

Peter Asschenfeldt Holding A/S
CVR-nr. 25571193

Årsrapport 2013

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 03.06.2014

Dirigent

Navn: Mark Thorsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse for 2013	11
Balance pr. 31.12.2013	12
Egenkapitalopgørelse for 2013	14
Noter	15

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Peter Asschenfeldt Holding A/S

Ny Adelgade 8

1104 København K

CVR-nr.: 25571193

Hjemsted: København

Regnskabsår: 01.01.2013 - 31.12.2013

Telefon: 33370760

Telefax: 33910304

Bestyrelse

Mark Thorsen, formand

Pia Benedikte Asschenfeldt

Peter Henrik Asschenfeldt

Direktion

Peter Henrik Asschenfeldt, administrerende direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

0900 København C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2013 - 31.12.2013 for Peter Asschenfeldt Holding 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. 31.12.2013 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2013 - 31.12.2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 20.05.2014

Direktion

Peter Henrik Asschenfeldt
administrerende direktør

Bestyrelse

Mark Thorsen
formand

Pia Benedikte Asschenfeldt

Peter Henrik Asschenfeldt

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Peter Asschenfeldt Holding A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Peter Asschenfeldt Holding A/S for regnskabsåret 01.01.2013 - 31.12.2013, 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. 31.12.2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2013 - 31.12.2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at tage forbehold skal vi henvise til beskrivelsen i ledelsesberetningen samt note 1, hvoraf det fremgår at værdien af selskabets tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder er fastsat på baggrund af fortsat drift i datterselskaberne. Datterselskaberne har som beskrevet indgået aftale med realkreditinstituttet om en midlertidig og begrænset henstandsordning, ligesom Peter Asschenfeldt Holding A/S har afgivet finansieringstilsagn, hvorfor de har aflagt årsrapporterne med fortsat drift for øje. Selskabet har på denne baggrund indregnet tilgodehavenderne hos tilknyttede virksomheder til nominel værdi. Vi har ikke fundet grundlag for at anlægge en anden vurdering heraf.

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 20.05.2014

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Thomas Hermann
statsautoriseret revisor

Anders Paulsen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive finansierings- og investeringsvirksomhed og virksomhed i forbindelse hermed samt at eje aktier og anparter i koncernens øvrige selskaber.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er opgjort til et overskud på 648 t.kr., hvilket er tilfredsstillende. Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på 100.904 t.kr. og en egenkapital på 100.475 t.kr.

I 2012 blev der indgået konkursbegæring i datterselskabet Peter Asschenfeldt A/S som medførte at hovedparten af selskabets aktiver blev afhændet til et søsterselskab med et meget betydeligt tab. Peter Asschenfeldt A/S har efterfølgende lavet en kreditorordning med de største kreditorer, hvorefter konkursen er blevet ophævet.

Peter Asschenfeldt Holding A/S's tilgodehavende i Peter Asschenfeldt A/S afvikles indenfor kreditoraftalen, men afviklingen vil strække sig over en længere årrække.

Selskabets ledelse har i balancen medtaget tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder på 80.168 t.kr., som primært består af tilgodehavender hos Peter Asschenfeldt A/S samt Investeringselskabet AIG A/S.

Tilgodehavenderne er indregnet til nominal værdi med modregning af den negative egenkapital i Peter Asschenfeldt A/S og er værdiansat under forudsætning af fortsat drift i datterselskaberne.

I den forbindelse skal bemærkes, at Investeringselskabet AIG A/S via datterselskabet, Investeringselskabet ADE A/S, hæfter for betaling af prioritetsydelse overfor sidstnævnte selskabs realkreditinstitut, og at lejeindtægterne på den faste ejendom tilhørende dette datterselskab ikke umiddelbart giver dækning til betaling af ydelserne til realkreditinstituttet, ligesom hverken datterselskabet eller Investeringselskabet AIG A/S har tilstrækkelig likviditet til fortsat betaling af disse prioritetsydelse.

Datterselskabet, Investeringselskabet ADE A/S, har modtaget bekræftelse fra selskabets realkreditinstitut om en midlertidig og beløbsmæssig begrænset henstandsordning gældende foreløbigt frem til juni 2015.

Med dette udgangspunkt har Peter Asschenfeldt Holding A/S afgivet finansieringstilsagn til fordel for Investeringselskabet AIG A/S, der foreløbigt dækker de på tidspunktet for regnskabsaflæggelsen kendte driftsudgifter, ligeledes frem til juni 2015.

På dette grundlag har ledelsen i Investeringselskabet AIG A/S valgt at aflægge årsrapport 2013 for selskabet under forudsætning af fortsat drift. Ledelsen i Investeringselskabet AIG A/S vil i den kommende periode arbejde på at sikre finansiering af selskabets driftsomkostninger også udover perioden frem til juni 2015 med henblik på, at også fremtidige årsrapporter kan fremlægges under forudsætning af fortsat drift.

