

# ICF FINANS A/S

Nørre Farimagsgade 11, 3 th  
1364 København K

Årsrapport  
1. januar 2015 - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling den

**29/06/2016**

---

**Jan Arvid Stridh Christensen**  
**Dirigent**

---

**Indhold****Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger .....	3
------------------------------	---

**Påtegninger**

Ledelsespåtegning .....	4
-------------------------	---

**Erklæringer**

Den uafhængige revisors erklæringer .....	5
---	---

**Ledelsesberetning**

Ledelsesberetning .....	7
-------------------------	---

**Årsregnskab**

Anvendt regnskabspraksis .....	8
Resultatopgørelse .....	12
Balance .....	13
Noter .....	15

# Virksomhedsoplysninger

**Virksomheden**

ICF FINANS A/S  
Nørre Farimagsgade 11, 3 th  
1364 København K  
  
Telefonnummer: 33914344  
Fax: 33914340  
  
CVR-nr: 14707581  
Regnskabsår: 01/01/2015 - 31/12/2015

**Bankforbindelse**

Nykredit Bank A/S

**Revisor**

BJØRNLAURSEN REGISTREREDE REVISORER A/S  
Vandkunsten 6, 1  
1467 København K  
DK Danmark  
  
CVR-nr: 32671594  
P-enhed: 1015770844

# Ledespåtegning

Bestyrelsen og Direktionen aflægger hermed årsrapporten for 2015 for ICF Finans A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling, samt resultatet.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 28/06/2016

## Direktion

Jan Arvid Stridh Christensen

## Bestyrelse

Bruno Miltoft

Jan Arvid Stridh Christensen

Jane Birgitte Jensen

# Den uafhængige revisors erklæringer

Til aktionærerne i ICF FINANS A/S

## Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for ICF FINANS A/S for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015, 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 handlinger 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## **Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet**

Selskabets egenkapital er negativ med DKK -2.725.984.

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi gøre opmærksom på at selskabets fortsatte drift er afhængig af opretholdelse af de nuværende låneforhold.

## **Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering**

### **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, 28/06/2016

Jan Bjørn Laursen  
Registreret Revisor, FSR, Cand.merc.aud  
BJØRNLAURSEN REGISTREREDE REVISORER A/S  
CVR: 32671594

# Ledelsesberetning

## Hovedaktivitet

Selskabets aktiviteter omfatter handel, finansiering, investering og anden hermed forbunden virksomhed.

## Udvikling i regnskabsåret

Selskabets resultat og økonomiske udvikling levede op til forventningerne og anses således for tilfredsstillende.

Årets resultat, et overskud på DKK 23.458 foreslås disponeret som anført i resultatopgørelsen.

Selskabet forventer at retablere kapitalen ved overskudsgivende drift i de kommende år. Alternativt er der mulighed for gældskonvertering, således at selskabets kapital reableres.

## Begivenheder indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentligt indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

# Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B. Årsrapporten for ICF Finans A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

## GENERELT

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.

Der foretages periodisering af væsentlige indtægter og omkostninger.

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.

## RESULTATOPGØRELSE

### Nettoomsætning / bruttofortjeneste

Som indtjeningskriterium anvendes faktureringsprincippet.

Af konkurrencemæssige hensyn er en række af resultatopgørelsens poster sammendraget og benævnt bruttofortjeneste i den officielle årsrapport.

### Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. I kostprisen indgår råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter salgs-, lokale- og administrationsomkostninger.



## 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, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

## Selskabsskat og udskudt skat

Selskabet er sambeskattet med dets moderselskab/datterselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Årets skat, 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.

Den aktuelle skat beregnes med den for året gældende skattesats.

Aktuelle skattetilgodehavender indregnes i balancen som et tilgodehavende i det omfang, der er betalt for meget, mens aktuelle skatteforpligtelser indregnes som kortfristet gæld i det omfang, der ikke er foretaget betaling heraf.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Den udskudte skat beregnes med den skattesats, der ud fra vedtagen lovgivning inden regnskabsårets udløb er gældende på det tidspunkt, hvor den forventes realiseret.

Udskudte skatteaktiver indregnes alene med den værdi, de kan forventes at kunne realiseres til.

## BALANCEN

### Materielle anlægsaktiver

Tekniske anlæg og maskiner samt andre anlæg og driftsmateriel måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Tekniske anlæg og maskiner	5 - 10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 5 år

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.800 pr. enhed indregnes som omkostning i resultatopgørelsen.

Materielle anlægsaktiver, som er leaset og opfylder betingelserne for finansiel leasing, behandles efter samme retningslinier som ejede aktiver.

Avance og tab ved løbende udskiftning af materielle anlægsaktiver indtægtsføres henholdsvis udgiftsføres under "Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver".

## Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i balancen 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.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig værdi indregnes til nul kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige 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.

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

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummer og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiverne på salgstidspunktet inklusiv ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Ved køb af nye dattervirksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagværdi på erhvervelsestidspunktet. Der hensættes til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsessværdi og dagværdi af overtagne aktiver og forpligtelser, inklusiv hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.)

