

Helsam Holding A/S

Rønsdam 1 Ragebøl, 6400 Sønderborg

CVR-nr. 36 91 16 62

Årsrapport 2018/19

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 17. november 2019

Dirigent:



.....





Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Koncern- og årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019	9
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Pengestrømsopgørelse	13
Noter	14

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Helsam Holding A/S for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med 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 2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for koncernens og selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sønderborg, den 10. oktober 2019
Direktion:



Kenneth Gert Guldager
direktør

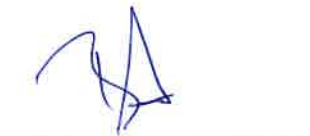
Bestyrelse:



Povl Thue Kristensen
formand



Kurt Christensen
næstformand



Bo Uggerhøj



Erik Schou



Rikke Bager Hansen



Klaus Wöhlk



Mariann Bach

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Helsam Holding A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Helsam Holding A/S for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet, samt pengestrømsopgørelse for koncernen. 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 2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019 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" (herefter benævnt "regnskaberne"). Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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.

Ledelsens ansvar for regnskaberne

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 for nødvendig for at udarbejde regnskaberne uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskaberne 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 regnskaberne 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 regnskaberne

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskaberne 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af regnskaberne.

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 regnskaberne, 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionsbehandlinger, 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 regnskaberne 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 regnskaberne eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion 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 regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne 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 koncernregnskab. 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 bl.a. 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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


I tilknytning til vores revision af regnskaberne er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskaberne 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 regnskaberne og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Sønderborg, den 10. oktober 2019

ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Allan Schøne
statsaut. revisor
mne18512



Karen Jørgensen
statsaut. revisor
mne40029



Ledelsesberetning

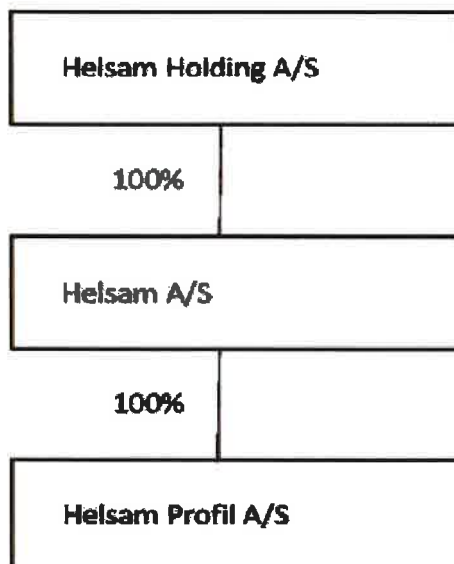
Oplysninger om selskabet

Navn	Helsam Holding A/S
Adresse, postnr., by	Rønsdam 1 Ragebøl, 6400 Sønderborg
CVR-nr.	36 91 16 62
Stiftet	20. maj 2015
Hjemstedskommune	Sønderborg
Regnskabsår	1. juli 2018 - 30. juni 2019
Bestyrelse	Povl Thue Kristensen, formand Kurt Christensen, Næstformand Bo Uggerhøj Erik Schou Rikke Bager Hansen Klaus Wöhlk Mariann Bach
Direktion	Kenneth Gert Guldager, Direktør
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Nørre Havnegade 43, 6400 Sønderborg



