

# Helsam Holding A/S

Rønsdam 1 Ragebøl, 6400 Sønderborg

CVR-nr. 36 91 16 62

## Årsrapport 2020/21

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 7. november 2021

Dirigent:

.....  
Advokat Hans-Christian Ohrt





## Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Koncern- og årsregnskab 1. juli 2020 - 30. juni 2021	10
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse	13
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16

## Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Helsam Holding A/S for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021.

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 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021.

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 7. oktober 2021

Direktion:

.....  
Kenneth Gert Guldager  
direktør

Bestyrelse:

.....  
Peter Frank Andersen  
formand

.....  
Kurt Christensen

.....  
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 2020 - 30. juni 2021, 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 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021 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 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 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 7. oktober 2021  
EY Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28

Allan Schøne  
statsaut. revisor  
mne18512

Karen Jørgensen  
statsaut. revisor  
mne40029



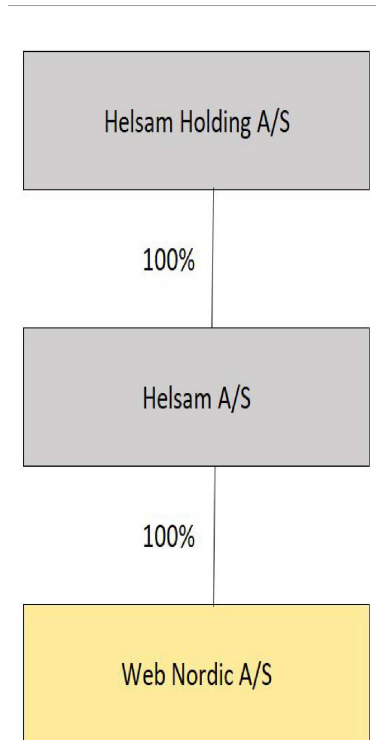
## Ledelsesberetning

### 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 2020 - 30. juni 2021
Bestyrelse	Peter Frank Andersen, formand Kurt Christensen Bo Uggerhøj Erik Schou Rikke Bager Hansen Klaus Wöhlk Mariann Bach
Direktion	Kenneth Gert Guldager, Direktør
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Nørre Havnegade 43, 6400 Sønderborg

## Ledelsesberetning

### Koncernoversigt



## Ledelsesberetning

### Hoved- og nøgletal for koncernen

t.kr.	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17
<b>Hovedtal</b>					
Nettoomsætning	448.225	462.467	474.714	466.918	448.521
Bruttoresultat	118.526	111.402	104.080	98.460	89.048
Resultat af primær drift	31	516	11.507	13.964	12.077
Finansielle poster	-1.190	-1.366	-737	-615	-730
Resultat før skat	1.813	408	11.957	14.409	11.332
<b>Årets resultat</b>	<b>1.391</b>	<b>312</b>	<b>9.091</b>	<b>10.888</b>	<b>8.794</b>
<b>Balance</b>					
Anlægsaktiver	87.634	93.423	71.825	70.154	63.615
Omsætningsaktiver	80.578	74.988	89.276	81.681	72.837
<b>Aktiver i alt (balancesum)</b>	<b>168.212</b>	<b>168.411</b>	<b>161.101</b>	<b>151.835</b>	<b>136.452</b>
Aktiekapital	1.214	1.214	1.214	1.214	1.214
<b>Egenkapital</b>	<b>82.928</b>	<b>81.465</b>	<b>83.983</b>	<b>78.459</b>	<b>69.977</b>
Hensatte forpligtelser	4.313	3.870	3.715	2.999	2.123
Langfristede gældsforpligtelser	20.906	22.708	18.918	19.873	20.761
Kortfristede gældsforpligtelser	60.065	60.368	54.486	50.503	43.590
<b>Penningstrøm</b>					
Pengestrømme fra driftsaktiviteten	3.896	29.532	14.918	10.151	21.316
Pengestrømme til investeringsaktiviteten	-8.105	-34.066	-10.372	-15.127	-8.055
Heraf til investering i materielle anlægsaktiver	-1.967	-4.557	-2.974	-8.912	-5.573
Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten	-860	-3.896	-4.503	-3.288	-4.503
<b>Pengestrøm i alt</b>	<b>-5.069</b>	<b>-8.430</b>	<b>43</b>	<b>-8.264</b>	<b>8.758</b>
<b>Nøgletal</b>					
Afkastningsgrad	0,0 %	0,3 %	7,4 %	9,7 %	8,8 %
Likviditetsgrad	134,2 %	124,2 %	163,9 %	161,7 %	167,1 %
Soliditetsgrad	49,3 %	48,4 %	52,1 %	51,7 %	51,3 %
Egenkapitalforrentning	1,7 %	0,4 %	11,2 %	14,7 %	13,1 %
<b>Personale</b>					
<b>Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede</b>	<b>170</b>	<b>164</b>	<b>149</b>	<b>142</b>	<b>132</b>

