
Anker-Svendsen ApS

Lille Fredensvej 12, 2920 Charlottenlund

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 28 68 40 37

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 7 /7 2016

Tonny Anker-Svendsen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 6

Balance 31. december 7

Noter til årsregnskabet 9

Regnskabspraksis 14

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Anker-Svendsen ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Charlottenlund, den 7. juli 2016

Direktion

Tonny Anker-Svendsen

Bestyrelse

Tonny Anker-Svendsen

Lotte Petri Anker-Svendsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Anker-Svendsen ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Anker-Svendsen ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. 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 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, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af 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 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Hellerup, den 7. juli 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Jacob F Christiansen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Anker-Svendsen ApS
Lille Fredensvej 12
2920 Charlottenlund

CVR-nr.: 28 68 40 37
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Charlottenlund

Bestyrelse

Tonny Anker-Svendsen
Lotte Petri Anker-Svendsen

Direktion

Tonny Anker-Svendsen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er konsulentvirksomhed indenfor økonomisk og finansiel rådgivning samt investeringsvirksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et underskud på DKK 8.306.674, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på DKK 16.364.686.

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabets varebeholdninger omfatter kunstværker erhvervet med henblik på salg. Som følge af at kunstværkerne i sin natur er langsomt omsættelige, er der usikkerhed vedrørende værdiansættelsen af varebeholdningerne. Der henvises endvidere til note 2 i regnskabet.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| | Note | 2015 DKK | 2014 DKK |
|---|------|-------------------|-------------------|
| Bruttofortjeneste | | 124.438 | -973.460 |
| Personaleomkostninger | 3 | 0 | -780.589 |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | | 0 | -24.507 |
| Resultat før finansielle poster | | 124.438 | -1.778.556 |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | | -6.564.235 | -5.579.384 |
| Finansielle indtægter | 4 | 62.500 | 231.829 |
| Finansielle omkostninger | 5 | -2.281.401 | -580.917 |
| Resultat før skat | | -8.658.698 | -7.707.028 |
| Skat af årets resultat | 6 | 352.024 | 0 |
| Årets resultat | | -8.306.674 | -7.707.028 |

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

| | | |
|--|-------------------|-------------------|
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | -10.394.216 | -5.578.551 |
| Overført resultat | 2.087.542 | -2.128.477 |
| | -8.306.674 | -7.707.028 |

Balance 31. december

Aktiver

| | Note | 2015 DKK | 2014 DKK |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Kapitalandele i dattervirksomheder | 7 | 160.000 | 160.000 |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | 8 | 42.937.512 | 37.188.775 |
| Tilgodehavender i associerede virksomheder | | 0 | 17.265.257 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 43.097.512 | 54.614.032 |
| Anlægsaktiver | | 43.097.512 | 54.614.032 |
| Varebeholdninger | | 3.000.000 | 3.000.000 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 352.024 | 0 |
| Tilgodehavender hos associerede virksomheder | | 29.000 | 0 |
| Andre tilgodehavender | | 115.898 | 85.000 |
| Tilgodehavender | | 496.922 | 85.000 |
| Likvide beholdninger | | 133 | 112.209 |
| Omsætningsaktiver | | 3.497.055 | 3.197.209 |
| Aktiver | | 46.594.567 | 57.811.241 |

Balance 31. december

Passiver

| | Note | 2015 DKK | 2014 DKK |
|--|-----------|-------------------|-------------------|
| Selskabskapital | | 125.000 | 125.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | 11.633.099 | 27.236.065 |
| Overført resultat | | 4.606.587 | 2.519.045 |
| Egenkapital | 9 | 16.364.686 | 29.880.110 |
| Hensættelser vedrørende kapitalandele i associerede virksomheder | | 0 | 277.292 |
| Hensatte forpligtelser | | 0 | 277.292 |
| Anden gæld | | 27.312.696 | 22.666.166 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 10 | 27.312.696 | 22.666.166 |
| Kreditinstitutter | | 2.029.685 | 2.131.523 |
| Modtagne forudbetalinger | | 0 | 1.750.000 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 187.500 | 112.500 |
| Anden rentebærende gæld | | 700.000 | 993.650 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 2.917.185 | 4.987.673 |
| Gældsforpligtelser | | 30.229.881 | 27.653.839 |
| Passiver | | 46.594.567 | 57.811.241 |
| Kapitalforhold | 1 | | |
| Usikkerhed ved indregning og måling | 2 | | |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | 11 | | |

