

Isar Holding ApS

Østerfælled Torv 3, 2100 København Ø
CVR-nr. 41 58 50 05

Årsrapport for regnskabsåret 11.08.20 - 30.06.21

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 12.07.21

Miles Barnaby Gerrard
Dirigent

| | |
|---|---------|
| Selskabsoplysninger m.v. | 3 |
| Ledespåtegning | 4 |
| Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger | 5 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| Resultatopgørelse | 7 |
| Balance | 8 - 9 |
| Egenkapitalopgørelse | 10 |
| Noter | 11 - 18 |

Selskabet

Isar Holding ApS
Østerfælled Torv 3
2100 København Ø

Hjemsted: København
CVR-nr.: 41 58 50 05
Stiftet: 11. august 2020
Regnskabsår: 01.07 - 30.06

Direktion

Maria Lund Jensen
Miles Barnaby Gerrard

Revisor

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Dattervirksomheder

Processive MedTech Development Services ApS, København
The Gradely Bike Company ApS, København

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 11.08.20 - 30.06.21 for Isar Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet er ikke revideret, og vi erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.21 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 11.08.20 - 30.06.21.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Beierholm, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab har assisteret med bogføring, og vi skal bekræfte, at vi har gennemgået og godkendt resultatet af denne assistance.

København Ø, den 12. juli 2021

Direktionen

Maria Lund Jensen

Miles Barnaby Gerrard

Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger

Til den daglige ledelse i Isar Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Isar Holding ApS for regnskabsåret 11.08.20 - 30.06.21 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som den daglige ledelse har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410 vedrørende opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere den daglige ledelse med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors etiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er den daglige ledelses ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, den daglige ledelse har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller gennemgangskonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Søborg, den 12. juli 2021

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Søren Piilgaard Henschel

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne9405

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at eje kapitalandele i datterselskaber.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 11.08.20 - 30.06.21 udviser et resultat på DKK 21.419. Balancen viser en egenkapital på DKK 61.419.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Oplysninger om fortsat drift

Af selskabets gæld på t.DKK 110 udgør t.DKK 103 gæld til kapitalejer, som har afgivet erklæring om udelukkende, at kræve deres tilgodehavende indfriet i takt med, at selskabets likviditet tillader dette. Erklæringen er gældende frem til 30. juni 2022. På denne baggrund aflægges årsrapporten under forudsætning af fortsat drift.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

| | 11.08.20 | 30.06.21 |
|---|---------------|---------------|
| Note | | DKK |
| Bruttotab | | -7.001 |
| 2 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 27.801 | |
| 3 Andre finansielle indtægter | 465 | |
| 4 Andre finansielle omkostninger | -1.646 | |
| Resultat før skat | 19.619 | |
| Skat af årets resultat | 1.800 | |
| Årets resultat | 21.419 | |
| Forslag til resultatdisponering | | |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | 57.443 | |
| Overført resultat | -36.024 | |
| I alt | 21.419 | |

| AKTIVER | | 30.06.21 |
|----------------|--|----------------|
| | | DKK |
| Note | | |
| 5 | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 147.443 |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt | 147.443 |
| | Anlægsaktiver i alt | 147.443 |
| | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 20.823 |
| | Tilgodehavende selskabsskat | 1.800 |
| 6 | Tilgodehavender i alt | 22.623 |
| | Likvide beholdninger | 993 |
| | Omsætningsaktiver i alt | 23.616 |
| | Aktiver i alt | 171.059 |

| PASSIVER | | 30.06.21 |
|-----------------|--|----------------|
| | | DKK |
| Note | | |
| | Selskabskapital | 40.000 |
| | Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | 57.443 |
| | Overført resultat | -36.024 |
| | Egenkapital i alt | 61.419 |
| 7 | Anden gæld | 102.533 |
| | Langfristede gældsforpligtelser i alt | 102.533 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 5.000 |
| | Gæld til tilknyttede virksomheder | 2.107 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 7.107 |
| | Gældsforpligtelser i alt | 109.640 |
| | Passiver i alt | 171.059 |
| 8 | Eventualforpligtelser | |

| Beløb i DKK | Selskabs- kapital | Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis- metode | Overført resultat | Egenkapital i alt |
|---|----------------------|--|----------------------|----------------------|
| Egenkapitalopgørelse for 11.08.20 - 30.06.21 | | | | |
| Indskudskapital i forbindelse med stiftelse | 40.000 | 0 | 0 | 40.000 |
| Forslag til resultatdisponering | 0 | 57.443 | -36.024 | 21.419 |
| Saldo pr. 30.06.21 | 40.000 | 57.443 | -36.024 | 61.419 |