Ledelsesberetning

Koncernoversigt



Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

t.kr.	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16
Hovedtal				
Bruttofortjeneste	105.267	98.460	89.048	83.797
Resultat af primær drift	11.507	13.964	12.077	12.776
Resultat af finansielle poster	-737	-615	-730	-690
Resultat før skat	11.957	14.409	11.332	12.086
Årets resultat	9.091	10.888	8.794	9.452
Anlægsaktiver	71.825	70.154	63.615	63.069
Omsætningsaktiver	89.276	81.681	72.837	74.395
Aktiver i alt (balancesum)	161.101	151.835	136.452	137.464
Aktiekapital	1.214	1.214	1.214	1.214
Egenkapital	83.983	78.459	69.977	64.580
Hensatte forpligtelser	3.715	2.999	2.123	1.511
Langfristede gældsforpligtelser	18.918	19.873	20.761	21.936
Kortfristede gældsforpligtelser	54.486	50.503	43.590	49.436
Pengestrømme fra driftsaktiviteten	14.918	10.151	21.316	10.048
Pengestrømme til investeringsaktiviteten	-10.372	-15.127	-8.055	-34.386
Investering i materielle anlægsaktiver	-2.974	-8.912	0	-24.332
Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten	-4.503	-3.288	-4.503	18.357
Pengestrøm i alt	43	-8.264	8.758	-5.981
Nøgletal				
Afkastningsgrad	7,4 %	9,7 %	8,8 %	10,8 %
Likvidetsgrad	163,9 %	161,7 %	167,1 %	150,5 %
Soliditetsgrad	52,1 %	51,7 %	51,3 %	47,0 %
Egenkapitalforrentning	11,2 %	14,7 %	13,1 %	15,2 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	149	142	132	107

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger. Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Helsam Holding A/S har til formål at eje kapitalandele i virksomheder inden for helsekostspecialbranchen og anden virksomhed, der står i forbindelse hermed. Selskabet er moderselskab i Helsam-koncernen, der driver virksomhed med distribution og handel med varer til helsespecialbranchen og forretningsaktiviteter, der står i forbindelse hermed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Helsam A/S er et 100 % ejet datterselskab. Helsam A/S er koncernens driftsselskab, hvori distributions- og handelsvirksomheden drives.

Helsam Profil A/S er et af Helsam A/S 100 % ejet datterselskab, hvis aktiviteter fortrinsvis består i finansiering af Helsam A/S.

Koncernens ordinære resultat før skat for perioden 1. juli 2018 - 30. juni 2019 udgør 11.957 t.kr. mod 14.409 t.kr. i regnskabsåret 2017/18. Ledelsen anser resultatet for tilfredsstillende.

Påvirkning af det eksterne miljø

Som led i koncernens miljøbevidste holdning deltager datterselskabet i Sønderborg Kommunes Project Zero program til reduktion af CO2 udledning, og har opnået såvel energibesparelser som minimering af de miljømæssige påvirkninger af datterselskabets driftsaktiviteter, ligesom energioptimerende tiltag er indarbejdet i koncernens bygningsmasse.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for koncernens og virksomhedens finansielle stilling.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer, at koncernen i 2019/20 vil opnå et stigende bruttoresultat og et tilfredsstillende resultat. Resultatet vil fortsat være påvirket af de driftsudgifter og afskrivninger, som følge af det investeringsprogram, som Helsam A/S' ledelse har iværksat med henblik på fortsat udvikling af koncernen og helsekostspecialbranchen.



Koncern- og årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019

Resultatopgørelse

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2018/19	2017/18	2018/19	2017/18
	Bruttofortjeneste	105.266.894	98.460.026	0	0
12	Distributionsomkostninger	-58.406.057	-53.147.915	0	0
12.2	Administrationsomkostninger	-34.167.602	-30.287.349	-20.204	-36.116
	Resultat af primær drift	12.693.235	15.024.762	-20.204	-36.116
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	9.049.804	10.758.293
3	Finansielle indtægter	63.637	86.353	75.405	204.325
	Finansielle omkostninger	-800.271	-701.739	-1.388	-1.389
	Resultat før skat	11.956.601	14.409.376	9.103.617	10.925.113
4	Skat af årets resultat	-2.865.106	-3.521.257	-12.122	-36.994
	Årets resultat	9.091.495	10.888.119	9.091.495	10.888.119

