

ÅRSRAPPORT

1. MAJ 2016 - 30. APRIL 2017

JENS THIELE HOLDING A/S

Øster Alle 33

2100 København Ø

CVR-nr. 30 00 38 96

Godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling,
den / 2017

Dirigentens navn tillige med blokbogstaver

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Ledelsesberetning mv.	
Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4-6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7-13
Resultatopgørelse 1. maj 2016 - 30. april 2017	14
Balance pr. 30. april 2017	15-16
Egenkapitalopgørelse	17
Noter	18-22

S.nr. 921305
sp/mdj

Selskab

Jens Thiele Holding A/S
c/o Valdal Advokatfirma
Øster Alle 33
2100 København Ø

CVR-nummer 30 00 38 96

11. regnskabsår

Hjemsted: København

Direktion

Jesper Michael Koefoed

Bestyrelse

Jesper Michael Koefoed

Frederik Anton Thiele

Pernille Thiele

Revision

inforevision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
Buddingevej 312
2860 Søborg
CVR-nr. 19263096

Sten Pedersen, statsautoriseret revisor
Michael Dam-Johansen, statsautoriseret revisor

Væsentligste aktiviteter

Jens Thiele Holding A/S' hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været at fungere som holdingselskab samt foretage investeringer i fast ejendom og værdipapirer samt hermed beslægtede virksomheder.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet af selskabets aktiviteter udviste i regnskabsåret et resultat før skat på t.kr. 3.185, hvilket primært kan henføres til kursgevinster og udbytter.

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. maj 2016 - 30. april 2017 for Jens Thiele Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København Ø, den 27. september 2017

I direktionen

Jesper Michael Koefoed

I bestyrelsen

Jesper Michael Koefoed

Frederik Anton Thiele

Pernille Thiele

Til kapitalejeren i Jens Thiele Holding A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Jens Thiele Holding A/S for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af virksomheden i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- * Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- * Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændigheder, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- * Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- * Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- * Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentlig inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Søborg, den 27. september 2017

inforevision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
(CVR-nr. 19263096)

Sten Pedersen
statsautoriseret revisor

Michael Dam-Johansen
statsautoriseret revisor

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægterne 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.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

VALUTAOMREGNING

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Hvis valuta-positioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender og gæld i fremmed valuta er indregnet til balancedagens kurs.

Realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten omfatter årets lejeindtægter fratrukket årets ejendomsomkostninger og andre eksterne omkostninger.

Lejeindtægter omfatter opkrævet husleje vedrørende regnskabsåret.

Ejendomsomkostninger omfatter de til ejendommene direkte henførbare driftsomkostninger.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder avance ved salg af anlægsaktiver.

Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter salgs- og administrationsomkostninger.

Værdiregulering af investeringsejendomme og tilhørende forpligtelser

Værdiregulering af investeringsejendomme og tilhørende forpligtelser omfatter dagsværdireguleringer af investeringsaktiver og tilhørende forpligtelser. Ændringer i den skønnede dagsværdi føres i resultatopgørelsen.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder tab ved salg af anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab, realiserede og urealiserede fortjenester og -tab ved salg af andre værdipapirer og kapitalandele, amortisering af gæld til realkreditinstitutter samt rentetillæg og rentegodtgørelse under acontoskatteordningen.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders driftsresultat reguleret for interne avancer og tab.

Skat af årets resultat og selskabsskat

Skat af årets resultat udgør 22 % af det regnskabsmæssige resultat korrigeret for ikke indkomstskattepligtige og ikke fradragsberettigede poster.

Skat af årets resultat er sammensat af den forventede skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for årets forskydning i udskudt skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændring i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernselskaber med Jens Thiele Holding A/S som administrationselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles mellem koncernselskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster efter selskabsskatteovens regler om fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud.

Selskabsskat samt sambeskatningsbidrag vedrørende regnskabsåret, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som selskabsskat under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Selskabet er omfattet af acontoskatteordningen. Rentegodtgørelse og rentetillæg er indregnet under finansielle indtægter og omkostninger.

