



Innovation & Co. ApS

CVR-nr. 28 66 17 97

Årsrapport

1. juli 2012 - 30. juni 2013

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 13. november 2013.

Ole van der Heide
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
 Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
 Årsregnskab 1. juli 2012 - 30. juni 2013	
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Noter	9
Anvendt regnskabspraksis	12



Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2012 - 30. juni 2013 for Innovation & Co. 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 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2012 - 30. juni 2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Klampenborg, den 11. oktober 2013

Direktion

Ole van der Heide



Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaverne i Innovation & Co. ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Innovation & Co. ApS for regnskabsåret 1. juli 2012 - 30. juni 2013, 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 selskabets 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 selskabets 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.



Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2012 - 30. juni 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 11. oktober 2013

CHRISTENSEN KJÆRULFF

statsautoriseret revisionsaktieselskab

Lars Nørgaard

statsautoriseret revisor



Selskabsoplysninger

Selskabet	Innovation & Co. ApS Strandvejen 327 2930 Klampenborg
	CVR-nr.: 28 66 17 97
	Stiftet: 6. juli 2006
	Hjemsted: Gentofte
	Regnskabsår: 1. juli - 30. juni 7. regnskabsår
Direktion	Ole van der Heide
Revision	Christensen Kjærulff , statsautoriseret revisionsaktieselskab



Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at eje kapitalandele i tilknyttede virksomheder samt at administrere og udvikle ejendomsprojekter i disse.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Innovation & Co. ApS indgår som et mellemholdingselskab i Asterisk koncernen. Med henblik på at forenkle koncernstrukturen, blev selskabet fusioneret primo regnskabsåret med to andre helejede virksomheder. Ved denne lejlighed ændrede det fortsættende selskab navn fra Innovation & Co. Holding ApS til Innovation & Co. ApS.

Selskabet har ultimo regnskabsåret, på gunstig vis, fået afhændet en større ejendom i en tilknyttet virksomhed. Værdiansættelsen af denne ejendom har tidligere været forbundet med væsentlig usikkerhed. Der er samtidigt konstateret en forbedring af resultaterne i de øvrige tilknyttede virksomheder. Årets samlede resultat anses på denne baggrund for tilfredsstillende. Der forventes også et positivt resultat for det kommende regnskabsår.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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



Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

Note	2012/13	2011/12
Bruttotab	-219.737	-25.682
1 Personaleomkostninger	-677.530	0
Resultat før finansielle poster	-897.267	-25.682
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder efter skat	5.597.297	-11.489.495
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	80.028	59.727
2 Andre finansielle omkostninger	-432.295	-405.844
Resultat før skat	4.347.763	-11.861.294
3 Skat af årets resultat	3.468	-460.678
Årets resultat	4.351.231	-12.321.972
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	4.351.231	0
Disponeret fra overført resultat	0	-12.321.972
Disponeret i alt	4.351.231	-12.321.972



Balance 30. juni

Aktiver			
Note		2013	2012
Anlægsaktiver			
4	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	77.231.670	70.377.746
	Finansielle anlægsaktiver i alt	77.231.670	70.377.746
	Anlægsaktiver i alt	77.231.670	70.377.746
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	5.872.281	2.483.238
	Tilgodehavender i alt	5.872.281	2.483.238
	Likvide beholdninger	39.789	36.310
	Omsætningsaktiver i alt	5.912.070	2.519.548
	Aktiver i alt	83.143.740	72.897.294



Balance 30. juni

Passiver			
<u>Note</u>		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Egenkapital			
5	Anpartskapital	200.000	200.000
6	Overført resultat	69.775.293	65.424.062
	Egenkapital i alt	69.975.293	65.624.062
Gældsforpligtelser			
	Anden langfristet gæld	0	541.491
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	0	541.491
	Kortfristet del af langfristet gæld	640.657	1.284.642
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.252	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	10.669.218	4.704.692
	Anden gæld	1.853.320	742.407
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	13.168.447	6.731.741
	Gældsforpligtelser i alt	13.168.447	7.273.232
	Passiver i alt	83.143.740	72.897.294

7 Eventualposter



Noter

1. Personaleomkostninger

Lønninger og gager	621.573	0
Pensioner	50.400	0
Andre omkostninger til social sikring	5.557	0
	<u>677.530</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>0</u>

2. Andre finansielle omkostninger

Af de finansielle omkostninger vedrører 244.330 kr. tilknyttede virksomheder. (2011/12 - 110 t.kr)

	<u>2012/13</u>	<u>2011/12</u>
3. Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	0	473.861
Regulering af tidligere års skat	-3.468	-13.183
	<u>-3.468</u>	<u>460.678</u>



Noter

	30/6 2013	30/6 2012
4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. juli 2012	112.177.079	112.177.079
Regulering primo, fusion	-866.720	0
Tilgang i årets løb	80.000	0
Kostpris 30. juni 2013	111.390.359	112.177.079
Nedskrivninger 1. juli 2012	-41.799.333	-30.309.838
Regulering primo, fusion	2.043.347	0
Årets resultat efter skat	5.597.297	-11.489.495
Nedskrivninger 30. juni 2013	-34.158.689	-41.799.333
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2013	77.231.670	70.377.746

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabs- mæssig værdi hos Innovation & Co. ApS
Bjørnebakken ApS Gentofte	100 %	17.429.286	3.479.962	17.429.286
Holdingselskabet Sund ApS Gentofte	100 %	57.713.706	1.667.411	57.713.706
Svendborgsund.nu A/S Gentofte	100 %	374.242	374.242	374.242
Svanemøllevej 2 ApS Gentofte	100 %	1.634.436	75.682	1.634.436
Efterskolevej 10 ApS Gentofte	100 %	80.000	0	80.000
		77.231.670	5.597.297	77.231.670

5. Anpartskapital

Anpartskapital 1. juli 2012	200.000	200.000
	200.000	200.000



Noter

	<u>30/6 2013</u>	<u>30/6 2012</u>
6. Overført resultat		
Overført resultat 1. juli 2012	65.424.062	77.746.034
Årets overførte resultat	<u>4.351.231</u>	<u>-12.321.972</u>
	<u>69.775.293</u>	<u>65.424.062</u>

7. Eventualposter

Eventualaktiver

Selskabet har et skatteaktiv pr. 30. juni 2013 på ca. 3,8 mio.kr. vedrørende fremførte underskud. Beløbet er ikke indregnet i balancen, da der er væsentlig usikkerhed forbundet med måling af skatteaktivets værdi.



Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Innovation & Co. ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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.

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

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning med fradrag af drifts- og projektomkostninger vedrørende ejendomme samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning omfatter lejeindtægter, salgs- og administrationshonorarer samt fakturerede projekt og driftsomkostninger. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af eventuelle rabatter i forbindelse med salget.

Projektomkostninger indeholder omkostninger til materialer og underleverandører mv., der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til lokaler og administration mv.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og renteomkostninger, realiserede og u-realiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt amortisering af finansielle forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.



Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat.

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 på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder.

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 (fuld fordeling).

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis.

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet 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 disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen med fradrag af udloddet udbytte.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

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



Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital - 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 generalforsamlingen.

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 samt for betalte acontoskatter.

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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførelsesberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

1144-0