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 helsekostbranchen og anden virksomhed, der står i forbindelse hermed. Selskabet er moderselskab i Helsam-koncernen, der driver virksomhed med distribution og handel med varer til helsekostbranchen og forretningsaktiviteter, der står i forbindelse hermed.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

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

Web Nordic A/S er et af Helsam Gruppen A/S 100 % ejet datterselskab, hvis aktiviteter består i driften af e-handelsplatformen Mecindo.

Koncernens overskud før skat udgør i regnskabsåret 1.813 t.kr. mod 408 t.kr. i regnskabsåret 2019/20. Koncernen har i regnskabsåret realiseret et større bruttoresultat og resultat, hvilket skyldes implementering og etablering af yderligere e-handelsplatforme, strategiske beslutninger på kundesiden, samt påvirkninger fra restriktionerne som følge af Covid-19. Sidstnævnte har haft stor negativ effekt på selskabets detailaktiviteter, såvel som på grossist-salget til den samlede detailbranche.

Årsregnskabet lever ikke op til ledelsens forventninger, men på baggrund af de før omtalte omstændigheder, finder ledelsen at resultatet er acceptabelt.

Koncernen har fortsat sine kraftige investeringer i automatisering, ERP-system, Helsam-kæden, digitalisering og e-handel. Koncernen har i året yderligt udviklet Helsam-kæden, for at sikre en fortsat afsætning af helsekostbranchens produkter til forbrugerne, så den nu består af 32 helsekostdetailbutikker.

### 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.

### Redegørelse for samfundsansvar

#### Forretningsmodel

Hvad angår forretningsmodellen henvises til afsnittet om koncernens aktiviteter "koncernens væsentligste aktiviteter".

#### Risikovurdering i relation til samfundsansvar

Helsam Holding A/S tilsikrer, at lovens krav på områderne miljø, klima, menneskerettigheder, medarbejderforhold og anti-korruption til enhver tid følges for alle koncernens aktiviteter i ind- og udland.

Koncernen foretager løbende en vurdering af risici i relation til samfundsansvar efter samme principper, som anvendes, når finansielle risici skal vurderes og kvantificeres. Baseret på en risikovurdering er det vurderet, at virksomhedens aktiviteter ikke indebærer væsentlige risici for miljøet, menneskerettigheder, sociale og medarbejderforhold og antikorruption, ligesom virksomhedens væsentligste underleverandører i forbindelse med arbejde for Helsam Holding A/S ikke påvirker disse forhold.

## Ledelsesberetning

### Politikker for samfundsansvar

Helsam Holding A/S har i den løbende vurdering af risici ikke identificeret væsentlige risici inden for samfundsansvar, og set i sammenhæng med den agile ledelses- og beslutningsproces har koncernens ledelse ikke vurderet, at der var behov for opstilling af formaliserede politikker for miljø, klima, menneskerettigheder, medarbejderforhold eller anti-korruption. Skulle konkrete problemstillinger opstå i forhold til samfundsansvar, træffer ledelsen de relevante beslutninger i overensstemmelse med koncernens vision og værdier på ad hoc basis.

### Redegørelse for kønsmæssig sammensætning af ledelsen

#### Måltal for øverste ledelse

Helsam Holding A/S' bestyrelse består i dag af 2 kvinder og 5 mænd. Det er virksomhedens mål, at der skal være mindst 1 kvinde i bestyrelsen eller at bestyrelsen skal være repræsenteret med minimum 20% kvinder.

