

Helle & Søren Holding ApS

Kirkestræde 7, 4600 Køge

CVR-nr. 28 72 15 36

Årsrapport

1. juli 2016 - 30. juni 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 26. oktober 2017.


Søren Petersen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	7
Koncern- og årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	15
Balance	16
Pengestrømsopgørelse	18
Noter	20

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 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 2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Køge, den 13. oktober 2017

Direktion


Søren Petersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaveren i Helle & Søren Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Helle & Søren Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet og årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet eller årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Køge, den 13. oktober 2017

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

Direktion

Søren Petersen

Revision

GLB REVISION Statsautoriserede Revisorer A/S
Fændediget 13
4600 Køge

Dattervirksomheder

Casa GovaSol Supermarked ApS i likvidation, Charlottenlund
Ordrupvej Supermarked ApS, Charlottenlund

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2016/17 t.kr.	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.	2013/14 t.kr.	2012/13 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	6.336	15.054	14.450	15.702	19.400
Resultat af ordinær primær drift	-1.327	206	-280	354	3.177
Finansielle poster, netto	-108	-107	1.036	2.274	1.083
Årets resultat	-1.289	-49	605	2.229	3.340
Balance:					
Balancesum	19.742	24.694	27.594	28.151	29.460
Egenkapital	14.131	16.146	16.194	16.389	15.160
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	1.137	-1.648	-658	-1.194	2.567
Investeringsaktivitet	-1.585	2.370	1.348	2.732	-790
Finansieringsaktivitet	-725	-800	-1.000	-1.250	-1.250
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	25	52	52	51	53
Nøgletal i %:					
Soliditetsgrad	71,6	65,4	58,7	58,2	51,5
Egenkapitalforrentning	-8,5	-0,3	3,7	14,1	23,7

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet er drift af supermarkeder.

Aktiviteten i datterselskabet Casa GovaSol Supermarked ApS i likvidation er afviklet pr. 30. juni 2016.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -218.675 mod -123.244 sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -810.247 mod -48.526 sidste år. Ledelsen anser årets resultat for ikke tilfredsstillende.

Den forventede udvikling

Der forventes et positivt resultat i regnskabsåret 2017/2018.

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.

Ændring i anvendt regnskabspraksis som følge af ændret årsregnskabslov

Virksomheden har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette medfører følgende ændringer til indregning og måling for:

- 1 Udbytte indregnes under egenkapitalen i stedet for under kortfristede gældsforpligtelser.
Ændringen i praksis medfører, at selskabets soliditetsgrad bliver forbedret.

Den akkumulerede virkning af ovenstående ændringer udgør en forøgelse af årets resultat efter skat forøges med 0 t.kr. Balancesummen forøges med 0 t.kr., mens egenkapitalen pr. balancedagen forøges med 1.325 t.kr.

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 tilknyttede virksomheder, hvori Helle & Søren Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders 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 nyhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Omkostninger til omstruktureringer, som er indregnet i den overtagne virksomhed inden overtagelsesdagen og som ikke er aftalt som led i virksomhedsovertagelsen, indgår i overtagelsesbalancen og dermed fastlæggelse af goodwill. Omstruktureringer, der besluttet af den overtagne virksomhed, indregnes i resultatopgørelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerbare aktiver og forpligtelser, inklusiv hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske brugstid. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes som en indtægt i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet, når de almindelige betingelser for indregning af en indtægt er til stede.

Goodwill og negativ goodwill fra erhvervede virksomheder kan reguleres indtil 12 måneder efter overtagelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse eller afvikling af tilknyttede virksomheder 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.

Anvendt regnskabspraksis

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

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.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders 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 i egenkapitalen.

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

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte 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 og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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:

Bygninger	20 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

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 salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsmkostninger.

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 og associerede 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af identificerbare overtagne aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder og 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.

