

Helms TMT-Centret A/S
Tavlundvej 4-6, Lind, 7400 Herning

CVR-nr. 40 57 55 10

Årsrapport

2016/17

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 14. oktober 2017

Birger Jessen Hansen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. juni 2016 - 31. maj 2017	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	15
Balance	16
Egenkapitalopgørelse	18
Pengestrømsopgørelse	19
Noter	20

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2016/17 for Helms TMT-Centret A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juni 2016 - 31. maj 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 9. oktober 2017

Direktion

Kristian Helms

Bestyrelse

Kristian Helms

Allan Spanggaard Helms

Jakob Kjær Helms

Birger Jessen Hansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionærerne i Helms TMT-Centret A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Helms TMT-Centret A/S for regnskabsåret 1. juni 2016 - 31. maj 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juni 2016 - 31. maj 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af 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 årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om 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 årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

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

Herning, den 9. oktober 2017

Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 80 77 76

Allan Bjørn
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Helms TMT-Centret A/S Tavlundvej 4-6, Lind 7400 Herning Telefon: 99 28 29 30 Telefax: 99 28 29 38 Hjemmeside: www.helmstmt.com CVR-nr.: 40 57 55 10 Stiftet: 26. januar 1972 Hjemsted: Herning Regnskabsår: 1. juni - 31. maj
Bestyrelse	Kristian Helms Allan Spanggaard Helms Jakob Kjær Helms Birger Jessen Hansen
Direktion	Kristian Helms
Revision	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Industrivej Nord 15 7400 Herning
Bankforbindelser	Jyske Bank, Sølvgade 24, 7400 Herning Nykredit
Modervirksomhed	Helms Group ApS

Hovedtal og nøgletal

	2016/17 t.kr.	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.	2013/14 t.kr.	2012/13 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	24.439	23.435	25.883	19.255	23.852
Resultat af ordinær primær drift	7.014	6.237	7.494	1.734	7.859
Finansielle poster, netto	241	87	135	189	110
Årets resultat	5.654	4.911	5.833	1.586	5.998
Balance:					
Balancesum	56.804	60.344	76.965	69.706	66.063
Investeringer i materielle anlægsaktiver	541	272	-465	-6.754	-1.050
Egenkapital	40.978	39.037	38.516	34.183	34.096
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	10.883	20.651	111	-626	546
Investeringsaktivitet	-274	-128	-300	-5.641	-1.003
Finansieringsaktivitet	-5.342	-18.243	536	1.135	2.347
Pengestrømme i alt	5.267	2.279	347	-5.131	1.890
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	35	35	36	34	33
Nøgletal i %:					
Soliditetsgrad	72,1	64,7	50,0	49,0	51,6
Egenkapitalforrentning	14,1	12,7	16,0	4,6	17,9

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere år været import, handel og reparation af rullende materiel til skov-, entreprenør- og landbrugs- samt golf-, vej-, park- og anlægssektoren.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomheden har en vision om at være ledende inden for salg og support af rullende materiel. Dette målrettede fokus har både muliggjort tilvalg af nye stærke leverandører af rullende materiel og fravalg af leverandører, som ikke bidrog aktivt til virksomhedens udvikling og synergien i produktsortimentet. Denne proces vil vi forstærke i det kommende regnskabsår.

Helms TMT-Centret A/S er en dynamisk virksomhed, der ikke ønsker at fastlåse sig til én bestemt vej til at nå sine mål. Vi skal hele tiden være vågne og omstillingsparate til at søge nye veje for at nå vores mål. Vi er målsøgende - ikke målstyrede. Et af de mål vores sigte har været rettet mod, er balancereduktion, og det har vi ramt bedre end vi turde drømme om. Det er et godt eksempel på styrken i vores målsøgende koncept.

Skov- og landbruget er en væsentlig partner i virksomheden, men andre sektorer som kirkegårde, kommuner, entreprenører, håndværkere, stutterier og rideskoler samt anlægsgartnere har bidraget markant til vores resultat.

Et stærkt forhandlernet i både Danmark, Norge og Sverige med flere forhandlere, der har mere end 20 års erfaring, giver i kombination med den brede kundegruppe en mindre sårbarhed over for enkelte markeder og kunde grupper. Det kommer i høj grad til udtryk i årets regnskab. Helms TMT-Centret A/S arbejder netop nu på at få en endnu bedre dækning af alle kunde grupper blandt deres forhandlere.

Særlige risici

Valutarisici:

Det er ledelsens vurdering, at selskabet ikke i væsentlig grad er påvirket af særlige risici.

Miljøforhold

Ledelsen vurderer, at selskabets aktivitet ikke i væsentlig omfang påvirker det eksterne miljø, idet processer og affaldsstoffer, som kan påvirke miljøet, behandles og bortskaffes efter gældende krav.

