

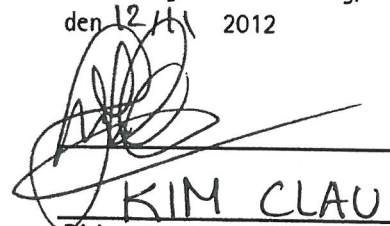
ÅRSRAPPORT

1. JULI 2011 - 30. JUNI 2012

HELKI HOLDING APS

CVR-nr. 30 24 48 42

Godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling,
den 12/11 2012


KIM CLAUSEN
Dirigents navn tillige med blokbogstaver

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4-5
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	6-8
Resultatopgørelse 1. juli 2011 - 30. juni 2012	9
Balance pr. 30. juni 2012	10-11
Noter	12

Selskab

Helki Holding ApS
Peter Bangs Vej 230, 2. th
2500 Valby

CVR-nummer 30 24 48 42

5. regnskabsår

Hjemsted: København

Direktion

Kim Clausen

Revision

INFO : REVISION
statsautoriseret revisionsaktieselskab
Buddingevej 312
2860 Søborg

Per Jensen, statsautoriseret revisor
Özgür Atan, revisor, Cand.merc.aud.

Hovedaktivitet

Helki Holding ApS' hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været at drive virksomhed med besiddelse af anparter og i forbindelse hermed stående virksomhed.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet af selskabets aktiviteter udviste i regnskabsåret et resultat efter skat på t.kr. -203 og har således ikke indfriet de forventninger, der var stillet til året.

Det lave aktivitetsniveau og resultat har medført en mindre likviditetstilgang end forventet. Ledelsen er opmærksom på, at selskabet har negativ likviditet og tabt hele anpartskapitalen. Det forventes at der via ekstern finansiering tilføres selskabet likviditet i det kommende regnskabsår.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtrådt betydningsfulde begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som kan have indflydelse på bedømmelsen af selskabets finansielle stilling pr. 30. juni 2012.

Den forventede udvikling

Der forventes et nul resultat i næste regnskabsår.

Selskabets nuværende bankkreditter er nødvendige for en fortsættelse af selskabets planlagte aktiviteter. Disse kreditter kan ifølge de almindelige kreditvilkår opsiges med kort varsel og skal ifølge lånebetingelserne årligt genforhandles.

En væsentlig forudsætning for selskabets evne til at fortsætte driften er, at selskabet opnår den nødvendige finansiering i form af lån og kreditter. Det er ledelsens forventning, at de nødvendige kreditter vil blive forlænget og udvidet i takt med finansieringsbehovet.

Moderselskabet, Helkim ApS har stillet sikkerhed for selskabets engagement med pengeinstitutter.

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2011 - 30. juni 2012 for Helki Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

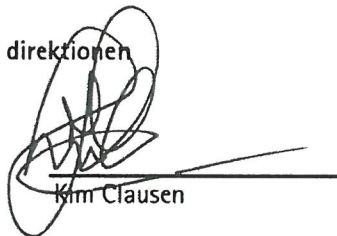
Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Valby, den 11. oktober 2012

I direktionen



Kim Clausen

Til kapitalejerne i Helki Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Helki Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på, at der er usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Fortsat drift er betinget af, at selskabets kreditfaciliteter stilles til rådighed således at selskabet kan betale sine forpligtelser som de forfalder. Vi henviser til årsregnskabets note 1 om den forventede udvikling, hvori ledelsen redegør for usikkerheden om selskabets evne til at fortsætte driften. Ledelsen bedømmer, at de fornødne kreditfaciliteter kan opnås, og aflægger i overensstemmelse hermed årsregnskabet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

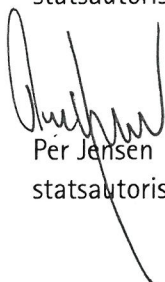
Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Søborg, den 11. oktober 2012

INFO : REVISION

statsautoriseret revisionsaktieselskab



Per Jensen

statsautoriseret revisor

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægterne indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

VALUTAOMREGNING

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Hvis valuta-positioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender og gæld i fremmed valuta er indregnet til balancedagens kurs.

Realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter administrationsomkostninger.

Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter samt rentetillæg og rentegodtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat udgør 25% af det regnskabsmæssige resultat korrigeret for ikke indkomst-skattepligtige og ikke fradragsberettigede poster.

Skat af årets resultat er sammensat af den forventede skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for årets forskydning i udskudt skat.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernselskaber med HELKIM ApS som administrati-onsselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles mellem koncernselskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster efter selskabsskattelovens regler om fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud.

Selskabsskat samt sambeskatningsbidrag vedrørende regnskabsåret, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som selskabsskat under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

BALANCEN

Balancen er opstillet i kontoform.

AKTIVER

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering.

PASSIVER

Egenkapital

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensættelser til udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode. Der er hensat til udskudt skat med 25% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes.

