
AES Family Holding ApS

H.E. Bluhmesvej 6, 6700 Esbjerg

Årsrapport for 2015/16

(regnskabsår 1/10 - 30/9)

CVR-nr. 28 12 22 33

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 31/1 2017

Erling Sørensen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september 6

Balance 30. september 7

Egenkapitalopgørelse 9

Noter til årsregnskabet 10

Regnskabspraksis 14

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for AES Family Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015/16.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 31. januar 2017

Direktion

Erling Sørensen

Bestyrelse

Mette Ørnkov Beier

Anders Sørensen

Rasmus Sørensen

Erling Sørensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i AES Family Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for AES Family Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. 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 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, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af 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. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 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 tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Esbjerg, den 31. januar 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Henning Tønder Olesen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	AES Family Holding ApS H.E. Bluhmesvej 6 6700 Esbjerg CVR-nr.: 28 12 22 33 Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september Hjemstedskommune: Esbjerg
Bestyrelse	Mette Ørnkov Beier Anders Sørensen Rasmus Sørensen Erling Sørensen
Direktion	Erling Sørensen
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Stormgade 50 6700 Esbjerg
Advokat	Advodan Dokken 10 6700 Esbjerg

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at besidde kapitalandele.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på DKK 9.119.544, og selskabets balance pr. 30. september 2016 udviser en egenkapital på DKK 51.132.875.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Bruttofortjeneste		95.121	91.338
Indtægter af kapitalandele i tilknyttet virksomhed		8.725.065	9.348.474
Finansielle indtægter	1	786.123	346.644
Finansielle omkostninger	2	<u>-368.328</u>	<u>-130.817</u>
Resultat før skat		9.237.981	9.655.639
Skat af årets resultat	3	<u>-118.437</u>	<u>-71.597</u>
Årets resultat		<u>9.119.544</u>	<u>9.584.042</u>

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Betalt ekstraordinært udbytte		0	25.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		-6.274.935	-651.526
Overført resultat		<u>15.394.479</u>	<u>-14.764.432</u>
		<u>9.119.544</u>	<u>9.584.042</u>

Balance 30. september

Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Investeringsejendomme		2.398.000	2.398.000
Materielle anlægsaktiver	4	2.398.000	2.398.000
Kapitalandele i dattervirksomhed	5	22.697.268	28.972.203
Kapitalandele i associerede virksomheder	6	25.000	25.000
Finansielle anlægsaktiver		22.722.268	28.997.203
Anlægsaktiver		25.120.268	31.395.203
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		17.270	0
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		1.850.000	1.850.000
Andre tilgodehavender		6.112	6.119
Selskabsskat		752.609	0
Periodeafgrænsningsposter		1.027	3.682
Tilgodehavender		2.627.018	1.859.801
Værdipapirer		11.895.996	3.843.213
Likvide beholdninger		12.178.812	5.213.246
Omsætningsaktiver		26.701.826	10.916.260
Aktiver		51.822.094	42.311.463

Balance 30. september

Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		550.000	550.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		10.773.268	17.048.203
Overført resultat		39.809.607	24.415.128
Egenkapital		51.132.875	42.013.331
Gæld til tilknyttede virksomheder		594.619	30.122
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		84.600	13.400
Selskabsskat		0	231.930
Anden gæld		10.000	22.680
Kortfristet gæld		689.219	298.132
Gældsforpligtelser		689.219	298.132
Passiver		51.822.094	42.311.463
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	7		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. oktober	550.000	17.048.203	24.415.128	42.013.331
Årets resultat	0	-6.274.935	15.394.479	9.119.544
Egenkapital 30. september	550.000	10.773.268	39.809.607	51.132.875

Noter til årsregnskabet

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	DKK	DKK
1 Finansielle indtægter		
Finansielle indtægter tilknyttede virksomheder	0	277.154
Andre finansielle indtægter	775.623	69.490
Valutakursgevinster	10.500	0
	<u>786.123</u>	<u>346.644</u>
2 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	7.713	0
Andre finansielle omkostninger	326.233	124.039
Valutakurstab	34.382	6.778
	<u>368.328</u>	<u>130.817</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	118.437	80.369
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-8.772
	<u>118.437</u>	<u>71.597</u>

Noter til årsregnskabet

4 Aktiver der måles til dagsværdi

	Investerings- ejendomme
	DKK
Kostpris 1. oktober	2.398.000
Kostpris 30. september	2.398.000
Regnskabsmæssig værdi 30. september	2.398.000

Forudsætninger ved opgørelse af dagsværdi af investeringsejendommene

Investeringsejendomme måles til dagsværdi. Dagsværdien er opgjort ved anvendelse af anerkendte værdiansættelsesteknikker.

