

Ingvar Clausen Holding ApS

Kochsvej 19, 2., 1812 Frederiksberg C

CVR-nr. 26 13 59 58

Årsrapport

2021/22

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 5. oktober 2022.

Ingvar Clausen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|---|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 2 |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 5 |
| Hovedtal | 6 |
| Ledelsesberetning | 7 |
| Årsregnskab 1. juli 2021 - 30. juni 2022 | |
| Anvendt regnskabspraksis | 8 |
| Resultatopgørelse | 11 |
| Balance | 12 |
| Egenkapitalopgørelse | 14 |
| Noter | 15 |

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2021/22 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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederiksberg C, den 5. oktober 2022

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 2021 - 30. juni 2022, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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 5. oktober 2022

PKF Munkebo Vindelev

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 14 11 92 99

H. Munkebo Christiansen
Statsautoriseret revisor
mne3644

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

21. regnskabsår

Direktion

Ingvar Clausen

Revision

PKF Munkebo Vindelev, Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Hovedvejen 56
2600 Glostrup

Bankforbindelser

Carnegie Investment Bank, Overgaden neden Vandet 9B, 1414
København K

Nykredit Bank A/S, Kalvebod Brygge 1-3, 1780 København V

Hovedtal

| | 2021/22 t.kr. | 2020/21 t.kr. | 2019/20 t.kr. | 2018/19 t.kr. | 2017/18 t.kr. |
|---------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Resultatopgørelse: | | | | | |
| Bruttotab | -405 | -765 | -532 | -477 | -433 |
| Resultat af primær drift | -405 | -1.617 | -532 | -477 | -433 |
| Finansielle poster, netto | -10.617 | 6.861 | 3.899 | 3.043 | 2.311 |
| Årets resultat | -8.589 | 3.900 | 2.627 | 1.994 | 1.424 |
| Balance: | | | | | |
| Balancesum | 35.314 | 45.421 | 42.921 | 40.507 | 36.527 |
| Egenkapital | 33.016 | 41.605 | 37.705 | 35.078 | 33.083 |

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere år bestået af formuepleje.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør -8.589 t.kr. mod 3.900 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

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 andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

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

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris, idet scrapværdien vurderes at svare til kostprisen.

Småaktiver med en kostpris under 31.000 kr. indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Investeringsejendomme

Investeringsejendomme måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, består af børsnoterede aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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. Udskudt skat måles til nettorealisationværdi.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, 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 juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationværdi.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter selskabsskat, gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

| <u>Note</u> | <u>2021/22</u> | <u>2020/21</u> |
|---|--------------------|-------------------|
| Bruttotab | -405.325 | -764.734 |
| Andre driftsomkostninger | 0 | -852.700 |
| Driftsresultat | -405.325 | -1.617.434 |
| Andre finansielle indtægter | 11.015.212 | 11.370.734 |
| Øvrige finansielle omkostninger | -21.631.869 | -4.509.340 |
| Resultat før skat | -11.021.982 | 5.243.960 |
| 1 Skat af årets resultat | 2.432.668 | -1.343.489 |
| Årets resultat | -8.589.314 | 3.900.471 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Overføres til overført resultat | 0 | 3.900.471 |
| Disponeret fra overført resultat | -8.589.314 | 0 |
| Disponeret i alt | -8.589.314 | 3.900.471 |

Balance 30. juni

| Aktiver | | |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Note | 2022 | 2021 |
| Anlægsaktiver | | |
| 2 Investeringsejendomme | 0 | 0 |
| Materielle anlægsaktiver i alt | 0 | 0 |
| Anlægsaktiver i alt | 0 | 0 |
| Omsætningsaktiver | | |
| 3 Udskudte skatteaktiver | 2.531.572 | 0 |
| 4 Tilgodehavende selskabsskat | 5.546 | 0 |
| Andre tilgodehavender | 2.618 | 15.433 |
| Periodeafgrænsningsposter | 4.368 | 2.124 |
| Tilgodehavender i alt | 2.544.104 | 17.557 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | 32.621.949 | 45.141.069 |
| Værdipapirer i alt | 32.621.949 | 45.141.069 |
| Likvide beholdninger | 147.817 | 262.714 |
| Omsætningsaktiver i alt | 35.313.870 | 45.421.340 |
| Aktiver i alt | 35.313.870 | 45.421.340 |

