



Tlf.: 96 20 76 00  
frederikshavn@bdo.dk  
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Rimmens Alle 89, Box 712  
DK-9900 Frederikshavn  
CVR-nr. 20 22 26 70

**WALLENSKOG PLACERING APS**

**C/O OLE MUNK SØRENSEN, BANGSBOVEJ 74, 9900 FREDERIKSHAVN**

**ÅRSRAPPORT**

**2015**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 23. maj 2016

---

Peter Wallenskog

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger.....	2
<b>Erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning.....	3
Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger.....	4
<b>Ledelsesberetning</b>	
Ledelsesberetning.....	5
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december</b>	
Anvendt regnskabspraksis.....	6-8
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10
Noter.....	11-12

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	Wallenskog Placering ApS c/o Ole Munk Sørensen Bangsbovej 74 9900 Frederikshavn
	CVR-nr.: 25 65 41 53
	Stiftet: 30. september 2000
	Hjemsted: Frederikshavn
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Direktion</b>	Ole Munk Sørensen Peter Wallenskog
<b>Revisor</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Rimmens Alle 89, Box 712 9900 Frederikshavn
<b>Pengeinstitut</b>	Handelsbanken Åboulevarden 11 8000 Aarhus C

## LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2015 for Wallenskog Placering ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Direktionen anser fortsat betingelserne for at undlade revision for opfyldte.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederikshavn, den 23. maj 2016

Direktion

---

Ole Munk Sørensen

---

Peter Wallenskog

## REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF FINANSIELLE OPLYSNINGER

### *Til kapitalejeren i Wallenskog Placering ApS*

Vi har opstillet årsregnskabet for Wallenskog Placering ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 på grundlag af virksomhedens bogføring og øvrige oplysninger, som ledelsen har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med den internationale standard, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere ledelsen 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 ledelsens 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, ledelsen 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.

Frederikshavn, den 23. maj 2016

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 20 22 26 70

Jan Kammann Andersen  
Statsautoriseret revisor

## LEDELSESBERETNING

### **Væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktiviteter er udlejning af fast ejendom samt deraf beslægtet virksomhed som køb og salg af fast ejendom og udlejning heraf.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Udlejning af selskabets ejendomme var i 2015 bedre end i 2014, grundet erhvervelsen af yderligere en ejendom i 2014, som dermed er fuldt med i 2015 modsat 2014. Dog er resultatet af kapitalandele i Skagen Strand Ejendoms Invest A/S fortsat negativt hvilket påvirker årets resultat.

Årets resultat anses samlet set som utilfredsstillende.

### **Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Wallenskog Placering ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### 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 fraga 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.

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.

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

## RESULTATOPGØRELSEN

### Nettoomsætning

Nettoomsætningen består af lejeindtægter og indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering af ydelsen til lejer har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes incl. fradrag af rabatter i forbindelse med lejen.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til ejendom og administration mv.

### Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes hovedaktiviteter.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Indtægter af værdipapirer

I selskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af kapitalandels resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

### Skat

Årets skat, 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.

**ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS****BALANCEN****Materielle anlægsaktiver**

Grunde og bygninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	50 år	60 %

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

**Finansielle anlægsaktiver**

Kapitalandele i øvrige virksomheder måles i selskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i øvrige virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter selskabets regnskabspraksis.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden. Merværdier i form af koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5 år.

Kapitalandele med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med selskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække øvrige virksomheders underbalance.

**Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### **Skyldig skat 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 acontoskatte.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

### **Gældsforpligtelser**

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

**RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER**

	Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....		<b>21.179</b>	<b>-13.647</b>
Af- og nedskrivninger.....		-10.955	-8.344
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....		<b>10.224</b>	<b>-21.991</b>
Indtægter af værdipapirer.....		-19.587	-91.621
Finansielle omkostninger.....		-8.827	-19.453
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....		<b>-18.190</b>	<b>-133.065</b>
Skat af årets resultat.....		0	0
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....		<b>-18.190</b>	<b>-133.065</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
Anvendt af tidligere års overskud.....		-18.190	-133.065
<b>I ALT</b> .....		<b>-18.190</b>	<b>-133.065</b>

## BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2015 kr.	2014 kr.
Grunde og bygninger.....		1.317.031	1.327.986
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	<b>1</b>	<b>1.317.031</b>	<b>1.327.986</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele.....		295.835	315.422
<b>Finansielle anlægsaktiver.....</b>	<b>2</b>	<b>295.835</b>	<b>315.422</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>1.612.866</b>	<b>1.643.408</b>
Andre tilgodehavender.....		0	27.351
<b>Tilgodehavender.....</b>		<b>0</b>	<b>27.351</b>
Likvider.....		64.021	17.049
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>64.021</b>	<b>44.400</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>1.676.887</b>	<b>1.687.808</b>
<b>PASSIVER</b>			
Anpartskapital.....		300.000	250.000
Overført overskud.....		435.478	28.668
<b>EGENKAPITAL.....</b>	<b>3</b>	<b>735.478</b>	<b>278.668</b>
Banklån.....		358.842	384.109
Ansvarligt lån.....		492.058	492.058
<b>Langfristede gældsforpligtelser.....</b>	<b>4</b>	<b>850.900</b>	<b>876.167</b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser.....	4	25.202	24.767
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		34.249	475.004
Anden gæld.....		31.058	33.202
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>		<b>90.509</b>	<b>532.973</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE.....</b>		<b>941.409</b>	<b>1.409.140</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>1.676.887</b>	<b>1.687.808</b>
Eventualposter mv.	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		

## NOTER

## Note

**Materielle anlægsaktiver**

1

	Grunde og bygninger
Kostpris 1. januar 2015.....	1.368.730
<b>Kostpris 31. december 2015.....</b>	<b>1.368.730</b>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015.....	40.744
Årets afskrivninger .....	10.955
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2015.....</b>	<b>51.699</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015.....</b>	<b>1.317.031</b>

**Finansielle anlægsaktiver**

2

	Andre værdipapirer og kapitalandele
Kostpris 1. januar 2015.....	500.000
<b>Kostpris 31. december 2015.....</b>	<b>500.000</b>
Opskrivninger 1. januar 2015.....	-184.578
Årets opskrivninger .....	-19.587
<b>Opskrivninger 31. december 2015.....</b>	<b>-204.165</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015.....</b>	<b>295.835</b>

**Kapitalandele i associerede virksomheder (kr.)**

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Stemme- og ejerandel
Skagen Strand Ejendoms Invest A/S.....	2.780.845	-184.119	10,64 %

## NOTER

					Note
<b>Egenkapital</b>					<b>3</b>
	Anpartskapital	Overkurs ved emission	Overført overskud	I alt	
Egenkapital 1. januar 2015.....	250.000	0	28.668	278.668	
Kapitalforhøjelse.....	50.000	425.000		475.000	
Overførsel til/fra andre poster.....		-425.000	425.000		
Forslag til årets resultatdisponering.....			-18.190	-18.190	
<b>Egenkapital 31. december 2015.....</b>	<b>300.000</b>	<b>0</b>	<b>435.478</b>	<b>735.478</b>	
				<b>2015</b>	
				kr.	
Anpartskapital 30. september 2000.....				125.000	
Kapitalforhøjelse 1. november 2012.....				125.000	
Kapitalforhøjelse 4. juni 2015.....				50.000	
<b>Anpartskapital 31. december 2015.....</b>				<b>300.000</b>	
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>					<b>4</b>
	1/1 2015 gæld i alt	31/12 2015 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	
Banklån.....	408.876	384.044	25.202	253.521	
Ansvarligt lån.....	492.058	492.058	0	492.058	
	<b>900.934</b>	<b>876.102</b>	<b>25.202</b>	<b>745.579</b>	
<b>Eventualposter mv.</b>					<b>5</b>
Der påhviler ikke selskabet eventualforpligtelser.					
<b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>					<b>6</b>
Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, der pr. 31. december 2015 udgør 384 tkr, er der afgivet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi 31. december 2015 udgør 1.317 tkr.					