Dagsværdien er opgjort ved anvendelse af følgende forudsætninger:

	2016	2015
	DKK	DKK
Dagsværdien af investeringsejendommene udgør	2.398.000	2.398.000
Budgetperiode	2016/17	2015/16
Stigning i markedsleje	0%	0%
Forventet tomgangsleje i % af lejeindtægterne	0%	0%
Ændring i driftsomkostninger	0%	0%
Afkastkrav	7,80%	7,73%

Noter til årsregnskabet

	2016 DKK	2015 DKK
5 Kapitalandele i dattervirksomhed		
Kostpris 1. oktober	11.924.000	11.924.000
Kostpris 30. september	11.924.000	11.924.000
Værdireguleringer 1. oktober	17.048.203	17.699.729
Årets resultat	8.725.065	9.348.474
Udbytte til moderselskabet	-15.000.000	-10.000.000
Værdireguleringer 30. september	10.773.268	17.048.203
Regnskabsmæssig værdi 30. september	22.697.268	28.972.203

Kapitalandele i dattervirksomhed specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
West Diesel Engineering A/S	Esbjerg	TDKK 1.000	100%

	2016 DKK	2015 DKK
6 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. oktober	25.000	25.000
Kostpris 30. september	25.000	25.000
Værdireguleringer 1. oktober	0	0
Værdireguleringer 30. september	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. september	25.000	25.000

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
D. Lauritzensvej 14 ApS	Esbjerg	TDKK 50	50%

Noter til årsregnskabet

7 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for AES Family Holding ApS for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015/16 er aflagt i DKK.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 udarbejdes der ikke koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når 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. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, samt kontorhold mv.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posterne ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder” og ”Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder”.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Investerings ejendomme

Det er ledelsens vurdering, at der ikke har været vanskeligheder med klassifikationen af ejendommene som investeringsejendomme.

Dagsværdien er udtryk for den pris ejendommen kan handles til mellem velinformede og villige parter på uafhængige vilkår på balancedagen. Fastlæggelse af dagsværdi medfører væsentlige regnskabsmæssige skøn.

Det er ledelsens vurdering, at det for indeværende år ikke har været muligt at finde dagsværdien ved hjælp af markedsinformationer, hvorfor værdiansættelsen er sket på baggrund af en anerkendt værdiansættelses-

Regnskabspraksis

teknik.

Dagsværdien for visse investeringsejendomme pr. 30. september 2016 er for hver enkelt ejendom opgjort ved hjælp af en afkastbaseret model, hvor den forventede fremtidige pengestrømme for det kommende år sammen med en afkastgrad danner grundlag for ejendommens dagsværdi. Beregningerne tager udgangspunkt i ejendommens budget for det kommende år. Der er i budgettet taget højde for lejeudvikling, tomgang, driftsomkostninger, vedligeholdelse og administration mv. Den budgetterede pengestrøm divideres med den skønnede afkastgrad, hvorved ejendommens dagsværdi fremkommer. Den herved beregnede værdi korrigeres for eventuelle driftsfremmede aktiver, såsom likvider, deposita mv., såfremt disse ikke indgår særskilt andet sted i balancen.

De anvendte skøn er baseret på oplysninger samt forudsætninger, som ledelsen vurderer forsvarlige, men som i sagens natur er usikre og uforudsigelige. De faktiske begivenheder eller omstændigheder vil sandsynligvis afvige fra de i beregningerne forudsatte, idet forudsatte begivenheder ofte ikke indtræder som forventet. Disse afvigelser kan være væsentlige. Der er i noterne givet oplysninger om de anvendte forudsætninger.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" og "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne og de associerede virksomheder.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

Regnskabspraksis

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.