

**Peter Asschenfeldt A/S**

**CVR-nr. 73624428**

**Skalbakken 8A**

**2720 Vanløse**

**Årsrapport 2015**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 26.05.2016

**Dirigent**



---

Navn: Mark Thorsen

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2015	10
Balance pr. 31.12.2015	11
Egenkapitalopgørelse for 2015	13
Noter	14

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

Peter Asschenfeldt A/S  
Skalbakken 8A  
2720 Vanløse

CVR-nr.: 73624428  
Hjemsted: København  
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Telefon: 33 37 07 60  
Telefax: 33 91 03 04

### **Bestyrelse**

Peter Henrik Asschenfeldt, formand  
Gert Kristiansen  
Mark Thorsen

### **Direktion**

Mark Thorsen, administrerende direktør

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Weidekampsgade 6  
Postboks 1600  
0900 København C

## Ledelsespåtegning

Vi har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Peter Asschenfeldt A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores 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 vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.


København, den 26.05.2016

### Direktion



Mark Thorsen  
administrerende direktør

### Bestyrelse



Peter Henrik Asschenfeldt  
formand



Gert Kristiansen



Mark Thorsen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i Peter Asschenfeldt A/S

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Peter Asschenfeldt A/S 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.

## 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 26.05.2016

### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab



Thomas Hermann  
statsautoriseret revisor



Anders Paulsen  
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabet driver finansierings- og investeringsvirksomhed samt virksomhed i forbindelse hermed, idet virksomheden er begrænset til besiddelse af aktieandele i datterselskabet Investeringselskabet AIG A/S samt besiddelse af kommanditandele, der i sin tid blev udbudt af datterselskaber af Investeringselskabet AIG A/S.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er opgjort til et underskud på 830 t.kr. Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på 26.567 t.kr. og en egenkapital på 2.586 t.kr.

I 2012 indgav selskabet egenbegæring om konkurs, da selskabet ikke havde mulighed for at finansiere og honorere et krav fra en tidligere administrerende direktør i datterselskabet Investeringselskabet AIG A/S om køb af aktier i dette selskab. Som led i konkursbegæringen blev hovedparten af selskabets aktiver afhændet til et søsterselskab med meget betydelige tab.

Selskabet indgik efterfølgende en kreditoraftale med de største kreditorer, mens de mindre kreditorer blev betalt. Efter indgåelsen af kreditoraftalen trådte selskabet ud af den anmeldte konkurs og genoptog almindelig drift indenfor kreditoraftalens rammer.

Selskabets ledelse har i balancen medtaget aktieposten i datterselskabet Investeringselskabet AIG A/S, til regnskabsmæssig, indre værdi pr. 31. december 2015 for Investeringselskabet AIG A/S, således som tilfældet også har været i tidligere årsrapporter.

Optagelse af aktieposterne i Investeringselskabet AIG A/S til regnskabsmæssig indre værdi er sket under forudsætning af fortsat drift i dette selskab.

### 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.

Peter Asschenfeldt A/S har med henvisning til årsregnskabslovens § 110, stk. 1 undladt at udarbejde koncernregnskab.

Årsrapporten 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 selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. 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

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.



## Anvendt regnskabspraksis

### Personaleomkostninger

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

### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders 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.

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

### Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter nedskrivning af finansielle aktiver, der ikke løbende måles til dagsværdi.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder.

### 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.

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

## Balancen

### 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.

## Anvendt regnskabspraksis

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

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

### Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede 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, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med andelen af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige, negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser.

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

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

### Tilgodehavender

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

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

## Anvendt regnskabspraksis

### **Andre hensatte forpligtelser**

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med en forventet forfaldstid, der ligger ud over et år fra balancedagen, måles til tilbagediskonteret værdi.

### **Andre finansielle forpligtelser**

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

## Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		(155.438)	(140)
<b>Bruttoresultat</b>		<b>(155.438)</b>	<b>(140)</b>
Personaleomkostninger	1	(15.000)	0
<b>Driftsresultat</b>		<b>(170.438)</b>	<b>(140)</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		3.115.611	(32.516)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		(3.590.250)	59
Andre finansielle indtægter	2	253.006	390
Nedskrivning af finansielle aktiver		(496.187)	0
Andre finansielle omkostninger	3	(671)	(1)
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>(888.929)</b>	<b>(32.208)</b>
Skat af ordinært resultat	4	59.079	495
<b>Årets resultat</b>		<b>(829.850)</b>	<b>(31.713)</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		(829.850)	(31.713)
		<b>(829.850)</b>	<b>(31.713)</b>

**Balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		19.590.052	16.209
Kapitalandele i associerede virksomheder		266.073	4.110
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	5	<u>19.856.125</u>	<u>20.319</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		<u>19.856.125</u>	<u>20.319</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		5.821.821	8.119
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		359.229	659
Andre tilgodehavender		0	1
Periodeafgrænsningsposter		148.784	184
<b>Tilgodehavender</b>		<u>6.329.834</u>	<u>8.963</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>381.516</u>	<u>303</u>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<u>6.711.350</u>	<u>9.266</u>
<b>Aktiver</b>		<u>26.567.475</u>	<u>29.585</u>

**Balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	6	1.500.000	1.500
Overkurs ved emission		115.724.704	31.650
Overført overskud eller underskud		<u>(114.639.174)</u>	<u>(113.809)</u>
<b>Egenkapital</b>		<u><b>2.585.530</b></u>	<u><b>(80.659)</b></u>
Andre hensatte forpligtelser		<u>1.535.136</u>	<u>1.270</u>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<u><b>1.535.136</b></u>	<u><b>1.270</b></u>
Gæld til tilknyttede virksomheder		11.872.705	97.777
Anden gæld		<u>10.574.104</u>	<u>11.197</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<u><b>22.446.809</b></u>	<u><b>108.974</b></u>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<u><b>22.446.809</b></u>	<u><b>108.974</b></u>
<b>Passiver</b>		<u><u><b>26.567.475</b></u></u>	<u><u><b>29.585</b></u></u>
Eventualforpligtelser	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Ejerforhold	9		

**Egenkapitalopgørelse for 2015**

	<b>Virksom- hedskapital kr.</b>	<b>Overkurs ved emission kr.</b>	<b>Overført overskud eller under- skud kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	1.500.000	31.650.000	(113.809.324)	(80.659.324)
Kapitalforhøjelse	0	84.074.704	0	84.074.704
Årets resultat	0	0	(829.850)	(829.850)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>1.500.000</b>	<b>115.724.704</b>	<b>(114.639.174)</b>	<b>2.585.530</b>

## Noter

	<u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>2014</u> <u>t.kr.</u>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Gager og løn	15.000	0
	<u>15.000</u>	<u>0</u>
	<u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>2014</u> <u>t.kr.</u>
<b>2. Andre finansielle indtægter</b>		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	193.912	263
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	59.094	127
	<u>253.006</u>	<u>390</u>
	<u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>2014</u> <u>t.kr.</u>
<b>3. Andre finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger i øvrigt	671	1
	<u>671</u>	<u>1</u>
	<u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>2014</u> <u>t.kr.</u>
<b>4. Skat af ordinært resultat</b>		
Regulering vedrørende tidligere år	(59.079)	(495)
	<u>(59.079)</u>	<u>(495)</u>
	<u>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</u> <u>kr.</u>	<u>Kapitalandele i associerede virksomheder</u> <u>kr.</u>
<b>5. Finansielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo	135.400.761	6.176.226
Afgange	0	(252.953)
<b>Kostpris ultimo</b>	<u>135.400.761</u>	<u>5.923.273</u>
Opskrivninger primo	(119.191.227)	(2.066.950)
Andel af årets resultat	3.380.518	(3.590.250)
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<u>(115.810.709)</u>	<u>(5.657.200)</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<u>19.590.052</u>	<u>266.073</u>



## Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>	<u>Egenkapital kr.</u>	<u>Resultat kr.</u>
Dattervirksomheder: Investeringselskabet AIG A/S	København	A/S	73,56	26.631.790	4.595.662

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>
Associerede virksomheder:			
K/S Bismarckstrasse, Hilden	København	K/S	16,00
K/S Hindenburgstrasse, Mönchengladbach	København	K/S	10,00
K/S Asschenfeldt, Redcote Lane, Leeds	København	K/S	11,00
Komplementarselskabet Bismarckstrasse, Hilden ApS	København	ApS	16,00
Komplementarselskabet Hindenburgstrasse, Mönchengladbach ApS	København	ApS	10,00
Komplementarselskabet Asschenfeldt, Redcote Lane, Leeds ApS	København	ApS	11,00

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominal værdi kr.</u>
<b>6. Virksomhedskapital</b>			
Aktiekapitalen består af	<u>1.500</u>	100,00	<u>1.500.000</u>
	<u>1.500</u>		<u>1.500.000</u>

## 7. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Peter Asschenfeldt Holding A/S som administrationselskab. 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 de sambeskattede selskaber.

## 8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for en del af det samlede lån fra moderselskabet Rioja Joe A/S, stort 11.873 t.kr., har selskabet pantsat kapitalandele i kommanditselskaber samt komplementarselskaber med en samlet regnskabsmæssig værdi på 266 t.kr.

## Noter

### 9. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

- Peter Asschenfeldts Nye Forlag A/S, Skalborg 8A, Vanløse