BALANCEN

Balancen er opstillet i kontoform.

AKTIVER**Investeringsjendomme**

Investeringsjendomme omfatter ejendomme, som besiddes med henblik på at opnå afkast af den investerede kapital samt en eventuel kapitalgevinst ved videresalg.

Selskabets beholdning af investeringsjendomme består dels af andelsboliger samt erhvervsjendomme.

Andelsboliger værdiansættes til skønnet dagsværdi opgjort med udgangspunkt i andelsboligens værdi ifølge seneste aflagte årsrapport for andelsboligforeningen. Dagsværdien er opgøres med udgangspunkt i enten valuarvurdering eller seneste offentlige vurdering og i henhold til andelsboligforeningens vedtægter.

Erhvervsjendomme værdiansættes enten til valuarvurdering eller til skønnet dagsværdi opgjort med udgangspunkt i ejendommens nettoafkast og et afkastkrav baseret på en individuel vurdering af den enkelte type ejendom.

Ændringer i de skønnede dagsværdier føres i resultatopgørelsen.

Afholdte omkostninger, der tilfører en investeringsjendom nye eller forbedrede egenskaber i forhold til anskaffelsestidspunktet og som derved forbedrer ejendommens fremtidige afkast, herunder ombygninger, tillægges kostprisen som en forbedring.

Som følge af at ejendommene er vurderet til skøn af dagsværdien foretages der ikke afskrivninger på disse.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet 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.

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

Afskrivninger påbegyndes, når aktiverne er klar til ibrugtagning. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende forventninger til brugstid og restværdier:

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0 %

Småaktiver med en levetid under et år er omkostningsført i resultatopgørelsen under eksterne omkostninger.

Fortjeneste/tab ved salg eller udrangering er medtaget i resultatopgørelsen under bruttofortjeneste og andre driftsomkostninger.

Værdiforringelse af materielle anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved de normale afskrivninger. Hvis dette er tilfældet foretages der nedskrivning af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver til lavere genindvindingsværdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af forventet nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdi opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Årets nedskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder er indregnet efter den indre værdis metode, således at kapitalandelen måles til den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders regnskabsmæssige indre værdi reguleret for interne udbytter og avancer.

Disponible reserver i de tilknyttede virksomheder, som på balancetidspunktet disponeres som udbytte til moderselskabet, indgår i værdien af kapitalandele.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til nul, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Køb af tilknyttede virksomheder indregnes til kostpris. Forskellen mellem kostprisen og den regnskabsmæssige indre værdi i den købte virksomhed, som fremkommer på det tidspunkt, hvor koncernforholdet bliver etableret, er så vidt muligt fordelt på de aktiver og passiver, hvis værdi er højere eller lavere end det bogførte beløb. Et resterende positivt forskelsbeløb behandles som koncern-goodwill og indgår i værdien af kapitalandele, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over 5 år. Afskrivningsperioden er baseret på en vurdering af markedspositionen, indtjeningsprofilen og forventning til kundeloyalitet, som i et rimeligt omfang er baseret på historiske data/registreringer. Et negativt forskelsbeløb, der modsvarer en forventet omkostning eller en ugunstig udvikling, indtægtsføres i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder henlægges via overskuds-disponeringen til "reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet, og reguleres med egenkapitalbevægelser i de tilknyttede virksomheder.

Andre tilgodehavender, der er anlægsaktiver

Andre tilgodehavender indregnet under anlægsaktiver omfatter udlån og lejede deposita, som er målt til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. I tilfælde hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi. Årets nedskrivning indregnes i resultatopgørelsen under nedskrivning af finansielle aktiver.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi på balancedagen. Realiserede og urealiserede kursavancer og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under henholdsvis andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger.

PASSIVER**Egenkapital**

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensættelser til udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode. Der er hensat til udskudt skat med 22,0 % af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser og under hensyntagen til henholdsvis den planlagte anvendelse af aktivet og afvikling af forpligtelsen. Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes.

