

ICS A/S Copenhagen

Strandvejen 171, 2900 Hellerup
CVR-nr. 15 35 29 73

Årsrapport for 2015

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 08.03.16

Per Ankær
Dirigent



| | |
|-------------------------------------|---------|
| Selskabsoplysninger m.v. | 3 |
| Ledespåtegning | 4 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 5 - 6 |
| Ledelsesberetning | 7 |
| Resultatopgørelse | 8 |
| Balance | 9 - 10 |
| Anvendt regnskabspraksis | 11 - 15 |
| Noter | 16 - 18 |

Selskabet

ICS A/S Copenhagen
Strandvejen 171
2900 Hellerup
Telefon: 39 46 05 00
Telefax: 39 46 05 15
Hjemmeside: www.ics.dk
Hjemsted: Hellerup
CVR-nr.: 15 35 29 73

Bestyrelse

Ask Kvint Agger, formand
Lars Bernhard Jørgensen
Per Ankær

Direktion

Per Ankær

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Modervirksomhed

PAL Holding ApS

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 for ICS A/S Copenhagen.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 25. februar 2016

Direktionen

Per Ankær

Bestyrelsen

Ask Kvint Agger
Formand

Lars Bernhard Jørgensen

Per Ankær

Til kapitalejeren i ICS A/S Copenhagen**PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET**

Vi har revideret årsregnskabet for ICS A/S Copenhagen for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis 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 for 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.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.15 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 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 25. februar 2016

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Kim Nielsen

Statsaut. revisor

Hovedaktiviteter

Selskabets aktivitet består i at udføre konsulentassistance i forbindelse med afholdelse af kongresser.

Usikkerhed ved indregning og måling

Vurdering af igangværende kongresser er i nogen udstrækning, baseret på ledelsens skøn over forventede indtægter og udgifter. Der udarbejdes detaljerede budgetter over indtægter og omkostninger ved hvert projekt, men vurderingen af værdien på tidspunktet for regnskabs aflæggelse, må i sagens natur indeholde et væsentligt element af skøn. Ledelsen er af den opfattelse, at de udøvede skøn er forsvarlige og korrekt indregnet.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.15 - 31.12.15 udviser et resultat på DKK 718.085 mod DKK -3.124.904 for tiden 01.01.14 - 31.12.14. Balancen viser en egenkapital på DKK -439.037.

Ledelsen finder årets resultat for tilfredsstillende.

Selskabet har udviklet sig efter planen i 2015. Det er lykkedes at få flere nye kunder og samtidig er organisationen strømlignet og arbejder mere effektivt med nye IT systemer. Det ser ligeledes i budget 2016 positivt ud med flere nye opgaver og en effektiv organisation.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

| Note | | 2015 DKK | 2014 DKK |
|--|---|------------------|-------------------|
| | Bruttofortjeneste | 5.258.796 | 2.538.825 |
| 2 | Personaleomkostninger | -4.739.501 | -5.851.305 |
| | Resultat før af- og nedskrivninger | 519.295 | -3.312.480 |
| | Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | -32.025 | -23.213 |
| | Resultat af primær drift | 487.270 | -3.335.693 |
| | Andre finansielle indtægter | 259.455 | 237.380 |
| 3 | Andre finansielle omkostninger | -28.640 | -26.591 |
| | Finansielle poster i alt | 230.815 | 210.789 |
| | Resultat før skat | 718.085 | -3.124.904 |
| | Skat af årets resultat | 0 | 0 |
| | Årets resultat | 718.085 | -3.124.904 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| | Overført resultat | 718.085 | -3.124.904 |
| | I alt | 718.085 | -3.124.904 |

| Note | 31.12.15 DKK | 31.12.14 DKK |
|---|------------------|------------------|
| AKTIVER | | |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 0 | 32.025 |
| Materielle anlægsaktiver i alt | 0 | 32.025 |
| Andre tilgodehavender | 233.163 | 243.165 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | 233.163 | 243.165 |
| Anlægsaktiver i alt | 233.163 | 275.190 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 554.293 | 958.834 |
| Udskudt skatteaktiv | 35.270 | 35.270 |
| Andre tilgodehavender | 59.157 | 45.568 |
| Periodeafgrænsningsposter | 0 | 40.834 |
| Tilgodehavender i alt | 648.720 | 1.080.506 |
| Likvide beholdninger | 1.067.837 | 2.000.579 |
| Omsætningsaktiver i alt | 1.716.557 | 3.081.085 |
| Aktiver i alt | 1.949.720 | 3.356.275 |

