

ICO Management & Touring ApS

Rosenborggade 1A, 4. sal, 1130 København K

CVR-nr. 32 34 42 91

Company reg. no. 32 34 42 91

Årsrapport *Annual report*

8. januar 2014 - 30. juni 2015

8 January 2014 - 30 June 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 5. november 2015.
The annual report has been submitted and approved by the general meeting on the 5 November 2015.

Christoffer Christian Bentsen Olsen

Dirigent

Chairman of the meeting

Notes to users of the English version of this document:

- This document contains a Danish version as well as an English version. In the event of any dispute regarding the interpretation of any part of the document, the Danish version of the document shall prevail.
- To ensure the greatest possible applicability of the English version of the document, British English terminology has been used.
- Please note that decimal points remain unchanged from the Danish version of the document. This means that for instance DKK 146.940 is the same as the English amount of DKK 146,940, and that 23,5 % is the same as the English 23.5 %.

Indholdsfortegnelse

Contents

	Side
	<u>Page</u>
Påtegninger	
<i>Reports</i>	
Ledelsespåtegning	1
<i>Management's report</i>	
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<i>The independent auditor's reports</i>	
Ledelsesberetning	
<i>Management's review</i>	
Selskabsoplysninger	5
<i>Company data</i>	
Ledelsesberetning	6
<i>Management's review</i>	
Årsregnskab 8. januar 2014 - 30. juni 2015	
<i>Annual accounts 8 January 2014 - 30 June 2015</i>	
Anvendt regnskabspraksis	7
<i>Accounting policies used</i>	
Resultatopgørelse	12
<i>Profit and loss account</i>	
Balance	13
<i>Balance sheet</i>	
Noter	15
<i>Notes</i>	

Ledelsespåtegning *Management's report*

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 8. januar 2014 - 30. juni 2015 for ICO Management & Touring ApS.

The managing director has today presented the annual report of ICO Management & Touring ApS for the financial year 8 January 2014 to 30 June 2015.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

The annual report has been presented in accordance with the Danish Financial Statements Act.

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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 8. januar 2014 - 30. juni 2015.

I consider the accounting policies used appropriate, and in my opinion the annual accounts provide a true and fair view of the company's assets and liabilities and its financial position as on 30 June 2015 and of the company's results of its activities in the financial year 8 January 2014 to 30 June 2015.

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

I am of the opinion that the management's review includes a fair description of the issues dealt with.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

The annual report is recommended for approval by the general meeting.

København K, den 4. september 2015

Copenhagen, 4 September 2015

Direktion

Managing Director

Christoffer Christian Bentsen Olsen

Den uafhængige revisors erklæringer

The independent auditor's reports

Til anpartshaverne i ICO Management & Touring ApS

To the shareholders of ICO Management & Touring ApS

Påtegning på årsregnskabet

Report on the annual accounts

Vi har revideret årsregnskabet for ICO Management & Touring ApS for regnskabsåret 8. januar 2014 - 30. juni 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

We have audited the annual accounts of ICO Management & Touring ApS for the financial year 8 January 2014 to 30 June 2015, which comprise accounting policies used, profit and loss account, balance sheet and notes. The annual accounts are prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

The management's responsibility for the annual accounts

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.

The management is responsible for the preparation of annual accounts that give a true and fair view in accordance with the Danish Financial Statements Act. Furthermore, the management is responsible for such internal control as it determines necessary in order to prepare annual accounts that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

Revisors ansvar

Auditor's responsibility

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.

Our responsibility is to express an opinion on the annual accounts based on our audit. We conducted our audit in accordance with international standards on auditing and additional requirements under Danish audit regulation. This requires that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the annual accounts are free from material misstatements.

Den uafhængige revisors erklæringer

The independent auditor's reports

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.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the annual accounts. The procedures selected depend on the auditor's judgement, including the assessment of the risks of material misstatements in the annual accounts, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal control relevant to the company's preparation of annual accounts that give a true and fair view in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the company's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by the management, as well as the overall presentation of the annual accounts.

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

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

The audit has not resulted in any qualification.

Den uafhængige revisors erklæringer *The independent auditor's reports*

Konklusion

Opinion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 8. januar 2014 - 30. juni 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

In our opinion, the annual accounts give a true and fair view of the company's assets, liabilities and financial position at 30 June 2015 and of the results of the company's operations for the financial year 8 January 2014 to 30 June 2015 in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Statement on the management's review

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.

Pursuant to the Danish Financial Statements Act, we have read the management's review. We have not performed any further procedures in addition to the audit of the annual accounts. On this basis, it is our opinion that the information provided in the management's review is consistent with the annual accounts.

