2014/15 tkr.
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b>	<b>69.775.523</b>	<b>57.376</b>
Lokaleomkostninger	-2.826.222	-1.786
1 Administrationsomkostninger	-21.085.473	-20.249
1 Salgsomkostninger	-30.709.724	-23.363
2 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-5.629.601	-2.423
<b>DRIFTSRESULTAT</b>	<b>9.524.503</b>	<b>9.555</b>
3 Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.725.077	0
Andre finansielle indtægter	3.883.944	3.152
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	-52.411	-115
Andre finansielle omkostninger	-1.306.369	-1.309
<b>RESULTAT FØR SKAT</b>	<b>13.774.744</b>	<b>11.283</b>
4 Skat af årets resultat	-2.625.632	-2.598
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>11.149.112</b>	<b>8.685</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	10.528.405	5.618
Overført resultat	620.707	3.067
<b>DISPONERET I ALT</b>	<b>11.149.112</b>	<b>8.685</b>

BALANCE PR. 30. JUNI 2016  
AKTIVER

	2016 kr.	2015 tkr.
5 Udviklingsomkostninger	4.645.885	3.780
5 Goodwill	6.813.334	587
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	<b>11.459.219</b>	<b>4.367</b>
6 Grunde og bygninger	41.972.906	27.081
6 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	8.298.069	2.671
6 Indretning lejede lokaler	732.784	0
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>51.003.759</b>	<b>29.752</b>
7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	620.560	871
Andre tilgodehavender	605.772	194
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>1.226.332</b>	<b>1.065</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>	<b>63.689.310</b>	<b>35.184</b>
Varelager	44.109.338	35.528
<b>Varebeholdninger</b>	<b>44.109.338</b>	<b>35.528</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	29.529.738	28.335
Andre tilgodehavender	598.088	108
<b>Tilgodehavender</b>	<b>30.127.826</b>	<b>28.443</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele	5.150	5
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>	<b>5.150</b>	<b>5</b>
<b>Likvide beholdninger</b>	<b>158.040</b>	<b>59</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>	<b>74.400.354</b>	<b>64.035</b>
<b>AKTIVER</b>	<b>138.089.664</b>	<b>99.219</b>

BALANCE PR. 30. JUNI 2016  
PASSIVER

	2016 kr.	2015 tkr.
Aktiekapital	1.214.200	1.214
Overført resultat	50.854.643	50.855
<b>8 EGENKAPITAL</b>	<b>52.068.843</b>	<b>52.069</b>
Hensættelse til udskudt skat	1.511.000	823
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER</b>	<b>1.511.000</b>	<b>823</b>
Gæld til pengeinstitut	21.935.707	0
<b>9 Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>21.935.707</b>	<b>0</b>
Gæld til pengeinstitut	13.788.906	6.848
Leverandører af varer og tjenesteydelser	28.279.375	25.155
10 Anden gæld tilknyttede virksomheder	2.614.676	2.605
Selskabsskat	1.276.418	1.666
Anden gæld	6.086.334	4.435
Forslag til udbytte for regnskabsåret	10.528.405	5.618
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<b>62.574.114</b>	<b>46.327</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER</b>	<b>84.509.821</b>	<b>46.327</b>
<b>PASSIVER</b>	<b>138.089.664</b>	<b>99.219</b>
11 Eventualposter mv.		
12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
13 Kontraktlige forpligtelser		
14 Ejerforhold		