Virksomheden er 100 % CO2 neutral. Der er solceller i alle afdelinger, og der produceres mere end 1,5 mio. kw fra egen vindmølle. Regnvand opsamles, og der opvarmes med biobrændsel i hovedafdelingen.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Der er ingen forsknings- og udviklingsaktiviteter i selskabet.

Den forventede udvikling

Virksomheden har arbejdet efter en ekspansiv forretningsplan, som sammen med det løbende generationsskifte har betydet, at virksomheden i dag står stærkt rustet til fremtiden. Virksomheden er i dag ligeligt ejet af de tre partnere Allan, Jakob og Kristian Helms. Ledelsen og ejergruppen har en gennemsnitsalder på under 40 år, så her er både erfaring og fremtidsperspektiv.

Ledelsesberetning

Virksomheden ser frem til et spændende år med masser af muligheder. Det gælder også udviklingen i Norge og Sverige. Da mange af vore hovedkunde grupper oplever vækst, og vi øger vores markedsandel, ikke mindst på skov- og byggeriområdet, forventer vi et lidt bedre resultat for det kommende år.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Helms TMT-Centret A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

I henhold til årsregnskabslovens § 112, stk.1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab. Årsregnskabet for Helms TMT-Centret A/S og tilknyttede virksomheder indgår i koncernregnskabet for Helms Holding A/S, Herning, CVR nr. 25 11 74 76.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell 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.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

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

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

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 (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	20 år
Sol- og vindanlæg	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-20 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Anvendt regnskabspraksis

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt 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.

Finansielle anlægsaktiver

Andre tilgodehavender

Huslejedeposita opført under andre tilgodehavender måles til kostpris.

Varebeholdninger

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

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

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

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Udbytte

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

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Helms TMT-Centret A/S forholdsmæssigt over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-5 år. De hensatte forpligtelser måles til nettorealisationseværdi og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over 1 år fra balancedagen tilbagediskonteres med den gennemsnitlige obligationsrente.

Gældsforpligtelser

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

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Anvendt regnskabspraksis

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

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

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Resultatopgørelse 1. juni - 31. maj

<u>Note</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
Bruttofortjeneste	24.438.553	23.435.259
1 Personaleomkostninger	-15.335.998	-14.838.092
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.973.226	-2.249.820
Andre driftsomkostninger	-115.623	-110.438
Driftsresultat	7.013.706	6.236.909
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	1.379	4.863
Andre finansielle indtægter	372.843	461.692
2 Øvrige finansielle omkostninger	-133.162	-379.705
Resultat før skat	7.254.766	6.323.759
3 Skat af årets resultat	-1.600.733	-1.412.779
4 Årets resultat	5.654.033	4.910.980

Balance 31. maj

<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Aktiver		
Anlægsaktiver		
5 Grunde og bygninger	2.146.043	2.575.187
6 Sol- og vindanlæg	1.856.474	2.601.795
7 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.439.264	2.850.028
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>6.441.781</u>	<u>8.027.010</u>
8 Andre tilgodehavender	212.760	212.760
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>212.760</u>	<u>212.760</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>6.654.541</u>	<u>8.239.770</u>
Omsætningsaktiver		
Fremstillede varer og handelsvarer	32.812.137	38.779.747
Varebeholdninger i alt	<u>32.812.137</u>	<u>38.779.747</u>
9 Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	11.919.635	11.766.984
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	53.637	289.773
Andre tilgodehavender	386.249	369.546
10 Periodeafgrænsningsposter	532.087	669.800
Tilgodehavender i alt	<u>12.891.608</u>	<u>13.096.103</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	7.000	7.000
Værdipapirer i alt	<u>7.000</u>	<u>7.000</u>
Likvide beholdninger	4.438.899	221.593
Omsætningsaktiver i alt	<u>50.149.644</u>	<u>52.104.443</u>
Aktiver i alt	<u>56.804.185</u>	<u>60.344.213</u>