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019

Balance

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2018/19	2017/18	2018/19	2017/18
		AKTIVER			
		Anlægsaktiver			
5	Immaterielle anlægsaktiver				
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	2.673.722	2.665.500	0	0
	Goodwill	10.180.410	8.865.338	0	0
	Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver	3.838.553	800.237	0	0
		<u>16.692.685</u>	<u>12.331.075</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
6	Materielle anlægsaktiver				
	Grunde og bygninger	42.501.051	43.845.043	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	8.530.777	9.881.188	0	0
	Indretning af lejede lokaler	1.957.660	1.891.927	0	0
		<u>52.989.488</u>	<u>55.618.158</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
7	Finansielle anlægsaktiver				
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	74.851.924	69.370.144
	Andre tilgodehavender	2.143.146	2.204.310	0	0
		<u>2.143.146</u>	<u>2.204.310</u>	<u>74.851.924</u>	<u>69.370.144</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>71.825.319</u>	<u>70.153.543</u>	<u>74.851.924</u>	<u>69.370.144</u>
	Omsætningsaktiver				
	Varebeholdninger				
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	54.432.940	52.605.482	0	0
		<u>54.432.940</u>	<u>52.605.482</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	32.093.805	27.102.694	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	8.845.703	8.920.884
	Tilgodehavende sameskatningsbidrag	0	0	2.158.046	2.614.402
	Andre tilgodehavender	2.314.938	1.635.615	0	0
		<u>34.408.743</u>	<u>28.738.309</u>	<u>11.003.749</u>	<u>11.535.286</u>
	Værdipapirer og kapitalandele				
	Andre værdipapirer og kapitalandele	5.150	5.150	0	0
		<u>5.150</u>	<u>5.150</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Likvide beholdninger	<u>428.787</u>	<u>332.078</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>89.275.620</u>	<u>81.681.019</u>	<u>11.003.749</u>	<u>11.535.286</u>
	AKTIVER I ALT	<u>161.100.939</u>	<u>151.834.562</u>	<u>85.855.673</u>	<u>80.905.430</u>



Koncern- og årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019

Balance

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2018/19	2017/18	2018/19	2017/18
		PASSIVER			
		Egenkapital			
8	Aktiekapital	1.214.200	1.214.200	1.214.200	1.214.200
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	24.231.467	18.749.687
	Overført resultat	79.732.805	73.602.234	55.501.338	54.852.547
	Foreslået udbytte	3.035.500	3.642.600	3.035.500	3.642.600
	Egenkapital i alt	83.982.505	78.459.034	83.982.505	78.459.034
	Hensatte forpligtelser				
9	Udskudt skat	3.715.000	2.999.028	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	3.715.000	2.999.028	0	0
	Gældsforpligtelser				
10	Langfristede gældsforpligtelser				
	Gæld til banker	18.560.000	19.420.000	0	0
	Kreditinstitutter i øvrigt	357.592	453.202	0	0
		18.917.592	19.873.202	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser				
10	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	860.000	860.000	0	0
	Gæld til banker	12.663.039	12.609.805	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	30.004.002	25.885.893	0	0
	Skyldig selskabsskat	1.857.168	2.430.395	1.857.168	2.430.396
	Anden gæld	8.500.844	7.986.484	16.000	16.000
11	Periodeafgrænsningsposter	600.789	730.721	0	0
		54.485.842	50.503.298	1.873.168	2.446.396
	Gældsforpligtelser i alt	73.403.434	70.376.500	1.873.168	2.446.396
	PASSIVER I ALT	161.100.939	151.834.562	85.855.673	80.905.430

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 13 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 14 Sikkerhedsstillelser
- 15 Anvendelse af afledte finansielle instrumenter
- 16 Nærtstående parter

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019

Egenkapitalopgørelse

		Koncern				
Note	kr.	Aktiekapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
	Egenkapital 1. juli 2017	1.214.200	1.598.973	64.735.880	2.428.400	69.977.453
	Overført via resultatdisponering	0	0	7.245.519	3.642.600	10.888.119
	Egenkapital overført til reserver	0	-1.598.973	1.598.973	0	0
	Andre værdireguleringer af egenkapital	0	0	28.028	0	28.028
	Skat af egenkapitaltransaktioner	0	0	-6.166	0	-6.166
	Udloddet udbytte	0	0	0	-2.428.400	-2.428.400
	Egenkapital 1. juli 2018	1.214.200	0	73.602.234	3.642.600	78.459.034
	Overført via resultatdisponering	0	0	6.055.995	3.035.500	9.091.495
	Andre værdireguleringer af egenkapital	0	0	95.610	0	95.610
	Skat af egenkapitaltransaktioner	0	0	-21.034	0	-21.034
	Udloddet udbytte	0	0	0	-3.642.600	-3.642.600
	Egenkapital 30. juni 2019	1.214.200	0	79.732.805	3.035.500	83.982.505

