

Investeringselskabet AI A/S

CVR-nr. 27198775

Årsrapport 2014

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 01.06.2015

Dirigent

Navn: Mark Thorsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2014	8
Balance pr. 31.12.2014	9
Egenkapitalopgørelse for 2014	11
Noter	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Investeringselskabet AI A/S
Ny Adelgade 8
1104 København K

CVR-nr.: 27198775
Hjemsted: København
Regnskabsår: 01.01.2014 - 31.12.2014

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

Bestyrelse

Mark Thorsen, formand
Peter Henrik Asschenfeldt
Søren Greve Larsen

Direktion

Søren Greve Larsen, administrerende direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
0900 København C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2014 - 31.12.2014 for Investeringselskabet AI 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. 31.12.2014 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2014 - 31.12.2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 18.05.2015

Direktion

Søren Greve Larsen
administrerende direktør

Bestyrelse

Mark Thorsen
formand

Peter Henrik Asschenfeldt

Søren Greve Larsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Investeringsselskabet AI A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Investeringsselskabet AI A/S for regnskabsåret 01.01.2014 - 31.12.2014, 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. 31.12.2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2014 - 31.12.2014 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 selskabets fortsatte drift er afhængig af udviklingen i den øvrige koncern, som for tiden har vanskeligt ved at overholde sine forpligtelser overfor realkreditinstituttet. Koncernen har som beskrevet indgået aftale med realkreditinstituttet om en midlertidig og begrænset henstandsordning, samt fået tilført likviditet fra moderselskabets hovedaktionær i begyndelsen af 2015 og selskabet har derfor aflagt årsrapporten med fortsat drift for øje. 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 18.05.2015

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Thomas Hermann
statsautoriseret revisor

Anders Paulsen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet er at udbyde K/S' andele i investeringsejendomme til eksterne investorer. På grund af den finansielle situation er selskabets aktivitet reduceret til et absolut minimum.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er opgjort til et overskud på 58 t.kr. Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på 2.543 t.kr. og en egenkapital på 2.481 t.kr.

Selskabets primære aktiv består af et tilgodehavende hos moderselskabet Investeringsselskabet AIG A/S, hvorfor værdiansættelsen af dette tilgodehavende samt finansieringen af selskabets fortsatte drift er afhængig af udviklingen i den øvrige koncern, som for tiden har vanskeligt ved at opfylde sine forpligtelser overfor real-kreditinstituttet.

Samtidig har moderselskabet, Investeringsselskabet AIG A/S, fået tilført likviditet fra selskabets hovedaktionær i begyndelsen af 2015, der dækker de på tidspunktet for regnskabsaflæggelsen kendte driftsudgifter, ligeledes frem til juni 2016.

På dette grundlag har selskabets ledelse valgt at aflægge regnskabet under forudsætning af fortsat drift.

Ledelsen vil i den kommende periode arbejde på at sikre finansiering af selskabets driftsomkostninger, også udover perioden frem til juni 2016, med henblik på, at også fremtidige regnskaber kan aflægges under forudsætning af fortsat drift.

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.

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

Nettoomsætning

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

Anvendt regnskabspraksis

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 af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, gæld og transaktioner i fremmed valuta.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, gæld og transaktioner i fremmed valuta.

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 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

Tilgodehavender

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

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.

Resultatopgørelse for 2014

	<u>Note</u>	<u>2014 kr.</u>	<u>2013 t.kr.</u>
Nettoomsætning		57.000	288
Andre eksterne omkostninger		(116.805)	(209)
Bruttoresultat		(59.805)	79
Af- og nedskrivninger	2	0	8
Driftsresultat		(59.805)	87
Andre finansielle indtægter	3	120.514	109
Andre finansielle omkostninger	4	(2.477)	(5)
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		58.232	191
Skat af ordinært resultat	5	0	16
Årets resultat		58.232	207
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		58.232	207
		58.232	207