Ledelsesberetning

Ledelsen i Peter Asschenfeldt Holding A/S har valgt på dette grundlag at optage tilgodehavenderne hos datterselskaberne Investeringselskabet AIG A/S samt Peter Asschenfeldt A/S til nominelle værdi, idet værdiansættelsen dog er behæftet med usikkerhed på grund af de ovenfor anførte forhold.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Selskabet deltager direkte/indirekte som investor i en række K/S ejendomsselskaber. I disse selskaber måles investeringsejendommene til dagsværdi og værdiregulering foretages over resultatopgørelsen. Værdiansættelse til dagsværdi foretages på grundlag af en afkastbaseret metode. Målingen er forbundet med væsentlige regnskabsmæssige skøn.

Investeringernes værdi vil være stærkt afhængig af den fremtidige udvikling på det engelske og det tyske ejendomsmarked, ligesom udviklingen i markedet for handel med K/S-andele er afgørende. Endvidere er værdien afhængig af ejendomsselskabernes fremtidige finansieringsvilkår, samt de øvrige investorers betalingsevne. I alle K/S Ejendomsselskaber deltager selskabet som minoritetsejer og har ikke bestemmende indflydelse. De forskellige usikkerheder bevirker, at der er vanskeligt kvantificerbare risici forbundet med investeringerne.

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

Peter Asschenfeldt Holding A/S har med henvisning til årsregnskabslovens § 110, stk. 1 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

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.

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.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

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 sine 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.

Anvendt regnskabspraksis

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klar-
gøring 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	3-5 år
Der afskrives ikke på kunst	

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 regnskabsmæssi-
ge indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag
eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

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

Nettopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen
til reserve for nettopskrivning 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 regnskabsmæssi-
ge 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 tilgodeha-
vende hos disse virksomheder nedskrives med andelen af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholde-
ligt. 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.

Anvendt regnskabspraksis

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter konvertible obligationer i associerede virksomheder.

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

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.

Andre finansielle forpligtelser

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

Resultatopgørelse for 2013

	<u>Note</u>	<u>2013 kr.</u>	<u>2012 t.kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		(61.369)	(1.411)
Bruttoresultat		(61.369)	(1.411)
Personaleomkostninger	2	(1.928.209)	(1.872)
Af- og nedskrivninger	3	(379.964)	(3)
Driftsresultat		(2.369.542)	(3.286)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.195.706	(55.797)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		11.560	18
Andre finansielle indtægter	4	819.016	3.887
Andre finansielle omkostninger	5	(8.291)	(56)
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		648.449	(55.234)
Skat af ordinært resultat	6	0	(322)
Årets resultat		648.449	(55.556)
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		2.398.986	4.228
Overført resultat		(1.750.537)	(59.784)
		648.449	(55.556)

Balance pr. 31.12.2013

	<u>Note</u>	<u>2013 kr.</u>	<u>2012 t.kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		187.163	2.327
Materielle anlægsaktiver	7	187.163	2.327
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		9.027.362	5.909
Kapitalandele i associerede virksomheder		785.054	1.359
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.357.205	1.677
Finansielle anlægsaktiver	8	11.169.621	8.945
Anlægsaktiver		11.356.784	11.272
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		80.168.231	81.222
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		6.750.000	6.994
Andre tilgodehavender		318.545	171
Periodeafgrænsningsposter		384.304	0
Tilgodehavender		87.621.080	88.387
Likvide beholdninger		1.925.790	2.326
Omsætningsaktiver		89.546.870	90.713
Aktiver		100.903.654	101.985

Balance pr. 31.12.2013

	<u>Note</u>	<u>2013 kr.</u>	<u>2012 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	9	51.000.000	51.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		7.657.181	5.258
Overført overskud eller underskud		<u>41.817.563</u>	<u>43.568</u>
Egenkapital		<u>100.474.744</u>	<u>99.826</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder		57.131	1.909
Anden gæld		<u>371.779</u>	<u>250</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>428.910</u>	<u>2.159</u>
Gældsforpligtelser		<u>428.910</u>	<u>2.159</u>
Passiver		<u>100.903.654</u>	<u>101.985</u>
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Eventualforpligtelser	10		
Ejerforhold	11		

Egenkapitalopgørelse for 2013

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis me- tode kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	51.000.000	5.258.195	43.568.100	99.826.295
Årets resultat	0	2.398.986	(1.750.537)	648.449
Egenkapital ultimo	51.000.000	7.657.181	41.817.563	100.474.744

Noter

1. Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabets ledelse har i balancen medtaget tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder på 80.168 t.kr., som primært består af tilgodehavender hos Peter Asschenfeldt A/S samt Investeringselskabet AIG A/S.

Tilgodehavenderne er indregnet til nominel værdi med modregning af den negative egenkapital i Peter Asschenfeldt A/S og er værdiansat under forudsætning af fortsat drift i datterselskaberne.

I den forbindelse skal bemærkes, at Investeringselskabet AIG A/S via datterselskabet, Investeringselskabet ADE A/S, hæfter for betaling af prioritetsydelse overfor sidstnævnte selskabs realkreditinstitut, og at lejeindtægterne på den faste ejendom tilhørende dette datterselskab ikke umiddelbart giver dækning til betaling af ydelserne til realkreditinstituttet, ligesom hverken datterselskabet eller Investeringselskabet AIG A/S har tilstrækkelig likviditet til fortsat betaling af disse prioritetsydelse.