Balance 30. juni

| Passiver | | 2022 | 2021 |
|---------------------------|---------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Note | | <u> </u> | <u> </u> |
| Egenkapital | | | |
| | Virksomhedskapital | 125.000 | 125.000 |
| | Overført resultat | <u>32.891.125</u> | <u>41.480.439</u> |
| | Egenkapital i alt | <u>33.016.125</u> | <u>41.605.439</u> |
| Gældsforpligtelser | | | |
| 4 | Selskabsskat | 0 | 1.176.979 |
| | Anden gæld | <u>2.297.745</u> | <u>2.638.922</u> |
| | Kortfristede gældsforpligtelser i alt | <u>2.297.745</u> | <u>3.815.901</u> |
| | Gældsforpligtelser i alt | <u>2.297.745</u> | <u>3.815.901</u> |
| | Passiver i alt | <u>35.313.870</u> | <u>45.421.340</u> |

5 Oplysninger om dagsværdi

6 Eventualposter

Egenkapitaloppgørelse

| | <u>Virksomheds- kapital</u> | <u>Overført resultat</u> | <u>I alt</u> |
|--|---------------------------------|------------------------------|--------------------------|
| Egenkapital 1. juli 2020 | 125.000 | 37.579.968 | 37.704.968 |
| Årets overførte overskud eller underskud | 0 | 3.900.471 | 3.900.471 |
| Egenkapital 1. juli 2021 | 125.000 | 41.480.439 | 41.605.439 |
| Årets overførte overskud eller underskud | 0 | -8.589.314 | -8.589.314 |
| | <u>125.000</u> | <u>32.891.125</u> | <u>33.016.125</u> |

Noter

| | <u>2021/22</u> | <u>2020/21</u> |
|--|--------------------------|--------------------------|
| 1. Skat af årets resultat | | |
| Skat af årets resultat | 106.722 | 1.341.252 |
| Årets regulering af udskudt skat | -2.531.572 | 0 |
| Andre skatter | -7.818 | 2.237 |
| | <u>-2.432.668</u> | <u>1.343.489</u> |
| 2. Investeringsejendomme | | |
| Kostpris 1. juli 2021 | 0 | 1.975.000 |
| Afgang i årets løb | 0 | -1.975.000 |
| Kostpris 30. juni 2022 | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2022 | <u>0</u> | <u>0</u> |
| 3. Udskudte skatteaktiver | | |
| Udskudte skatteaktiver 1. juli 2021 | 0 | 0 |
| Udskudt skat af årets resultat | 2.531.572 | 0 |
| | <u>2.531.572</u> | <u>0</u> |
| Udskudt skat påhviler følgende poster: | | |
| Fremført underskud fra tidligere år | 2.531.572 | 0 |
| | <u>2.531.572</u> | <u>0</u> |
| 4. Tilgodehavende selskabsskat | | |
| Skyldig selskabsskat 1. juli 2021 | -1.176.979 | -613.258 |
| Betalt selskabsskat vedrørende sidste år | 1.176.979 | 613.258 |
| Skyldig selskabsskat vedrørende tidligere år | 0 | 0 |
| Beregnet selskabsskat for indeværende år | -106.722 | -1.341.252 |
| Betalt dansk udbytteskat for indeværende år | 44.865 | 142.627 |
| Betalt udenlandsk udbytteskat for indeværende år | 67.403 | 21.646 |
| | <u>5.546</u> | <u>-1.176.979</u> |

Noter

5. Oplysninger om dagsværdi

| | <u>Børsnoterede aktier</u> | <u>Børsnoterede obligationer</u> |
|---|--------------------------------|--------------------------------------|
| Dagsværdi 30. juni 2022 | 32.621.949 | 0 |
| Årets ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen | <u>-15.227.498</u> | <u>-157.292</u> |

6. Eventualposter

Eventualaktiver

Selskabet har et ikke indregnet udskudt skatteaktiv vedrørende kildeartsbestemt tab ved salg af ejendom på 203 t.kr. Skatteaktivet er ikke indregnet, da det er usikkert, hvorvidt det kan udnyttes i indtjeningen indenfor en tidshorisont på 3-5 år. Selskabets udskudte skatteaktiv er beregnet til 2.596 t.kr. og indregnet med 2.393 t.kr.