# IKO Holding ApS

**CVR-nr. 32 45 03 26**

## Årsrapport for 2012

**(4. regnskabsår)**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 21/05 2013

Søren Truelsen
Dirigent

# Indholdsfortegnelse


| | Side |
|---|---|
| **Påtegninger** | |
| Ledelsespåtegning | 3 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 4 |
| **Ledelsesberetning** | |
| Selskabsoplysninger | 6 |
| Ledelsesberetning | 7 |
| **Årsregnskab** | |
| Anvendt regnskabspraksis | 8 |
| Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2012 | 11 |
| Balance pr. 31. december 2012 | 12 |
| Noter til årsrapporten | 14 |

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2012 for IKO Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012.

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

Ledelsen indstiller til generalforsamlingen, at årsregnskabet for 2013 ikke skal revideres. Ledelsen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 8. maj 2013

**Direktion**

Marc Hjorth Brüel

**Bestyrelse**

| | | |
|---|---|---|
| Marc Hjorth Brüel<br>formand | Christian Stig Møller | Søren Truelsen |

# Den uafhængige revisors erklæringer

*Til kapitalejerne i IKO Holding ApS*

## Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for IKO Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet 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 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

### Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Den uafhængige revisors erklæringer

## Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 8. maj 2013

**Ankjær-Jensen**
**Statsautoriserede Revisorer A/S**

Henrik J. Thomsen
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

| | |
|---|---|
| **Selskabet** | IKO Holding ApS<br>Tuborg Boulevard 12, 3<br>2900 Hellerup |
| | CVR-nr.: 32 45 03 26<br>Regnskabsår: 1. januar - 31. december<br>Stiftet: 14. september 2009<br>Regnskabsår: 4. regnskabsår<br>Hjemsted: Hellerup |
| **Bestyrelse** | Marc Hjorth Brüel, formand<br>Christian Stig Møller<br>Søren Truelsen |
| **Direktion** | Marc Hjorth Brüel |
| **Revision** | Ankjær-Jensen<br>Statsautoriserede Revisorer A/S<br>Århusgade 88, 2.<br>2100 København Ø |
| **Pengeinstitut** | Danske Bank |

# Ledelsesberetning

## Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at eje aktier i CS&Co Holding A/S eller dermed beslægtet virksomhed.

## Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2012 udviser et underskud på DKK 507.864, og selskabets balance pr. 31. december 2012 udviser en egenkapital på DKK 3.624.252.

## Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

# Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for IKO Holding ApS for 2012 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2012 er aflagt i DKK.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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.

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.

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.

## Resultatopgørelsen

### Bruttotab

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning samt andre driftsindtægter med fradrag af andre eksterne omkostninger.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v.

# Anvendt regnskabspraksis

### Finansielle poster

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

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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 tilknyttede danske virksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

## Balancen

### Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

*Resultatopgørelse*

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af årets resultat med fradrag af afskrivning af goodwill under posterne "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder" og "Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder". Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

*Balance*

I balancen indregnes dattervirksomheder og associerede virksomheder til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis  med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

# Anvendt regnskabspraksis

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

**Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

**Skyldig skat 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 samt 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.

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.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 25%.

**Gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2012

| | Note | 2012 | 2011 |
|---|---|---|---|
| | | DKK | DKK |
| **Bruttotab** | | **-23.125** | **-8.750** |
| Personaleomkostninger | | 0 | 0 |
| Andre driftsomkostninger | | 0 | 0 |
| **Resultat før finansielle poster** | | **-23.125** | **-8.750** |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | -489.920 | 432.321 |
| Finansielle omkostninger | | -800 | -540 |
| **Resultat før skat** | | **-513.845** | **423.031** |
| Skat af årets resultat | 1 | 5.981 | 2.323 |
| **Årets resultat** | | **-507.864** | **425.354** |
| **Resultatdisponering** | | | |
| Overført resultat | | -507.864 | 425.354 |
| | | **-507.864** | **425.354** |

## Balance pr. 31. december 2012

## Aktiver

| | Note | 2012 | 2011 |
|---|---|---|---|
| | | DKK | DKK |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 2 | 3.605.032 | 4.094.952 |
| **Finansielle anlægsaktiver** | | **3.605.032** | **4.094.952** |
| **Anlægsaktiver i alt** | | **3.605.032** | **4.094.952** |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 2.323 | 0 |
| Udskudt skatteaktiv | | 24.604 | 20.946 |
| **Tilgodehavender** | | **26.927** | **20.946** |
| **Likvide beholdninger** | | **15.418** | **33.718** |
| **Omsætningsaktiver i alt** | | **42.345** | **54.664** |
| **Aktiver i alt** | | **3.647.377** | **4.149.616** |

## Balance pr. 31. december 2012

## Passiver

| | Note | 2012 | 2011 |
|---|---|---|---|
| | | DKK | DKK |
| Selskabskapital | | 500.000 | 500.000 |
| Overført resultat | | 3.124.252 | 3.632.116 |
| **Egenkapital** | 3 | **3.624.252** | **4.132.116** |
| Anden gæld | | 23.125 | 17.500 |
| **Kortfristede gældsforpligtelser** | | **23.125** | **17.500** |
| **Gældsforpligtelser i alt** | | **23.125** | **17.500** |
| **Passiver i alt** | | **3.647.377** | **4.149.616** |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | 4 | | |

## Noter til årsrapporten

### 1 Skat af årets resultat

| | | |
|---|---|---|
| Årets udskudte skat | -5.981 | -2.323 |
| | **-5.981** | **-2.323** |

| | 2012 | 2011 |
|---|---|---|
| | DKK | DKK |
| **2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder** | | |
| Kostpris 1. januar 2012 | 3.000.000 | 3.000.000 |
| Kostpris 31. december 2012 | 3.000.000 | 3.000.000 |
| Værdireguleringer 1. januar 2012 | 1.094.952 | -1.168.685 |
| Årets resultat | -489.920 | 432.321 |
| Årets opskrivninger, netto | 0 | 1.831.316 |
| Værdireguleringer 31. december 2012 | 605.032 | 1.094.952 |
| **Regnskabsmæssig værdi 31. december 2012** | **3.605.032** | **4.094.952** |

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

| Navn | Hjemsted | Stemme- og ejerandel | Egenkapital | Årets resultat |
|---|---|---|---|---|
| CS&Co Holding A/S | København | 100% | 3.605.032 | -489.920 |

## Noter til årsrapporten

### 3 Egenkapital

| | Selskabskapi-tal | Overført resultat | I alt |
|---|---|---|---|
| Egenkapital 1. januar 2012 | 500.000 | 3.632.116 | 4.132.116 |
| Årets resultat | 0 | -507.864 | -507.864 |
| **Egenkapital 31. december 2012** | **500.000** | **3.124.252** | **3.624.252** |

Selskabskapitalen består af 500 anparter à nominelt DKK 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

| | 2012 | 2011 | 2010 | 2009 |
|---|---|---|---|---|
| | DKK | DKK | DKK | DKK |
| Selskabskapital 1. januar 2012 | 500.000 | 500.000 | 500.000 | 0 |
| Tilgang i året | 0 | 0 | 0 | 500.000 |
| Afgang i året | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Selskabskapital 31. december 2012** | **500.000** | **500.000** | **500.000** | **500.000** |

### 4 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Der påhviler ikke selskabet nogen former for forpligtelser.