

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR nr. 33963556
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Telefon 36 10 20 30
Telefax 36 10 20 40
www.deloitte.dk

**ApS Asschenfeldt, Tyske Ejendomme 1
Holding**

CVR-nr. 31255821

Amaliegade 27

1256 København K

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 1/4 2016

Dirigent



Navn: Astrid Meldgaard Anthonisen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2015	8
Balance pr. 31.12.2015	9
Egenkapitalopgørelse for 2015	11
Noter	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

ApS Asschenfeldt, Tyske Ejendomme 1 Holding
Amaliegade 27
1256 København K

CVR-nr.: 31255821

Hjemsted: København

Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Direktion

Mark Thorsen, administrerende direktør

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 ApS Asschenfeldt, Tyske Ejendomme 1 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. 31.12.2015 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.

København, den 14.03.2016

Direktion



Mark Thorsen
administrerende direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i ApS Asschenfeldt, Tyske Ejendomme 1 Holding

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for ApS Asschenfeldt, Tyske Ejendomme 1 Holding 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.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på, at dele af den associerede virksomhed, A/S Asschenfeldt, Tyske Ejendomme 1, prioritetsgæld forfalder i 2016. Vi henviser til oplysninger i note 1 og ledelsesberetningen, hvoraf det fremgår, at der pågår forhandlinger om salg af en af selskabets ejendomme.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen


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


Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnska-bet.

København, den 14.03.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab


Thomas Herrmann
statsautoriseret revisor


Anders Paulsen
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at eje aktier og konvertible obligationer i A/S Asschenfeldt, Tyske Ejendomme 1.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et overskud på 366 t.kr. Selskabets balance udviser en aktivmasse på 2.905 t.kr. og en egenkapital på 2.851 t.kr.

Selskabet har efter balancedagen optaget lån hos aktionærerne med henblik på at kunne opretholde sine løbende forpligtelser.

Prioritetsgælden vedrørende en af den associerede virksomheds, A/S Asschenfeldt, Tyske Ejendomme 1, ejendomme forfalder i 2016. Den regnskabsmæssige værdi af prioritetsgælden udgør 40.976 t.kr. pr. 31.12.2015. Selskabets ledelse har indledt en salgsproces af ejendommen og forventer, at realisere et salg i 2016 og derved kunne indfri prioritetsgælden. Det er en forudsætning for den associerede virksomheds fortsatte drift, at der opnås aftale om salg af ejendommen eller ny aftale om belåning af ejendommen.

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.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle omkostninger

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

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.

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 nominal værdi.

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		(5.851)	(14)
Driftsresultat		(5.851)	(14)
Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver		379.876	(1.895)
Andre finansielle omkostninger		(7.028)	0
Årets resultat		366.997	(1.909)
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		366.997	(1.909)
		366.997	(1.909)

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		2.900.734	2.521
Finansielle anlægsaktiver	2	<u>2.900.734</u>	<u>2.521</u>
Anlægsaktiver		<u>2.900.734</u>	<u>2.521</u>
Likvide beholdninger		<u>4.773</u>	<u>2</u>
Omsætningsaktiver		<u>4.773</u>	<u>2</u>
Aktiver		<u><u>2.905.507</u></u>	<u><u>2.523</u></u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	3	3.010.000	3.010
Overført overskud eller underskud		(157.213)	(524)
Egenkapital		<u>2.852.787</u>	<u>2.486</u>
Gæld til associerede virksomheder		48.028	25
Anden gæld		4.692	12
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>52.720</u>	<u>37</u>
Gældsforpligtelser		<u>52.720</u>	<u>37</u>
Passiver		<u><u>2.905.507</u></u>	<u><u>2.523</u></u>
Going concern	1		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	3.010.000	(524.210)	2.485.790
Årets resultat	0	366.997	366.997
Egenkapital ultimo	3.010.000	(157.213)	2.852.787

Noter

1. Going concern

Prioritetsgælden vedrørende en af den associerede virksomheds, A/S Asschenfeldt, Tyske Ejendomme 1, forfalder i 2016. Ledelsen har indledt en salgsproces af ejendommen og forventer at realisere et salg heraf i 2016. Datterselskabet vil herefter være i stand til, at indfri den pågældende prioritetsgæld. Det er en forudsætning for associerede virksomhed, A/S Asschenfeldt, Tyske Ejendomme 1, fortsatte drift, at ejendommen sælges eller ny aftale om belåning opnås.

	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> t.kr.
Finansielle omkostninger fra associerede virksomheder	7.028	0
	<u>7.028</u>	<u>0</u>
		<u>Andre vær-</u> <u>dipapirer og</u> <u>kapitalandele</u> kr.
2. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		3.010.000
Kostpris ultimo		<u>3.010.000</u>
Opskrivninger primo		(489.142)
Opskrivninger		352.519
Dagsværdireguleringer		27.357
Opskrivninger ultimo		<u>(109.266)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>2.900.734</u>

Andre værdipapirer og kapitalandele består af kapitalandele i A/S Asschenfeldt, Tyske Ejendomme 1, samt konvertible obligationer i A/S Asschenfeldt, Tyske Ejendomme 1.

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi</u> kr.	<u>Nominel værdi</u> kr.
3. Virksomhedskapital			
Anpartskapitalen består af	30.100	100,00	3.010.000
	<u>30.100</u>		<u>3.010.000</u>

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

Noter