

**Helms 4 ApS**  
Tavlundvej 4, 7400 Herning

**CVR-nr. 40 67 67 75**

**Årsrapport**

**14. juni 2019 - 31. maj 2020**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 1. oktober 2020

---

Kristian Helms  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	7
<b>Koncern- og årsregnskab 14. juni 2019 - 31. maj 2020</b>	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	16
Balance	17
Egenkapitalopgørelse for koncernen	20
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	21
Pengestrømsopgørelse	22
Noter	23

## Ledespåtegning

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 14. juni 2019 - 31. maj 2020 for Helms 4 ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver koncernregnskab og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2020, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 14. juni 2019 - 31. maj 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 1. oktober 2020

### **Direktion**

Kristian Helms

### **Bestyrelse**

Kristian Helms

Inge Falcker Helms

Svend Erik Nielsen

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

### **Til anpartshaverne i Helms 4 ApS**

#### **Konklusion**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Helms 4 ApS for regnskabsåret 14. juni 2019 - 31. maj 2020, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter 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. 31. maj 2020, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 14. juni 2019 - 31. maj 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **Grundlag for konklusion**

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

#### **Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet**

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

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

#### **Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet**

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

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

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

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

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

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Herning, den 1. oktober 2020

### **Partner Revision**

statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 15 80 77 76

### **Ole Jespersen-Skree**

statsautoriseret revisor  
mne33753

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Helms 4 ApS Tavlundvej 4 7400 Herning
	CVR-nr.: 40 67 67 75 Stiftet: 14. juni 2019 Hjemsted: Herning Regnskabsår: 14. juni - 31. maj
<b>Bestyrelse</b>	Kristian Helms Inge Falcker Helms Svend Erik Nielsen
<b>Direktion</b>	Kristian Helms
<b>Revision</b>	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Industrivej Nord 15 7400 Herning
<b>Bankforbindelse</b>	Jyske Bank, Sølvgade 24, 7400 Herning
<b>Dattervirksomheder</b>	Helms Holding A/S, Herning Helms Group ApS, Herning Helms TMT-Centret A/S, Herning Scandirent A/S, Herning Conmac A/S, Herning

## Hovedtal og nøgletal for koncernen

---

	2019/20 <u>t.kr.</u>
<b>Resultatopgørelse:</b>	
Bruttofortjeneste	31.330
Resultat af ordinær primær drift	12.591
Finansielle poster, netto	355
Årets resultat	10.131
<b>Balance:</b>	
Balancesum	168.976
Investeringer i materielle anlægsaktiver	-10.452
Egenkapital	138.398
Egenkapital ekskl. minoritetsinteresser	98.440
<b>Pengestrømme:</b>	
Driftsaktivitet	10.162
Investeringsaktivitet	1.876
Finansieringsaktivitet	-33.706
Pengestrømme i alt	-21.669
<b>Medarbejdere:</b>	
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	36
<b>Nøgletal i %:</b>	
Soliditetsgrad	58,3

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

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

$$\text{Soliditetsgrad} = \frac{\text{Egenkapital eksklusive minoritetsinteresser ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$$



## Ledelsesberetning

---

### Koncernens væsentligste aktiviteter

Moderselskabets aktivitet hidrører fra resultat i datterselskaber.

Koncernens aktivitet har i lighed med tidligere år været import, handel og reparation af driftsmateriel samt investering i udlejningsejendomme samt værdipapirer.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -40 t.kr. Det ordinære resultat efter skat udgør 7.536 t.kr. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

### 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.

### Den forventede udvikling

Koncernen ser frem til et spændende år med masser af muligheder. Der forventes dog et lidt lavere resultat i det kommende år.

### Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Helms 4 ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten aflægges i danske kroner. Det er selskabets første regnskabsår.

### Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

---

### Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Helms 4 ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori Helms 4 ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

### Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes de tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders resultat og egenkapital reguleres årligt og præsenteres særskilt nedenunder resultatopgørelsen og i en særskilt hovedpost under egenkapitalen.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, handelsvarer, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

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

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste 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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Andre driftsomkostninger

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

### Finansielle indtægter og omkostninger

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

### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

I både koncernens og modervirksomhedens resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

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

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

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

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

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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

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 og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	20-50 år	0 %
Sol- og vindanlæg	5-10 år	10 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-20 år	10 %

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

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

### 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.

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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Finansielle anlægsaktiver

#### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder.

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

#### Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris.