Udskudte skatteaktiver måles til nettorealisationsværdi, hvorved de indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med i en overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver som ikke forventes udnyttet inden for en kortere årrække, er noteoplyst under eventualaktiver.

Gældsforpligtelser

Gæld til realkreditinstitutter indregnes til låneprovenuet på optagelsestidspunktet. Efterfølgende opgøres gæld til realkreditinstitutter til kursværdi. Kurstab og låneomkostninger fordeles herved over lånets løbetid ved omregning til den effektive rente på optagelsestidspunktet.

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indtægter vedrørende de efterfølgende år.

KONCERNREGNSKAB

I henhold til Årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

<u>Note</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
BRUTTOFORTJENESTE	-674.431	-401.325
1 Værdiregulering af investerings- ejendomme og tilhørende forpligtelser	-500.000	-2.634.010
2 Personaleomkostninger	0	-33.646
INDTJENINGSBIDRAG	-1.174.431	-3.068.981
6 Af- og nedskr. på materielle anlægsaktiver	-63.426	-366.373
Nedskrivninger af omsætningsaktiver, bortset fra finansielle anlægsaktiver	0	-400.000
6 Andre driftsindtægter	346.936	0
6 Andre driftsomkostninger	0	-66.377
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	-890.921	-3.901.731
8 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.718.529	-978.942
3 Andre finansielle indtægter	2.576.770	2.021.960
4 Øvrige finansielle omkostninger	-218.905	-3.150.958
RESULTAT FØR SKAT	3.185.473	-6.009.671
5 Skat af årets resultat	44.883	667.880
ÅRETS RESULTAT	<u>3.230.356</u>	<u>-5.341.791</u>

RESULTATDISPONERING

Årets resultat foreslås disponeret således:

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0
Forslag til udbytte for regnskabsåret	20.000.000	100.000.000
Overført resultat	-16.769.644	-105.341.791
ÅRETS RESULTAT	<u>3.230.356</u>	<u>-5.341.791</u>

<u>Note</u>	<u>30/4 2017</u>	<u>30/4 2016</u>
6,7 Investeringsejendomme	5.000.000	5.500.000
6 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	66.490
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	5.000.000	5.566.490
8 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0
Andre tilgodehavender	346.050	346.050
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	346.050	346.050
ANLÆGSAKTIVER	5.346.050	5.912.540
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	32.146	73.695
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	2.254.348
Andre tilgodehavender	7.959.319	1.759.395
5 Tilgodehavende selskabsskat	443.670	0
5 Udskudt skat	44.883	0
TILGODEHAVENDER	8.480.018	4.087.438
VÆRDIPAPIRER OG KAPITALANDELE	71.693.573	159.815.187
LIKVIDE BEHOLDNINGER	5.613.023	19.725.033
OMSÆTNINGSAKTIVER	85.786.614	183.627.658
AKTIVER I ALT	91.132.664	189.540.198

<u>Note</u>	<u>30/4 2017</u>	<u>30/4 2016</u>
Virksomhedskapital	7.000.000	7.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0
Overført resultat	52.688.424	69.458.068
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>20.000.000</u>	<u>100.000.000</u>
EGENKAPITAL	<u>79.688.424</u>	<u>176.458.068</u>
Gæld til realkreditinstitutter	<u>0</u>	<u>7.615.490</u>
9 LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER	<u>0</u>	<u>7.615.490</u>
9 Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	0	76.000
Modtagne forudbetalinger fra kunder	120.446	120.446
Leverandører af varer og tjenesteydelser	287.688	197.842
5 Selskabsskat	0	3.253.680
Anden gæld	10.579.015	1.411.404
Periodeafgrænsningsposter	<u>457.091</u>	<u>407.268</u>
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER	<u>11.444.240</u>	<u>5.466.640</u>
GÆLDSFORPLIGTELSER	<u>11.444.240</u>	<u>13.082.130</u>
PASSIVER I ALT	<u>91.132.664</u>	<u>189.540.198</u>
11 Ejerforhold		