#### Politik for at øge andelen af kvinder på koncernens øvrige ledelsesniveauer

Koncernen har opnået ligelig fordeling på øvrige ledelseslag, hvorfor der ikke er opstillet og redegjort for en politik til øgning af de underrepræsenterede køn.

#### Begivenheder efter balancedagen

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

Covid-19 har medført, at der løbende et udarbejdet procedurer for, hvorledes selskabet håndterer interne udbrud i virksomheden. Det vil sige retningslinjer for, hvor stor en andel af hjemmearbejdspladser, der skal eksistere, hvordan personalet skal placeres i arbejds- og spisesituationen, hvorledes rengøringsniveauet skal være etc.

Ligeledes er der overalt på de fysiske lokaliteter opstillet værnemidler samt instrukser for, hvor, hvornår og hvordan disse skal anvendes.

#### Forventet udvikling

Ledelsen forventer, at koncernen i 2021/22 vil opnå et stigende bruttoresultat og et tilfredsstillende resultat.

Resultatet vil fortsat være påvirket af de driftsudgifter og afskrivninger, der følger af det investeringsprogram, som Helsam Gruppen A/S og Web Nordic A/S' ledelse har iværksat med henblik på fortsat udvikling af koncernen og helsekostbranchen.

Ledelsen finder det på nuværende tidspunkt vanskeligt at vurdere, om udbruddet af Covid-19 vil have indflydelse på den fremtidige indtjening.

## Koncern- og årsregnskab 1. juli 2020 - 30. juni 2021

### Resultatopgørelse

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2020/21	2019/20	2020/21	2019/20
2	<b>Nettoomsætning</b>	448.224.957	462.467.131	0	0
	Vareforbrug	-321.564.604	-342.953.438	0	0
	Ejendomsomkostninger	-8.134.610	-8.111.754	0	0
	<b>Bruttoresultat</b>	118.525.743	111.401.939	0	0
14	Distributionsomkostninger	-72.647.742	-69.727.905	0	0
14,3	Administrationsomkostninger	-45.846.742	-41.157.564	-197.920	-27.560
	<b>Resultat af primær drift</b>	31.259	516.470	-197.920	-27.560
	Andre driftsindtægter	2.971.727	1.338.807	0	0
	Andre driftsomkostninger	0	-80.750	0	0
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	3.002.986	1.774.527	-197.920	-27.560
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	1.494.089	327.351
4	Finansielle indtægter	37.544	86.331	111.724	7.263
	Finansielle omkostninger	-1.227.239	-1.452.403	-96	0
	<b>Resultat før skat</b>	1.813.291	408.455	1.407.797	307.054
5	Skat af årets resultat	-422.325	-96.946	-16.831	4.455
	<b>Årets resultat</b>	1.390.966	311.509	1.390.966	311.509

## Koncern- og årsregnskab 1. juli 2020 - 30. juni 2021

## Balance

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2020/21	2019/20	2020/21	2019/20
		<b>AKTIVER</b>			
		<b>Anlægsaktiver</b>			
6	<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>				
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	859.539	637.674	0	0
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	7.966.406	7.130.532	0	0
	Goodwill	28.766.401	29.962.880	0	0
	Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver	0	1.829.270	0	0
		<u>37.592.346</u>	<u>39.560.356</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
7	<b>Materielle anlægsaktiver</b>				
	Grunde og bygninger	39.617.524	41.231.221	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	6.484.137	8.562.817	0	0
	Indretning af lejede lokaler	1.286.621	1.621.921	0	0
		<u>47.388.282</u>	<u>51.415.959</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
8	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>				
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	73.916.784	72.349.979
	Andre tilgodehavender	34.254	37.087	0	0
	Deposita, finansielle anlægsaktiver	2.619.067	2.409.265	0	0
		<u>2.653.321</u>	<u>2.446.352</u>	<u>73.916.784</u>	<u>72.349.979</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>87.633.949</u>	<u>93.422.667</u>	<u>73.916.784</u>	<u>72.349.979</u>
	<b>Omsætningsaktiver</b>				
	<b>Varebeholdninger</b>				
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	53.897.449	51.468.958	0	0
		<u>53.897.449</u>	<u>51.468.958</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<b>Tilgodehavender</b>				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	22.870.476	19.423.958	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	9.538.935	8.596.286
11	Udsudte skatteaktiver	0	0	0	2.063
	Tilgodehavende selskabsskat	533.999	533.999	533.999	533.999
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	0	0	0	2.392
	Andre tilgodehavender	2.841.858	3.190.664	0	0
9	Periodeafgrænsningsposter	77.893	0	0	0
		<u>26.324.226</u>	<u>23.148.621</u>	<u>10.072.934</u>	<u>9.134.740</u>
	<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>				
	Andre værdipapirer og kapitalandele	5.150	5.150	0	0
		<u>5.150</u>	<u>5.150</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<u>351.582</u>	<u>365.595</u>	<u>4.221</u>	<u>0</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>80.578.407</u>	<u>74.988.324</u>	<u>10.077.155</u>	<u>9.134.740</u>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<u>168.212.356</u>	<u>168.410.991</u>	<u>83.993.939</u>	<u>81.484.719</u>