#### Varebeholdninger

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

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

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationseværdien 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 nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

#### Periodeafgrænsningsposter

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Værdipapirer og kapitalandele

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

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### Egenkapital

#### Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

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

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

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

### Udbytte

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

### Selskabsskat og udskudt skat

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

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Helms 4 ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte 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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisation sværdi.

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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### **Andre hensatte forpligtelser**

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, omstruktureringer med videre. Hensatte forpligtelser indregnes, når koncernen 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 koncernens 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.

### **Gældsforpligtelser**

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

### **Periodeafgrænsningsposter**

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

### **Pengestrømsopgørelse**

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

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.



## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **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

Note	Koncern	Modervirksomhed	
	14/6 2019 - 31/5 2020	14/6 2019 - 31/5 2020	1/1 2018 - 13/6 2019
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>31.329.952</b>	<b>-40.000</b>	<b>0</b>
1 Personaleomkostninger	-15.896.685	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-2.642.992	0	0
Andre driftsomkostninger	-198.793	0	0
<b>Driftsresultat</b>	<b>12.591.482</b>	<b>-40.000</b>	<b>0</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	7.572.774	0
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	172.275	0	0
Andre finansielle indtægter	1.489.485	0	0
Øvrige finansielle omkostninger	-1.306.475	0	0
<b>Resultat før skat</b>	<b>12.946.767</b>	<b>7.532.774</b>	<b>0</b>
2 Skat af årets resultat	-2.816.002	3.300	0
<b>3 Årets resultat</b>	<b>10.130.765</b>	<b>7.536.074</b>	<b>0</b>
Koncernens resultat fordeler sig således:			
Anpartshavere i Helms 4 ApS	1.084.742		
Minoritetsinteresser	9.046.023		
	<b>10.130.765</b>		

## Balance

<b>Aktiver</b>				
Note	Koncern	Modervirksomhed		
	31/5 2020	31/5 2020	13/6 2019	
<b>Anlægsaktiver</b>				
4	Grunde og bygninger	56.574.209	0	0
5	Sol- og vindanlæg	678.265	0	0
6	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5.105.660	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>62.358.134</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
7	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	98.476.933	90.904.159
8	Kapitalandele i associerede virksomheder	3.303.879	0	0
9	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	510.067	0	0
10	Andre værdipapirer og kapitalandele	1.548.135	0	0
11	Andre tilgodehavender	576.569	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>5.938.650</u>	<u>98.476.933</u>	<u>90.904.159</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>68.296.784</u></b>	<b><u>98.476.933</u></b>	<b><u>90.904.159</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>				
	Fremstillede varer og handelsvarer	44.304.738	0	0
	Forudbetalinger for varer	3.181.008	0	0
	Varebeholdninger i alt	<u>47.485.746</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
12	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	7.354.333	0	0
	Tilgodehavende selskabsskat	0	3.300	0
	Andre tilgodehavender	847.795	0	0
13	Periodeafgrænsningsposter	501.212	0	0
	Tilgodehavender i alt	<u>8.703.340</u>	<u>3.300</u>	<u>0</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	13.105.604	0	0
	Værdipapirer i alt	<u>13.105.604</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Likvide beholdninger	31.384.163	0	0
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>100.678.853</u></b>	<b><u>3.300</u></b>	<b><u>0</u></b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>168.975.637</u></b>	<b><u>98.480.233</u></b>	<b><u>90.904.159</u></b>

## Balance

<b>Passiver</b>				
<u>Note</u>	Koncern	Modervirksomhed		
	<u>31/5 2020</u>	<u>31/5 2020</u>	<u>13/6 2019</u>	
<b>Egenkapital</b>				
14	Virksomhedskapital	1.000.000	1.000.000	1.000.000
15	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.476.879	7.572.774	0
16	Overført resultat	94.963.354	88.867.459	89.904.159
17	Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.000.000	1.000.000	0
	Egenkapital før minoritetsinteresser	98.440.233	98.440.233	90.904.159
	Minoritetsinteresser	39.958.206	0	0
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>138.398.439</b>	<b>98.440.233</b>	<b>90.904.159</b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>				
18	Hensættelser til udskudt skat	1.273.919	0	0
19	Andre hensatte forpligtelser	2.441.890	0	0
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>3.715.809</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>				
20	Gæld til realkreditinstitutter	2.786.393	0	0
21	Anden gæld	7.391.490	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	10.177.883	0	0