København, den 4. september 2015

Copenhagen, 4 September 2015

BUUS JENSEN

Statsautoriserede revisorer

State Authorised Public Accountants

Christoffer Jensen

Statsautoriseret revisor

State Authorised Public Accountant

Selskabsoplysninger

Company data

Selskabet
The company

ICO Management & Touring ApS
Rosenborggade 1A, 4. sal
1130 København K

CVR-nr.: 32 34 42 91

Company reg. no.:

Stiftet: 8. januar 2014

Established: 8 January 2014

Hjemsted: København

Domicile: Copenhagen

Regnskabsår: 8. januar 2014 - 30. juni 2015

Financial year: 8 January 2014 - 30 June 2015

1. regnskabsår

1st financial year

Direktion
Managing Director

Christoffer Christian Bentsen Olsen

Revision
Auditors

BUUS JENSEN, Statsautoriserede revisorer

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

The significant activities of the enterprise

Selskabets formål er at drive virksomhed med teater- og koncertvirksomhed, samt enhver i forbindelse hermed stående virksomhed.

The company's principal activities is concert and event business and related activities.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Development in activities and financial matters

Årets ordinære resultat efter skat udgør 42.349 kr. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

The results from ordinary activities after tax are DKK 42.349 The management consider the results satisfactory.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Events subsequent to the financial year

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

No events have occurred subsequent to the balance sheet date, which would have material impact on the financial position of the company.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies used

Årsrapporten for ICO Management & Touring ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

The annual report for ICO Management & Touring ApS is presented in accordance with those regulations of the Danish Financial Statements Act concerning companies identified as class B enterprises.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

The accounting policies used are unchanged compared to last year, and the annual accounts are presented in Danish kroner (DKK).

Generelt om indregning og måling

Recognition and measurement in general

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.

Income is recognised in the profit and loss account concurrently with its realisation, including the recognition of value adjustments of financial assets and liabilities. Likewise, all costs, these including depreciation, amortisation, writedown, provisions, and reversals which are due to changes in estimated amounts previously recognised in the profit and loss account are recognised in the profit and loss account.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Assets are recognised in the balance sheet when the company is liable to achieve future, financial benefits and the value of the asset can be measured reliably.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Liabilities are recognised in the balance sheet when the company is liable to lose future, financial benefits and the value of the liability can be measured reliably.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

At the first recognition, assets and liabilities are measured at cost. Later, assets and liabilities are measured as described below for each individual accounting item.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies used

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Certain fixed asset investments and liabilities are measured at amortised cost, by which method a fixed, effective interest is recognised during the useful life of the asset or the liability. Amortised cost is recognised as the original cost with deduction of any payments and additions/deductions of the accrued amortisation of the difference between cost and nominal amount. In this way capital losses and capital profits are spread over the useful life.

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

At recognition and measurement, such predictable losses and risks are taken into consideration, which may appear before the annual report is presented, and which concerns matters existing on the balance sheet date.

Resultatopgørelsen

The profit and loss account

Bruttofortjeneste

Gross profit

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, vareforbrug (kunstner fee m.m.), andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

The gross profit comprises the net turnover, costs of sale (artist fee, etc.), other operating income and external costs.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg og administration.

Other external costs comprise costs for sales and administration.

Personaleomkostninger

Staff costs

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Staff costs include salaries and wages including holiday allowances, pensions and other costs for social security etc. for staff members. Staff costs are less public reimbursements.

Finansielle poster

Net financials

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies used

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Net financials include interest income, interest expenses, and realised and unrealised capital gains and losses on financial assets and liabilities. Net financials are recognised in the profit and loss account with the amounts concerning the financial year.

Skat af årets resultat

Tax of the results for the year

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.

The tax for the year comprises the current tax for the year and the changes in deferred tax, and it is recognised in the profit and loss account with the share referring to the results for the year and directly in the equity with the share referring to entries directly on the equity.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

The company is subject to the Danish legislation concerning compulsory joint taxation with the Danish group enterprises.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte 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).

The current Danish corporate tax is allocated among the jointly taxed companies in proportion to their respective taxable income (full allocation with reimbursement of tax losses).

Anvendt regnskabspraksis *Accounting policies used*

Balancen

The balance sheet

Tilgodehavender

Debtors

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

Debtors are measured at amortised cost which usually corresponds to face value. In order to meet expected losses, writedown takes place at the net realisable value.

Periodeafgrænsningsposter

Accrued income and deferred expenses

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

Accrued income and deferred expenses recognised under assets comprise incurred costs concerning the next financial year.

Likvide beholdninger

Available funds

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter..

Available funds comprise cash at bank.

Egenkapital - udbytte

Equity - dividend

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.

Dividend expected to be distributed for the year is recognised as a separate item under the equity. Proposed dividend is recognised as a liability at the time of approval by the general meeting.

Selskabsskat og udskudt skat

Corporate tax and deferred tax

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Current tax receivable and tax liabilities are recognised in the balance sheet at the amount calculated on the basis of the expected taxable income for the year adjusted for tax on previous years' taxable income and prepaid taxes. Tax receivable and tax liabilities are set off to the extent that legal right of set-off exists and if the items are expected to be settled net or simultaneously.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies used

Efter sambeskatningsreglerne hæfter ICO Management & Touring ApS forholdsmæssigt over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

According to the rules of joint taxation, ICO Management & Touring ApS is proportionally liable towards the Danish tax authorities for the total corporation tax, including withholding tax on interest, royalties and dividends, arising within the jointly taxed group of companies.