Balance pr. 31.12.2014

	<u>Note</u>	<u>2014 kr.</u>	<u>2013 t.kr.</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.492.826	2.442
Tilgodehavender		<u>2.492.826</u>	<u>2.442</u>
Likvide beholdninger		<u>50.017</u>	<u>49</u>
Omsætningsaktiver		<u>2.542.843</u>	<u>2.491</u>
Aktiver		<u><u>2.542.843</u></u>	<u><u>2.491</u></u>

Balance pr. 31.12.2014

	<u>Note</u>	<u>2014 kr.</u>	<u>2013 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	6	2.250.000	2.250
Overført overskud eller underskud		<u>230.544</u>	<u>172</u>
Egenkapital		<u>2.480.544</u>	<u>2.422</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder		32.492	31
Anden gæld		<u>29.807</u>	<u>38</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>62.299</u>	<u>69</u>
Gældsforpligtelser		<u>62.299</u>	<u>69</u>
Passiver		<u>2.542.843</u>	<u>2.491</u>
Going concern	1		
Eventualforpligtelser	7		
Ejerforhold	8		

Egenkapitalopgørelse for 2014

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	2.250.000	172.312	2.422.312
Årets resultat	0	58.232	58.232
Egenkapital ultimo	2.250.000	230.544	2.480.544

Noter

1. Going concern

Selskabets primære aktiv består af et tilgodehavende hos moderselskabet Investeringsselskabet AIG A/S, hvorfor værdiansættelsen af dette tilgodehavende samt finansieringen af selskabets fortsatte drift er afhængig af udviklingen i den øvrige koncern, som for tiden har vanskeligt ved at opfylde sine forpligtelser over for realkreditinstituttet.

Samtidig har moderselskabet, Investeringsselskabet AIG A/S, fået tilført likviditet fra selskabets hovedaktionær i begyndelsen af 2015, der dækker de på tidspunktet for regnskabsaflæggelsen kendte driftsudgifter, ligeledes frem til juni 2016.

På dette grundlag har selskabets ledelse valgt at aflægge regnskabet under forudsætning af fortsat drift.

Ledelsen vil i den kommende periode arbejde på at sikre finansiering af selskabets driftsomkostninger, også udover perioden frem til juni 2016, med henblik på, at også fremtidige regnskaber kan aflægges under forudsætning af fortsat drift.

	2014	2013
	kr.	t.kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	0	(8)
	0	(8)
	2014	2013
	kr.	t.kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	120.514	109
	120.514	109
	2014	2013
	kr.	t.kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	1.547	1
Øvrige finansielle omkostninger	930	4
	2.477	5

Noter

	<u>2014 kr.</u>	<u>2013 t.kr.</u>
5. Skat af ordinært resultat		
Regulering vedrørende tidligere år	0	(16)
	<u>0</u>	<u>(16)</u>

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominel værdi kr.</u>
6. Virksomhedskapital			
Aktiekapitalen består af	2.250	1.000,00	2.250.000
	<u>2.250</u>		<u>2.250.000</u>

	<u>2014 kr.</u>	<u>2013 kr.</u>	<u>2012 kr.</u>	<u>2011 kr.</u>	<u>2010 kr.</u>
Bevægelser i virksomhedskapitalen					
Virksomhedskapital primo	2.250.000	2.250.000	5.000.000	5.000.000	5.000.000
Kapitalnedsættelse	0	0	(2.750.000)	0	0
Virksomhedskapital ultimo	<u>2.250.000</u>	<u>2.250.000</u>	<u>2.250.000</u>	<u>5.000.000</u>	<u>5.000.000</u>

Selskabet har i 2012 lavet en kapitalnedsættelse til dækning af det akkumulerede underskud.

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. Ejerforhold

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

Investeringselskabet AIG A/S, CVR-nr. 27 44 49 62, Ny Adelgade 8, 1104 København K