## Koncern- og årsregnskab 1. juli 2020 - 30. juni 2021

### Egenkapitalopgørelse

		Koncern				
Note	kr.	Aktiekapital	Reserve for udviklingsomkostninger	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
	Egenkapital 1. juli 2019	1.214.200	0	79.732.805	3.035.500	83.982.505
	Overført via resultatdisponering	0	497.386	-185.877	0	311.509
	Andre værdireguleringer af egenkapital	0	0	264.365	0	264.365
	Skat af egenkapitaltransaktioner	0	0	-58.161	0	-58.161
	Udloddet udbytte	0	0	0	-3.035.500	-3.035.500
	<b>Egenkapital 1. juli 2020</b>	<b>1.214.200</b>	<b>497.386</b>	<b>79.753.132</b>	<b>0</b>	<b>81.464.718</b>
	Overført via resultatdisponering	0	173.054	-1.210.488	2.428.400	1.390.966
	Andre værdireguleringer af egenkapital	0	0	93.225	0	93.225
	Skat af egenkapitaltransaktioner	0	0	-20.509	0	-20.509
	<b>Egenkapital 30. juni 2021</b>	<b>1.214.200</b>	<b>670.440</b>	<b>78.615.360</b>	<b>2.428.400</b>	<b>82.928.400</b>

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2020 - 30. juni 2021

Egenkapitalopgørelse (fortsat)

		Modervirksomhed				
Note	kr.	Aktiekapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
	Egenkapital 1. juli 2019	1.214.200	24.231.467	55.501.338	3.035.500	83.982.505
19	Overført via resultatdisponering	0	-2.708.149	3.019.658	0	311.509
	Andre værdireguleringer af egenkapital	0	206.204	0	0	206.204
	Udloddet udbytte	0	0	0	-3.035.500	-3.035.500
	<b>Egenkapital 1. juli 2020</b>	<b>1.214.200</b>	<b>21.729.522</b>	<b>58.520.996</b>	<b>0</b>	<b>81.464.718</b>
19	Overført via resultatdisponering	0	1.494.089	-2.531.523	2.428.400	1.390.966
	Andre værdireguleringer af egenkapital	0	72.716	0	0	72.716
	<b>Egenkapital 30. juni 2021</b>	<b>1.214.200</b>	<b>23.296.327</b>	<b>55.989.473</b>	<b>2.428.400</b>	<b>82.928.400</b>