## PENGESTRØMSOPGØRELSE

	2015/16 kr.	2014/15 tkr.
<b>Selvfinansiering</b>		
Årets resultat	11.149	8.685
Årets afskrivninger	5.630	2.423
Skat af årets resultat	2.626	2.598
Regulering datterselskab	<u>-1.705</u>	<u>0</u>
<b>Selvfinansiering i alt</b>	17.700	13.706
Optagelse af lån	<u>22.000</u>	<u>0</u>
<b>Finansieringskilder i alt</b>	<u>39.700</u>	<u>13.706</u>
<b>Finansieringsanvendelse</b>		
Køb af anlægsaktiver (netto)	33.996	3.549
Deposita	412	0
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	860	3.595
Selskabsskat til afregning for året	1.276	1.639
Betalt selskabsskat for året	492	520
Udbytte	<u>3.642</u>	<u>5.618</u>
<b>Finansieringsanvendelse i alt</b>	<u>-40.678</u>	<u>-14.921</u>
<b>Forskellen, der svarer til fald i arbejdskapitalen</b>	<u>-978</u>	<u>-1.215</u>
Som specificeres således:		
<b>Stigning og fald (-) i omsætningsaktiver</b>		
Varebeholdninger	8.581	10.548
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.685	696
Likvide beholdninger	<u>99</u>	<u>18</u>
	<u>10.365</u>	<u>11.262</u>
<b>Fald og stigning (-) i kortfristede gældsforpligtelser</b>		
Gæld til pengeinstitutter (kassekredit)	-6.941	-4.820
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-3.124	-6.068
Anden gæld	<u>-1.278</u>	<u>-1.589</u>
	<u>-11.343</u>	<u>-12.477</u>
<b>Fald i arbejdskapitalen i alt</b>	<u>-978</u>	<u>-1.215</u>

## NOTER

	2015/16 kr.	2014/15 tkr.
<b>1 Administrationsomkostninger</b>		
Løn og øvrige personaleomkostninger	15.288.989	15.644
Øvrige administrationsomkostninger	5.796.484	4.605
<b>Administrationsomkostninger i alt</b>	<b>21.085.473</b>	<b>20.249</b>
<b>1 Salgsomkostninger</b>		
Løn og øvrige personaleomkostninger	26.914.926	19.714
Øvrige salgsomkostninger	3.794.798	3.649
<b>Salgsomkostninger i alt</b>	<b>30.709.724</b>	<b>23.363</b>
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
I salgs- og administrationsomkostninger er indeholdt følgende:		
Lønninger	36.691.228	30.427
Pensioner	4.580.910	4.032
Andre omkostninger til social sikring	931.776	897
<b>Personaleomkostninger i alt</b>	<b>42.203.914</b>	<b>35.356</b>
<p>Det gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede i Helsam A/S har i regnskabsåret udgjort 107, hvilket er en stigning på 14 i forhold til 2014/15. Koncernen har gennemsnitligt beskæftiget 107.</p>		
<b>2 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver</b>		
Goodwill	1.223.333	320
Bygninger	1.215.545	988
Indretning i lejede lokaler	11.925	0
Udvikling	1.460.577	209
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.775.018	906
Fortjeneste/tab anlægsaktiver	-56.797	0
<b>Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>5.629.601</b>	<b>2.423</b>
<b>3 Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Udbytte Helsam Profil A/S	1.975.685	0
Regulering indre værdi Helsam Profil A/S	-271.168	0
Resultat Helsam Profil A/S	20.560	0
<b>Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder i alt</b>	<b>1.725.077</b>	<b>0</b>

## NOTER

	2015/16 kr.	2014/15 tkr.
<b>4 Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat	1.762.632	2.159
Heraf skat af regulering af rentesikring	175.000	0
Forskydning udskudt skat	688.000	439
<b>Skat af årets resultat i alt</b>	<b>2.625.632</b>	<b>2.598</b>