		Modervirksomhed				
Note	kr.	Aktiekapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
	Egenkapital 1. juli 2017	1.214.200	10.397.932	55.936.921	2.428.400	69.977.453
17	Overført via resultatdisponering	0	8.329.893	-1.084.374	3.642.600	10.888.119
	Andre værdireguleringer af egenkapital	0	21.862	0	0	21.862
	Udloddet udbytte	0	0	0	-2.428.400	-2.428.400
	Egenkapital 1. juli 2018	1.214.200	18.749.687	54.852.547	3.642.600	78.459.034
17	Overført via resultatdisponering	0	5.407.204	648.791	3.035.500	9.091.495
	Andre værdireguleringer af egenkapital	0	74.576	0	0	74.576
	Udloddet udbytte	0	0	0	-3.642.600	-3.642.600
	Egenkapital 30. juni 2019	1.214.200	24.231.467	55.501.338	3.035.500	83.982.505

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019

Pengestrømsopgørelse

Note	kr.	Koncern	
		2018/19	2017/18
	Årets resultat	9.091.495	10.888.119
18	Reguleringer	12.301.715	12.725.449
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	21.393.210	23.613.568
19	Ændring i driftskapital	-2.995.357	-10.630.666
	Pengestrømme fra primær drift	18.397.853	12.982.902
	Renteindbetalinger m.v.	63.638	86.353
	Renteudbetalinger m.v.	-800.271	-701.739
	Betalt selskabsskat	-2.743.396	-2.216.752
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	14.917.824	10.150.764
	Køb af immaterielle anlægsaktiver	-7.563.108	-5.301.654
	Køb af materielle anlægsaktiver	-2.974.405	-8.911.523
	Salg af materielle anlægsaktiver	104.600	11.309
	Andre langfristede tilgodehavender	61.164	-925.441
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	-10.371.749	-15.127.309
	Udbetalt udbytte	-3.642.600	-2.428.400
	Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-860.000	-860.000
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-4.502.600	-3.288.400
	Årets pengestrøm	43.475	-8.264.945
	Likvider 1. juli	-12.277.727	-4.012.782
20	Likvider 30. juni	-12.234.252	-12.277.727

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Helsam Holding A/S for 2018/19 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

Koncernregnskabet

Koncernregnskabsudarbejdelse

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af modervirksomhedens og de enkelte dattervirksomheders regnskaber opgjort efter koncernens regnskabspraksis, elimineret for koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. Urealiserede fortjenester ved transaktioner med associerede virksomheder elimineres i forhold til koncernens ejerandel i virksomheden. Urealiserede tab elimineres på samme måde som urealiserede fortjenester, medmindre de er udtryk for værdiforringelse.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regskabsposter 100 %. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i dattervirksomheder, der ikke ejes 100 %, indgår i koncernens resultat og egenkapital, men præsenteres separat.

Køb og salg af minoritetsinteresser under fortsat bestemmende indflydelse indregnes direkte på egenkapitalen som en transaktion mellem kapitalejere.

Kapitalandele i associerede virksomheder og joint ventures indregnes i koncernregnskabet efter indre værdis metode.

Koncernens aktiviteter i driftsfællesskaber indregnes i koncernregnskabet linje for linje.

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter, hvor virksomheden ikke har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten, er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejekontrakter indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelser vedrørende operationelle leasing og lejekontrakter oplyses under eventualposter.

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen fra salg af handelsvarer indregnes i nettoomsætningen når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget.

Tidspunktet for overgang af de væsentligste fordele og risici tager udgangspunkt i standardiserede leveringsbetingelser baseret på Incoterms® 2010.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Dagsværdi af omsætning hidrørende fra længerevarende afbetalingssalg opgøres til nutidsværdien af vederlaget, hvor de aftalte rater diskonteres med debitors rente inkl. kreditrisikoen, og renteelementet indregnes som en finansiell indtægt over aftalens løbetid. I det omfang det vurderes sandsynligt, at virksomheden ikke vil modtage de aftalte rater, indregnes omsætning ikke.

Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, produktionsomkostninger og andre driftsindtægter med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår omkostninger til handelsvarer, svind mv.

Ejendomsomkostninger

I ejendomsomkostninger indregnes omkostninger vedrørende leje af virksomhedens egne butikker, samt omkostninger til drift og vedligeholdelse af butikkerne og administrationsbygning.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i årets løb og til årets gennemførte salgskampagner m.v. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger. Salgs- og markedsføringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når virksomheden opnår kontrol med salgs- eller markedsføringsproduktet.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af virksomheden, herunder omkostninger til administrativt personale, ledelsen, kontorlokaler og kontoromkostninger samt afskrivninger på aktiver, som benyttes i administrationen.

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivninger

Af- og nedskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	3-5 år
Goodwill	8 år
Bygninger	5-33 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	5-9 år

Restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Grunde afskrives ikke.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

Efter den indre værdis metode indregnes en forholdsmæssig andel af resultat efter skat i de underliggende virksomheder i resultatopgørelsen. Resultatandele efter skat i dattervirksomheder præsenteres i resultatopgørelsen som særskilte linjer. For kapitalandele i dattervirksomheder foretages fuld eliminering af koncerninterne avancer/tab.

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avancer/tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Modervirksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - 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.

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden.

Andre immaterielle anlægsaktiver omfatter udviklingsprojekter og andre erhvervede immaterielle rettigheder.

Andre immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles efter den indre værdis metode. I koncernregnskabet måles kapitalandele i joint ventures ligeledes efter den indre værdis metode.

Ved første indregning måles kapitalandele i dattervirksomheder til kostpris, dvs. med tillæg af transaktionsomkostninger. Kostprisen allokeres i overensstemmelse med overtagelsesmetoden, jf. anvendt regnskabspraksis for virksomhedssammenslutninger.

Kostprisen værdireguleres med resultatandele efter skat opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer/tab.

Konstaterede merværdier og eventuel goodwill i forhold til den underliggende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi amortiseres i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis for de aktiver og forpligtelser, som de kan henføres til. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder, der måles til regnskabsmæssig indre værdi, er underlagt krav om nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Kapitalandele, der ikke er optaget til handel på et aktivt marked, måles til kostpris.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivninger af kapitalandele i dattervirksomheder 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.

Foreslået udbytte

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

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Selskabsskat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen 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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Som administrationsselskab i sambeskatningskredsen overtages hæftelsen for dattervirksomhedernes selskabsskatter overfor skattemyndighederne i takt med dattervirksomhedernes betaling af sambeskatningsbidrag. Skyldige eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som tilgodehavende skat eller skyldig selskabsskat.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger, som vedrører indtægter i efterfølgende regnskabsår.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser virksomhedens pengestrømme for året fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt virksomhedens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle aktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedens selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.



Koncern- og årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristet bankgæld samt kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Nøgletal

De i hoved- og nøgletaloversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019

Noter

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2018/19	2017/18	2018/19	2017/18
2	Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver			
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	3.201.498	3.259.453	0	0
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	5.593.476	5.336.034	0	0
	<u>8.794.974</u>	<u>8.595.487</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
3	Finansielle indtægter			
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	75.405	204.325
Andre finansielle indtægter	63.637	86.353	0	0
	<u>63.637</u>	<u>86.353</u>	<u>75.405</u>	<u>204.325</u>
4	Skat af årets resultat			
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	2.149.134	2.645.229	12.122	36.994
Årets regulering af udskudt skat	715.972	876.028	0	0
	<u>2.865.106</u>	<u>3.521.257</u>	<u>12.122</u>	<u>36.994</u>
Specificeres således:				
Skat af årets resultat	2.865.106	3.521.257	12.122	36.994
Skat af egenkapitaltransaktioner	21.034	6.166	0	0
	<u>2.886.140</u>	<u>3.527.423</u>	<u>12.122</u>	<u>36.994</u>