## Koncern- og årsregnskab 1. juli 2020 - 30. juni 2021

### Pengestrømsopgørelse

Note	kr.	Koncern	
		2020/21	2019/20
	Årets resultat	1.390.966	311.509
20	Reguleringer	15.505.927	13.895.143
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	16.896.893	14.206.652
21	Ændring i driftskapital	-11.811.435	19.045.998
	Pengestrømme fra primær drift	5.085.458	33.252.650
	Renteindbetalinger m.v.	37.544	123.109
	Renteudbetalinger m.v.	-1.227.239	-1.452.403
	Betalt selskabsskat	0	-2.391.168
	<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>3.895.763</b>	<b>29.532.188</b>
	Køb af immaterielle anlægsaktiver	-6.225.815	-29.205.935
	Køb af materielle anlægsaktiver	-1.967.405	-4.557.110
	Salg af materielle anlægsaktiver	295.000	0
	Andre langfristede tilgodehavender	-206.969	-303.206
	<b>Pengestrømme til investeringsaktivitet</b>	<b>-8.105.189</b>	<b>-34.066.251</b>
	Udbetalt udbytte	0	-3.035.500
	Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-860.000	-860.000
	<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>-860.000</b>	<b>-3.895.500</b>
	<b>Årets pengestrøm</b>	<b>-5.069.426</b>	<b>-8.429.563</b>
	Likvider 1. juli	-20.663.815	-12.234.252
22	Likvider 30. juni	-25.733.241	-20.663.815



## Koncern- og årsregnskab 1. juli 2020 - 30. juni 2021

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Helsam Holding A/S for 2020/21 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for store klasse C-virksomheder.

Virksomheden har med virkning for regnskabsåret 2020/21 implementeret ændringslov nr. 1716 af 27. december 2018 til årsregnskabsloven. Implementeringen af ændringsloven har ikke påvirket virksomhedens regnskabspraksis for indregning og måling af aktiver og forpligtelser, men har alene betydet krav om yderligere oplysninger. 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 regnskabsposter 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 præsenteres som særskilte regnskabsposter i balancen.

## Koncern- og årsregnskab 1. juli 2020 - 30. juni 2021

### 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 debtors rente inkl. kreditrisikoen, og renteelementet indregnes som en finansiel indtægt over aftalens løbetid. I det omfang det vurderes sandsynligt, at virksomheden ikke vil modtage de aftalte rater, indregnes omsætning ikke.

###### Vareforbrug

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

###### 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, øvrige lokaler samt omkostninger til drift og vedligeholdelse af butikkerne, øvrige lokaler og administrationsbygning.

###### Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i årets løb og til årets gennemførte salgskampanjer 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.

###### Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved salg af anlægsaktiver.

###### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til virksomhedens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

## Koncern- og årsregnskab 1. juli 2020 - 30. juni 2021

### 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

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revideres årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller 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 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 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 2020 - 30. juni 2021

### 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.

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, og hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle aktiver, hvis kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions- salgs- og administrationsomkostninger samt udviklingsomkostningerne. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid.

###### 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.

###### 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.

###### 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.

## Koncern- og årsregnskab 1. juli 2020 - 30. juni 2021

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

#### 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 effektuere 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 diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende.

#### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

#### 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.

## Koncern- og årsregnskab 1. juli 2020 - 30. juni 2021

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Likvider

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

##### 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.

###### *Reserve for udviklingsomkostninger*

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger. Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud. Reserven reduceres eller opløses, hvis de indregnede udviklingsomkostninger afskrives eller udgår af virksomhedens drift. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver.

###### *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.

##### 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 gælds metode 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 kontor-ejendomme 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 administrationselskab 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.

## Koncern- og årsregnskab 1. juli 2020 - 30. juni 2021

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### 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.

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.

##### Segmentoplysninger

Der gives oplysninger om nettoomsætningens fordeling på aktiviteter og på geografiske markeder, hvis disse afviger betydeligt indbyrdes med hensyn til tilrettelæggelsen af salget af varer og tjenesteydelser.

**Koncern- og årsregnskab 1. juli 2020 - 30. juni 2021****Noter****1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)****Nøgletal**

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

Resultat af primær drift	Resultat før finansielle poster reguleret for andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger
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	$\frac{\text{Årets resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

**2 Segmentoplysninger**

Koncernens aktivitet udgør alene et segment, ligesom det geografiske marked, hvori koncernen opererer, ligeledes udgør et segment.



