

**Holdingselskabet af 1. juni
2017 A/S**

Weidekampsgade 6
2300 København S
CVR-nr. 31882354

**Årsrapport 01.06.2016 -
31.05.2017**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 24.10.2017

Dirigent

Navn: Oksana Sieland

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016/17	7
Balance pr. 31.05.2017	8
Egenkapitalopgørelse for 2016/17	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Holdingselskabet af 1. juni 2017 A/S
Weidekampsgade 6
2300 København S

CVR-nr.: 31882354
Hjemsted: København
Regnskabsår: 01.06.2016 - 31.05.2017

Bestyrelse

Erik Holst Jørgensen, bestyrelsesformand
Jesper Smedegaard Larsen
Gustav Jeppesen
Anders Oldau Gjelstrup

Direktion

Anders Vad Dons, administrerende direktør

Revisor

Beierholm Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Knud Højgaards Vej 9
2860 Søborg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.06.2016 - 31.05.2017 for Holdingselskabet af 1. juni 2017 A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.05.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.06.2016 - 31.05.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 24.10.2017

Direktion

Anders Vad Dons
administrerende direktør

Bestyrelse

Erik Holst Jørgensen
bestyrelsesformand

Jesper Smedegaard Larsen

Gustav Jeppesen

Anders Oldau Gjelstrup

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Holdingselskabet af 1. juni 2017 A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Holdingselskabet af 1. juni 2017 A/S for regnskabsåret 01.06.2016 - 31.05.2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.05.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.06.2016 - 31.05.2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation 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 årsregnskabet.

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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

København, den 24.10.2017

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 32895468

Peter Nordahl

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at eje andele i revisionsvirksomheder og anden investeringsvirksomhed. Herudover har selskabet siden 1. juni 2011 været komplementar i Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab og siden 1. december 2014 i Deloitte PensionManagement Brokers P/S.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et overskud på 1.973 t.kr. Resultatet vurderes som tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

Med virkning fra 1. juni 2017 er selskabet fratrukket som komplementar i Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab og i Deloitte PensionManagement Brokers P/S.

Der er herudover fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2016/17

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Nettoomsætning		352.926	368.264
Andre eksterne omkostninger		(45.000)	(35.000)
Driftsresultat		307.926	333.264
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.828.082	2.419.399
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		129.857	350.507
Andre finansielle indtægter		174.251	0
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		(96.639)	(72.025)
Andre finansielle omkostninger		(319.923)	(379.802)
Resultat før skat		2.023.554	2.651.343
Skat af årets resultat	1	(50.734)	(804.709)
Årets resultat		1.972.820	1.846.634
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		0	2.100.000
Overført resultat		1.972.820	(253.366)
		1.972.820	1.846.634

Balance pr. 31.05.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		3.544.703	5.816.621
Finansielle anlægsaktiver	2	3.544.703	5.816.621
Anlægsaktiver		3.544.703	5.816.621
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		14.730.024	19.102.020
Andre tilgodehavender		352.926	856.914
Tilgodehavende selskabsskat		946.000	984.377
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	3	1.624.438	0
Tilgodehavender		17.653.388	20.943.311
Likvide beholdninger		168.560	297.765
Omsætningsaktiver		17.821.948	21.241.076
Aktiver		21.366.651	27.057.697

Balance pr. 31.05.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital	4	1.050.000	1.050.000
Overført overskud eller underskud		2.500.668	379.264
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>0</u>	<u>2.100.000</u>
Egenkapital		<u>3.550.668</u>	<u>3.529.264</u>
Skyldig selskabsskat	5	<u>1.677.501</u>	<u>4.705</u>
Langfristede gældsforpligtelser		<u>1.677.501</u>	<u>4.705</u>
Bankgæld		9.204.076	5.278.185
Leverandører af varer og tjenesteydelser		34.293	20.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		6.855.113	3.160.374
Anden gæld		<u>45.000</u>	<u>15.065.169</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>16.138.482</u>	<u>23.523.728</u>
Gældsforpligtelser		<u>17.815.983</u>	<u>23.528.433</u>
Passiver		<u>21.366.651</u>	<u>27.057.697</u>
Eventualforpligtelser	6		

Egenkapitalopgørelse for 2016/17

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.050.000	379.264	2.100.000	3.529.264
Køb af egne kapitalandele	0	(57.174)	0	(57.174)
Salg af egne kapitalandele	0	85.758	0	85.758
Udbetalt ordinært udbytte	0	120.000	(2.100.000)	(1.980.000)
Årets resultat	0	1.972.820	0	1.972.820
Egenkapital ultimo	1.050.000	2.500.668	0	3.550.668

Noter

	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
1. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	50.734	4.705
Ændring af udskudt skat	0	46.829
Regulering vedrørende tidligere år	0	753.175
	50.734	804.709
		Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.
2. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		22.112.560
Kostpris ultimo		22.112.560
Nedskrivninger primo		(16.295.939)
Andel af årets resultat		1.828.082
Udbytte		(4.100.000)
Nedskrivninger ultimo		(18.567.857)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		3.544.703

3. Tilgodehavende sambeskatningsbidrag

Tilgodehavende sambeskatningsbidrag betales i forbindelse med skattebetalingen for indkomståret 2017 i november 2018.

Noter

	Antal	Nominal værdi kr.	Andel af virksomheds - kapital %	Købs- og salgspris kr.
4. Egne kapitalandele				
Erhvervede kapitalandele:				
A-aktier	4	40.000	3,8	57.174
	4	40.000	3,8	
Afhændede kapitalandele:				
A-aktier	6	60.000	5,7	85.758
	6	60.000	5,7	
Beholdning af egne aktier:				
A-aktier	3	30.000	2,9	
	3	30.000	2,9	

Erhvervelsen af kapitalandele sker i forbindelse med ændringer i ejerkredsen.

5. Skyldig selskabsskat

Skyldig selskabsskat vedrører sambeskatnings nettoforpligtelse, som afregnes på forfaldstidspunktet for selskabsskatten.

6. Eventualforpligtelser

Selskabet hæftede indtil 31. maj 2017 som komplementar for de samlede gældsforpligtelser i Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, København og Deloitte PensionManagement Brokers P/S, København. Partnerselskaberne har pr. 31. maj 2017 en samlet balancesum på 1.689 mio. kr. og en samlet gæld på 1.171 mio. kr.

Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter årets optjente vederlag for komplementarhæftelse.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter administrationsomkostninger.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder består af renteindtægter mv. fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder nettokursgevinster vedrørende værdipapirer samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder består af rentekomkostninger mv. fra gæld til tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger, herunder nettokurstab vedrørende værdipapirer samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

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

Selskabet er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder og er administrationselskab for de af sambeskatningen omfattede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat, herunder skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag, indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Egne kapitalandele

Anskaffelses- og afståelsessummer samt udbytte for egne kapitalandele indregnes direkte på overført resultat under egenkapitalen. Gevinster og tab ved salg indregnes således ikke i resultatopgørelsen. Kapitalnedsættelse ved annullering af egne kapitalandele reducerer virksomhedskapitalen med et beløb svarende til kapitalandelenes nominelle værdi.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.