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019
Noter
5 Immaterielle anlægsaktiver

kr.	Koncern			
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	Goodwill	Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver	I alt
Kostpris 1. juli 2018	8.325.799	19.154.800	800.237	28.280.836
Tilgange	1.524.792	3.000.000	3.038.316	7.563.108
Kostpris 30. juni 2019	9.850.591	22.154.800	3.838.553	35.843.944
Af- og nedskrivninger 1. juli 2018	5.660.299	10.289.462	0	15.949.761
Afskrivninger	1.516.570	1.684.928	0	3.201.498
Af- og nedskrivninger 30. juni 2019	7.176.869	11.974.390	0	19.151.259
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019	2.673.722	10.180.410	3.838.553	16.692.685

6 Materielle anlægsaktiver

kr.	Koncern			
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt
Kostpris 1. juli 2018	56.568.044	21.606.123	2.202.787	80.376.954
Tilgange	304.040	1.970.727	699.638	2.974.405
Afgange	0	-359.600	0	-359.600
Kostpris 30. juni 2019	56.872.084	23.217.250	2.902.425	82.991.759
Opskrivninger 1. juli 2018	0	0	0	0
Opskrivninger 30. juni 2019	0	0	0	0
Af- og nedskrivninger 1. juli 2018	12.723.001	11.724.935	310.860	24.758.796
Afskrivninger	1.648.032	3.311.538	633.905	5.593.475
Af- og nedskrivninger af afhændede aktiver	0	-350.000	0	-350.000
Af- og nedskrivninger 30. juni 2019	14.371.033	14.686.473	944.765	30.002.271
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019	42.501.051	8.530.777	1.957.660	52.989.488

For oplysning om sikkerhedsstillelser mv. vedrørende materielle anlægsaktiver henvises til note 14.

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019

Noter

7 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Koncern	
	Andre tilgodehavender	
Kostpris 1. juli 2018	2.204.310	
Tilgange	198.835	
Afgange	-259.999	
Kostpris 30. juni 2019	2.143.146	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019	2.143.146	
		Modervirksomhed
		Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
kr.		
Kostpris 1. juli 2018	50.620.457	
Kostpris 30. juni 2019	50.620.457	
Værdireguleringer 1. juli 2018	18.749.687	
Modtaget udbytte	-3.642.600	
Årets resultat	9.049.804	
Egenkapitalregulering	74.576	
Værdireguleringer 30. juni 2019	24.231.467	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019	74.851.924	

Modervirksomhed

Navn	Hjemsted	Ejerandel
Dattervirksomheder		
Helsam A/S	Sønderborg	100,00 %

kr.	Modervirksomhed	
	2018/19	2017/18
8 Aktiekapital		
Aktiekapitalen er fordelt således:		
Aktier, 12.142 stk. a nom. 100,00 kr.	1.214.200	1.214.200
	1.214.200	1.214.200

Modervirksomhedens aktiekapital har uændret været 1.214.200 kr. de seneste 5 år.

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019

Noter

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2018/19	2017/18	2018/19	2017/18
9 Udskudt skat				
Udskudt skat 1. juli	2.999.028	2.123.000	0	0
Indregnet i resultatopgørelsen	715.972	876.028	0	0
Udskudt skat 30. juni	3.715.000	2.999.028	0	0
Udskudt skat vedrører:				
Immaterielle anlægsaktiver	986.000	222.900	0	0
Materielle anlægsaktiver	2.753.300	2.757.817	0	0
Tilgodehavender	19.700	64.679	0	0
Gældsforpligtelser	-44.000	-46.368	0	0
	3.715.000	2.999.028	0	0
Udskudt skat indregnes således i balancen:				
Udskudte skatteforpligtelser	3.715.000	2.999.028	0	0
	3.715.000	2.999.028	0	0

10 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Koncern			
	Gæld i alt 30/6 2019	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til banker	19.420.000	860.000	18.560.000	15.120.000
Kreditinstitutter i øvrigt	357.592	0	357.592	0
	19.777.592	860.000	18.917.592	15.120.000

11 Periodeafgrænsningsposter

Koncern

Periodeafgrænsningsposter under forpligtelser 601 t.kr. (2017/18: 731 t.kr.) består primært af modtagne indbetalinger vedrørende ydelser i regnskabsåret 2019/20.

