

Helle & Søren Holding ApS

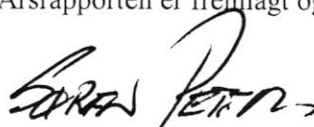
Kirkestræde 7, 4600 Køge

CVR-nr. 28 72 15 36

Årsrapport

1. juli 2015 - 30. juni 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 9. november 2016.



Søren Petersen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Hovedtal og nøgletal for koncernen	5
Ledelsesberetning	6
Koncern- og årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	14
Balance	15
Egenkapitalopgørelse for koncernen	17
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	17
Pengestrømsopgørelse	18
Noter	19

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Helle & Søren 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. 30. juni 2016, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Køge, den 8. november 2016

Direktion



Søren Petersen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaveren i Helle & Søren Holding ApS

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Helle & Søren Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et koncernregnskab og 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 koncernregnskabet og 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

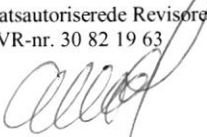
Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Køge, den 8. november 2016

GLB REVISION

Statsautoriserede Revisorer A/S
CVR-nr. 30 82 19 63



Allan Østergaard Jørgensen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Helle & Søren Holding ApS Kirkestræde 7 4600 Køge
	CVR-nr.: 28 72 15 36 Stiftet: 30. maj 2005 Hjemsted: Køge Regnskabsår: 1. juli - 30. juni 12. regnskabsår
Direktion	Søren Petersen
Revision	GLB REVISION Statsautoriserede Revisorer A/S Fændediget 13 4600 Køge
Dattervirksomheder	Casa GovaSol Supermarked ApS, Charlottenlund Ordrupvej Supermarked ApS, Charlottenlund

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Resultatopgørelse:				
Bruttofortjeneste	15.054	14.450	15.702	19.400
Resultat af ordinær primær drift	206	-280	354	3.177
Finansielle poster, netto	-107	1.036	2.274	1.083
Årets resultat	-49	605	2.229	3.340
Balance:				
Balancesum	24.694	27.594	28.151	29.460
Egenkapital	15.421	16.194	16.389	15.160
Pengestrømme:				
Driftsaktivitet	-1.648	-658	-1.194	2.567
Investeringsaktivitet	2.370	1.348	2.732	-790
Finansieringsaktivitet	-800	-1.000	-1.250	-1.250
Pengestrømme i alt	-78	-310	288	0
Medarbejdere:				
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	52	52	51	53
Nøgletal i %: *)				
Soliditetsgrad	62,4	58,7	58,2	51,5
Egenkapitalforrentning	-0,3	3,7	14,1	23,7

*) Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger & Nøgletal 2015". Nøgletallenes definitioner fremgår af afsnittet om anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Koncernens hovedaktivitet

Koncernens hovedaktivitet er drift af supermarkeder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør t.kr. -123 mod t.kr. -93 sidste år for moderselskabet. Årets bruttofortjeneste for koncernen udgør t.kr. 15.054 mod t.kr. 14.450 Det ordinære resultat efter skat udgør t.kr. -49 mod t.kr. 605 sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Aktiviteten i Solrød Supermarked ApS er frasolgt ved udgangen af regnskabsåret.

Den forventede udvikling

Der forventes et resultat i samme niveau i det kommende regnskabsår for såvel moderselskabet som koncernen.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Helle & Søren 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.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Helle & Søren Holding ApS samt dattervirksomheder, hvori Helle & Søren Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

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 dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyerhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede og offentliggjorte omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser, inklusiv hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid, dog maksimalt 20 år. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill), der modsvarer en forventet ugunstig udvikling i de pågældende virksomheder, indregnes i balancen under periodeafgrænsningsposter og indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at den ugunstige udvikling realiseres. Af negativ goodwill, der ikke relaterer sig til forventet ugunstig udvikling, indregnes i balancen et beløb svarende til handelsværdien af ikke-monetære aktiver, der efterfølgende indregnes i resultatopgørelsen over de ikke-monetære aktivers gennemsnitlige levetid.

