

---

# ***Holdingselskabet af 1. juni ApS***

Ringvejen 51, 7900 Nykøbing Mors

## **Årsrapport for 2016**

---

CVR-nr. 26 99 09 04

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 24/3 2017

Charlotte Haaning  
Dirigent



**pwc**

# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

## **Ledelsesberetning**

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

## **Koncern- og årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 8

Balance 31. december 9

Egenkapitalopgørelse 11

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 12

Noter til årsregnskabet 13

Noter, regnskabspraksis 20

# Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Holdingselskabet af 1. juni ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet og koncernregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nykøbing Mors, den 7. marts 2017

## Direktion

Lene Haaning

## Bestyrelse

Birgit Nøhr Haaning  
formand

Lene Haaning

Charlotte Haaning

Helle Haaning

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Holdingselskabet af 1. juni ApS

## Konklusion

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

Vi har revideret årsregnskabet og koncernregnskabet for Holdingselskabet af 1. juni ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel selskabet som koncernen samt pengestrømsopgørelse for koncernen ("regnskabet").

## 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 regnskabet". 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.

## Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

## Ledelsens ansvar for regnskabet

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

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

## Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

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

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 regnskabet, 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 og koncernens 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 regnskabet 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 og koncernens 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 regnskabet 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 med-

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

føre, at selskabet og koncernen ikke længere kan fortsætte driften.

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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.

Skive, den 7. marts 2017

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Bjørn Jakobsen

statsautoriseret revisor

# Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	Holdingselskabet af 1. juni ApS Ringvejen 51 7900 Nykøbing Mors  Telefon: 97 72 12 66 Telefax: 97 72 22 57  CVR-nr.: 26 99 09 04 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Morsø
<b>Bestyrelse</b>	Birgit Nøhr Haaning, formand Lene Haaning Charlotte Haaning Helle Haaning
<b>Direktion</b>	Lene Haaning
<b>Revision</b>	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Resenvej 81 Postboks 19 7800 Skive
<b>Advokat</b>	Advokathuset Funch & Nielsen Nygade 4 7900 Nykøbing Mors
<b>Pengeinstitut</b>	Danske Bank A/S Jernbanegade 7 A 7700 Thisted  Jyske Bank A/S Algade 2 7900 Nykøbing Mors

# Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan koncernens udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern				
	2016	2015	2014	2013	2012
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
<b>Hovedtal</b>					
<b>Resultat</b>					
Bruttofortjeneste	32.468	25.183	21.702	22.711	20.076
Resultat af ordinær primær drift	19.515	13.105	10.249	10.825	8.123
Resultat før finansielle poster	19.515	13.105	10.249	10.825	8.123
Resultat af finansielle poster	-794	1.120	968	-161	635
Årets resultat	14.593	10.707	6.585	6.062	4.942
<b>Balance</b>					
Balancesum	92.554	85.520	79.673	77.983	75.464
Egenkapital	80.296	74.077	53.889	47.303	45.241
<b>Pengestrømme</b>					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	18.553	14.893	6.584	9.570	5.108
- investeringsaktivitet	-3.093	-2.111	-401	-10.371	-2.920
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-3.167	-2.171	-1.113	-10.201	-2.950
- finansieringsaktivitet	-8.375	-4.375	-5.500	-3.900	-4.150
Årets forskydning i likvider	7.084	8.407	683	-4.701	-1.962
Antal medarbejdere	72	64	64	69	62
<b>Nøgletal i %</b>					
Afkastningsgrad	21,1%	15,3%	12,9%	13,9%	10,8%
Soliditetsgrad	86,8%	86,6%	67,6%	60,7%	60,0%
Forrentning af egenkapital	18,9%	16,7%	13,0%	13,1%	11,2%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.



# Ledelsesberetning

## Hovedaktivitet

Koncernen fremstiller og sælger HAMA-perler beregnet til børns leg og voksnes hobbyaktiviteter. Derudover har selskabet en mindre produktion og salg af andre plastikprodukter som f.eks. fluesmækkere mv.

## Udvikling i året

Koncernens resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på DKK 14.593.375, og koncernens balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på DKK 80.295.557.

## Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2016	2015	2016	2015
		DKK	DKK	DKK	DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>32.468.180</b>	<b>25.183.460</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Distributionsomkostninger	1	-6.699.638	-6.584.189	0	0
Administrationsomkostninger	1	-6.254.017	-5.494.378	-46.697	-35.396
<b>Resultat af ordinær primær drift</b>		<b>19.514.525</b>	<b>13.104.893</b>	<b>-46.697</b>	<b>-35.396</b>
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	2	0	0	10.890.074	8.026.356
Finansielle indtægter	3	265.367	1.728.689	193.508	200.474
Finansielle omkostninger	4	-1.059.824	-608.648	-41.326	-144.163
<b>Resultat før skat</b>		<b>18.720.068</b>	<b>14.224.934</b>	<b>10.995.559</b>	<b>8.047.271</b>
Skat af årets resultat	5	-4.126.693	-3.517.467	-32.208	-15.252
<b>Årets resultat</b>		<b>14.593.375</b>	<b>10.707.467</b>	<b>10.963.351</b>	<b>8.032.019</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	6.000.000	6.000.000	6.000.000	6.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	1.890.075	1.651.356
Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat	3.630.024	2.675.448	0	0
Overført resultat	4.963.351	2.032.019	3.073.276	380.663
	<b>14.593.375</b>	<b>10.707.467</b>	<b>10.963.351</b>	<b>8.032.019</b>

# Balance 31. december

## Aktiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2016 DKK	2015 DKK	2016 DKK	2015 DKK
Grunde og bygninger		20.929.439	22.189.223	0	0
Produktionsanlæg og maskiner		4.539.582	4.266.292	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.712.691	1.348.282	0	0
Materielle anlægsaktiver under udførelse		766.145	0	0	0
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>6</b>	<b>27.947.857</b>	<b>27.803.797</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Kapitalandele i dattervirksomheder	7	0	0	52.234.857	48.469.783
Andre værdipapirer og kapitalandele	8	423.871	420.710	0	0
Andre tilgodehavender	8	250.000	250.000	0	0
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>673.871</b>	<b>670.710</b>	<b>52.234.857</b>	<b>48.469.783</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>28.621.728</b>	<b>28.474.507</b>	<b>52.234.857</b>	<b>48.469.783</b>
<b>Varebeholdninger</b>	<b>9</b>	<b>18.229.028</b>	<b>17.503.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		21.467.478	22.519.936	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	0	10.840
Andre tilgodehavender		282.653	293.200	0	0
Selskabsskat		0	0	3.699.876	2.500.922
Periodeafgrænsningsposter		255.077	211.059	0	0
<b>Tilgodehavender</b>		<b>22.005.208</b>	<b>23.024.195</b>	<b>3.699.876</b>	<b>2.511.762</b>
<b>Værdipapirer</b>	<b>10</b>	<b>4.049.597</b>	<b>3.544.070</b>	<b>4.049.597</b>	<b>3.544.070</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>19.648.607</b>	<b>12.974.385</b>	<b>2.914.787</b>	<b>3.409.973</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>63.932.440</b>	<b>57.045.650</b>	<b>10.664.260</b>	<b>9.465.805</b>
<b>Aktiver</b>		<b>92.554.168</b>	<b>85.520.157</b>	<b>62.899.117</b>	<b>57.935.588</b>

# Balance 31. december

## Passiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2016 DKK	2015 DKK	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	12.194.851	10.304.776
Overført resultat		56.758.939	51.795.588	44.564.088	41.490.812
Foreslået udbytte for regnskabsåret		6.000.000	6.000.000	6.000.000	6.000.000
<b>Egenkapital henført til kapitalejere af moderselskabet</b>		<b>62.883.939</b>	<b>57.920.588</b>	<b>62.883.939</b>	<b>57.920.588</b>
Minoritetsinteresser		17.411.618	16.156.594	0	0
<b>Egenkapital</b>		<b>80.295.557</b>	<b>74.077.182</b>	<b>62.883.939</b>	<b>57.920.588</b>
Hensættelse til udskudt skat	11	2.272.498	2.359.201	0	0
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>2.272.498</b>	<b>2.359.201</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.960.319	3.752.365	15.000	15.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	178	0
Selskabsskat		481.120	1.040.396	0	0
Anden gæld		4.544.674	4.291.013	0	0
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>9.986.113</b>	<b>9.083.774</b>	<b>15.178</b>	<b>15.000</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>9.986.113</b>	<b>9.083.774</b>	<b>15.178</b>	<b>15.000</b>
<b>Passiver</b>		<b>92.554.168</b>	<b>85.520.157</b>	<b>62.899.117</b>	<b>57.935.588</b>
Nærtstående parter	14				

