
Frederik Ipsen Holding ApS

Taarbæk Strandvej 138, 2930 Klampenborg

Årsrapport for 2017

CVR-nr. 20 04 22 30

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 12/6 2018

Frederik Ipsen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 6

Balance 31. december 7

Noter til årsregnskabet 9

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Frederik Ipsen Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2017.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Klampenborg, den 12. juni 2018

Direktion

Frederik Ipsen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Til kapitalejeren i Frederik Ipsen Holding ApS

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Frederik Ipsen Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

Baseret på den udførte udvidede gennemgang er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Rapporteringsforpligtelser i henhold til erklæringsbekendtgørelsen § 7, stk. 2

Overtrædelse af lovgivningens bestemmelser om udlån til kapitalejere og ledelsesmedlemmer

Selskabet har i strid med selskabslovens § 210 ydet et lån til en af selskabets kapitalejere og ledelsesmedlemmer, og ledelsen kan ifalde ansvar herfor.

Selskabet har i forbindelse med udbetalingen ikke overholdt skattelovgivningen, og ledelsen kan ifalde ansvar herfor.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation. Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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

Hillerød, den 12. juni 2018

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Morten Munk

statsautoriseret revisor

mne32771

Selskabsoplysninger

Selskabet

Frederik Ipsen Holding ApS
Taarbæk Strandvej 138
2930 Klampenborg

Telefon: 20101619

CVR-nr.: 20 04 22 30

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december

Hjemstedskommune: Lyngby-Taarbæk

Direktion

Frederik Ipsen

Revisor

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Milnersvej 43
3400 Hillerød

Pengeinstitut

Danske Bank A/S

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Frederik Ipsen Holding ApS for 2017 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Væsentligste aktiviteter

Selskabet formål er at drive handel, industri samt investeringsvirksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2017 udviser et overskud på DKK 9.549.928, og selskabets balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på DKK 118.345.509.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2017 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Andre eksterne omkostninger		-205.164	-311.668
Bruttoresultat		-205.164	-311.668
Personaleomkostninger	1	-400.000	-400.000
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-4.003	-15.737
Resultat før finansielle poster		-609.167	-727.405
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		-85.463	-945.502
Finansielle indtægter		13.960.211	7.192.240
Finansielle omkostninger		-932.242	-5.228.368
Resultat før skat		12.333.339	290.965
Skat af årets resultat	3	-2.783.411	-21.551
Årets resultat		9.549.928	269.414

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Betalt ekstraordinært udbytte	4.053.124	0
Foreslået udbytte for regnskabsåret	5.000.000	6.000.000
Overført resultat	496.804	-5.730.586
	9.549.928	269.414
Ekstraordinært udbytte efter regnskabsårets udløb	2.000.000	4.502.768

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	4.003
Materielle anlægsaktiver	4	0	4.003
Kapitalandele i dattervirksomheder	5	0	0
Kapitalandele i associerede virksomheder	6	1	0
Finansielle anlægsaktiver		1	0
Anlægsaktiver		1	4.003
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		680.714	271.192
Andre tilgodehavender		3.676.389	4.352.857
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	7	0	4.303.344
Udskudt skatteaktiv		18.219	18.278
Selskabsskat		0	894.655
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		51.059	0
Tilgodehavender		4.426.381	9.840.326
Værdipapirer	8	115.638.930	111.674.471
Likvide beholdninger		952.632	321.132
Omsætningsaktiver		121.017.943	121.835.929
Aktiver		121.017.944	121.839.932

Balance 31. december

Passiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Selskabskapital		20.125.000	20.125.000
Overført resultat		93.220.509	92.723.705
Foreslået udbytte for regnskabsåret		5.000.000	6.000.000
Egenkapital	9	118.345.509	118.848.705
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder		12.593	0
Hensatte forpligtelser		12.593	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		2.111.804	2.840.199
Selskabsskat		245.006	0
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		13.482	0
Anden gæld		289.550	151.028
Kortfristede gældsforpligtelser		2.659.842	2.991.227
Gældsforpligtelser		2.659.842	2.991.227
Passiver		121.017.944	121.839.932
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		
Anvendt regnskabspraksis	11		