Goodwill og negativ goodwill fra erhvervede virksomheder kan reguleres indtil udgangen af året efter anskaffelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse eller afvikling af dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem salgsprisen eller afviklingssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke afskrevet goodwill og forventede omkostninger til salg eller afvikling.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

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.

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og renteomkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt rentetillæg og rentegodtgørelser ved skattebetaling. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders 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 på egenkapitalen.

Modervirksomheden og de danske dattervirksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen samskatning af koncernens danske virksomheder. Modervirksomheden er administrationselskab for samskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af samskatningsbidrag mellem de samskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud samskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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	20 år	42 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0 %

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år 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.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Anvendt regnskabspraksis

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der hensættes til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger, jævnfør beskrivelse af goodwill nedenfor.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsessværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder. Forskelsbeløbet afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

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. Værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til en salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

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 Helle & Søren Holding ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter 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.

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Udbytte, som forventes udbetalt for året, indregnes som en forpligtelse under posten "Forslag til udbytte for regnskabsåret".

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.

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 anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

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, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Nøgletal

Nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Hoved- og nøgletallene i oversigten er beregnet således:

Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2015/16 kr.	2014/15 kr.	2015/16 kr.	2014/15 kr.
	15.054.127	14.449.691	-123.246	-93.045
	Bruttofortjeneste			
1	Personaleomkostninger	-14.249.774	-14.573.479	0
	Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-590.864	-156.662	-505.285
	Andre driftsomkostninger	-7.637	0	0
	Driftsresultat	205.852	-280.450	-628.531
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	685.254
	Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	127.326	638.121	0
	Andre finansielle indtægter	816.833	853.945	812.691
2	Andre finansielle omkostninger	-1.050.935	-455.597	-967.035
	Resultat før skat	99.076	756.019	-97.621
3	Skat af årets resultat	-147.602	-151.001	49.095
	Årets resultat	-48.526	605.018	-48.526
Forslag til resultatdisponering:				
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		685.254	-2.969.938
	Udbytte for regnskabsåret		725.000	800.000
	Overføres til overført resultat		0	2.774.956
	Disponeret fra overført resultat		-1.458.780	0
	Disponeret i alt		-48.526	605.018

Balance 30. juni

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2016 kr.	2015 kr.	2016 kr.	2015 kr.	
Aktiver					
Anlægsaktiver					
4	Grunde og bygninger	2.000.000	2.174.827	2.000.000	2.174.828
5	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	41.736	107.613	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>2.041.736</u>	<u>2.282.440</u>	<u>2.000.000</u>	<u>2.174.828</u>
6	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	7.622.086	6.936.832
	Andre værdipapirer og kapitalandele	2.667.394	2.867.459	0	0
	Deposita	307.344	3.460.862	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>2.974.738</u>	<u>6.328.321</u>	<u>7.622.086</u>	<u>6.936.832</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>5.016.474</u>	<u>8.610.761</u>	<u>9.622.086</u>	<u>9.111.660</u>
Omsætningsaktiver					
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	2.979.109	5.373.854	0	0
	Varebeholdninger i alt	<u>2.979.109</u>	<u>5.373.854</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	267.919	254.246	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	0	3.500.000
	Tilgodehavende selskabsskat	94.702	37.793	309.225	49.040
	Andre tilgodehavender	5.279.686	1.658.500	17.441	23.364
	Periodeafgrænsningsposter	296.051	831.223	0	0
	Tilgodehavender i alt	<u>5.938.358</u>	<u>2.781.762</u>	<u>326.666</u>	<u>3.572.404</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	6.228.624	6.217.874	6.228.624	6.217.874
	Værdipapirer i alt	<u>6.228.624</u>	<u>6.217.874</u>	<u>6.228.624</u>	<u>6.217.874</u>
	Likvide beholdninger	4.531.523	4.609.615	608.890	723.521
	Omsætningsaktiver i alt	<u>19.677.614</u>	<u>18.983.105</u>	<u>7.164.180</u>	<u>10.513.799</u>
	Aktiver i alt	<u>24.694.088</u>	<u>27.593.866</u>	<u>16.786.266</u>	<u>19.625.459</u>