Balance 31. maj

Passiver	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Note</u>		
Egenkapital		
11 Virksomhedskapital	920.000	920.000
12 Overført resultat	35.708.119	34.366.555
13 Foreslået udbytte for regnskabsåret	4.350.000	3.750.000
Egenkapital i alt	<u>40.978.119</u>	<u>39.036.555</u>
Hensatte forpligtelser		
14 Hensættelser til udskudt skat	457.259	563.062
15 Andre hensatte forpligtelser	1.505.000	1.246.600
Hensatte forpligtelser i alt	<u>1.962.259</u>	<u>1.809.662</u>
Gældsforpligtelser		
16 Gæld til realkreditinstitutter	3.375.742	3.570.879
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>3.375.742</u>	<u>3.570.879</u>
Kortfristet del af langfristet gæld	192.940	189.606
Gæld til pengeinstitutter	0	1.049.276
Modtagne forudbetalinger fra kunder	167.314	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.093.668	5.916.365
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	1.690.409
Selskabsskat	1.717.122	1.563.496
Anden gæld	6.317.021	5.517.965
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>10.488.065</u>	<u>15.927.117</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>13.863.807</u>	<u>19.497.996</u>
Passiver i alt	<u>56.804.185</u>	<u>60.344.213</u>
17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
18 Eventualposter		
19 Finansielle risici		
20 Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. juni 2015	920.000	33.345.846	4.250.000	38.515.846
Udloddet udbytte	0	0	-4.250.000	-4.250.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	1.160.980	3.750.000	4.910.980
Indregning og kursregulering af renteswap	0	-140.271	0	-140.271
Egenkapital 1. juni 2016	920.000	34.366.555	3.750.000	39.036.555
Udloddet udbytte	0	0	-3.750.000	-3.750.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	1.304.033	4.350.000	5.654.033
Indregning og kursregulering af renteswap	0	37.531	0	37.531
	<u>920.000</u>	<u>35.708.119</u>	<u>4.350.000</u>	<u>40.978.119</u>

Pengestrømsopgørelse 1. juni - 31. maj

<u>Note</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
Årets resultat	5.654.033	4.910.980
21 Reguleringer	3.218.862	3.546.336
22 Ændring i driftskapital	3.332.522	13.904.265
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	12.205.417	22.361.581
Renteindbetalinger og lignende	374.222	466.555
Renteudbetalinger og lignende	-133.162	-376.705
Pengestrøm fra ordinær drift	12.446.477	22.451.431
Betalt selskabsskat	-1.563.496	-1.800.829
Pengestrømme fra driftsaktivitet	10.882.981	20.650.602
Køb af materielle anlægsaktiver	-540.960	-272.388
Salg af materielle anlægsaktiver	267.000	144.180
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-273.960	-128.208
Optagelse af langfristet gæld	0	3.816.000
Afdrag på langfristet gæld	-191.803	-55.515
Betalt udbytte	-3.750.000	-4.250.000
Ændring i mellemregninger med tilknyttede virksomheder	-1.400.636	-17.753.631
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-5.342.439	-18.243.146
Ændring i likvider	5.266.582	2.279.248
Likvider 1. juni	-827.683	-3.106.931
Likvider 31. maj	4.438.899	-827.683
Likvider		
Likvide beholdninger	4.438.899	221.593
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	0	-1.049.276
Likvider 31. maj	4.438.899	-827.683

Noter

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	13.645.822	13.473.963
Pensioner	792.279	717.827
Andre omkostninger til social sikring	197.489	201.834
Personaleomkostninger i øvrigt	<u>700.408</u>	<u>444.468</u>
	<u>15.335.998</u>	<u>14.838.092</u>
Direktion og bestyrelse	<u>595.974</u>	<u>584.397</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>35</u>	<u>35</u>
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	9.481	182.849
Andre finansielle omkostninger	<u>123.681</u>	<u>196.856</u>
	<u>133.162</u>	<u>379.705</u>
3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	1.717.122	1.563.496
Årets regulering af udskudt skat	<u>-116.389</u>	<u>-150.717</u>
	<u>1.600.733</u>	<u>1.412.779</u>
4. Forslag til resultatdisponering		
Udbytte for regnskabsåret	4.350.000	3.750.000
Overføres til overført resultat	<u>1.304.033</u>	<u>1.160.980</u>
Disponeret i alt	<u>5.654.033</u>	<u>4.910.980</u>

Noter

	31/5 2017	31/5 2016
5. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. juni	10.011.958	10.011.958
Kostpris 31. maj	10.011.958	10.011.958
Af- og nedskrivninger 1. juni	-7.436.771	-7.007.632
Årets afskrivninger	-429.144	-429.139
Af- og nedskrivninger 31. maj	-7.865.915	-7.436.771
Regnskabsmæssig værdi 31. maj	2.146.043	2.575.187
Ejendomsvurdering 1. oktober 2016	7.620.600	7.620.600
6. Sol- og vindanlæg		
Kostpris 1. juni	4.159.997	4.159.997
Kostpris 31. maj	4.159.997	4.159.997
Af- og nedskrivninger 1. juni	-1.558.202	-812.881
Årets afskrivninger	-745.321	-745.321
Af- og nedskrivninger 31. maj	-2.303.523	-1.558.202
Regnskabsmæssig værdi 31. maj	1.856.474	2.601.795
7. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. juni	11.137.842	11.009.634
Tilgang i årets løb	540.960	272.388
Afgang i årets løb	-802.022	-144.180
Kostpris 31. maj	10.876.780	11.137.842
Af- og nedskrivninger 1. juni	-8.287.814	-7.241.867
Årets afskrivninger	-721.072	-1.045.947
Årets af- og nedskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver	571.370	0
Af- og nedskrivninger 31. maj	-8.437.516	-8.287.814
Regnskabsmæssig værdi 31. maj	2.439.264	2.850.028