Datterselskabet, Investeringselskabet ADE A/S, har modtaget bekræftelse fra selskabets realkreditinstitut om en midlertidig og beløbsmæssig begrænset henstandsordning gældende foreløbigt frem til juni 2015.

Med dette udgangspunkt har Peter Asschenfeldt Holding A/S afgivet finansieringstilsagn til fordel for Investeringselskabet AIG A/S, der foreløbigt dækker de på tidspunktet for regnskabsaflæggelsen kendte driftsudgifter, ligeledes frem til juni 2015.

På dette grundlag har ledelsen i Investeringselskabet AIG A/S valgt at aflægge årsrapport 2013 for selskabet under forudsætning af fortsat drift. Ledelsen i Investeringselskabet AIG A/S vil i den kommende periode arbejde på at sikre finansiering af selskabets driftsomkostninger også udover perioden frem til juni 2015 med henblik på, at også fremtidige årsrapporter kan fremlægges under forudsætning af fortsat drift.

Ledelsen i Peter Asschenfeldt Holding A/S har valgt på dette grundlag at optage tilgodehavenderne hos datterselskaberne Investeringselskabet AIG A/S samt Peter Asschenfeldt A/S til nominelle værdi, idet værdiansættelsen dog er behæftet med usikkerhed på grund af de ovenfor anførte forhold.

	2013	2012
	kr.	t.kr.
2. Personaleomkostninger		
Gager og løn	1.921.100	1.866
Andre omkostninger til social sikring	7.109	6
	1.928.209	1.872

Noter

	2013	2012
	kr.	t.kr.
3. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	62.387	3
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	317.577	0
	379.964	3
	2013	2012
	kr.	t.kr.
4. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	241.605	3.295
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	462.375	453
Øvrige finansielle indtægter	115.036	139
	819.016	3.887
	2013	2012
	kr.	t.kr.
5. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	2.704	31
Renteomkostninger i øvrigt	4	3
Øvrige finansielle omkostninger	5.583	22
	8.291	56
	2013	2012
	kr.	t.kr.
6. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	0	322
	0	322

Noter

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.		
	<hr/>		
7. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo			2.509.933
Afgange			(2.260.383)
Kostpris ultimo			249.550
			<hr/>
Af- og nedskrivninger primo			(183.000)
Årets afskrivninger			(62.387)
Tilbageførsel ved afgange			183.000
Af- og nedskrivninger ultimo			(62.387)
			<hr/>
Regnskabsmæssig værdi ultimo			187.163
			<hr/>
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Andre værdipapirer og kapitalandele kr.
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
8. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	248.605.810	1.255.750	865.813
Overførsler	505.750	(505.750)	0
Tilgange	1.036.346	0	0
Afgange	0	0	(435.000)
Kostpris ultimo	250.147.906	750.000	430.813
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Opskrivninger primo	(242.697.442)	103.301	811.356
Andel af årets resultat	2.195.706	11.560	0
Opskrivninger	0	0	115.036
Andre reguleringer	(618.808)	(79.807)	0
Opskrivninger ultimo	(241.120.544)	35.054	926.392
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	9.027.362	785.054	1.357.205
	<hr/>	<hr/>	<hr/>

Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>	<u>Egenkapital kr.</u>	<u>Resultat kr.</u>
Dattervirksomheder:					
Peter Asschenfeldt A/S	København	A/S	100,00	(48.945.880)	698.615
Peter Asschenfeldts Nye Forlag A/S	København	A/S	100,00	(100.292)	(890.335)
Asschenfeldt A/S	København	A/S	100,00	7.924.041	2.195.337
K/S Asschenfeldt, Regi- erungsstrasse, Amberg Komplementarselskabet Asschenfeldt, Regi- erungsstrasse, Amberg ApS	København	K/S	53,57	2.121.725	20.482
	København	ApS	53,57	125.021	71

Et datterselskab til Investeringselskabet AIG A/S, som ejes gennem Peter Asschenfeldt A/S har udstedt konvertible obligationer for 13,5 mio. kr., som kan konverteres til aktier frem til 2014. Såfremt obligationerne på 13,5 mio. kr. konverteres fuldt ud, vil Investeringselskabet AIG A/S' ejerandel i Investeringselskabet AE Ejendomme A/S falde fra 100% til 52%.

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>	<u>Egenkapital kr.</u>	<u>Resultat kr.</u>
Associerede virksomheder:					
Finansieringselskabet af 28. december 2011 A/S	København	A/S	50,00	1.570.107	23.119

9. Virksomhedskapital

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominel værdi kr.</u>
Aktiekapitalen består af	510.000	100,00	51.000.000
	510.000		51.000.000

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

10. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationselskab 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.

Noter

11. Ejerforhold

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

Peter Henrik Asschenfeldt, København