

ApS Asschenfeldt Kiel Holding

Amaliegade 27
1256 København K
CVR-nr. 31157323

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 04.04.2017

Dirigent

Navn: Astrid Meldgaard Anthonisen

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|--------------------|
| Virksomhedsoplysninger | 2 |
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 2 |
| Ledelsesberetning | 2 |
| Resultatopgørelse for 2016 | 2 |
| Balance pr. 31.12.2016 | 2 |
| Egenkapitalopgørelse for 2016 | 2 |
| Noter | 2 |
| Anvendt regnskabspraksis | 2 |

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

ApS Asschenfeldt Kiel Holding
Amaliegade 27
1256 København K

CVR-nr.: 31157323
Hjemsted: København
Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Direktion

Jakob Mark Thorsen, administrerende direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for ApS Asschenfeldt Kiel Holding.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 04.04.2017

Direktion

Jakob Mark Thorsen
administrerende direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i ApS Asschenfeldt Kiel Holding

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for ApS Asschenfeldt Kiel Holding for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, fortager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er herudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 04.04.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Thomas Hermann
statsautoriseret revisor

Anders Søding Paulsen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at eje aktier og konvertible obligationer i A/S Asschenfeldt Kiel.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et overskud på 1.139 t.kr. Selskabets balance udviser en aktivmasse på 4.318 t.kr. og en egenkapital på 4.234 t.kr.

Selskabet har i løbet af året optaget lån hos aktionærerne med henblik på at kunne opretholde sine løbende forpligtelser.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2016

| | <u>Note</u> | <u>2016</u> <u>kr.</u> | <u>2015</u> <u>t.kr.</u> |
|---|-------------|---------------------------|-----------------------------|
| Andre eksterne omkostninger | | (13.219) | (5) |
| Driftsresultat | | (13.219) | (5) |
| Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver | | 1.158.519 | 240 |
| Andre finansielle omkostninger | 1 | (6.094) | (8) |
| Resultat før skat | | 1.139.206 | 227 |
| Skat af årets resultat | | 0 | 0 |
| Årets resultat | | 1.139.206 | 227 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | 293.962 | 0 |
| Overført resultat | | 845.244 | 227 |
| | | 1.139.206 | 227 |

Balance pr. 31.12.2016

| | <u>Note</u> | <u>2016 kr.</u> | <u>2015 t.kr.</u> |
|-------------------------------------|-------------|---------------------|-----------------------|
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 4.298.362 | 3.140 |
| Finansielle anlægsaktiver | 2 | <u>4.298.362</u> | <u>3.140</u> |
| Anlægsaktiver | | <u>4.298.362</u> | <u>3.140</u> |
| | | | |
| Likvide beholdninger | | <u>19.450</u> | <u>4</u> |
| Omsætningsaktiver | | <u>19.450</u> | <u>4</u> |
| | | | |
| Aktiver | | <u>4.317.812</u> | <u>3.144</u> |

Balance pr. 31.12.2016

| | <u>Note</u> | <u>2016</u> <u>kr.</u> | <u>2015</u> <u>t.kr.</u> |
|--|-------------|---------------------------|-----------------------------|
| Virksomhedskapital | 3 | 1.410.000 | 1.410 |
| Overkurs ved emission | | 2.594.400 | 2.594 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | 293.962 | 0 |
| Overført overskud eller underskud | | (63.958) | (909) |
| Egenkapital | | <u>4.234.404</u> | <u>3.095</u> |
| | | | |
| Anden gæld | | 73.408 | 0 |
| Langfristede gældsforpligtelser | | <u>73.408</u> | <u>0</u> |
| | | | |
| Gæld til associerede virksomheder | | 0 | 47 |
| Anden gæld | | 10.000 | 2 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | <u>10.000</u> | <u>49</u> |
| | | | |
| Gældsforpligtelser | | <u>83.408</u> | <u>49</u> |
| | | | |
| Passiver | | <u>4.317.812</u> | <u>3.144</u> |

Egenkapitaloppgørelse for 2016

| | Virksom- hedskapital | Overkurs ved emis- sion | Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis me- tode | Overført overskud eller under- skud | I alt |
|-------------------------------|---------------------------------|--|---|--|------------------|
| | kr. | kr. | kr. | kr. | kr. |
| Egenkapital primo | 1.410.000 | 2.594.400 | 0 | -909.202 | 3.095.198 |
| Årets resultat | 0 | 0 | 293.962 | 845.244 | 1.139.206 |
| Egenkapital ultimo | 1.410.000 | 2.594.400 | 293.962 | -63.958 | 4.234.404 |

Noter

| | 2016 | 2015 |
|---|--------------|--|
| | kr. | t.kr. |
| 1. Andre finansielle omkostninger | | |
| Finansielle omkostninger fra associerede virksomheder | 0 | 7 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 6.094 | 1 |
| | 6.094 | 8 |
| | | Andre værdipapirer og kapitalandele |
| | | kr. |
| 2. Finansielle anlægsaktiver | | |
| Kostpris primo | | 4.004.400 |
| Kostpris ultimo | | 4.004.400 |
| Opskrivninger primo | | (864.557) |
| Årets opskrivninger | | 1.140.831 |
| Dagsværdireguleringer | | 17.688 |
| Opskrivninger ultimo | | 293.962 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | | 4.298.362 |

Andre værdipapirer og kapitalandele består af kapitalandele i A/S Asschenfeldt Kiel, samt konvertible obligationer i A/S Asschenfeldt Kiel.

| | Antal | Pålydende værdi | Nominal værdi |
|------------------------------|---------------|------------------------|----------------------|
| | | kr. | kr. |
| 3. Virksomhedskapital | | | |
| Aktiekapitalen består af | 14.100 | 100 | 1.410.000 |
| | 14.100 | | 1.410.000 |

Der har ikke været ændringer i virksomhedskapitalen de seneste 5 regnskabsår.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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. Tilgodehaverne, 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.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger mv.

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 omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder nettokurstab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser mv.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Balancen

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter kapitalandele samt konvertible obligationer.

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

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab og med fradrag af afskrivning på goodwill.

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

Konvertible obligationer indregnes ved første indregning til obligationernes udstedelseskurs. Obligationerne kursreguleres løbende fra udstedelseskursen imod kurs 100 over løbetiden. Årets kursregulering indregnes under indtægter fra andre værdipapirer og kapitalandele.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

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