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019

Noter

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2018/19	2017/18	2018/19	2017/18
12 Personaleomkostninger				
Lønninger	46.662.947	43.103.850	0	0
Pensioner	6.351.070	5.827.879	0	0
Andre omkostninger til social sikring	1.336.826	1.403.224	0	0
Andre personaleomkostninger	1.433.243	837.984	0	0
	<u>55.784.086</u>	<u>51.172.937</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>149</u>	<u>142</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Koncern

Vederlag til koncernens direktion og bestyrelse udgør samlet 2.000 t.kr. (2017/18: 1.997 t.kr.).

Modervirksomhed

Modervirksomheden har ingen ansatte.

13 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre økonomiske forpligtelser

I datterselskabet Helsam A/S er der indgået 6 leasingaftaler vedrørende driftsmidler. Aftalerne har en restløbetid på 6-34 måneder med samlede ydelser i restløbetiden på 912 t.kr.

I datterselskabet Helsam A/S er der indgået lejeaftaler for 16 lejemål. Aftalerne har en restløbetid på 3-39 måneder med samlede ydelser i restløbetiden på 6.004 t.kr.

Virksomheden er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske dattervirksomheder. Virksomheden hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter for indkomstårene 2013-2018 og kildeskatter, som forfalder til betaling 1. juli 2012 eller senere i sambeskatningskredsen.

14 Sikkerhedsstillelser

Koncern

For gæld til kreditinstitutter er der afgivet sikkerhed i ejerpantebrev for nom. 3.650 t.kr. med pant i koncernens ejendom matr. nr. 159 af Ragebøl, der pr. 30. juni 2019 har en bogført værdi på 38.649 t.kr.

For gæld til kreditinstitutter er der endvidere afgivet virksomhedspant for nom. 14.000 t.kr. med pant i koncernens tilgodehavender og varebeholdninger, der pr. 30. juni 2019 har en bogført på 86.222 t.kr.

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019

Noter

15 Anvendelse af afledte finansielle instrumenter

Koncern

Dagsværdier

Afledte finansielle instrumenter omfatter renteswaps, som anses som værende effektiv sikring og indregnes over egenkapitalen. Rentesikringsaftalen udløber 30. december 2020. Afledte finansielle instrumenter, der er indregnet i selskabets balance pr. 30. juni 2019 omfatter:

kr.	Regnskabs- mæssig værdi	Dagsværdi	Princip for opgørelse af dagsværdi
Renteswap	357.592	357.592	Markedsværdi

16 Nærtstående parter

Koncern

Transaktioner med nærtstående parter

Virksomheden oplyser kun om transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på normale markedsvilkår, jf. lovens § 98 c, stk. 7.

Alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

kr.	Modervirksomhed	
	2018/19	2017/18
17 Resultatdisponering		
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	3.035.500	3.642.600
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	5.407.204	8.329.893
Overført resultat	648.791	-1.084.374
	<u>9.091.495</u>	<u>10.888.119</u>
	Koncern	
	2018/19	2017/18
18 Reguleringer		
Af- og nedskrivninger	8.794.976	8.595.487
Avance/tab ved afhændelse af anlægsaktiver	-95.000	-6.681
Finansielle indtægter	-63.638	-86.353
Finansielle omkostninger	800.271	701.739
Skat af årets resultat	2.865.106	3.521.257
	<u>12.301.715</u>	<u>12.725.449</u>
19 Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-1.827.458	-9.417.857
Ændring i tilgodehavender	-5.670.434	615.649
Ændring i leverandørgæld m.v.	4.502.535	-1.828.458
	<u>-2.995.357</u>	<u>-10.630.666</u>



Koncern- og årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019

Noter

kr.	Koncern	
	2018/19	2017/18
20 Likvider, ultimo		
Likvide beholdninger ifølge balancen	428.787	332.078
Kortfristet gæld til banker	-12.663.039	-12.609.805
	<u>-12.234.252</u>	<u>-12.277.727</u>