Værdipapirer, der indgår i selskabets handelsbeholdning, måles til dagværdi (børskurs). Såvel realiserede som urealiserede kursreguleringer er indregnet i resultatopgørelsen.

Deposita måles til anskaffelsessum.

## Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til pålydende værdi, med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af forventede tab (nettorealisationsværdi). Nedskrivninger foretages på grundlag af individuel vurdering af tilgodehavender.

## Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

## Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

**Andre gældsforpligtelser**

Øvrige gældsforpligtelser indregnes til kostpris på tidspunktet for stiftelsen af gældsforholdet.

Efterfølgende opgøres de til amortiseret kostpris, hvilket for korte og uforrentede gældsforpligtelser samt for variabelt forrentede gældsforpligtelser normalt svarer til den nominelle værdi.

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

**Periodeafgrænsningsposter**

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

**Forslag til udbytte for regnskabsåret**

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som forpligtelse.

**Koncernregnskab**

Med henvisning til bestemmelserne i Årsregnskabslovens er der ikke udarbejdet koncernregnskab. Betingelserne for fritagelse for udarbejdelse af koncernregnskab er opfyldt.

# Resultatopgørelse 1. jan 2015 - 31. dec 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>Bruttofortjeneste/Bruttotab</b> .....		<b>58.226</b>	<b>8.031</b>
<b>Resultat af ordinær primær drift</b> .....		<b>58.226</b>	<b>8.031</b>
Andre finansielle indtægter .....		0	0
Øvrige finansielle omkostninger .....		-34.768	-340.449
<b>Ordinært resultat før skat</b> .....		<b>23.458</b>	<b>-332.418</b>
Skat af årets resultat .....		0	0
<b>Årets resultat</b> .....		<b>23.458</b>	<b>-332.418</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat .....		23.458	-332.418
<b>I alt</b> .....		<b>23.458</b>	<b>-332.418</b>

# Balance 31. december 2015

## Aktiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar .....		1.235.657	1.338.616
<b>Materielle anlægsaktiver i alt .....</b>	<b>1</b>	<b>1.235.657</b>	<b>1.338.616</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....		210.292	208.216
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt .....</b>	<b>2</b>	<b>210.292</b>	<b>208.216</b>
<b>Anlægsaktiver i alt .....</b>		<b>1.445.949</b>	<b>1.546.832</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser .....		200	200
<b>Tilgodehavender i alt .....</b>		<b>200</b>	<b>200</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele .....		28.165	31.390
<b>Værdipapirer og kapitalandele i alt .....</b>		<b>28.165</b>	<b>31.390</b>
Likvide beholdninger .....		2.803	2.683
<b>Omsætningsaktiver i alt .....</b>		<b>31.168</b>	<b>34.273</b>
<b>Aktiver i alt .....</b>		<b>1.477.117</b>	<b>1.581.105</b>

# Balance 31. december 2015

## Passiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Registreret kapital mv. ....		500.000	500.000
Overført resultat .....		-3.225.984	-3.249.442
<b>Egenkapital i alt .....</b>	<b>3</b>	<b>-2.725.984</b>	<b>-2.749.442</b>
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder .....		4.055.907	4.183.353
Skyldig selskabsskat .....		147.194	147.194
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>4.203.101</b>	<b>4.330.547</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>4.203.101</b>	<b>4.330.547</b>
<b>Passiver i alt .....</b>		<b>1.477.117</b>	<b>1.581.105</b>

# Noter

## 1. Materielle anlægsaktiver i alt

	<b>Andre Anlæg mv. kr.</b>
Kostpris primo	1.338.616
Tilgang	0
Afgang	-0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>1.338.616</b>
Af- og nedskrivning primo	0
Årets afskrivning	-102.959
Tilbageførsel ved afgang	0
<b>Af- og nedskrivning ultimo</b>	<b>-102.959</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>1.235.657</b>

## 2. Finansielle anlægsaktiver i alt

	<b>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.</b>
Kostpris primo	208.216
Tilgang	0
Afgang	-0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>208.216</b>
Nettoopskrivninger primo	0
Andel i årets resultat jf. note	2.076
Udloddet udbytte	-0
<b>Nettoopskrivninger ultimo</b>	<b>2.076</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>210.292</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi af indregnet goodwill</b>	<b>0</b>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

<b>Navn, retsform og hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>	<b>Egenkapital</b>	<b>Årets resultat</b>
Eureka Properties A/S, København	100%	210.296	2.076

## 3. Egenkapital i alt

	<b>Virksomheds-kapital kr.</b>	<b>Overført resultat kr.</b>
Saldo primo	500.000	-3.249.442
Udloddet ordinært udbytte	0	0
Årets resultat	0	23.458
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>500.000</b>	<b>-3.225.984</b>



#### **4. Oplysning om usikkerhed om going concern**

Selskabet forventer overskud i de kommende år. Selskabet overvejer en gældskonvertering, der sikrer positiv kapital.

#### **5. Oplysning om eventualforpligtelser**

Selskabet har ingen eventualforpligtelser.

#### **6. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Selskabet har ingen pantsætninger og sikkerhedsstillelser.

#### **7. Oplysning om ejerskab**

Selskabet ejes af Jan Christensen, Greve og Bruno Miltoft, Herlev.