Noter

	<u>31/5 2017</u>	<u>31/5 2016</u>
8. Andre tilgodehavender		
Kostpris 1. juni	212.760	212.760
Kostpris 31. maj	212.760	212.760
Regnskabsmæssig værdi 31. maj	212.760	212.760
9. Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	8.853.412	7.199.442
Tilgodehavender fra salg, kontraktdebitorer	3.066.223	4.567.542
	11.919.635	11.766.984
Af de samlede tilgodehavender forfalder følgende beløb til betaling mere end et år efter regnskabsårets udløb	<u>1.748.860</u>	<u>3.039.576</u>
10. Periodeafgrænsningsposter		
Forudbetalt forsikring, sponsorater, kontingenter mm.	532.087	669.800
	532.087	669.800
11. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. juni	920.000	920.000
	920.000	920.000
Aktiekapitalen består af 920 aktier a 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.		
12. Overført resultat		
Overført resultat 1. juni	34.366.555	33.345.846
Årets overførte overskud eller underskud	1.304.033	1.160.980
Indregning og kursregulering af renteswap	37.531	-140.271
	35.708.119	34.366.555

Noter

	31/5 2017	31/5 2016
13. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. juni	3.750.000	4.250.000
Udloddet udbytte	-3.750.000	-4.250.000
Udbytte for regnskabsåret	<u>4.350.000</u>	<u>3.750.000</u>
14. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat 1. juni	563.062	753.343
Udskudt skat af årets resultat	-116.389	-150.717
Udskudt skat indregnet direkte på egenkapitalen	<u>10.586</u>	<u>-39.564</u>
	<u>457.259</u>	<u>563.062</u>
15. Andre hensatte forpligtelser		
Andre hensatte forpligtelser 1. juni	1.246.600	1.324.900
Årets ændring i andre hensatte forpligtelser	<u>258.400</u>	<u>-78.300</u>
	<u>1.505.000</u>	<u>1.246.600</u>
16. Gæld til realkreditinstitutter		
Gæld til realkreditinstitutter i alt	3.568.682	3.760.485
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-192.940</u>	<u>-189.606</u>
	<u>3.375.742</u>	<u>3.570.879</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>2.607.721</u>	<u>2.811.083</u>
17. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 3.568 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. maj 2017 udgør 1.818 t.kr.		
Selskabet har indgået tilbagekøbsaftaler med Jyske Finans for i alt 3.134 t.kr.		

Noter

18. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 39 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 36 måneder og en samlet restleasingydelse på 215 t.kr.

Huslejeforpligtelser:

Selskabet har indgået huslejeforpligtelser med en årlig leje på 1.360 t.kr. Der er 3-6 måneders opsigelsesvarsel, og den samlede resthuslejeforpligtelse udgør 489 tkr. Der er dog enkelte lejemål, der er uopsigelige i en periode på mere end 1 år ud i fremtiden.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Helms Holding A/S som administrationselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

Selskabet hæfter forholdsmæssigt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Hæftelserne udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af det ultimative moderselskab.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af årsregnskabet for administrationselskabet.

19. Finansielle risici

Renterisici

Selskabet har indgået renteswapaftale til begrænsning af renterisici på variabelt forrentet prioritetslån med en restgæld på 3.568 t.kr. Renteswappen løber i hele lånets løbetid. Ændringer i markedsværdien af renteswappen indregnes direkte på egenkapitalen.

20. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Helms Holding A/S

Tavlundvej 4-6

7400 Herning

Noter

Øvrige nærtstående parter

Helms Group ApS	Tilknyttet virksomhed
Scandirent A/S	Tilknyttet virksomhed
Conmac A/S	Tilknyttet virksomhed

Transaktioner

Alle transaktioner med nærtstående parter er foregået på markedsmæssige vilkår.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Helms Holding A/S, Tavlundvej 4-6, 7400 Herning.

21. Reguleringer

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	1.859.189	2.220.407
Andre finansielle indtægter	-374.222	-466.555
Øvrige finansielle omkostninger	133.162	379.705
Skat af årets resultat	1.600.733	1.412.779
	<u>3.218.862</u>	<u>3.546.336</u>

22. Ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	5.967.610	8.510.853
Ændring i tilgodehavender	-85.277	5.921.051
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-2.808.211	-449.339
Andre ændringer i driftskapital	258.400	-78.300
	<u>3.332.522</u>	<u>13.904.265</u>