

REVISIONS FIRMAET EDELBO

STATSAUTORISERET
REVISIONSPARTNERSELSKAB

Erhvervsstyrelsen

IKO Holding ApS

CVR-nr. 32 45 03 26

Årsrapport for 2014

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling

den 10. / 5. 2015

Dirigent



KOGTVEDLUND

KOGTVEDPARKEN 17 · DK-5700 SVENDBORG · TELEFON: +45 62 22 99 66 · TELEFAX: +45 62 22 00 69
INTERNET: www.edelbo.dk · E-MAIL: email@edelbo.dk · CVR-NR. 35486178

KONTOR I KØBENHAVN: FREDERIKSHOLMS KANAL 2, 1. SAL · DK-1220 KØBENHAVN K.
TELEFON: +45 33 43 64 00 · TELEFAX: +45 33 43 64 01

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskabet	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskabet	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Aktiver	9
Passiver	10
Noter til årsregnskabet	11

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 2014 for IKO Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

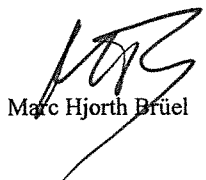
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2014.

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

Selskabets ledelse har fravalgt revision. Vi kan erklære, at selskabet opfylder betingelserne i årsregnskabslovens § 135 omkring fritagelse for revision af selskabets årsregnskab.

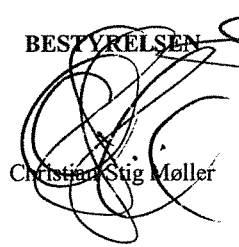
Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 17. marts 2015

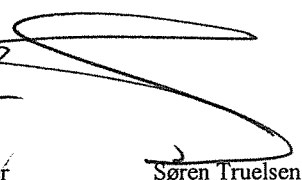


Marc Hjorth Brühl

BESTYRELSEN



Christian Stig Møller



Søren Truelsen

REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF ÅRSREGNSKABET

TIL KAPITALEJEREN I IKO HOLDING ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for IKO Holding ApS for regnskabsåret 2014 på grundlag af virksomhedens bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

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

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere interne og skattemæssige specifikationer efter gældende skattelovgivning. 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 heraf, er Deres 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, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 17. marts 2015

RevisionsFirmaet Edelbo
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab



Jan Ole Edelbo
statsaut. revisor

SELSKABSOPLYSNINGER**SELSKABET**

IKO Holding ApS
Tuborg Boulevard 12, 3
2900 Hellerup

CVR-nr. 32 45 03 26
Regnskabsår 1. januar - 31. december
Stiftet den 14. september 2009
Hjemsted Hellerup

DIREKTION

Christian Stig Møller
Søren Truelsen

BESTYRELSE

Marc Hjorth Brüel
Torben Mauritzen
Christian Stig Møller
Søren Truelsen

REVISOR

RevisionsFirmaet Edelbo
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
"Kogtvedlund"
Kogtvedparken 17
5700 Svendborg

Kontaktperson:
reg. revisor Kim Hansen
kmh@edelbo.dk

LEDELSESBERETNING

HOVEDAKTIVITETER

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

UDVIKLING I AKTIVITETER OG ØKONOMISKE FORHOLD

Ledelsen anser årets resultat som acceptabelt.

BEGIVENHEDER EFTER REGNSKABSÅRETS AFSLUTNING

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsregnskabet for IKO Holding ApS for 2014 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens § 110, stk. 1, 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, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsel som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn, 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.

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 ricisi, der fremkommer inden årsregnskabet aflægges. 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 ricisi, der fremkommer inden årsregnskabet 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.

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

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af administrations- og projektydelser indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Andre eksterne udgifter

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler og tab på debitorer mv.

Resultat af tilknyttede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af interne avancer/tab.

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 -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta.

Skat af årets resultat

Årets skat, der 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. Den andel af skatten, der indregnes i resultatopgørelsen, som knytter sig til årets ekstraordinære resultat henføres hertil, mens den resterende del henføres til årets ordinære resultat.

Moderselskabet og de tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber 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 skattemæssige overskud. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningskredsen således, at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.

BALANCEN

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder er værdiansat efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af koncerninterne avancer eller tab.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder med regnskabsmæssigt negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retslig forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivningen af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Tilgodehavender og andre tilgodehavender

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

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavendet og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamling.

Skyldig skat og udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat 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 inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoaktiver måles til nettorealiseringspris.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 24,5 %.