## Koncern- og årsregnskab 1. juli 2020 - 30. juni 2021

### Noter

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2020/21	2019/20	2020/21	2019/20
<b>3 Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver</b>				
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	8.193.825	6.338.264	0	0
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	5.769.926	6.049.889	0	0
	<u>13.963.751</u>	<u>12.388.153</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>4 Finansielle indtægter</b>				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	111.724	7.263
Andre finansielle indtægter	37.544	86.331	0	0
	<u>37.544</u>	<u>86.331</u>	<u>111.724</u>	<u>7.263</u>
<b>5 Skat af årets resultat</b>				
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	353.431	-58.160	14.768	-2.392
Årets regulering af udskudt skat	68.894	155.106	2.063	-2.063
	<u>422.325</u>	<u>96.946</u>	<u>16.831</u>	<u>-4.455</u>

**Koncern- og årsregnskab 1. juli 2020 - 30. juni 2021**
**Noter**
**6 Immaterielle anlægsaktiver**

kr.	Koncern				I alt
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	Goodwill	Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver	
Kostpris 1. juli 2020	686.090	16.497.453	46.037.066	1.829.270	65.049.879
Tilgange	411.216	2.064.599	3.750.000	0	6.225.815
Overført	0	1.829.270	0	-1.829.270	0
Kostpris 30. juni 2021	1.097.306	20.391.322	49.787.066	0	71.275.694
Af- og nedskrivninger 1. juli 2020	48.416	9.366.921	16.074.186	0	25.489.523
Afskrivninger	189.351	3.057.995	4.946.479	0	8.193.825
Af- og nedskrivninger 30. juni 2021	237.767	12.424.916	21.020.665	0	33.683.348
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021</b>	<b>859.539</b>	<b>7.966.406</b>	<b>28.766.401</b>	<b>0</b>	<b>37.592.346</b>
Afskrives over	5 år	3-5 år	8 år		

**7 Materielle anlægsaktiver**

kr.	Koncern			I alt
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	
Kostpris 1. juli 2020	57.191.424	26.866.299	3.060.711	87.118.434
Tilgange	328.992	1.430.893	207.520	1.967.405
Afgange	0	-674.751	-157.256	-832.007
Kostpris 30. juni 2021	57.520.416	27.622.441	3.110.975	88.253.832
Af- og nedskrivninger 1. juli 2020	15.960.203	18.303.482	1.438.790	35.702.475
Afskrivninger	1.800.256	3.373.261	596.409	5.769.926
Tilbageførsel af akkumulerede af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-538.439	-68.412	-606.851
Overført	142.433	0	-142.433	0
Af- og nedskrivninger 30. juni 2021	17.902.892	21.138.304	1.824.354	40.865.550
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021</b>	<b>39.617.524</b>	<b>6.484.137</b>	<b>1.286.621</b>	<b>47.388.282</b>
Afskrives over	5-33 år	3-5 år	5-9 år	

For oplysning om sikkerhedsstillelser mv. vedrørende materielle anlægsaktiver henvises til note 16.

## Koncern- og årsregnskab 1. juli 2020 - 30. juni 2021

### Noter

#### 8 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Koncern		
	Andre tilgodehavender	Deposita, finansielle anlægsaktiver	I alt
Kostpris 1. juli 2020	37.087	2.409.265	2.446.352
Tilgange	21.828	433.718	455.546
Afgange	-24.661	-223.916	-248.577
Kostpris 30. juni 2021	34.254	2.619.067	2.653.321
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021</b>	<b>34.254</b>	<b>2.619.067</b>	<b>2.653.321</b>

kr.	Modervirksomhed
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kostpris 1. juli 2020	50.620.457
Kostpris 30. juni 2021	50.620.457
Værdireguleringer 1. juli 2020	21.729.522
Årets resultat	1.494.089
Egenkapitalregulering	72.716
Værdireguleringer 30. juni 2021	23.296.327
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021</b>	<b>73.916.784</b>

#### Modervirksomhed

Navn	Hjemsted	Ejerandel
<b>Dattervirksomheder</b>		
Helsam Gruppen A/S	Sønderborg	100,00 %

#### 9 Periodeafgrænsningsposter

##### Koncern

Periodeafgrænsningsposter under aktiver 78 t.kr. (2019/20: 0 kr.) omfatter periodisering af omkostninger, der først vedrører efterfølgende år.