# Egenkapitalopgørelse

## Koncern

	Selskabs- kapital	Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbyt- te for regn- skabsåret	Egenkapital ekskl. minori- tetsinteresser	Minoritets- interesser	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	125.000	0	51.795.588	6.000.000	57.920.588	16.156.594	74.077.182
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-6.000.000	-6.000.000	-2.375.000	-8.375.000
Årets resultat	0	0	4.963.351	6.000.000	10.963.351	3.630.024	14.593.375
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>125.000</b>	<b>0</b>	<b>56.758.939</b>	<b>6.000.000</b>	<b>62.883.939</b>	<b>17.411.618</b>	<b>80.295.557</b>

## Moderselskab

	Selskabs- kapital	Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbyt- te for regn- skabsåret	Egenkapital ekskl. minori- tetsinteresser	Minoritets- interesser	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	125.000	10.304.776	41.490.812	6.000.000	57.920.588	0	57.920.588
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-6.000.000	-6.000.000	0	-6.000.000
Årets resultat	0	1.890.075	3.073.276	6.000.000	10.963.351	0	10.963.351
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>125.000</b>	<b>12.194.851</b>	<b>44.564.088</b>	<b>6.000.000</b>	<b>62.883.939</b>	<b>0</b>	<b>62.883.939</b>

## Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern	
		2016 DKK	2015 DKK
Årets resultat		10.963.351	8.032.019
Reguleringer	12	11.500.536	7.789.991
Ændring i driftskapital	13	1.754.752	1.357.924
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>24.218.639</b>	<b>17.179.934</b>
Renteindbetalinger og lignende		166.581	1.726.750
Renteudbetalinger og lignende		-1.059.826	-608.650
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>		<b>23.325.394</b>	<b>18.298.034</b>
Betalt selskabsskat		-4.772.672	-3.404.564
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b>18.552.722</b>	<b>14.893.470</b>
Køb af materielle anlægsaktiver		-3.167.015	-2.171.314
Salg af materielle anlægsaktiver		73.592	60.000
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b>-3.093.423</b>	<b>-2.111.314</b>
Betalt udbytte		-8.375.000	-4.375.000
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<b>-8.375.000</b>	<b>-4.375.000</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>7.084.299</b>	<b>8.407.156</b>
Likvider 1. januar		16.518.455	8.111.299
Kursregulering omsætningsværdipapirer		95.450	0
<b>Likvider 31. december</b>		<b>23.698.204</b>	<b>16.518.455</b>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		19.648.607	12.974.385
Værdipapirer		4.049.597	3.544.070
<b>Likvider 31. december</b>		<b>23.698.204</b>	<b>16.518.455</b>

## Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2016	2015	2016	2015
	DKK	DKK	DKK	DKK
<b>1 Medarbejderforhold</b>				
Lønninger	25.349.467	22.596.463	0	0
Pensioner	2.545.456	2.208.979	0	0
Andre omkostninger til social sikring	842.813	857.485	0	0
Andre personaleomkostninger	443.715	406.981	0	0
	<b>29.181.451</b>	<b>26.069.908</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Lønninger, pensioner, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:				
Produktionsomkostninger	23.332.926	20.253.267	0	0
Distributionsomkostninger	1.763.959	1.795.521	0	0
Administrationsomkostninger	4.084.566	4.021.120	0	0
	<b>29.181.451</b>	<b>26.069.908</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b>	<b>72</b>	<b>64</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.

	Moderselskab	
	2016	2015
	DKK	DKK
<b>2 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder</b>		
Andel af resultat i dattervirksomhed	10.890.074	8.026.356
	<b>10.890.074</b>	<b>8.026.356</b>

## Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2016 DKK	2015 DKK	2016 DKK	2015 DKK
<b>3 Finansielle indtægter</b>				
Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver	9.052	7.098	0	0
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	0	0	0	10.840
Andre finansielle indtægter	256.315	248.319	193.508	189.634
Valutakursgevinster	0	1.473.272	0	0
	<b>265.367</b>	<b>1.728.689</b>	<b>193.508</b>	<b>200.474</b>
<b>4 Finansielle omkostninger</b>				
Andre finansielle omkostninger	662.367	608.648	41.326	144.163
Valutakurstab	397.457	0	0	0
	<b>1.059.824</b>	<b>608.648</b>	<b>41.326</b>	<b>144.163</b>



## Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2016 DKK	2015 DKK	2016 DKK	2015 DKK
<b>5 Skat af årets resultat</b>				
Årets aktuelle skat	4.213.396	3.556.702	32.208	15.252
Årets udskudte skat	-86.703	-39.235	0	0
	<b>4.126.693</b>	<b>3.517.467</b>	<b>32.208</b>	<b>15.252</b>
Skat af årets resultat fordeles således:				
Beregnet 22% / 23,5% skat af årets resultat før skat	4.118.415	3.342.859	2.419.023	1.891.109
Skatteeffekt af:				
Skat ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke skattepligtige indtægter	20.029	188.659	-2.386.802	-1.875.857
Regulering af hensættelse til udskudt skat som følge af ændring i skatteprocenten	0	2.646	0	0
Regulering vedrørende 15% skattemæssigt tillæg driftsmidler	-11.738	-16.697	0	0
Afrunding	-13	0	-13	0
	<b>4.126.693</b>	<b>3.517.467</b>	<b>32.208</b>	<b>15.252</b>

# Noter til årsregnskabet

## 6 Materielle anlægsaktiver

### Koncern

	Grunde og byg- ninger DKK	Produktionsan- læg og maski- ner DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Materielle an- lægsaktiver un- der udførelse DKK
Kostpris 1. januar	39.716.216	29.027.896	5.807.074	0
Tilgang i årets løb	0	1.460.671	940.199	766.145
Afgang i årets løb	0	0	-442.911	0
Kostpris 31. december	<u>39.716.216</u>	<u>30.488.567</u>	<u>6.304.362</u>	<u>766.145</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	17.526.993	24.761.604	4.458.792	0
Årets afskrivninger	1.259.784	1.187.381	575.790	0
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	0	-442.911	0
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>18.786.777</u>	<u>25.948.985</u>	<u>4.591.671</u>	<u>0</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>20.929.439</u></b>	<b><u>4.539.582</u></b>	<b><u>1.712.691</u></b>	<b><u>766.145</u></b>
Afskrives over	<u>25-30 år</u>	<u>3-8 år</u>	<u>5 år</u>	
			<u>2016</u> DKK	<u>2015</u> DKK
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver er omkostningsført under følgende poster:				
Produktionsomkostninger			2.447.164	2.378.784
Distributionsomkostninger			175.177	101.422
Administrationsomkostninger			400.613	296.911
			<b><u>3.022.954</u></b>	<b><u>2.777.117</u></b>

## Noter til årsregnskabet

	<b>Moderselskab</b>	
	2016	2015
	DKK	DKK
<b>7 Kapitalandele i dattervirksomheder</b>		
Kostpris 1. januar	31.040.007	31.040.007
Kostpris 31. december	31.040.007	31.040.007
Værdireguleringer 1. januar	17.429.776	9.403.420
Årets resultat	10.890.074	8.026.356
Udbytte til moderselskabet	-7.125.000	0
Værdireguleringer 31. december	21.194.850	17.429.776
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>52.234.857</b>	<b>48.469.783</b>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejjerandel	Egenkapital	Årets resultat
Malte Haaning					
Plastic A/S	Nykøbing M	1.750.000	75%	69.646.472	14.520.098

## 8 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	<b>Koncern</b>	
	Andre værdipa- pirer og kapital- andele	Andre tilgodeha- vender
	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	515.895	250.000
Kostpris 31. december	515.895	250.000
Opskrivninger 1. januar	12.235	0
Årets opskrivninger	3.161	0
Opskrivninger 31. december	15.396	0
Nedskrivninger 1. januar	107.420	0
Nedskrivninger 31. december	107.420	0
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>423.871</b>	<b>250.000</b>

## Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2016	2015	2016	2015
	DKK	DKK	DKK	DKK
<b>9 Varebeholdninger</b>				
Råvarer og hjælpematerialer	10.734.785	10.907.000	0	0
Varer under fremstilling	2.670.432	2.662.000	0	0
Færdigvarer og handelsvarer	4.823.811	3.934.000	0	0
	<b>18.229.028</b>	<b>17.503.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### 10 Værdipapirer

Obligationer	4.049.597	3.544.070	4.049.597	3.544.070
	<b>4.049.597</b>	<b>3.544.070</b>	<b>4.049.597</b>	<b>3.544.070</b>

### 11 Hensættelse til udskudt skat

Materielle anlægsaktiver	2.229.581	2.325.968	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	-13.200	-13.200	0	0
Periodeafgrænsningsposter	56.117	46.433	0	0
	<b>2.272.498</b>	<b>2.359.201</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### 12 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

	Koncern	
	2016	2015
	DKK	DKK
Finansielle indtægter	-265.367	-1.728.689
Finansielle omkostninger	1.059.824	608.648
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	2.949.362	2.717.117
Skat af årets resultat	4.126.693	3.517.467
Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat	3.630.024	2.675.448
	<b>11.500.536</b>	<b>7.789.991</b>