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Varebeholdninger

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien 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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

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

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 kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2016/17 kr.	2015/16 kr.	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Bruttofortjeneste	6.336.175	15.054.127	-218.675	-123.244
1 Personaleomkostninger	-7.557.789	-14.249.774	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-101.011	-590.864	-79.620	-505.285
Andre driftsomkostninger	-4.635	-7.637	0	0
Driftsresultat	-1.327.260	205.852	-298.295	-628.529
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-1.199.784	685.254
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	0	127.326	0	0
Andre finansielle indtægter	1.279.987	816.833	986.449	812.691
Nedskrivning af finansielle aktiver	-469.013	0	0	0
2 Øvrige finansielle omkostninger	-918.658	-1.050.935	-723.114	-967.037
Resultat før skat	-1.434.944	99.076	-1.234.744	-97.621
Skat af årets resultat	145.784	-147.602	-54.416	49.095
3 Årets resultat	-1.289.160	-48.526	-1.289.160	-48.526

Balance 30. juni

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2017 kr.	2016 kr.	2017 kr.	2016 kr.	
Aktiver					
Anlægsaktiver					
4	Grunde og bygninger	1.920.380	2.000.000	1.920.380	2.000.000
5	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	214.245	41.736	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>2.134.625</u>	<u>2.041.736</u>	<u>1.920.380</u>	<u>2.000.000</u>
6	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	6.422.302	7.622.086
7	Andre værdipapirer og kapitalandele	160.000	2.667.394	0	0
8	Deposita	1.631.141	307.344	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>1.791.141</u>	<u>2.974.738</u>	<u>6.422.302</u>	<u>7.622.086</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>3.925.766</u>	<u>5.016.474</u>	<u>8.342.682</u>	<u>9.622.086</u>
Omsætningsaktiver					
	Fremstillede varer og handelsvarer	2.978.023	2.979.109	0	0
	Varebeholdninger i alt	<u>2.978.023</u>	<u>2.979.109</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	130.405	267.919	0	0
	Udskudte skatteaktiver	188.900	0	0	0
	Tilgodehavende selskabsskat	165.437	94.702	231.078	309.225
	Andre tilgodehavender	463.369	5.279.686	18.131	17.444
9	Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse	500	0	500	0
10	Periodeafgrænsningsposter	271.460	296.051	0	0
	Tilgodehavender i alt	<u>1.220.071</u>	<u>5.938.358</u>	<u>249.709</u>	<u>326.669</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	8.259.125	6.228.624	6.978.020	6.228.624
	Værdipapirer i alt	<u>8.259.125</u>	<u>6.228.624</u>	<u>6.978.020</u>	<u>6.228.624</u>
	Likvide beholdninger	3.358.827	4.531.523	958.680	608.890
	Omsætningsaktiver i alt	<u>15.816.046</u>	<u>19.677.614</u>	<u>8.186.409</u>	<u>7.164.183</u>
	Aktiver i alt	<u>19.741.812</u>	<u>24.694.088</u>	<u>16.529.091</u>	<u>16.786.269</u>

Balance 30. juni

Passiver	Koncern		Modervirksomhed	
	2017	2016	2017	2016
Note	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital				
11 Virksomhedskapital	125.000	125.000	125.000	125.000
12 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	3.797.302	4.997.086
13 Overført resultat	12.681.351	15.295.511	8.884.050	10.298.426
14 Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.325.000	725.000	1.325.000	725.000
Egenkapital i alt	14.131.351	16.145.511	14.131.352	16.145.512
Hensatte forpligtelser				
Hensættelser til udskudt skat	0	11.300	0	0
Hensatte forpligtelser i alt	0	11.300	0	0
Gældsforpligtelser				
Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.527.589	5.939.772	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	2.386.739	610.757
Anden gæld	2.082.872	2.597.505	11.000	30.000
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	5.610.461	8.537.277	2.397.739	640.757
Gældsforpligtelser i alt	5.610.461	8.537.277	2.397.739	640.757
Passiver i alt	19.741.812	24.694.088	16.529.091	16.786.269
15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
16 Eventualposter				