##### Modervirksomhed

Modervirksomheden har ingen periodeafgrænsninger.

kr.	Modervirksomhed	
	2020/21	2019/20
<b>10 Aktiekapital</b>		
Aktiekapitalen er fordelt således:		
Aktier, 12.142 stk. a nom. 100,00 kr.	1.214.200	1.214.200
	<u>1.214.200</u>	<u>1.214.200</u>

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

## Koncern- og årsregnskab 1. juli 2020 - 30. juni 2021

### Noter

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2020/21	2019/20	2020/21	2019/20
<b>11 Udskudt skat</b>				
Udskudt skat 1. juli	3.870.106	3.715.000	-2.063	0
Indregnet i resultatopgørelsen	68.894	155.106	2.063	-2.063
Anvendt fremført underskud	373.940	0	0	0
<b>Udskudt skat 30. juni</b>	<b>4.312.940</b>	<b>3.870.106</b>	<b>0</b>	<b>-2.063</b>
Udskudt skat vedrører:				
Immaterielle anlægsaktiver	2.051.137	1.976.971	0	0
Materielle anlægsaktiver	2.686.896	2.697.541	0	0
Tilgodehavender	7.536	8.159	0	0
Gældsforpligtelser	-126.868	-130.801	0	0
Skattemæssigt underskud	-305.761	-681.764	0	-2.063
	<b>4.312.940</b>	<b>3.870.106</b>	<b>0</b>	<b>-2.063</b>
Udskudt skat indregnes således i balancen:				
Udskudte skatteaktiver	0	0	0	-2.063
Udskudte skatteforpligtelser	4.312.940	3.870.106	0	0
	<b>4.312.940</b>	<b>3.870.106</b>	<b>0</b>	<b>-2.063</b>

### 12 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Koncern			
	Gæld i alt 30/6 2021	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til banker	17.700.000	860.000	16.840.000	13.400.000
Anden gæld	4.065.678	0	4.065.678	0
	<b>21.765.678</b>	<b>860.000</b>	<b>20.905.678</b>	<b>13.400.000</b>

Modervirksomheden har ingen langfristede gældsforpligtelser

### 13 Periodeafgrænsningsposter

#### Koncern

Periodeafgrænsningsposter under forpligtelser 513 t.kr. (2019/20: 729 t.kr.) består primært af modtagne indbetalinger vedrørende ydelser og periodiseret omsætning vedrørende regnskabsåret 2021/22.

Modervirksomheden har ingen periodeafgrænsninger.

## Koncern- og årsregnskab 1. juli 2020 - 30. juni 2021

### Noter

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2020/21	2019/20	2020/21	2019/20
<b>14 Personaleomkostninger</b>				
Lønninger	55.620.529	52.175.373	0	0
Pensioner	6.621.649	7.721.932	0	0
Andre omkostninger til social sikring	1.553.666	1.272.493	0	0
Andre personaleomkostninger	968.768	1.122.929	0	0
	<u>64.764.612</u>	<u>62.292.727</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>170</u>	<u>164</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

#### Koncern

Vederlag til koncernens direktion og bestyrelse udgør samlet 2.830 t.kr. (2019/20: 2.399 t.kr.).

#### Modervirksomhed

Modervirksomheden har ingen ansatte.

### 15 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

#### Andre økonomiske forpligtelser

I datterselskabet Helsam Gruppen A/S er der indgået 7 leasingaftaler vedrørende driftsmidler. Aftalerne har en restløbetid på 1-29 måneder med samlede ydelser i restløbetiden på 454 t.kr.

Datterselskaberne har samlet indgået lejeaftaler for 18 lejemål. Aftalerne har en restløbetid på 3-30 måneder med samlede ydelser i restløbetiden på 5.052 t.kr.

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

### 16 Sikkerhedsstillelser

#### Koncern

For bankgælden, 38.427 t.kr. i datterselskabet Helsam Gruppen A/S, er der afgivet sikkerhed i ejerpantebrev for nom. 3.650 t.kr. med pant i koncernens ejendom, der pr. 30. juni 2021 har en bogført værdi på 36.025 t.kr.

For gæld til kreditinstitut i datterselskabet Helsam A/S, 17.700 t.kr., er der endvidere afgivet virksomhedspant for nom. 34.000 t.kr. med pant i koncernens tilgodehavender og varebeholdninger, der pr. 30. juni 2021 har en bogført på 75.609 t.kr.

Modervirksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 30. juni 2021.

