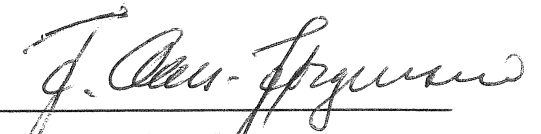


AAES HOLDING ApS
Fuglsanggårds Allé 20
2830 Virum

ÅRSRAPPORT FOR 2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 18. januar 2017



Jørgen Aes-Jørgensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september	8
Balance 30. september	9
Noter til årsrapporten	11

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for AAES HOLDING ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

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

Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Virum, den 18. januar 2017

Direktion


Jørgen Aaes-Jørgensen

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til kapitalejeren i AAES HOLDING ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for AAES HOLDING ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

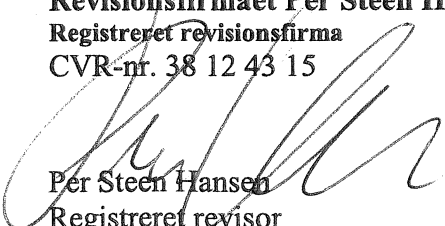
Vi har anvendt vor faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vallensbæk, den 18. januar 2017

Revisionsfirmaet Per Steen Hansen
Registreret revisionsfirma
CVR-nr. 38 12 43 15


Per Steen Hansen
Registreret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

AAES HOLDING ApS
Fuglsanggårds Allé 20
2830 Virum

CVR-nr.: 30 89 95 12
Regnskabsår: 1. oktober - 30. september
Stiftet: 15. september 2007
Hjemsted: Virum

Direktion

Jørgen Aaes-Jørgensen

Revisor

Revisionsfirmaet Per Steen Hansen
Registreret revisionsfirma
Kirkebakke Allé 12 - 14
2625 Vallensbæk

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er investering i værdipapirer og dermed beslægtet aktivitet.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et underskud på kr. 57.684, og selskabets balance pr. 30. september 2016 udviser en egenkapital på kr. 3.754.128.

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Der forventes overskud for regnskabsåret 2016/17.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for AAES HOLDING ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015/16 er aflagt i kr..

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes. Herudover 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, som 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 i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

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

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 8 år

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Egenkapital

Udbytte

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

Selskabsskat og udskudt skat

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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
Andre eksterne omkostninger		<u>-20.835</u>	<u>-19.830</u>
Bruttoresultat		-20.835	-19.830
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	1	<u>-6.000</u>	<u>-6.000</u>
Resultat før finansielle poster		-26.835	-25.830
Finansielle indtægter	2	95.511	842.469
Finansielle omkostninger	3	<u>-126.578</u>	<u>-3.076</u>
Resultat før skat		-57.902	813.563
Skat af årets resultat	4	<u>218</u>	<u>-92.016</u>
Årets resultat		<u>-57.684</u>	<u>721.547</u>
Foreslået udbytte		51.700	49.900
Overført resultat		<u>-109.384</u>	<u>671.647</u>
		<u>-57.684</u>	<u>721.547</u>

Balance 30. september

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		<u>9.758</u>	<u>15.758</u>
Materielle anlægsaktiver	5	<u>9.758</u>	<u>15.758</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>9.758</u>	<u>15.758</u>
Selskabsskat		<u>29.379</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender		<u>29.379</u>	<u>0</u>
Værdipapirer		<u>3.692.699</u>	<u>3.963.899</u>
Værdipapirer		<u>3.692.699</u>	<u>3.963.899</u>
Likvide beholdninger		<u>37.917</u>	<u>27.170</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>3.759.995</u>	<u>3.991.069</u>
Aktiver i alt		<u><u>3.769.753</u></u>	<u><u>4.006.827</u></u>

Balance 30. september

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
Passiver			
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		3.577.428	3.686.812
Foreslået udbytte for regnskabsåret		51.700	49.900
Egenkapital	6	<u>3.754.128</u>	<u>3.861.712</u>
Hensættelse til udskudt skat		<u>0</u>	<u>218</u>
Hensatte forpligtelser i alt		<u>0</u>	<u>218</u>
Selskabsskat		0	132.197
Anden gæld		<u>15.625</u>	<u>12.700</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>15.625</u>	<u>144.897</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>15.625</u>	<u>144.897</u>
Passiver i alt		<u>3.769.753</u>	<u>4.006.827</u>
Eventualposter m.v.	7		
Nærtstående parter og ejerforhold	8		

Noter til årsrapporten

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	kr.	kr.
1 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	6.000	6.000
	<u>6.000</u>	<u>6.000</u>
2 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	95.511	842.469
	<u>95.511</u>	<u>842.469</u>
3 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	126.578	3.076
	<u>126.578</u>	<u>3.076</u>
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	92.285
Årets udskudte skat	-218	-269
	<u>-218</u>	<u>92.016</u>

Noter til årsrapporten

5 Materielle anlægsaktiver

	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris 1. oktober 2015	<u>30.000</u>
Kostpris 30. september 2016	<u>30.000</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2015	14.242
Årets nedskrivninger	<u>6.000</u>
Af- og nedskrivninger 30. september 2016	<u>20.242</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016	<u><u>9.758</u></u>

Noter til årsrapporten

6 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. oktober 2015	125.000	3.686.812	49.900	3.861.712
Betalt ordinært udbytte	0	0	-49.900	-49.900
Årets resultat	0	-109.384	51.700	-57.684
Egenkapital 30. september 2016	125.000	3.577.428	51.700	3.754.128

7 Eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser:

Der påhviler ikke selskabet kationer eller andre eventualforpligtelser.

8 Nærtstående parter og ejerforhold

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Jørgen Aes-Jørgensen
Fuglsanggårds Allé 20
2830 Virum