	Virksom- hedskapital	Nettoopskr. efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I ALT
Egenkapital pr. 1/5 2015	7.000.000	0	174.799.859	12.000.000	193.799.859
Udloddet udbytte	0	0	0	-12.000.000	-12.000.000
Overført via resultatdisponeringen	0	0	-105.341.791	100.000.000	-5.341.791
Egenkapital pr. 1/5 2016	7.000.000	0	69.458.068	100.000.000	176.458.068
Udloddet udbytte	0	0	0	-100.000.000	-100.000.000
Overført via resultatdisponeringen	0	0	-16.769.644	20.000.000	3.230.356
Egenkapital pr. 30/4 2017	<u>7.000.000</u>	<u>0</u>	<u>52.688.424</u>	<u>20.000.000</u>	<u>79.688.424</u>

1	Værdiregulering af investerings- ejendomme og tilhørende forpligtelser	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	Investeringsejendomme reguleret til dagsværdi	-500.000	-2.650.000
	Finansielle forpligtelser reguleret til dagsværdi	<u>0</u>	<u>15.990</u>
	I ALT	<u><u>-500.000</u></u>	<u><u>-2.634.010</u></u>
2	<u>Personaleomkostninger</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	Gager og lønninger	0	32.482
	Andre omkostninger til social sikring	0	791
	Personaleomkostninger i øvrigt	<u>0</u>	<u>373</u>
	I ALT	<u><u>0</u></u>	<u><u>33.646</u></u>
	Det gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede har i regnskabsåret udgjort 0 mod 1 i sidste regnskabsår.		
3	<u>Andre finansielle indtægter</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	Finansielle indtægter i øvrigt	<u>2.576.770</u>	<u>2.021.960</u>
	I ALT	<u><u>2.576.770</u></u>	<u><u>2.021.960</u></u>
4	<u>Øvrige finansielle omkostninger</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	Finansielle omkostninger i øvrigt	<u>218.905</u>	<u>3.150.958</u>
	I ALT	<u><u>218.905</u></u>	<u><u>3.150.958</u></u>

5 Selskabsskat og udskudt skat

	<u>Selskabsskat</u>	<u>Udskudt skat</u>	<u>Ifølge resul- tatopgørelse</u>	<u>2015/16</u>
Skyldig pr. 1/5 2016	3.253.680	0		
Regulering, sambeskatning	-2.251.639	0	0	35.584
Betalt vedr. tidligere år	-1.220.809	0		
Betalt udbytteskat	-224.902	0		
Skat af årets resultat	<u>0</u>	<u>-44.883</u>	<u>-44.883</u>	<u>-703.464</u>
SKYLDIG PR. 30/4 2017	<u>-443.670</u>	<u>-44.883</u>		
SKAT AF ÅRETS RESULTAT			<u>-44.883</u>	<u>-667.880</u>

6 Anlægs- og afskrivningsoversigt,
materielle anlægsaktiver

	Investerings- ejendomme	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I ALT	30/4 2016
Kostpris pr. 1/5 2016	1.222.700	685.326	1.908.026	22.030.784
Tilgang i året	0	0	0	0
Afgang i året	0	-543.680	-543.680	-19.473.417
KOSTPRIS PR. 30/4 2017	1.222.700	141.646	1.364.346	2.557.367
Op- og nedskr. pr. 1/5 2016	4.277.300	0	4.277.300	2.481.633
Årets afgang	0	0	0	3.945.667
Årets op- og nedskrivninger	-500.000	0	-500.000	-2.650.000
Op- og nedskr. pr. 1/5 2016	3.777.300	0	3.777.300	3.777.300
Af- og nedskrivninger pr. 1/5 2016	0	618.836	618.836	1.383.177
Årets nedskrivninger	0	0	0	0
Årets afskrivninger	0	63.426	63.426	366.373
Af- og nedskrivn., afgang i året	0	-540.616	-540.616	-981.373
AF- OG NEDSKR. PR. 30/4 2017	0	141.646	141.646	768.177
REGN. VÆRDI PR. 30/4 2017	5.000.000	0	5.000.000	5.566.490
Salgspris, afgang	0	350.000	350.000	14.480.000
Regnskabsmæssig værdi, afgang	0	-3.064	-3.064	-14.546.377
FORTJENESTE/TAB VED SALG	0	346.936	346.936	-66.377