## NOTER

		Udviklings- omkostninger	Goodwill
<b>5 Immaterielle anlægsaktiver</b>			
Kostpris primo		3.988.687	7.404.800
Tilgang i årets løb		2.326.764	7.450.000
		<u>6.315.451</u>	<u>14.854.800</u>
Kostpris 30. juni 2016		6.315.451	14.854.800
Akkumulerede afskrivninger primo		-208.989	-6.818.133
Årets afskrivninger		-1.460.577	-1.223.333
		<u>-1.669.566</u>	<u>-8.041.466</u>
Afskrivninger 30. juni 2016		-1.669.566	-8.041.466
		<u>-1.669.566</u>	<u>-8.041.466</u>
<b>Immaterielle anlægsaktiver i alt</b>		<b><u>4.645.885</u></b>	<b><u>6.813.334</u></b>
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning lejede lokaler
<b>6 Materielle anlægsaktiver</b>			
Kostpris primo	35.254.798	7.632.938	0
Tilgang i årets løb	16.106.921	7.502.325	744.709
Afgang i årets løb	0	-1.307.909	0
	<u>51.361.719</u>	<u>13.827.354</u>	<u>744.709</u>
Kostpris 30. juni 2016	51.361.719	13.827.354	744.709
Akkumulerede afskrivninger primo	-8.173.665	-4.984.341	0
Af-/nedskrivninger på afhændede aktiver	0	1.229.706	0
Årets afskrivninger	-1.215.148	-1.774.650	-11.925
	<u>-9.388.813</u>	<u>-5.529.285</u>	<u>-11.925</u>
Afskrivninger 30. juni 2016	-9.388.813	-5.529.285	-11.925
	<u>-9.388.813</u>	<u>-5.529.285</u>	<u>-11.925</u>
<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>41.972.906</u></b>	<b><u>8.298.069</u></b>	<b><u>732.784</u></b>

(Kontant ejendomsværdi ved den alm. vurdering pr 1. oktober 2015,  
kr. 20.400.000)

## NOTER

	2016 kr.	2015 tkr.
<b>7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris primo	871.168	871
Kostpris 30. juni 2016	<u>871.168</u>	<u>871</u>
Nedskrivning til indre værdi	-271.168	0
Årets resultat	<u>20.560</u>	<u>0</u>
Op- og nedskrivninger 30. juni 2016	<u>-250.608</u>	<u>0</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016</b>	<b><u>620.560</u></b>	<b><u>871</u></b>

	Andel i egenkapital	Egenkapital pr. 30/6 2016	Andel i Årets resultat
		kr.	kr.
Helsam Profil A/S	100%	620.560	20.560

	Primo	Regulering- af sikrings- transaktion	Forslag til resultat- disponering	Ultimo
<b>8 Egenkapital</b>				
Virksomhedskapital	1.214.200	0	0	1.214.200
Overført resultat	50.854.643	-620.707	620.707	50.854.643
	<u>52.068.843</u>	<u>-620.707</u>	<u>620.707</u>	<u>52.068.843</u>

## NOTER

	Gæld i alt ultimo	Kortfristet andel	Restgæld efter 5 år
<b>9 Langfristede gældsforpligtelser</b>			
Gæld til pengeinstitut	22.795.707	860.000	17.700.000
	<u>22.795.707</u>	<u>860.000</u>	<u>17.700.000</u>
		2016	2015
		kr.	tkr.
<b>10 Anden gæld tilknyttede virksomheder</b>			
Gæld til Helsam Profil A/S		629.301	2.605
Gæld til Helsam Holding A/S		1.985.375	0
<b>Anden gæld tilknyttede virksomheder i alt</b>		<u>2.614.676</u>	<u>2.605</u>
<b>11 Eventualposter mv.</b>			
Der er ingen eventualforpligtelser pr. statusdagen.			
<b>12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>			
For bankmellemværender er afgivet sikkerhed i ejerpantebrev for nom. kr. 3.650.000 med pant i selskabets ejendom matr. nr. 159 af Ragebøl, samt i virksomhedspant i skadesløsbrev, nom. kr. 14.000.000 med pant i tilgodehavender og varelagre.			
Bogført værdi af den pantsatte ejendom andrager 38.343 tkr., bogført værdi af pantsatte tilgodehavender og varelagre andrager 73.639 tkr.			
<b>13 Kontraktlige forpligtelser</b>			
Der er indgået 2 leasingaftaler for driftsmidler med en restløbetid på 27 – 35 måneder, med en årlig ydelse på 212 tkr., resterende ydelser i alt 547 tkr.			
Der er indgået lejeaftaler for 7 lejemål med en årlig leje, 2.443 tkr.			
Der er indgået en rentesikringsaftale (SWAP) indtil 30/12 2020.			
<b>14 Ejerforhold</b>			
Følgende aktionærer er noteret i selskabets aktionærfortegnelse som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:			
Helsam Holding A/S, Rønsdam 1, Sønderborg			