1. Oplysninger om fortsat drift

Af selskabets gæld på t.DKK 110 udgør t.DKK 103 gæld til kapitalejer, som har afgivet erklæring om udelukkende, at kræve deres tilgodehavende indfriet i takt med, at selskabets likviditet tillader dette. Erklæringen er gældende frem til 30. juni 2022. På denne baggrund aflægges årsrapporten under forudsætning af fortsat drift.

11.08.20

30.06.21

DKK

2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

| | |
|---|--------|
| Resultatandele fra tilknyttede virksomheder | 27.801 |
| I alt | 27.801 |

3. Finansielle indtægter

| | |
|----------------------------------|-----|
| Renter, tilknyttede virksomheder | 465 |
| I alt | 465 |

4. Finansielle omkostninger

| | |
|---------------------------------------|-------|
| Renter, tilknyttede virksomheder | 107 |
| Øvrige finansielle omkostninger i alt | 1.539 |
| I alt | 1.646 |

5. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

| Beløb i DKK | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder |
|---|---|
| Tilgang i året | 90.000 |
| Kostpris pr. 30.06.21 | 90.000 |
| Årets resultat fra kapitalandele | 27.801 |
| Opskrivninger pr. 30.06.21 | 27.801 |
| Negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender | 29.642 |
| Af- og nedskrivninger pr. 30.06.21 | 29.642 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.21 | 147.443 |

| Navn og hjemsted: | Ejerandel | Egenkapital DKK | Årets resultat DKK | Indregnet værdi DKK |
|---|-----------|--------------------|-----------------------|------------------------|
| Dattervirksomheder: | | | | |
| Processive MedTech Development Services ApS, Københvn | 100% | 147.443 | 107.443 | 147.443 |
| The Gradely Bike Company ApS, København | 100% | -29.642 | -79.642 | -29.642 |

30.06.21
DKK

6. Tilgodehavender

| | |
|--|--------|
| Tilgodehavender, der forfalder til betaling mere end 1 år efter regnskabsårets udløb | 50.465 |
|--|--------|

7. Langfristede gældsforpligtelser

| Beløb i DKK | Restgæld efter 5 år | Gæld i alt 30.06.21 | Gæld i alt 10.08.20 |
|-------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Anden gæld | 0 | 102.533 | 102.533 |
| I alt | 0 | 102.533 | 102.533 |

8. Eventualforpligtelser

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber udgør t.DKK 13 på balancedagen, hvoraf t.DKK 2 er indregnet som et aktiv i balancen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

9. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Der er ikke angivet sammenligningstal, da der er tale om selskabets første regnskabsår.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 110 undladt at udarbejde koncernregnskab.

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 og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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.

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

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter administrationsomkostninger.

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

For kapitalandele i dattervirksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger m.v.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode.

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene.

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Efterfølgende indregning og måling af kapitalandele efter indre værdis metode indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter ejervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder. Kapitalandele, hvor oplysninger til brug for indregning efter indre værdis metode ikke er kendte, måles til kostpris.

Kapitalandele med regnskabsmæssig negativ værdi måles til DKK 0. Tilgodehavender, der anses for at være en del af den samlede investering i de pågældende virksomheder, nedskrives med en eventuel resterende negativ indre værdi. Øvrige tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet vurderes uerholdeligt. Der indregnes en hensat forpligtelse til at dække den resterende negative indre værdi i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

For kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, er den forholdsmæssige andel af kapitalandelens regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter ejervirksomhedens egen regnskabspraksis, der fremgår af de øvrige afsnit. Den indre værdi er derudover baseret på følgende regnskabspraksis:

Nettoomsætning:

Indtægter fra salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering af tjenesteydelserne (leveringsmetoden). Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Vareforbrug:

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger:

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Nettoposkrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoposkrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.