## Noter til årsregnskabet

	Koncern	
	2016	2015
	DKK	DKK
<b>13 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	-726.028	1.717.658
Ændring i tilgodehavender	1.019.165	-1.261.478
Ændring i leverandører m.v.	1.461.615	901.744
	<b>1.754.752</b>	<b>1.357.924</b>

### 14 Nærtstående parter

#### Grundlag

##### Bestemmende indflydelse

Birgit Nøhr Haaning, Ringvejen 53, 7900 Nykøbing M	Bestyrelsesformand
Helle Haaning, Elmsager 32, 8240 Risskov	Bestyrelsesmedlem
Charlotte Haaning, Byløkken 51, 8240 Risskov	Bestyrelsesmedlem
Lene Haaning, Jens Juhls Kaj 38, 7900 Nykøbing M	Direktør og bestyrelsesmedlem

##### Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Lene Haaning, Jens Juhls Kaj 38, 7900 Nykøbing M  
Charlotte Haaning, Byløkken 51, 8240 Risskov  
Helle Haaning, Elmsager 32, 8240 Risskov

# Noter, regnskabspraksis

## Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Holdingselskabet af 1. juni ApS for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Som følge af ændringer til årsregnskabsloven er minoritetsinteressers andel af dattervirksomheder vist særskilt af resultatdisponeringen og ikke som hidtil modregnet i årets resultat. Som følge heraf præsenteres minoritetsinteressers andel af dattervirksomheder i en post under egenkapitalen og ikke som hidtil som en særskilt post i balancen. Med henblik på at sikre sammenligneligheden er der foretaget tilpasning af sammenligningstal.

Ændringen har følgende effekt på koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016:

- Årets resultat forøges TDKK 3.630
- Balancesummen forøges TDKK 0
- Egenkapitalen forøges TDKK 17.412

Øvrige ændringer til årsregnskabsloven har ikke påvirket koncernen eller moderselskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016, men alene medført ændringer af oplysninger i årsrapporten.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Koncern- og årsregnskab for 2016 er aflagt i DKK.

### Generelt om indregning og måling

Indtægter 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.

# Noter, regnskabspraksis

## Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Holdingselskabet af 1. juni ApS samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

## Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser udgør en andel af koncernens samlede egenkapital. Årets resultat fordeles i resultatdisponeringen på den del, som kan henføres til minoriteterne og den del, som kan henføres til modervirksomhedens kapitalejere. Minoritetsinteresser indregnes til den regnskabsmæssige værdi af de overtagne aktiver og forpligtelser på tidspunktet for erhvervelse af dattervirksomheder.

Ved efterfølgende ændringer i minoritetsinteresser, hvor koncernen bevarer kontrollen med dattervirksomheden indregnes vederlaget direkte på egenkapitalen.

## 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 finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

# Resultatopgørelsen

## Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens §32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

# Noter, regnskabspraksis

## Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå koncernen.

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå koncernen. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

## Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. I kostprisen indgår råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger, såsom vedligeholdelse og afskrivninger m.v. samt drift, administration og ledelse af fabrikker.

## Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger i form af gager til salgs- og distributionspersonale, reklame- og markedsføringsomkostninger samt autodrift og afskrivninger m.v. Afskrivning på goodwill indgår tillige i det omfang, goodwill vedrører distributionsaktiviteten.

## Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger, afskrivninger m.v.

## Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder”.

## Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.



# Noter, regnskabspraksis

## Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

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

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

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden. Alle indirekte henførbare låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Produktionsbygninger	25-33 år
Produktionsanlæg og maskiner	3-8 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

### Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest for at fastslå, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Hvis det er tilfældet nedskrives der til denne lavere genindvindingsværdi.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindings-

## Noter, regnskabspraksis

værdi.

### Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Kapitalandele, som ikke handles på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealisation sværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealisation sværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealisation sværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn med tillæg af indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og

## **Noter, regnskabspraksis**

ledelse.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

### **Værdipapirer og kapitalandele**

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Kapitalandele, som ikke er handlet på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

### **Egenkapital**

#### ***Udbytte***

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

### **Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser**

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvis disse - bortset fra ved virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

# Noter, regnskabspraksis

## Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

## Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

## Pengestrømsopgørelse

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

### Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusiv de poster, der indgår i likvider.

### Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

### Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

## Noter, regnskabspraksis

### Likvider

Likvide midler består af ”Likvide beholdninger” og ”Kassekreditter”.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

## Hoved- og nøgletal

### Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$