Noter til årsregnskabet

	2017 DKK	2016 DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	400.000	400.000
	400.000	400.000
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	1	1
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	4.003	15.737
	4.003	15.737
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	2.783.352	23.760
Årets udskudte skat	59	-2.209
	2.783.411	21.551
4 Materielle anlægsaktiver		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK
Kostpris 1. januar		415.541
Kostpris 31. december		415.541
Ned- og afskrivninger 1. januar		411.539
Årets afskrivninger		4.002
Ned- og afskrivninger 31. december		415.541
Regnskabsmæssig værdi 31. december		0

Noter til årsregnskabet

	2017 DKK	2016 DKK
5 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	830.001	0
Tilgang i årets løb	1	830.001
Kostpris 31. december	<u>830.002</u>	<u>830.001</u>
Værdireguleringer 1. januar	-839.523	0
Årets resultat	-33.147	-9.522
Årets opskrivninger, netto	-52.316	0
Andre reguleringer	0	-830.001
Værdireguleringer 31. december	<u>-924.986</u>	<u>-839.523</u>
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	<u>82.391</u>	<u>9.522</u>
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	<u>12.593</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>0</u>	<u>0</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Nabby ApS	København	100000	100%	154.397	163.919
Goodday ApS	København	80000	100%	-249.380	-262.754
				<u>-94.983</u>	<u>-98.835</u>

Noter til årsregnskabet

	2017 DKK	2016 DKK
6 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar	1	57.704.997
Afgang i årets løb	0	-57.704.997
Kostpris 31. december	<u>1</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 1. januar	0	-55.678.180
Årets afgang	0	57.696.816
Årets resultat	0	-935.980
Modtagne udbytter	0	-4.241.065
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	0	3.158.409
Værdireguleringer 31. december	<u>0</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>1</u>	<u>0</u>
7 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		Direktion DKK
Tilgodehavende på balancedagen		<u>0</u>
Lån tilbagebetalt i året		<u>4.502.768</u>
Årets tilskrevne rente		<u>199.424</u>
Lånet forfalder til omgående betaling og forrentes pt. med		<u>10,05%</u>
8 Værdipapirer	2017 DKK	2016 DKK
Aktier	67.693.693	68.159.079
Obligationer	47.945.237	43.515.392
	<u>115.638.930</u>	<u>111.674.471</u>

Noter til årsregnskabet

9 Egenkapital

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført</u>	<u>Foreslået udbytte</u>	<u>I alt</u>
	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>
Egenkapital 1. januar	20.125.000	92.723.705	6.000.000	118.848.705
Betalt ordinært udbytte	0	0	-6.000.000	-6.000.000
Betalt ekstraordinært udbytte	0	-4.053.124	0	-4.053.124
Årets resultat	0	4.549.928	5.000.000	9.549.928
Egenkapital 31. december	20.125.000	93.220.509	5.000.000	118.345.509

10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Kautions- og garantiforpligtelser

Nabby ApS gæld til Danske Bank A/S som pr. 31. december 2017 udgør kr. 0 122

Andre eventualforpligtelser

Selskabet har indgået investeringsforpligtelser, hvor selskabets resterende indbetalinger pr. 31/12 2017 udgør ca. t.kr. 8.572.

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat i koncernen udgør DKK 245.006. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at koncernens hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Frederik Ipsen Holding ApS for 2017 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2017 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.

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.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til administration, lokaler mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posterne ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder” og ”Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder”.

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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 100% ejede danske dattervirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

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.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

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

I balancen indregnes under posterne "Kapitalandele i dattervirksomheder" og "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder 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 og de associerede virksomheder.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder 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.

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.

Egenkapital

Udbytte

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

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af 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 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

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

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