Noter til årsregnskabet

1 Kapitalforhold

Til understøttelse af selskabets likviditet, har selskabet tegnet en kassekredit ved selskabets bankforbindelse. Selskabet har en samlet facilitet på kassekrediten på i alt TDKK 2.000. I tillæg til kassekrediten kommer selskabets øvrige kortfristede gældsforpligtelser, som ledelsen forventer at kunne betale ved forfald.

Såfremt en eller flere af selskabets eventualforpligtelser bliver aktualiseret, forventer ledelsen at fremskaffe likviditet ved salg af aktiver, ny låneoptagelse eller indbetalinger fra kapitalejer. Selskabets ledelse ser en række muligheder for at kunne fremskaffe yderligere nødvendig likviditet, men det er i sagens natur behæftet med nogen usikkerhed.

2 Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabets varebeholdninger omfatter kunstværker erhvervet med henblik på salg. Som følge af at kunstværkerne i sin natur er langsomt omsættelige, er der usikkerhed vedrørende værdiansættelsen af varebeholdningerne. Ledelsen har i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis indregnet varebeholdningerne til kostpris eller til forventet nettorealisationseværdi, hvor denne er lavere.

| | 2015 DKK | 2014 DKK |
|---|------------------|----------------|
| 3 Personaleomkostninger | | |
| Lønninger | 0 | 780.589 |
| | 0 | 780.589 |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | 1 | 1 |
| 4 Finansielle indtægter | | |
| Andre finansielle indtægter | 62.500 | 231.829 |
| | 62.500 | 231.829 |
| 5 Finansielle omkostninger | | |
| Andre finansielle omkostninger | 2.281.401 | 580.917 |
| | 2.281.401 | 580.917 |

Noter til årsregnskabet

| | 2015 DKK | 2014 DKK |
|--|-----------------|-------------|
| 6 Skat af årets resultat | | |
| Årets aktuelle skat | -79.098 | 0 |
| Regulering af skat vedrørende tidligere år | -272.926 | 0 |
| | -352.024 | 0 |

| | 2015 DKK | 2014 DKK |
|---|----------------|----------------|
| 7 Kapitalandele i dattervirksomheder | | |
| Kostpris 1. januar | 160.000 | 160.000 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 160.000 | 160.000 |

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

| Navn | Hjemsted | Selskabskapital | Stemme- og ejerandel | Egenkapital | Årets resultat |
|----------------------------|-----------|-----------------|-------------------------|-------------|----------------|
| TAS Group Ejendomme ApS | København | 80.000 | 100% | 1.569.596 | -173.520 |

Noter til årsregnskabet

| | 2015 DKK | 2014 DKK |
|--|--------------------------|--------------------------|
| 8 Kapitalandele i associerede virksomheder | | |
| Kostpris 1. januar | 9.675.417 | 1.131.251 |
| Tilgang i årets løb | 22.739.912 | 8.545.000 |
| Afgang i årets løb | -1.110.916 | -834 |
| Kostpris 31. december | <u>31.304.413</u> | <u>9.675.417</u> |
| Værdireguleringer 1. januar | 27.236.066 | 41.411.866 |
| Valutakursregulering | -2.884.500 | -4.372.000 |
| Årets resultat | -10.259.217 | -5.578.550 |
| Øvrige egenkapitalbevægelser, netto | -2.324.250 | -4.225.250 |
| Afskrivning på goodwill | -135.000 | 0 |
| Værdireguleringer 31. december | <u>11.633.099</u> | <u>27.236.066</u> |
| Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser | <u>0</u> | <u>277.292</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | <u>42.937.512</u> | <u>37.188.775</u> |
| Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 31. december | <u>1.215.000</u> | <u>1.350.000</u> |