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.

Deferred tax is measured on the basis of all temporary differences in assets and liabilities with a balance sheet focus.

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Deferred tax is measured based on the tax rules and tax rates applying under the legislation on the balance sheet date and prevailing when the deferred tax is expected to be released as current tax. In the period 2014 to 2016, the corporate tax rate will be reduced gradually from 25 % to 22 %, which will affect the deferred tax liabilities and deferred tax assets. Unless a recognition with a different tax rate than 22 % will result in a significant material deviation in the estimated deferred tax liability or tax asset, deferred tax liabilities and assets are recognised by 22 %.

Gældsforpligtelser

Liabilities

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Other liabilities are measured at amortised cost which usually corresponds to the nominal value.

Resultatopgørelse

Profit and loss account

<u>Note</u>	8/1 2014 - 30/6 2015
Bruttofortjeneste <i>Gross profit</i>	95.219
1 Personalemkostninger <i>Staff costs</i>	-39.316
Driftsresultat <i>Operating profit</i>	55.903
Andre finansielle indtægter <i>Other financial income</i>	29
Resultat før skat <i>Results before tax</i>	55.932
2 Skat af årets resultat <i>Tax on ordinary results</i>	-13.583
Årets resultat <i>Results for the year</i>	42.349
 Forslag til resultatdisponering: <i>Proposed disposal of the results:</i>	
Udbytte for regnskabsåret <i>Dividend for the financial year</i>	21.175
Overføres til overført resultat <i>Disposed to results brought forward</i>	21.174
Disponeret i alt <i>Disposals in total</i>	42.349

Balance

Balance sheet

Aktiver <i>Assets</i>	<u>30/6 2015</u>
<u>Note</u>	
Omsætningsaktiver <i>Current assets</i>	
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser <i>Trade debtors</i>	3.290
Periodeafgrænsningsposter <i>Accrued income and deferred expenses</i>	<u>4.235</u>
Tilgodehavender i alt <i>Debtors in total</i>	<u>7.525</u>
Likvide beholdninger <i>Cash funds</i>	<u>259.727</u>
Omsætningsaktiver i alt <i>Current assets in total</i>	<u>267.252</u>
Aktiver i alt <i>Assets in total</i>	<u>267.252</u>

Balance

Balance sheet

Passiver

Equity and liabilities

Note	30/6 2015
Egenkapital	
<i>Equity</i>	
3 Virksomhedskapital <i>Contributed capital</i>	50.000
4 Overført resultat <i>Results brought forward</i>	21.174
5 Foreslået udbytte for regnskabsåret <i>Proposed dividend for the financial year</i>	21.175
Egenkapital i alt <i>Equity in total</i>	92.349
Gældsforpligtelser	
<i>Liabilities</i>	
Modtagne forudbetalinger fra kunder <i>Prepayments received from customers</i>	62.898
Leverandører af varer og tjenesteydelser <i>Trade creditors</i>	26.960
Selskabsskat <i>Corporate tax</i>	13.583
Anden gæld <i>Other debts</i>	71.462
Kortfristede gældsforpligtelser i alt <i>Short-term liabilities in total</i>	174.903
Gældsforpligtelser i alt <i>Liabilities in total</i>	174.903
Passiver i alt <i>Equity and liabilities in total</i>	267.252

6 Eventualposter

Contingencies

Noter

Notes

8/1 2014
- 30/6 2015

1. Personalemkostninger

Staff costs

Lønninger og gager

Salaries and wages

36.255

Andre omkostninger til social sikring

Other costs for social security

2.203

Personalemkostninger i øvrigt

Other staff costs

858

39.316

2. Skat af årets resultat

Tax on ordinary results

Skat af årets resultat

Tax of the results for the year, parent company

13.583

13.583

3. Virksomhedskapital

Contributed capital

Virksomhedskapital 8. januar 2014

Contributed capital 8 January 2014

50.000

50.000

4. Overført resultat

Results brought forward

Årets overførte overskud eller underskud

Profit or loss for the year brought forward

21.174

21.174

5. Foreslået udbytte for regnskabsåret

Proposed dividend for the financial year

Udbytte for regnskabsåret

Dividend for the financial year

21.175

21.175

6. Eventualposter

Contingencies

Sambeskatning

Joint taxation

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med CCBO ApS som administrationselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

CCBO ApS being the administration company, the company is subject to the Danish scheme of joint taxation and it is proportionally liable for tax claims within the joint taxation scheme.

Selskabet hæfter forholdsmæssigt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

The company is proportionally liable for any obligation to withhold tax on interest, royalties and dividends of the jointly taxed companies.

Hæftelserne udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af det ultimative moderselskab.

The liabilities amount to a maximum corresponding to that share of the company capital, which is owned directly or indirectly by the ultimate parent company.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

Any subsequent adjustments of corporate taxes or withheld taxes etc. may cause changes in the company's liabilities.