Balance 30. juni

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2016 kr.	2015 kr.	2016 kr.	2015 kr.	
Passiver					
Egenkapital					
7	Anparts kapital	125.000	125.000	125.000	125.000
8	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	4.997.086	4.311.832
9	Overført resultat	15.295.511	16.069.037	10.298.426	11.757.206
	Egenkapital i alt	15.420.511	16.194.037	15.420.512	16.194.038
Hensatte forpligtelser					
	Hensættelser til udskudt skat	11.300	47.300	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	11.300	47.300	0	0
Gældsforpligtelser					
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.939.772	8.076.577	0	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	610.757	2.606.420
	Anden gæld	2.597.505	2.475.952	29.997	25.001
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	725.000	800.000	725.000	800.000
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	9.262.277	11.352.529	1.365.754	3.431.421
	Gældsforpligtelser i alt	9.262.277	11.352.529	1.365.754	3.431.421
	Passiver i alt	24.694.088	27.593.866	16.786.266	19.625.459

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**11 Eventualposter**

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksomhedskapital kr.	Overført resultat kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. juli 2014/15	125.000	16.264.019	16.389.019
Årets overførte overskud eller underskud	0	-194.982	-194.982
Egenkapital 1. juli 2015	125.000	16.069.037	16.194.037
Årets overførte overskud eller underskud	0	-773.526	-773.526
	125.000	15.295.511	15.420.511

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksomhedskapital kr.	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode kr.	Overført resultat kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. juli 2014/15	125.000	7.281.770	8.982.250	16.389.020
Resultatandel	0	530.062	2.774.956	3.305.018
Udloddet udbytte	0	-3.500.000	0	-3.500.000
Egenkapital 1. juli 2015	125.000	4.311.832	11.757.206	16.194.038
Resultatandel	0	685.254	-1.458.780	-773.526
	125.000	4.997.086	10.298.426	15.420.512

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	Koncern	
	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Årets resultat	-48.526	605.018
12 Reguleringer	852.879	-728.806
13 Ændring i driftskapital	-2.720.192	-269.847
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-1.915.839	-393.635
Renteindbetalinger og lignende	510.234	276.726
Renteudbetalinger og lignende	-2.120	-5.507
Pengestrøm fra ordinær drift	-1.407.725	-122.416
Betalt selskabsskat	-240.511	-535.132
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-1.648.236	-657.548
Køb af materielle anlægsaktiver	-577.796	-53.348
Salg af materielle anlægsaktiver	220.000	0
Køb af finansielle anlægsaktiver	-3.909.342	-2.961.611
Salg af finansielle anlægsaktiver	3.483.765	4.362.677
Andre pengestrømme fra (brugt i) investeringsaktivitet	3.153.517	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	2.370.144	1.347.718
Udbetalt udbytte	-800.000	-1.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-800.000	-1.000.000
Ændring i likvider	-78.092	-309.830
Likvider 1. juli 2015	4.609.615	4.919.445
Likvider 30. juni 2016	4.531.523	4.609.615
Likvider		
Likvide beholdninger	4.531.523	4.609.615
Likvider 30. juni 2016	4.531.523	4.609.615

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2015/16 kr.	2014/15 kr.	2015/16 kr.	2014/15 kr.
1. Personalemkostninger				
Lønninger og gager	13.060.439	13.421.533		
Pensioner	873.858	846.910		
Andre omkostninger til social sikring	315.477	305.036		
	14.249.774	14.573.479		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	52	52		
2. Andre finansielle omkostninger				
Renter, tilknyttede virksomheder	118.773	165.094		
Andre renteomkostninger	848.262	450.808		
	967.035	615.902		
3. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat moder	178.882	116.136	-51.172	-34.287
Årets regulering af udskudt skat	-36.000	32.300	0	0
Andre skatter	4.720	2.565	2.077	0
	147.602	151.001	-49.095	-34.287

