

PKF Munkebo Vindelev
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab



Årsrapport 2016/17

CVR-nr. 26 13 59 58

Ingvar Clausen Holding ApS

Kochsvej 19, 2.

1812 Frederiksberg C

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 27. november 2017.

Ingvar Clausen
Dirigent

Tel (+45) 43 96 06 56 | Fax (+45) 43 43 04 01 | pkf@pkf.dk | www.pkf.dk
Hovedvejen 56 | DK-2600 Glostrup
CVR-nr. 14 11 92 99 | Netværk: RevisorGruppen Danmark og PKF International

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2016/17 for Ingvar Clausen Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederiksberg C, den 27. november 2017

Direktion

Ingvar Clausen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Ingvar Clausen Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Ingvar Clausen Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 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 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. 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i 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 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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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.

Glostrup, den 27. november 2017

PKF Munkebo Vindelev
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 14 11 92 99

H. Munkebo Christiansen
Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Ingvar Clausen Holding ApS
Kochsvej 19, 2.
1812 Frederiksberg C

Telefon: 23 71 02 00

E-mail: ingvarclausen@icholding.dk

CVR-nr.: 26 13 59 58

Stiftet: 10. juli 2001

Hjemsted: Frederiksberg Kommune

Regnskabsår: 1. juli - 30. juni

16. regnskabsår

Direktion

Ingvar Clausen

Revision

PKF Munkebo Vindelev, Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Hovedvejen 56
2600 Glostrup

Bankforbindelse

SEB, Bernstorffsgade 50, 1577 København V

Hovedtal

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>	<u>2013/14</u>	<u>2012/13</u>
	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Resultatoppgørelse:					
Bruttotab	-382	-253	-199	-190	-151
Resultat af ordinær primær drift	-382	-253	-199	-190	-151
Finansielle poster, netto	3.361	-3.500	1.767	2.167	4.011
Årets resultat	2.323	-2.967	1.174	778	2.883
Balance:					
Balancesum	35.558	30.243	35.472	35.845	31.927
Egenkapital	31.660	29.336	32.503	32.829	30.634

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i formuepleje.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat efter skat udgør 2.323 t.kr. mod -2.967 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Ingvar Clausen Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

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

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

RESULTATOPGØRELSEN

Bruttotab

Bruttotab indeholder omkostninger vedrørende investeringsejendomme samt andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Omkostninger vedrørende investeringsejendomme

Omkostninger vedrørende investeringsejendomme indeholder omkostninger vedrørende drift af ejendomme, reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, skatter, afgifter og andre omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Skat af årets resultat

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

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris, idet scrapværdien vurderes at svare til kostprisen.

Investeringsejendomme

Investeringsejendomme måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Der afskrives ikke på grunde.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Værdipapirer og kapitalandele

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Selskabsskat og udskudt skat

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

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
Bruttotab	-381.755	-253.259
Andre finansielle indtægter	3.395.545	751.316
Øvrige finansielle omkostninger	-34.486	-4.251.526
Resultat før skat	2.979.304	-3.753.469
1 Skat af årets resultat	-655.910	786.861
Årets resultat	2.323.394	-2.966.608
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	2.323.394	0
Disponeret fra overført resultat	0	-2.966.608
Disponeret i alt	2.323.394	-2.966.608

Balance 30. juni

Aktiver			
Note		2017	2016
Anlægsaktiver			
2	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	339.010	339.010
3	Investeringsejendomme	1.975.000	1.975.000
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>2.314.010</u>	<u>2.314.010</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>2.314.010</u>	<u>2.314.010</u>
Omsætningsaktiver			
4	Udskudte skatteaktiver	169.851	825.761
5	Tilgodehavende selskabsskat	278.399	0
	Andre tilgodehavender	0	143.140
	Tilgodehavender i alt	<u>448.250</u>	<u>968.901</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	31.985.879	24.608.866
	Værdipapirer i alt	<u>31.985.879</u>	<u>24.608.866</u>
	Likvide beholdninger	<u>809.621</u>	<u>2.350.876</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>33.243.750</u>	<u>27.928.643</u>
	Aktiver i alt	<u>35.557.760</u>	<u>30.242.653</u>

Balance 30. juni

Passiver		2017	2016
Note			
Egenkapital			
6	Virksomhedskapital	125.000	125.000
7	Overført resultat	31.534.731	29.211.337
	Egenkapital i alt	31.659.731	29.336.337
 Gældsforpligtelser			
	Gæld til pengeinstitutter	13	0
5	Selskabsskat	0	30.126
	Anden gæld	3.898.016	876.190
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	3.898.029	906.316
	Gældsforpligtelser i alt	3.898.029	906.316
	Passiver i alt	35.557.760	30.242.653

Noter

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
1. Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	655.910	-825.761
Udenlandsk udbytteskat, ej lempelse	<u>0</u>	<u>38.900</u>
	<u>655.910</u>	<u>-786.861</u>
	<u>30/6 2017</u>	<u>30/6 2016</u>
2. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. juli 2016	<u>339.010</u>	<u>339.010</u>
Kostpris 30. juni 2017	<u>339.010</u>	<u>339.010</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017	<u>339.010</u>	<u>339.010</u>
3. Investeringsejendomme		
Kostpris 1. juli 2016	<u>1.975.000</u>	<u>1.975.000</u>
Kostpris 30. juni 2017	<u>1.975.000</u>	<u>1.975.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017	<u>1.975.000</u>	<u>1.975.000</u>
4. Udskudte skatteaktiver		
Udskudte skatteaktiver 1. juli 2016	825.761	0
Udskudt skat af årets resultat	<u>-655.910</u>	<u>825.761</u>
	<u>169.851</u>	<u>825.761</u>
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Fremført underskud	<u>169.851</u>	<u>825.761</u>
	<u>169.851</u>	<u>825.761</u>

Noter

	<u>30/6 2017</u>	<u>30/6 2016</u>
5. Tilgodehavende selskabsskat		
Skyldig selskabsskat 1. juli 2016	-30.126	-1.306.716
Betalt indkomstskat i regnskabsåret	0	124.000
Betalt selskabsskat vedrørende sidste år	<u>68.857</u>	<u>1.113.858</u>
Skyldig selskabsskat vedrørende tidligere år	38.731	-68.858
Betalt dansk udbytteskat for indeværende år	201.919	38.732
Betalt udenlandsk udbytteskat for indeværende år	<u>37.749</u>	<u>0</u>
	<u>278.399</u>	<u>-30.126</u>
6. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. juli 2016	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
7. Overført resultat		
Overført resultat 1. juli 2016	29.211.337	32.177.945
Årets overførte overskud eller underskud	<u>2.323.394</u>	<u>-2.966.608</u>
	<u>31.534.731</u>	<u>29.211.337</u>