## Koncern- og årsregnskab 1. juli 2020 - 30. juni 2021

### Noter

#### 17 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.

		Koncern	
kr.		2020/21	2019/20
<b>18</b>	<b>Honorar til selskabets generalforsamlingsvalgte revisor</b>		
	Samlet honorar til EY	237.700	322.527
	Lovpligtig revision	220.500	202.000
	Andre ydelser	17.200	120.527
		<u>237.700</u>	<u>322.527</u>
		Modervirksomhed	
kr.		2020/21	2019/20
<b>19</b>	<b>Resultatdisponering</b>		
	<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	2.428.400	0
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	1.494.089	-2.708.149
	Overført resultat	-2.531.523	3.019.658
		<u>1.390.966</u>	<u>311.509</u>

## Koncern- og årsregnskab 1. juli 2020 - 30. juni 2021

### Noter

kr.	Koncern	
	2020/21	2019/20
<b>20 Reguleringer</b>		
Af- og nedskrivninger	13.963.751	12.388.153
Avance/tab ved afhændelse af anlægsaktiver	-69.844	80.750
Finansielle indtægter	-37.544	-123.109
Finansielle omkostninger	1.227.239	1.452.403
Skat af årets resultat	422.325	96.946
	<u>15.505.927</u>	<u>13.895.143</u>
<b>21 Ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	-2.428.491	2.963.982
Ændring i tilgodehavender	-3.175.605	11.794.121
Ændring i leverandørgæld m.v.	-6.207.339	4.287.895
	<u>-11.811.435</u>	<u>19.045.998</u>
<b>22 Likvider, ultimo</b>		
Likvide beholdninger ifølge balancen	351.582	365.595
Kortfristet gæld til banker	-26.084.824	-21.029.410
	<u>-25.733.242</u>	<u>-20.663.815</u>

# PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

## Kenneth Gert Guldager

### Direktør

På vegne af: Helsam Holding A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-325166652476

IP: 212.112.xxx.xxx

2021-10-08 05:59:09 UTC

NEM ID 

## Mariann Bach

### Bestyrelse

På vegne af: Helsam Holding A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-765333409013

IP: 5.186.xxx.xxx

2021-10-08 06:41:14 UTC

NEM ID 

## Peter Frank Andersen

### Bestyrelsesformand

På vegne af: Helsam Holding A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-687337226744

IP: 212.10.xxx.xxx

2021-10-08 06:52:28 UTC

NEM ID 

## Bo Uggerhøj

### Bestyrelse

På vegne af: Helsam Holding A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-217714547441

IP: 217.5.xxx.xxx

2021-10-08 07:25:02 UTC

NEM ID 

## Rikke Bager Hansen

### Bestyrelse

På vegne af: Helsam Holding A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-890254689217

IP: 80.196.xxx.xxx

2021-10-08 10:01:39 UTC

NEM ID 

## Erik Schou

### Bestyrelse

På vegne af: Helsam Holding A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-435719836322

IP: 185.5.xxx.xxx

2021-10-08 12:48:31 UTC

NEM ID 

## Klaus Wöhlk

### Bestyrelse

På vegne af: Helsam Holding A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-839281063816

IP: 77.33.xxx.xxx

2021-10-08 20:52:34 UTC

NEM ID 

## Kurt Christensen

### Bestyrelse

På vegne af: Helsam Holding A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-183316507739

IP: 85.27.xxx.xxx

2021-10-10 10:03:47 UTC

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 3ALZ6-SUXO1-JLEZZ-QP/JNA-XTYX1-6QII5

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

#### Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>



# PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

## Karen Joergensen

### Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:30700228-RID:58932788

IP: 37.128.xxx.xxx

2021-10-10 10:41:10 UTC

NEM ID 

## Allan Schoene

### Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:30700228-RID:1269935936495

IP: 185.5.xxx.xxx

2021-10-10 11:26:03 UTC

NEM ID 

## Hans-Christian Ohrt

### Dirigent

På vegne af: Helsam Holding A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-321080698297

IP: 176.20.xxx.xxx

2021-11-07 16:12:52 UTC

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 3ALZ6-SUXO1-JLEZ2-QP/JNA-XTYX1+6QII5

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

#### Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <[penneo@penneo.com](mailto:penneo@penneo.com)>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>