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

| Navn | Hjemsted | Selskabskapital | Stemme- og ejerandel |
|--|-----------|-----------------|-------------------------|
| Ahpla ApS | København | 125.000 | 25% |
| Gefion Forsikringsholding Aktieselskab | København | 500.000 | 41% |
| Kraken A/S | København | 510.000 | 33% |

Noter til årsregnskabet

9 Egenkapital

| | Selskabskapital | Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdi metode | Overført resultat | I alt |
|---------------------------------|-----------------|--|----------------------|-------------------|
| | DKK | DKK | DKK | DKK |
| Egenkapital 1. januar | 125.000 | 27.236.065 | 2.519.045 | 29.880.110 |
| Øvrige egenkapitalbevægelser | 0 | -5.208.750 | 0 | -5.208.750 |
| Årets resultat | 0 | -10.394.216 | 2.087.542 | -8.306.674 |
| Egenkapital 31. december | 125.000 | 11.633.099 | 4.606.587 | 16.364.686 |

10 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

| | 2015 | 2014 |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| | DKK | DKK |
| Anden gæld | | |
| Mellem 1 og 5 år | 27.312.696 | 22.666.166 |
| Langfristet del | 27.312.696 | 22.666.166 |
| Inden for 1 år | 0 | 0 |
| Øvrig kortfristet gæld | 700.000 | 993.650 |
| | 28.012.696 | 23.659.816 |

Anden gæld, der forfalder om mellem 1 og 5 år, omfatter gæld til selskabsdeltagere og ledelse, DKK 10.201.251 og anden rentebærende gæld, DKK 17.513.445.

Noter til årsregnskabet

11 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat i koncernen udgør DKK 0. Koncernens danske selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at koncernens hæftelse udgør et større beløb.

Selskabets har over for det tilknyttede selskab TAS 2 Toftebakken ApS afgivet selvskyldnerkaution.

Aktier i associeret selskab, Gefion Forsikringsholding Aktieselskab, med en bogført værdi på TDKK 9.754 er håndpantset som sikkerhed for gæld til Emporium 1 ApS, T. Kaaber Holding 2014 ApS og Star Box A/S på samlet TDKK 5.796.

Selskabet hæfter for ikke indeholdt A-skat og AM-bidrag vedrørende løn på TDKK 3.261 udbetalt til selskabets direktør i tidligere år.

Selskabets varebeholdninger med en bogført værdi på TDKK 3.000 er stillet til sikkerhed for gæld på TDKK 1.100, hvoraf TDKK 700 er kortfristet gæld.

Selskabet har afgivet en salgsmagt til en af selskabets kreditorer, således at kreditoren kan realisere selskabets varebeholdninger. Provenuet fra salg af varebeholdninger pantsættes samtidig hermed over for kreditor og anvendes forlods til indfrielse af kortfristet gæld til kreditor for et beløb på op til TDKK 700.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Anker-Svendsen ApS for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Regnskabspraksis

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til administration m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Udbytte fra dattervirksomheder indtægtsføres i resultatopgørelsen, når de vedtages på generalforsamlingen i dattervirksomheden. Dog modregnes udbytte som vedrører indtjening i dattervirksomheden før modervirksomheden overtog denne i kostprisen for dattervirksomheden.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder".

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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.

Selskabet er sambeskattet med dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavede værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i associerede virksomheder, indregnes den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i datter- og associerede virksomheder.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig værdi indregnes til DKK 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Regnskabspraksis

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealisationseværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.