

**ABS Advisor ApS**  
**CVR-nr. 29205396**  
**Skovskellet 25**  
**2840 Holte**

**Årsrapport 2015**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 26.05.2016

**Dirigent**

  
Navn: Anders Bruun-Schmidt

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015	9
Balance pr. 31.12.2015	10
Egenkapitalopgørelse for 2015	12
Noter	13

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

ABS Advisor ApS  
Skovskellet 25  
2840 Holte

CVR-nr.: 29205396  
Hjemsted: Rudersdal  
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

### **Direktion**

Anders Bruun-Schmidt

### **Bank**

Danske Bank

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Weidekampsgade 6  
Postboks 1600  
0900 København C

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for ABS Advisor ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holte, den 26.05.2016

**Direktion**

  
Anders Bruun-Schmidt

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejeren i ABS Advisor ApS

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for ABS Advisor ApS for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 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. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tilføjelse til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 26.05.2016

**Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

  
Christian Sanderhage  
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

## **Ledelsesberetning**

### **Hovedaktivitet**

Selskabets formål er at drive investeringsvirksomhed, rådgivningsvirksomhed og anden hermed beslægtet virksomhed.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat udviser et overskud på 1.390 t.kr., hvilket af ledelsen anses for tilfredsstillende.

### **Begivenheder efter balancedagen**

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

### Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

## Anvendt regnskabspraksis

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

### Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter eliminering af interne avancer og tab.

### Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver omfatter afkast i form af renter, udbytte o.l. af finansielle anlægsaktiver, der ikke er kapitalandele i tilknyttede eller associerede virksomheder.

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter omfatter renteindtægter, urealiserede kursgevinster og –tab vedrørende værdipapirer, udbytter samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger omfatter renteomkostninger, urealiserede kursgevinster og –tab vedrørende værdipapirer, udbytter samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

### Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.



## Anvendt regnskabspraksis

Selskabet er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4 år
---	------

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

#### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives over den forventede brugstid, som er 5 år.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

#### Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede anparter, der måles til kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

## Anvendt regnskabspraksis

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

### Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapir, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

### Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

### Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

## Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Nettoomsætning		40.000	40.000
Andre eksterne omkostninger		(193.610)	(198.605)
<b>Bruttoresultat</b>		<b>(153.610)</b>	<b>(158.605)</b>
Personaleomkostninger	1	(63.940)	(64.080)
Af- og nedskrivninger	2	(22.806)	(22.806)
<b>Driftsresultat</b>		<b>(240.356)</b>	<b>(245.491)</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		54.082	38.400
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		0	749.380
Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver		104.737	1.353.501
Andre finansielle indtægter	3	1.863.038	1.219.018
Andre finansielle omkostninger	4	(36.991)	(235.300)
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>1.744.510</b>	<b>2.879.508</b>
Skat af ordinært resultat	5	(354.840)	(174.911)
<b>Årets resultat</b>		<b><u>1.389.670</u></b>	<b><u>2.704.597</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		100.000	100.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		27.683	12.000
Overført resultat		1.261.987	2.592.597
		<b><u>1.389.670</u></b>	<b><u>2.704.597</u></b>

**Balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		43.711	66.517
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	6	<u>43.711</u>	<u>66.517</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		138.683	111.000
Andre værdipapirer og kapitalandele		80.000	269.263
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	7	<u>218.683</u>	<u>380.263</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		<u>262.394</u>	<u>446.780</u>
Andre tilgodehavender		71.457	1.125.630
Tilgodehavende selskabsskat		49.935	35.026
Periodeafgrænsningsposter		11.502	11.140
<b>Tilgodehavender</b>		<u>132.894</u>	<u>1.171.796</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		9.484.260	7.916.589
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		<u>9.484.260</u>	<u>7.916.589</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>1.778.920</u>	<u>862.006</u>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<u>11.396.074</u>	<u>9.950.391</u>
<b>Aktiver</b>		<u>11.658.468</u>	<u>10.397.171</u>

**Balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Virksomhedskapital	8	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		40.181	12.498
Overført overskud eller underskud		11.351.401	10.089.414
Forslag til udbytte for regnskabsåret		100.000	100.000
<b>Egenkapital</b>		<u><b>11.616.582</b></u>	<u><b>10.326.912</b></u>
Negativ goodwill		<u>26.399</u>	<u>52.798</u>
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		<u><b>26.399</b></u>	<u><b>52.798</b></u>
Anden gæld		<u>15.487</u>	<u>17.461</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<u><b>15.487</b></u>	<u><b>17.461</b></u>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<u><b>41.886</b></u>	<u><b>70.259</b></u>
<b>Passiver</b>		<u><b>11.658.468</b></u>	<u><b>10.397.171</b></u>
Eventualforpligtelser	9		

**Egenkapitalopgørelse for 2015**

	<b>Virksom- hedskapital kr.</b>	<b>Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis me- tode kr.</b>	<b>Overført overskud eller under- skud kr.</b>	<b>Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	125.000	12.498	10.089.414	100.000	10.326.912
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(100.000)	(100.000)
Årets resultat	0	27.683	1.261.987	100.000	1.389.670
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>125.000</b>	<b>40.181</b>	<b>11.351.401</b>	<b>100.000</b>	<b>11.616.582</b>

## Noter

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Gager og løn	63.940	64.080
	<b>63.940</b>	<b>64.080</b>
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>2. Af- og nedskrivninger</b>		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	22.806	22.806
	<b>22.806</b>	<b>22.806</b>
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>3. Andre finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter i øvrigt	293.286	197.837
Dagsværdireguleringer	1.569.752	0
Øvrige finansielle indtægter	0	1.021.181
	<b>1.863.038</b>	<b>1.219.018</b>
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>4. Andre finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger i øvrigt	24.706	41.439
Dagsværdireguleringer	0	179.565
Øvrige finansielle omkostninger	12.285	14.296
	<b>36.991</b>	<b>235.300</b>
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>5. Skat af ordinært resultat</b>		
Aktuel skat	374.982	182.974
Regulering vedrørende tidligere år	(20.142)	(8.063)
	<b>354.840</b>	<b>174.911</b>

## Noter

		<b>Andre anlæg, driftsmateri- el og inven- tar kr.</b>
<b>6. Materielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo		91.224
<b>Kostpris ultimo</b>		<b>91.224</b>
Af- og nedskrivninger primo		(24.707)
Årets afskrivninger		(22.806)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>		<b>(47.513)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>		<b>43.711</b>
	<b>Kapitalande- le i tilknytte- de virksom- heder kr.</b>	<b>Andre vær- dipapirer og kapitalande- le kr.</b>
<b>7. Finansielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo	98.502	269.263
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>98.502</b>	<b>269.263</b>
Opskrivninger primo	12.498	0
Andel af årets resultat	27.683	0
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>40.181</b>	<b>0</b>
Årets nedskrivninger	0	(189.263)
<b>Nedskrivninger ultimo</b>	<b>0</b>	<b>(189.263)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>138.683</b>	<b>80.000</b>



## Noter

### 7. Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejer- andel %</u>	<u>Egenkapital kr.</u>	<u>Resultat kr.</u>
Dattervirksomheder:				
Dania Capital General Partner ApS	København K	100,00	138.000	27.000

Regnskabsposten andre værdipapirer og kapitalandele vedrører Århus Inter City A/S under frivillig likvidation.

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominel værdi kr.</u>
<b>8. Virksomhedskapital</b>			
Selskabskapital	1.250	100,00	125.000
	<u>1.250</u>		<u>125.000</u>

### 9. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.