

# **Aulau ApS**

**c/o A.C. Perch's Thehandels. Eftf. ApS, Kronprinsensgade 5, 1114 København K**

**CVR-nr. 30 59 89 70**

## **Årsrapport**

**1. juli 2015 - 30. juni 2016**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 6. oktober 2016.

---

Christian Jacob Hincheldey  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	2
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger	4
<b>Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016</b>	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

## **Ledespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Aulau ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 6. oktober 2016

### **Direktion**

Christian Jacob Hincheldey

## **Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet**

---

### **Til anpartshaveren i Aulau ApS**

Vi har revideret årsregnskabet for Aulau ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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 selskabets 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 selskabets 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.

## **Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet**

---

### **Konklusion**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 6. oktober 2016

### **Grant Thornton**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 34 20 99 36

Jan Tønnesen

statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

**Selskabet**

Aulau ApS  
c/o A.C. Perch's Thehandels. Eftf. ApS  
Kronprinsensgade 5  
1114 København K

CVR-nr.: 30 59 89 70  
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni

**Direktion**

Christian Jacob Hincheldey

**Revision**

Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Stockholmsgade 45  
2100 København Ø

**Associerede virksomheder**

Perch Holding ApS, København  
A.C. Perch's Thehandels Eftf. ApS, København

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Årsrapporten for Aulau ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

### **Ændring i anvendt regnskabspraksis**

Anvendt regnskabspraksis er ændret på følgende områder:

Kapitalandele indregnes fremadrettet i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Det er ledelsens vurdering, at regnskabet dermed giver et mere retvisende billede, hvorfor ændringen er foretaget.

Ændringen af regnskabspraksis har følgende indvirkning på sammenligningstallene i årsregnskabet for 2015/16: Årets resultat for 2014/15 er forøget med t.kr. 309. Kapitalandele i associerede virksomheder er forøget med t.kr. 443 ultimo 2014/15. Egenkapitalen ultimo regnskabsåret 2014/15 er forøget med t.kr. 443.

Bortset herfra er anvendt regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Sammenligningstallene er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

### **Generelt om indregning og måling**

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

## **Resultatopgørelsen**

### **Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder andre driftsindtægter, andre driftsomkostninger samt eksterne omkostninger.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder indtægter og omkostninger vedrørende udlejningsvirksomhed.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

### **Af- og nedskrivninger**

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### **Finansielle poster**

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### **Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder**

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

### **Skat af årets resultat**

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

## **Balancen**

### **Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.



## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	75 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsmkostninger.

### **Finansielle anlægsaktiver**

#### **Kapitalandele i associerede virksomheder**

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associerede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

#### **Andre værdipapirer og kapitalandele**

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til dagsværdi.

#### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

#### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitut.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Egenkapital - udbytte**

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

### **Selskabsskat og udskudt skat**

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 24,5 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

### **Gældsforpligtelser**

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

**Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni**

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>82.042</b>	<b>85.040</b>
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-23.322	-19.575
<b>Driftsresultat</b>	<b>58.720</b>	<b>65.465</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	1.930.960	1.131.867
Andre finansielle indtægter	49.513	158.263
Øvrige finansielle omkostninger	-80.440	-70.742
<b>Resultat før skat</b>	<b>1.958.753</b>	<b>1.284.853</b>
2 Skat af årets resultat	-11.136	-3.915
<b>Årets resultat</b>	<b>1.947.617</b>	<b>1.280.938</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.730.958	442.946
Udbytte for regnskabsåret	101.200	99.800
Overføres til overført resultat	115.459	738.192
<b>Disponeret i alt</b>	<b>1.947.617</b>	<b>1.280.938</b>

**Balance 30. juni**

<b>Aktiver</b>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
<b>Anlægsaktiver</b>			
3	Grunde og bygninger	2.467.571	2.484.472
4	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	23.008	29.429
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>2.490.579</u>	<u>2.513.901</u>
5	Kapitalandele i associerede virksomheder	2.765.808	1.034.849
6	Andre værdipapirer og kapitalandele	0	6.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>2.765.808</u>	<u>1.040.849</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>5.256.387</u></b>	<b><u>3.554.750</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	2.525.187	2.475.674
	Udskudte skatteaktiver	0	2.114
	Andre tilgodehavender	2.402	2
	Tilgodehavender i alt	<u>2.527.589</u>	<u>2.477.790</u>
	Likvide beholdninger	<u>227.679</u>	<u>163.174</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>2.755.268</u></b>	<b><u>2.640.964</u></b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>8.011.655</u></b>	<b><u>6.195.714</u></b>

**Balance 30. juni**

<b>Passiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Egenkapital</b>		
7 Virksomhedskapital	125.000	125.000
8 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	2.173.904	442.946
9 Overført resultat	3.827.308	3.711.849
10 Foreslået udbytte for regnskabsåret	101.200	99.800
<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>6.227.412</u></b>	<b><u>4.379.595</u></b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		
Hensættelser til udskudt skat	5.062	0
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b><u>5.062</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
11 Gæld til realkreditinstitutter	1.644.829	1.682.732
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.644.829</u>	<u>1.682.732</u>
Kortfristet del af langfristet gæld	39.000	38.000
Gæld til associerede virksomheder	0	2.794
Selskabsskat	3.960	0
Anden gæld	91.392	92.593
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>134.352</u>	<u>133.387</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>1.779.181</u></b>	<b><u>1.816.119</u></b>
<b>Passiver i alt</b>	<b><u>8.011.655</u></b>	<b><u>6.195.714</u></b>