7 Investeringsejendomme

Selskabets beholdning af investeringsejendomme er enkeltvis udbudt til salg, og er værdiansat til skønnet realisationsværdi ud fra et realistisk startafkast, og under hensyntagen til ejendommenes fysiske stand.

8 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

	<u>Ejerandel</u>	<u>Selskabs- kapital</u>	<u>Årets resultat</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Jens Thiele Holding A/S's andel</u>	
					<u>Årets resultat</u>	<u>Egenkapital</u>
<u>Tilknyttede virksomheder:</u>						
Brillekompagniet A/S	100%	500.000	0	0	0	0
Nedskrivning af underbalance						
I ALT		<u>500.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Helle for Blomster ApS har i regnskabsåret givet en gevinst på kr. 1.604.655.

Brillekompagniet A/S: Der er foretaget nedskrivning af underbalance i tilgodehavende. Kapitalandel er således optaget til kr. 0

9 Langfristede gældsforpligtelser

	<u>30/4 2017</u>	<u>30/4 2016</u>
<u>Gældsforpligtelser i alt:</u>		
Gæld til realkreditinstitutter	<u>0</u>	<u>7.691.490</u>
I ALT	<u><u>0</u></u>	<u><u>7.691.490</u></u>
<u>Gæld, der forfalder inden for et år:</u>		
Gæld til realkreditinstitutter	<u>0</u>	<u>76.000</u>
I ALT	<u><u>0</u></u>	<u><u>76.000</u></u>
<u>Gæld, der forfalder efter 5 år:</u>		
Gæld til realkreditinstitutter	<u>0</u>	<u>6.852.474</u>
I ALT	<u><u>0</u></u>	<u><u>6.852.474</u></u>

10 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i sambeskatningen med øvrige koncernselskaber og hæfter solidarisk med de øvrige koncernselskaber for forfaldne og ikke afregnede selskabsskatter samt kildeskat af renter, royalties og udbytte. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

11 Ejerforhold

Følgende aktionærer er omfattet af Aktieselskabslovens § 28 a:

Boet efter Jens Frederik Anton Thiele, Øster Allé 33, 2100 København Ø

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Jesper M. Koefoed

Direktør

Serienummer: CVR:10101247-RID:1253880594743

IP: 77.233.248.130

2017-09-28 10:43:12Z

NEM ID 

Jesper M. Koefoed

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: CVR:10101247-RID:1253880594743

IP: 77.233.248.130

2017-09-28 10:43:12Z

NEM ID 

Frederik Anton Thiele

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-266382188370

IP: 83.89.91.167

2017-09-28 14:21:41Z

NEM ID 


Pernille Thiele

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-504259311853

IP: 2.128.8.65

2017-09-29 04:28:21Z

NEM ID 

Michael Dam-Johansen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: Inforevision Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

Serienummer: CVR:19263096-RID:1299498612011

IP: 85.235.247.2

2017-09-29 05:59:54Z

NEM ID 

Sten Pedersen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: Inforevision Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

Serienummer: PID:9208-2002-2-798031640997

IP: 85.235.247.2

2017-09-29 06:59:24Z

NEM ID 

Jesper M. Koefoed

Dirigent

Serienummer: CVR:10101247-RID:1253880594743

IP: 77.233.248.130

2017-09-29 07:01:40Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: UPBHU-15NC8-6VMWS-HK6TY-TAK8H-F7PXF

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>