Gældsforpligtelser

Gæld måles til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

RESULTATOPGØRELSE

No- ter	2014	2013
Bruttotab	-11.747	-12.055
Personaleomkostninger	0	0
Resultat før finansielle poster	-11.747	-12.055
4 Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	732.499	-2.080.336
1 Finansielle indtægter	7.434	93
2 Finansielle omkostninger	-71.250	-469
Resultat før skat	656.936	-2.092.767
3 Skat af årets resultat	11.670	-11.699
Årets resultat	<u>668.606</u>	<u>-2.104.466</u>
Resultatdisponering		
Udbytte for regnskabsåret	0	0
Overført resultat	<u>668.606</u>	<u>-2.104.466</u>
	<u>668.606</u>	<u>-2.104.466</u>

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2014**AKTIVER**No-
ter

	<u>31/12 2014</u>	<u>31/12 2013</u>
ANLÆGSAKTIVER		
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER		
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	<u>2.257.195</u>	<u>1.524.696</u>
ANLÆGSAKTIVER I ALT	<u>2.257.195</u>	<u>1.524.696</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER		
TILGODEHAVENDER		
Udskudt skatteaktiv	24.575	12.905
Tilgodehavender fra salg	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	<u>772.225</u>	<u>2.416</u>
	<u>796.800</u>	<u>15.321</u>
LIKVIDE BEHOLDNINGER	<u>14.918</u>	<u>14.918</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	<u>811.718</u>	<u>30.239</u>
AKTIVER I ALT	<u><u>3.068.913</u></u>	<u><u>1.554.935</u></u>

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2014**PASSIVER**No-
ter**5 EGENKAPITAL**

	<u>31/12 2014</u>	<u>31/12 2013</u>
Selskabskapital	500.000	500.000
Reserve for egne kapitalandele	0	0
Overført resultat	1.536.413	1.019.786
Udbytte	<u>0</u>	<u>0</u>

EGENKAPITAL I ALT

<u>2.036.413</u>	<u>1.519.786</u>
------------------	------------------

HENSATTE FORPLIGTELSE

Hensættelse til tab på kapitalandele i tilknyttede virksomheder

<u>0</u>	<u>0</u>
----------	----------

HENSATTE FORPLIGTELSE I ALT

<u>0</u>	<u>0</u>
----------	----------

KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE

Leverandører af varer og tjenesteydelser	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	23.899
Gæld til associerede virksomheder	161.250	0
Konvertibelt gældsbe	860.000	0
3 Selskabsskat	0	0
Anden gæld	<u>11.250</u>	<u>11.250</u>

KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT

<u>1.032.500</u>	<u>35.149</u>
------------------	---------------

PASSIVER I ALT

<u>3.068.913</u>	<u>1.554.935</u>
------------------	------------------

6 Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser

NOTER TIL ÅRSREGNSKABET

	2014	2013			
1 Finansielle indtægter					
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	7.404	93			
Andre finansielle indtægter	30	0			
	<u>7.434</u>	<u>93</u>			
2 Finansielle omkostninger					
Renter, associerede virksomheder	11.250	469			
Andre finansielle omkostninger	60.000	0			
	<u>71.250</u>	<u>469</u>			
3 Skat af årets resultat					
Selskabsskat, aktuel	0	0			
Reg. af udskudt skat	-11.670	11.699			
	<u>-11.670</u>	<u>11.699</u>			
	<u>31/12 2014</u>	<u>31/12 2013</u>			
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder					
Anskaffelsessum primo	3.000.000	3.000.000			
Årets af- og tilgang	0	0			
Anskaffelsessum ultimo	<u>3.000.000</u>	<u>3.000.000</u>			
Værdireguleringer primo	-1.475.304	605.032			
Årets resultat	732.499	-2.080.336			
Regulering af kapitalandele med negativ indre værdi	0	0			
Værdireguleringer ultimo	<u>-742.805</u>	<u>-1.475.304</u>			
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>2.257.195</u>	<u>1.524.696</u>			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kan specificeres således:					
Navn	Hjemsted	Ejerandel	Årets resultat		
CS&Co Holding A/S	København	100%	732.499	2.257.195	1.524.696
			732.499	2.257.195	1.524.696

NOTER TIL ÅRSREGNSKABET

5 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Udbytte
Egenkapital primo	500.000	1.019.786	0
Køb af egne kapitalandele nominelt 10%		-151.979	
Årets resultat	0	668.606	0
Egenkapital ultimo	<u>500.000</u>	<u>1.536.413</u>	<u>0</u>

Selskabskapitalen består af 500 anparter af nominelt 1.000 kr. Ingen anparter har særlige rettigheder.
Heraf beholdning af egne anparter nominelt 50 aktier af 1.000 kr. anskaffet for 151.979 i 2014.

6 Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen, og hæfter fra og med regnskabs-
året 2013 sammen med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat og
eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de
sambeskattede selskaber.