## Balance

---

<b>Passiver</b>			
<u>Note</u>	Koncern	Modervirksomhed	
	31/5 2020	31/5 2020	13/6 2019
	191.421	0	0
	5.478.684	0	0
	0	25.000	0
	2.779.192	0	0
	8.210.509	15.000	0
22	23.700	0	0
	<u>16.683.506</u>	<u>40.000</u>	<u>0</u>
	<b>26.861.389</b>	<b>40.000</b>	<b>0</b>
	<b>168.975.637</b>	<b>98.480.233</b>	<b>90.904.159</b>

**23 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

**24 Eventualposter**

**25 Finansielle risici**

**26 Nærtstående parter**

## Egenkapitalopgørelse for koncernen

	<u>Virksom-</u> <u>hedskapital</u>	<u>Reserve for</u> <u>nettoop-</u> <u>skrivning</u> <u>efter den</u> <u>indre værdis</u> <u>metode</u>	<u>Overført re-</u> <u>sultat</u>	<u>Foreslået ud-</u> <u>bytte for</u> <u>regnskabs-</u> <u>året</u>	<u>Minoritets-</u> <u>interesser</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 14. juni 2019	1.000.000	1.304.604	94.119.778	0	30.912.183	127.336.565
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	0	37.000.000	0	37.000.000
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	0	-37.000.000	0	-37.000.000
Resultatandel	0	172.275	912.467	0	9.046.023	10.130.765
Udloddet udbytte	0	0	0	1.000.000	0	1.000.000
Regulering renteswap	0	0	-68.891	0	0	-68.891
	<u>1.000.000</u>	<u>1.476.879</u>	<u>94.963.354</u>	<u>1.000.000</u>	<u>39.958.206</u>	<u>138.398.439</u>

## Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

---

	<u>Virksom-</u> <u>hedskapital</u>	<u>Reserve for</u> <u>nettoop-</u> <u>skrivning</u> <u>efter den</u> <u>indre værdis</u> <u>metode</u>	<u>Overført re-</u> <u>sultat</u>	<u>Foreslået ud-</u> <u>bytte for</u> <u>regnskabs-</u> <u>året</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 14. juni 2019	1.000.000	0	89.904.159	0	90.904.159
Reserve for opskrivning ved spaltning 14. juni 2019	0	7.572.774	-1.036.700	1.000.000	7.536.074
	<b><u>1.000.000</u></b>	<b><u>7.572.774</u></b>	<b><u>88.867.459</u></b>	<b><u>1.000.000</u></b>	<b><u>98.440.233</u></b>

## Pengestrømsopgørelse

	Koncern 14/6 2019 - 31/5 2020
Årets resultat	10.130.765
27 Reguleringer	4.848.501
28 Ændring i driftskapital	-3.705.117
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	11.274.149
Renteindbetalinger og lignende	1.489.488
Renteudbetalinger og lignende	-1.306.475
Pengestrøm fra ordinær drift	11.457.162
Betalt selskabsskat	-1.295.399
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>10.161.763</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-11.140.027
Salg af materielle anlægsaktiver	2.249.444
Køb og salg af værdipapirer	-7.403.053
Ændring i andre tilgodehavender	-47.500
Ændring i tilgodehavender hos ass. virksomheder	145.518
Salg af kapitalandel	18.071.128
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>	<b>1.875.510</b>
Optagelse af langfristet gæld	7.391.490
Afdrag på langfristet gæld	-199.125
Betalt udbytte	-40.898.700
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>-33.706.335</b>
<b>Ændring i likvider</b>	<b>-21.669.062</b>
Likvider 14. juni 2019	53.053.225
<b>Likvider 31. maj 2020</b>	<b>31.384.163</b>
<b>Likvider</b>	
Likvide beholdninger	31.384.163
<b>Likvider 31. maj 2020</b>	<b>31.384.163</b>



## Noter

	Koncern		
	14/6 2019		
	<u>- 31/5 2020</u>		
<b>1. Personalemkostninger</b>			
Lønninger og gager			14.770.051
Pensioner			824.963
Andre omkostninger til social sikring			202.063
Personalemkostninger i øvrigt			<u>99.608</u>
			<b>15.896.685</b>
Direktion og bestyrelse			<u>1.141.272</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere			<u>36</u>
	Koncern	Modervirksomhed	
	14/6 2019	14/6 2019	1/1 2018
	<u>- 31/5 2020</u>	<u>- 31/5 2020</u>	<u>- 13/6 2019</u>
<b>2. Skat af årets resultat</b>			
Skat af årets resultat	2.688.642	-3.300	0
Årets regulering af udskudt skat	<u>127.360</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<b>2.816.002</b>	<b>-3.300</b>	<b>0</b>
<b>3. Forslag til resultatdisponering</b>			
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		7.572.774	0
Udbytte for regnskabsåret		1.000.000	0
Disponeret fra overført resultat		<u>-1.036.700</u>	<u>0</u>
<b>Disponeret i alt</b>		<b>7.536.074</b>	<b>0</b>