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2016 kr.	30/6 2015 kr.	30/6 2016 kr.	30/6 2015 kr.
4. Grunde og bygninger				
Kostpris 1. juli 2015	2.413.687	2.413.687	2.413.688	2.413.688
Tilgang i årets løb	330.457	0	330.457	0
Kostpris 30. juni 2016	2.744.144	2.413.687	2.744.145	2.413.688
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015	-238.860	-159.240	-238.860	-159.240
Årets af-/nedskrivninger	-505.284	-79.620	-505.285	-79.620
Af- og nedskrivninger 30. juni 2016	-744.144	-238.860	-744.145	-238.860
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	2.000.000	2.174.827	2.000.000	2.174.828

	Koncern	
	30/6 2016 kr.	30/6 2015 kr.
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. juli 2015	1.287.219	1.233.871
Tilgang i årets løb	247.339	53.348
Afgang i årets løb	-1.268.733	0
Kostpris 30. juni 2016	265.825	1.287.219
Afskrivninger 1. juli 2015	-1.179.606	-1.102.564
Årets af-/nedskrivninger	-85.579	-77.042
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	1.041.096	0
Afskrivninger 30. juni 2016	-224.089	-1.179.606
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	41.736	107.613

Noter

	Modervirksomhed	
	30/6 2016 kr.	30/6 2015 kr.
6. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. juli 2015	2.625.000	2.625.000
Kostpris 30. juni 2016	2.625.000	2.625.000
Opskrivninger 1. juli 2015	4.311.832	7.281.770
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	685.254	530.062
Udbytte	0	-3.500.000
Opskrivninger 30. juni 2016	4.997.086	4.311.832
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	7.622.086	6.936.832

Tilknyttede virksomheder:

	Hjemsted	Ejerandel
Casa GovaSol Supermarked ApS	Charlottenlund	100 %
Ordrupvej Supermarked ApS	Charlottenlund	100 %

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2016 kr.	30/6 2015 kr.	30/6 2016 kr.	30/6 2015 kr.
7. Anpartskapital				
Anpartskapital 1. juli 2015	125.000	125.000	125.000	125.000
	125.000	125.000	125.000	125.000

	Modervirksomhed	
	30/6 2016 kr.	30/6 2015 kr.
8. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger 1. juli 2015	4.311.832	7.281.770
Resultatandel	685.254	530.062
Udloddet udbytte	0	-3.500.000
	4.997.086	4.311.832

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2016 kr.	30/6 2015 kr.	30/6 2016 kr.	30/6 2015 kr.
9. Overført resultat				
Overført resultat 1. juli 2015	16.069.037	16.264.019	11.757.206	8.982.250
Årets overførte overskud eller underskud	-773.526	-194.982	-1.458.780	2.774.956
	15.295.511	16.069.037	10.298.426	11.757.206

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til leverandører er der deponeret deposita t.kr. 300 samt bankindeståender t.kr. 524.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor opfyldelse af husleje og leasingkontrakter i selskabet Ordrupvej Supermarked ApS. Den samlede forpligtelse udgør t.kr. 3.834.

11. Eventualposter**Operationel leasing**

Koncernen har indgået kontrakter om operationel leasing. Leasingkontrakterne her på statusdagen er restløbetid op til 34 måneder. Den samlede restleasingforpligtelse udgør pr. 30. juni 2016 t.kr. 329.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter fra og med regnskabsåret 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

Noter

	Koncern	
	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
12. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	590.864	156.662
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	7.637	0
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0
Andre finansielle indtægter	-944.159	-1.492.066
Andre finansielle omkostninger	1.050.935	455.597
Skat af årets resultat	147.602	151.001
	852.879	-728.806
13. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	2.394.745	-329.472
Ændring i tilgodehavender	-3.024.685	-124.129
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-2.090.252	183.754
	-2.720.192	-269.847