| PASSIVER | | 31.12.15 | 31.12.14 |
|-----------------|--|------------------|-------------------|
| Note | | DKK | DKK |
| | Selskabskapital | 500.000 | 500.000 |
| | Overført resultat | -939.037 | -1.657.122 |
| 4 | Egenkapital i alt | -439.037 | -1.157.122 |
| | Gæld til kreditinstitutter | 128.131 | 0 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 40.000 | 328.580 |
| | Gæld til tilknyttede virksomheder | 1.700.000 | 546.189 |
| | Anden gæld | 520.626 | 3.638.628 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 2.388.757 | 4.513.397 |
| | Gældsforpligtelser i alt | 2.388.757 | 4.513.397 |
| | Passiver i alt | 1.949.720 | 3.356.275 |

5 Eventualforpligtelser

6 Kontraktlige forpligtelser

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående 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 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.

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.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Indtægter vedrørende tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne. Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter.

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Afskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For selskabet er anvendt følgende brugstider og restværdier:

| | Brugstid, år | Rest- værdi, procent |
|---|-----------------|----------------------------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5 | 0 |

Nyanskaffelser af andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.800 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og rentekomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning henholdsvis finansiell indtægt.

Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

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

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Finansielle anlægsaktiver

Andre tilgodehavender består af deposita, der måles til amortiseret kostpris.

Værdiforringelse af aktiver

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

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.

Tilgodehavender

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

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

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

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

1. Regnskabsmæssig usikkerhed om indregning og måling

I årsregnskabet for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 er følgende usikkerhed om indregning og måling væsentlig at bemærke, idet det har haft betydelig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Vurdering af igangværende kongresser er i nogen udstrækning, baseret på ledelsens skøn over forventede indtægter og udgifter. Der udarbejdes detaljerede budgetter over indtægter omkostninger ved hvert projekt, men vurderingen af værdien på tidspunktet for regnskabets aflæggelse, må i sagens natur indeholde et væsentligt element af skøn. Ledelsen er af den opfattelse, at de udøvede skøn er forsvarlige og korrekt indregnet.

| | 2015 | 2014 |
|--|------|------|
| | DKK | DKK |

2. Personaleomkostninger

| | | |
|---------------------------------------|-----------|-----------|
| Lønninger | 4.307.878 | 5.369.299 |
| Pensioner | 178.675 | 212.745 |
| Andre omkostninger til social sikring | 100.731 | 79.261 |
| Personaleomkostninger i øvrigt | 152.217 | 190.000 |
| I alt | 4.739.501 | 5.851.305 |

3. Andre finansielle omkostninger

| | | |
|---|--------|--------|
| Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder | 26.150 | 25.801 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 2.490 | 790 |
| I alt | 28.640 | 26.591 |

4. Egenkapital

| Beløb i DKK | Selskabs- kapital | Overført resultat |
|---|----------------------|----------------------|
| <i>Egenkapitalopgørelse 01.01.14 - 31.12.14</i> | | |
| Saldo pr. 01.01.14 | 500.000 | 1.467.782 |
| Forslag til resultatdisponering | 0 | -3.124.904 |
| Saldo pr. 31.12.14 | 500.000 | -1.657.122 |

Egenkapitalopgørelse 01.01.15 - 31.12.15

| | | |
|---------------------------------|---------|------------|
| Saldo pr. 01.01.15 | 500.000 | -1.657.122 |
| Forslag til resultatdisponering | 0 | 718.085 |
| Saldo pr. 31.12.15 | 500.000 | -939.037 |

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

Selskabskapitalen består af:

| | Antal | Pålydende værdi |
|----------------|-------|--------------------|
| Aktieklasser A | 500 | 1.000 |

5. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen, og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 forholdsmæssigt for skattekrav og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

| | 31.12.15 | 31.12.14 |
|--|----------|----------|
| | DKK | DKK |

6. Kontraktlige forpligtelser

Leje og leasingydelser:

Næste år

244.000 233.000

I alt

244.000 233.000