## Noter

---

	Koncern 31/5 2020
<b>4. Grunde og bygninger</b>	
Tilgang ved spaltning 14. juni 2019	67.212.409
Tilgang i årets løb	8.467.299
Afgang i årets løb	<u>-2.011.260</u>
<b>Kostpris 31. maj 2020</b>	<b><u>73.668.448</u></b>
Af- og nedskrivninger ved spaltning 14. juni 2019	-15.645.005
Årets afskrivninger	-1.533.035
Årets af- og nedskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver	<u>83.801</u>
<b>Af- og nedskrivninger 31. maj 2020</b>	<b><u>-17.094.239</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2020</b>	<b><u>56.574.209</u></b>
<b>5. Sol- og vindanlæg</b>	
Tilgang ved spaltning 14. juni 2019	<u>7.770.527</u>
<b>Kostpris 31. maj 2020</b>	<b><u>7.770.527</u></b>
Af- og nedskrivninger ved spaltning 14. juni 2019	-6.926.030
Årets afskrivninger	<u>-166.232</u>
<b>Af- og nedskrivninger 31. maj 2020</b>	<b><u>-7.092.262</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2020</b>	<b><u>678.265</u></b>

## Noter

	Koncern 31/5 2020	
<b>6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>		
Tilgang ved spaltning 14. juni 2019		10.834.348
Tilgang i årets løb		2.672.728
Afgang i årets løb		-315.000
<b>Kostpris 31. maj 2020</b>		<b>13.192.076</b>
Af- og nedskrivninger ved spaltning 14. juni 2019		-7.390.913
Årets afskrivninger		-791.520
Årets af- og nedskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver		96.017
<b>Af- og nedskrivninger 31. maj 2020</b>		<b>-8.086.416</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2020</b>		<b>5.105.660</b>
	Modervirksomhed	
	31/5 2020	13/6 2019
<b>7. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 14. juni 2019	90.904.159	0
Tilgang i årets løb	0	90.904.159
<b>Kostpris 31. maj 2020</b>	<b>90.904.159</b>	<b>90.904.159</b>
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	7.572.774	0
<b>Opskrivninger 31. maj 2020</b>	<b>7.572.774</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2020</b>	<b>98.476.933</b>	<b>90.904.159</b>
<b>Tilknyttede virksomheder:</b>		
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
Helms Holding A/S	Herning	100 %

## Noter

---

	Koncern 31/5 2020
<b>8. Kapitalandele i associerede virksomheder</b>	
Tilgang ved spaltning 14. juni 2019	1.827.000
<b>Kostpris 31. maj 2020</b>	<b>1.827.000</b>
Opskrivninger ved spaltning 14. juni 2019	1.304.604
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	172.275
<b>Opskrivninger 31. maj 2020</b>	<b>1.476.879</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2020</b>	<b>3.303.879</b>
<b>9. Tilgodehavender hos associerede virksomheder</b>	
Tilgodehavende hos Esbjerg Butikscenter Øst A/S	510.067
	<b>510.067</b>
<b>10. Andre værdipapirer og kapitalandele</b>	
Tilgang ved spaltning 14. juni 2019	1.654.635
<b>Kostpris 31. maj 2020</b>	<b>1.654.635</b>
Nedskrivninger primo	-106.500
<b>Nedskrivninger 31. maj 2020</b>	<b>-106.500</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2020</b>	<b>1.548.135</b>
<b>11. Andre tilgodehavender</b>	
Tilgang ved spaltning 14. juni 2019	529.069
Tilgang i årets løb	47.500
<b>Kostpris 31. maj 2020</b>	<b>576.569</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2020</b>	<b>576.569</b>

## Noter

	Koncern 31/5 2020		
<b>12. Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser</b>			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser			5.612.394
Tilgodehavender fra salg, kontraktdebitorer			1.741.939
			<u>7.354.333</u>
<b>13. Periodeafgrænsningsposter</b>			
Forudbetalte omkostninger			501.212
			<u>501.212</u>
	Koncern 31/5 2020	Modervirksomhed 31/5 2020	13/6 2019
<b>14. Virksomhedskapital</b>			
Virksomhedskapital 14. juni 2019	1.000.000	1.000.000	1.000.000
	<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>
	Koncern 31/5 2020	Modervirksomhed 31/5 2020	13/6 2019
<b>15. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b>			
Reserve for opskrivning ved spaltning 14. juni 2019	1.304.604	7.572.774	0
Resultatandel	172.275	0	0
	<u>1.476.879</u>	<u>7.572.774</u>	<u>0</u>