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2016/17 kr.	2015/16 kr.	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Årets resultat	-1.289.160	-48.526	-1.289.160	-48.526
17 Reguleringer	67.546	852.879	1.070.485	-74.718
18 Ændring i driftskapital	2.052.193	-2.720.192	1.755.795	-1.984.743
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	830.579	-1.915.839	1.537.120	-2.107.987
Renteindbetalinger og lignende	434.360	510.234	343.580	380.636
Renteudbetalinger og lignende	-2.580	-2.120	-75.419	-120.066
Pengestrøm fra ordinær drift	1.262.359	-1.407.725	1.805.281	-1.847.417
Betalt selskabsskat	-125.150	-240.511	23.732	-211.090
Pengestrømme fra driftsaktivitet	1.137.209	-1.648.236	1.829.013	-2.058.507
Køb af materielle anlægsaktiver	-193.900	-577.796	0	-330.457
Salg af materielle anlægsaktiver	0	220.000	0	0
Køb af finansielle anlægsaktiver	-6.760.825	-3.909.342	-6.416.734	-3.909.342
Salg af finansielle anlægsaktiver	6.698.252	3.483.765	5.662.511	3.483.675
Modtagne udbytter	0	0	0	3.500.000
Andre pengestrømme fra (brugt i) investeringsaktivitet	-1.328.432	3.153.517	0	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-1.584.905	2.370.144	-754.223	2.743.876
Betalt udbytte	-725.000	-800.000	-725.000	-800.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-725.000	-800.000	-725.000	-800.000
Ændring i likvider	-1.172.696	-78.092	349.790	-114.631
Likvider primo	4.531.523	4.609.615	608.890	723.521
Likvider ultimo	3.358.827	4.531.523	958.680	608.890

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	Koncern		Modervirksomhed	
	2016/17 kr.	2015/16 kr.	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Likvider				
Likvide beholdninger	<u>3.358.827</u>	<u>4.531.523</u>	<u>958.680</u>	<u>608.890</u>
Likvider ultimo	<u>3.358.827</u>	<u>4.531.523</u>	<u>958.680</u>	<u>608.890</u>

Noter

	Koncern	
	2016/17 kr.	2015/16 kr.
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	6.760.213	13.060.439
Pensioner	464.174	873.858
Andre omkostninger til social sikring	147.611	315.477
Personaleomkostninger i øvrigt	185.791	0
	7.557.789	14.249.774
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	25	52
	Modervirksomhed	
	2016/17 kr.	2015/16 kr.
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	74.585	118.773
Andre finansielle omkostninger	648.529	848.264
	723.114	967.037
3. Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-1.199.784	685.254
Udbytte for regnskabsåret	1.325.000	725.000
Disponeret fra overført resultat	-1.414.376	-1.458.780
Disponeret i alt	-1.289.160	-48.526

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2017 kr.	30/6 2016 kr.	30/6 2017 kr.	30/6 2016 kr.
4. Grunde og bygninger				
Kostpris primo	2.744.144	2.413.687	2.744.145	2.413.688
Tilgang i årets løb	0	330.457	0	330.457
Kostpris ultimo	2.744.144	2.744.144	2.744.145	2.744.145
Af- og nedskrivninger primo	-744.144	-238.860	-744.145	-238.860
Årets af-/nedskrivninger	-79.620	-505.284	-79.620	-505.285
Af- og nedskrivninger ultimo	-823.764	-744.144	-823.765	-744.145
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.920.380	2.000.000	1.920.380	2.000.000

	Koncern	
	30/6 2017 kr.	30/6 2016 kr.
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris primo	265.825	1.287.219
Tilgang i årets løb	193.900	247.339
Afgang i årets løb	0	-1.268.733
Kostpris ultimo	459.725	265.825
Af- og nedskrivninger primo	-224.089	-1.179.606
Årets af-/nedskrivninger	-21.391	-85.579
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	0	1.041.096
Af- og nedskrivninger ultimo	-245.480	-224.089
Regnskabsmæssig værdi ultimo	214.245	41.736

Noter

	Modervirksomhed	
	30/6 2017 kr.	30/6 2016 kr.
6. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris primo	2.625.000	2.625.000
Kostpris ultimo	2.625.000	2.625.000
Opskrivninger primo	4.997.086	4.311.832
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-1.199.784	685.254
Opskrivninger ultimo	3.797.302	4.997.086
Regnskabsmæssig værdi ultimo	6.422.302	7.622.086
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Casa GovaSol Supermarked ApS i likvidation	Charlottenlund	100 %
Ordrupvej Supermarked ApS	Charlottenlund	100 %
	Koncern	
	30/6 2017 kr.	30/6 2016 kr.
7. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris primo	2.667.394	2.667.394
Afgang i årets løb	-2.038.381	0
Kostpris ultimo	629.013	2.667.394
Årets nedskrivninger	-469.013	0
Nedskrivninger ultimo	-469.013	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	160.000	2.667.394