**12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

**Noter**

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
<b>1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter</b>		
<b>2. Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat	3.960	0
Årets regulering af udskudt skat	7.176	3.915
	<u><b>11.136</b></u>	<u><b>3.915</b></u>
<b>3. Grunde og bygninger</b>		
Kostpris 1. juli 2015	<u>2.535.175</u>	<u>2.535.175</u>
<b>Kostpris 30. juni 2016</b>	<u><b>2.535.175</b></u>	<u><b>2.535.175</b></u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015	-50.703	-33.802
Årets afskrivninger	-16.901	-16.901
<b>Af- og nedskrivninger 30. juni 2016</b>	<u><b>-67.604</b></u>	<u><b>-50.703</b></u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016</b>	<u><b>2.467.571</b></u>	<u><b>2.484.472</b></u>
<b>4. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>		
Kostpris 1. juli 2015	32.103	0
Tilgang i årets løb	<u>0</u>	<u>32.103</u>
<b>Kostpris 30. juni 2016</b>	<u><b>32.103</b></u>	<u><b>32.103</b></u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015	-2.674	0
Årets afskrivninger	-6.421	-2.674
<b>Af- og nedskrivninger 30. juni 2016</b>	<u><b>-9.095</b></u>	<u><b>-2.674</b></u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016</b>	<u><b>23.008</b></u>	<u><b>29.429</b></u>

**Noter**

	30/6 2016	30/6 2015
<b>5. Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris 1. juli 2015	591.903	1.896.660
Tilgang i årets løb	0	100.000
Afgang i årets løb	0	-1.404.757
<b>Kostpris 30. juni 2016</b>	<b>591.903</b>	<b>591.903</b>
Opskrivninger 1. juli 2015	442.946	-64.333
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	1.930.959	1.131.867
Årets tilbageførsler på afgang	0	-458.621
Udbytte	-200.000	-210.000
Regulering af kapitalandel efter indre værdis metode	0	44.033
<b>Opskrivninger 30. juni 2016</b>	<b>2.173.905</b>	<b>442.946</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016</b>	<b>2.765.808</b>	<b>1.034.849</b>
<b>Associerede virksomheder:</b>		
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
Perch Holding ApS	København	50 %
A.C. Perch's Thehandels Eftf. ApS	København	10 %
<b>6. Andre værdipapirer og kapitalandele</b>		
Kostpris 1. juli 2015	22.099	22.099
Afgang i årets løb	-22.099	0
<b>Kostpris 30. juni 2016</b>	<b>0</b>	<b>22.099</b>
Nedskrivninger 1. juli 2015	-16.099	-16.099
Tilbageførsel af tidligere års nedskrivninger samt tilbageførsel af nedskrivninger på afhændede værdipapirer	16.099	0
<b>Nedskrivninger 30. juni 2016</b>	<b>0</b>	<b>-16.099</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016</b>	<b>0</b>	<b>6.000</b>
<b>7. Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital 1. juli 2015	125.000	125.000
	<b>125.000</b>	<b>125.000</b>

**Noter**

	<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>
<b>8. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b>		
Reserve for opskrivninger 1. juli 2015	442.946	0
Resultatandel	<u>1.730.958</u>	<u>442.946</u>
	<b><u>2.173.904</u></b>	<b><u>442.946</u></b>
<b>9. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. juli 2015	3.711.849	2.973.657
Årets overførte overskud eller underskud	<u>115.459</u>	<u>738.192</u>
	<b><u>3.827.308</u></b>	<b><u>3.711.849</u></b>
<b>10. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>		
Udbytte for regnskabsåret	<u>101.200</u>	<u>99.800</u>
	<b><u>101.200</u></b>	<b><u>99.800</u></b>
<b>11. Gæld til realkreditinstitutter</b>		
Realkredit Danmark	1.707.287	1.745.056
Amortisering, låneomkostninger	-23.458	-24.324
Kortfristet del af langfristet gæld	<u>-39.000</u>	<u>-38.000</u>
	<b><u>1.644.829</u></b>	<b><u>1.682.732</u></b>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>1.454.000</u>	<u>1.500.000</u>

**12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Til sikkerhed for eventuelle mellemværender med ejerforening er tinglyst vedtægter for i alt kr. 60.000.

Selskabet har overfor pengeinstituttet afgivet selvskyldnerkaution for alt mellemværende mellem pengeinstitut og dattervirksomheden Perch Holding ApS. Selskabet har ligeledes overfor pengeinstitut afgivet selvskyldnerkaution for alt mellemværende med A.C. Perch's Thehandels Eftf. ApS.