## Noter

	Koncern 31/5 2020	Modervirksomhed 31/5 2020	13/6 2019
<b>16. Overført resultat</b>			
Overført resultat 14. juni 2019	94.119.778	89.904.159	0
Årets overførte overskud eller underskud	912.467	-1.036.700	0
Overkurs ved stiftelse	0	0	89.904.159
Kursregulering renteswap	-68.891	0	0
	<b>94.963.354</b>	<b>88.867.459</b>	<b>89.904.159</b>
			Koncern 31/5 2020
<b>17. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>			
Udbytte for regnskabsåret			1.000.000
			<b>1.000.000</b>
<b>18. Hensættelser til udskudt skat</b>			
Hensættelser til udskudt skat ved spaltning 14. juni 2019			1.146.559
Udskudt skat af årets resultat			127.360
			<b>1.273.919</b>
<b>19. Andre hensatte forpligtelser</b>			
Andre hensatte forpligtelser ved spaltning 14. juni 2019			1.801.500
Årets ændring i andre hensatte forpligtelser			640.390
			<b>2.441.890</b>
<b>20. Gæld til realkreditinstitutter</b>			
Gæld til realkreditinstitutter i alt			2.977.814
Heraf forfalder inden for 1 år			-191.421
			<b>2.786.393</b>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år			2.024.589
			Koncern 31/5 2020

## Noter

---

### 21. Anden gæld

Helms 3 ApS	7.391.490
	<u>7.391.490</u>

### 22. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalt husleje	23.700
	<u>23.700</u>

### 23. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 2.978 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. maj 2020 udgør 7.439 t.kr.

Et selskab i koncernen har indgået tilbagekøbsaftaler med Jyske Finans for i alt 1.193 t.kr.

### 24. Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

##### Leasingforpligtelser:

Et selskab i koncernen har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 61 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 2 måneder og en samlet restleasingydelse på 10 t.kr.

##### Huslejeforpligtelser

Et selskab i koncernen har indgået huslejeforpligtelser med en årlig leje på 1.325 t.kr. Der er 3-6 måneders opsigelsesvarsel, og den samlede resthuslejeforpligtelse udgør 483 t.kr. Der er dog enkelte lejemål, der er uopsigelige i en periode på mere end 1 år ud i fremtiden.

#### Sambeskatning

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

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen udgør 2.705 t.kr.

## Noter

---

### 25. Finansielle risici

#### Renterisici

Et selskab i koncernen har indgået renteswapaftale til begrænsning af renterisici på variabelt forrentet prioritetslån med en restgæld på 2.978 t.kr. Renteswappen løber i hele lånets løbetid. Ændringer i markedsværdien af renteswappen indregnes direkte på egenkapitalen.

	<u>Sikringstrans- aktion brutto</u>	<u>Skat heraf</u>	<u>Sikringstrans- aktion netto</u>
Saldo 14. juni 2019	304.308	-66.948	237.360
Årets bevægelse	<u>88.322</u>	<u>-19.431</u>	<u>68.891</u>
<b>Saldo 31. maj 2020</b>	<b><u>392.630</u></b>	<b><u>-86.379</u></b>	<b><u>306.251</u></b>

### 26. Nærtstående parter

#### Bestemmende indflydelse

Kristian Helms

Hovedaktionær

#### Transaktioner

Transaktioner med nærtstående parter er foretaget på markedsmæssige vilkår, hvorfor der ikke oplyses yderligere herom jf. ÅRL §98C stk. 7.



## Noter

---

	Koncern
	14/6 2019
	- 31/5 2020
	<hr/>
<b>27. Reguleringer</b>	
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2.490.787
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-103.003
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-172.275
Andre finansielle indtægter	-1.489.485
Øvrige finansielle omkostninger	1.306.475
Skat af årets resultat	2.816.002
	<hr/>
	<b>4.848.501</b>
	<hr/>
<b>28. Ændring i driftskapital</b>	
Ændring i varebeholdninger	-9.284.047
Ændring i tilgodehavender	3.361.566
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	1.576.974
Andre ændringer i driftskapital	640.390
	<hr/>
	<b>-3.705.117</b>
	<hr/>