Noter

		Koncern	
		30/6 2017	30/6 2016
		kr.	kr.
8. Deposita			
Kostpris primo		307.344	307.344
Årets tilgang		1.473.797	0
Årets afgang		-150.000	0
Kostpris ultimo		1.631.141	307.344
Regnskabsmæssig værdi ultimo		1.631.141	307.344
9. Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse			
		Tilbagebetalte beløb i regn- skabsåret	Tilgodehaven- de i alt 30. juni 2017
Kategori	Rentefod	kr.	kr.
Direktion	10,2	0	500
10. Periodeafgrænsningsposter			
Andre periodeafgrænsningsposter		271.460	296.051
		271.460	296.051
		Koncern	Modervirksomhed
	30/6 2017	30/6 2016	30/6 2017
	kr.	kr.	kr.
11. Virksomhedskapital			
Virksomhedskapital primo	125.000	125.000	125.000
	125.000	125.000	125.000
		Modervirksomhed	
		30/6 2017	30/6 2016
		kr.	kr.
12. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode			
Reserve for opskrivninger primo		4.997.086	4.311.832
Resultatandel		-1.199.784	685.254
		3.797.302	4.997.086

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2017 kr.	30/6 2016 kr.	30/6 2017 kr.	30/6 2016 kr.
13. Overført resultat				
Overført resultat primo	15.295.511	16.069.037	10.298.426	11.757.206
Årets overførte overskud eller underskud	-2.614.160	-773.526	-1.414.376	-1.458.780
	12.681.351	15.295.511	8.884.050	10.298.426

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2017 kr.	30/6 2016 kr.	30/6 2017 kr.	30/6 2016 kr.
14. Foreslået udbytte for regnskabsåret				
Udbytte primo	725.000	0	725.000	0
Primokorrektion	0	800.000	0	0
Udloddet udbytte	-725.000	-800.000	-725.000	0
Udbytte for regnskabsåret	1.325.000	725.000	1.325.000	725.000
	1.325.000	725.000	1.325.000	725.000

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til leverandører er der deponeret indeståender i pengeinstitutter bogført til t.kr. 176. Herudover er der indbetalt t.kr. 150 bogført under andre tilgodehavender anlægsaktiver i kollektiv garantistillelse for butikkerne i MENY og Spar kæderne.

16. Eventualposter**Eventualforpligtelser**

Leasingforpligtelser:

Koncernen har indgået kontrakter om operationel leasing. Leasingkontrakterne har på statusdagen en restløbetid op til 40 måneder. Den samlede restleasingforpligtelse udgør pr. 30. juni 2017 t.kr. 397.

Noter

16. Eventualposter (fortsat)

Eventualforpligtelser (fortsat)

Kautionsforpligtelser:

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for datterselskabet Ordrupvej Supermarked ApS opfyldelse af husleje - og leasingkontrakter. Den årlige forpligtelse udgør min t.kr. 4.670.

Sambeskatning

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

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen udgør 0 t.kr.

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

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2016/17 kr.	2015/16 kr.	2016/17 kr.	2015/16 kr.
17. Reguleringer				
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	101.011	590.864	79.620	505.285
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	4.635	7.637	0	0
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	1.199.784	-685.254
Andre finansielle indtægter	-1.279.987	-944.159	-986.449	-812.691
Øvrige finansielle omkostninger	1.387.671	1.050.935	723.114	967.037
Skat af årets resultat	-145.784	147.602	54.416	-49.095
	67.546	852.879	1.070.485	-74.718
18. Ændring i driftskapital				
Ændring i varebeholdninger	1.087	2.394.745	0	0
Ændring i tilgodehavender	4.977.922	-3.024.685	-1.192	5.923
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-2.926.816	-2.090.252	1.756.987	-1.990.666
	2.052.193	-2.720.192	1.755.795	-1.984.743