Udskudte skatteaktiver måles til nettorealisationseværdi, hvorved de indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med i en overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver som ikke forventes udnyttet inden for en kortere årrække, er noteoplyst under eventualaktiver.

Gældsforpligtelser i øvrigt

Gældsforpligtelser er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

<u>Note</u>	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
Andre eksterne omkostninger	<u>-5.710</u>	<u>-10.685</u>
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	-5.710	-10.685
2 Andre finansielle indtægter	1.314	1.158
3 Øvrige finansielle omkostninger	<u>-24.252</u>	<u>-18.366</u>
RESULTAT FØR SKAT	-28.648	-27.893
4 Skat af årets resultat	<u>-174.046</u>	<u>6.973</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>-202.694</u></u>	<u><u>-20.920</u></u>

RESULTATDISPONERING

Årets resultat med tillæg af overførsel fra forrige år
foreslås disponeret således:

Årets resultat	-202.694	-20.920
Overførsel fra forrige år	<u>-263.831</u>	<u>-242.911</u>
Til disposition	-466.525	-263.831
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>0</u>
Overført til næste år	<u><u>-466.525</u></u>	<u><u>-263.831</u></u>

AKTIVER

<u>Note</u>	<u>30/6 2012</u>	<u>30/6 2011</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>0</u>	<u>0</u>
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>0</u>	<u>0</u>
ANLÆGSAKTIVER	<u>0</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	26.691	36.002
4 Udskudte skatteaktiver	<u>0</u>	<u>174.046</u>
TILGODEHAVENDER	<u>26.691</u>	<u>210.048</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>26.691</u>	<u>210.048</u>
AKTIVER I ALT	<u><u>26.691</u></u>	<u><u>210.048</u></u>

<u>Note</u>	<u>30/6 2012</u>	<u>30/6 2011</u>
Virksomhedskapital	126.000	126.000
Overført resultat	-466.525	-263.831
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>0</u>
5 EGENKAPITAL	<u>-340.525</u>	<u>-137.831</u>
Kreditinstitutter	357.216	332.879
Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.000	15.000
4 Selskabsskat	<u>0</u>	<u>0</u>
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER	<u>367.216</u>	<u>347.879</u>
GÆLDSFORPLIGTELSER	<u>367.216</u>	<u>347.879</u>
PASSIVER I ALT	<u><u>26.691</u></u>	<u><u>210.048</u></u>
1 Going concern og finansielle risici		
6 Eventualaktiver		

1 Going concern og
finansielle risici

Låne- og kreditrammerne hos selskabets bankforbindelse er uændrede.

Helkim ApS stiller sikkerhed for selskabets engagement med kreditinstituttet.

Årsregnskabet er på baggrund af ovenstående aflagt under forudsætningen om selskabets fortsatte drift.

<u>2 Andre finansielle indtægter</u>	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	<u>1.314</u>	<u>1.158</u>
I ALT	<u><u>1.314</u></u>	<u><u>1.158</u></u>

<u>3 Øvrige finansielle omkostninger</u>	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
Andre finansielle omkostninger i øvrigt	<u>24.252</u>	<u>18.366</u>
I ALT	<u><u>24.252</u></u>	<u><u>18.366</u></u>

<u>4 Selskabsskat og udskudt skat</u>	<u>Selskabsskat</u>	<u>Udskudt skat</u>	<u>Ifølge resultatopgørelsen</u>	<u>2010/11</u>
Skyldig pr. 1/7 2011	0	-174.046	0	0
Betalt vedr. tidligere år	0	0	0	0
Skat af årets resultat	<u>0</u>	<u>174.046</u>	<u>174.046</u>	<u>-6.973</u>
SKYLDIG PR. 30/6 2012	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>		
SKAT AF ÅRETS RESULTAT			<u><u>174.046</u></u>	<u><u>-6.973</u></u>

5 Egenkapital	30/6 2012	30/6 2011
Virksomhedskapital pr. 30/6 2012	126.000	126.000
Overført resultat pr. 1/7 2011	-263.831	-242.911
Overført af årets resultat	-202.694	-20.920
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	0
Overført resultat pr. 30/6 2012	-466.525	-263.831
Forslag til udbytte for regnskabsåret pr. 1/7 2011	0	0
Udbetalt udbytte i regnskabsåret	0	0
Forslag til udbytte for regnskabsåret 2011/12	0	0
Forslag til udbytte for regnskabsåret pr. 30/6 2012	0	0
Egenkapital pr. 30/6 2012	-340.525	-137.831

Virksomhedskapitalen består af 126 stk. anparter á kr. 1.000. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

Der har de foregående 4 år været følgende bevægelser på anpartskapitalen:

I 2008 har der været kapitalforhøjelse med kr. 1.000 til kurs 253,056. Kapitalen udgør herefter kr. 126.000

6 Eventualaktiver

Selskabet har udskudte skatteaktiver på t.kr. 181, som følge af uudnyttede skattemæssige underskud.