

PKF Munkebo Vindelev  
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab



# Årsrapport 2016/17

**CVR-nr. 80 79 07 16**

**A. Walther Jensen A/S**

**Vallensbæk Strandvej 225**

**2665 Vallensbæk Strand**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 19. september 2017.

---

Anders Walther Jensen  
Dirigent

Tel (+45) 43 96 06 56 | Fax (+45) 43 43 04 01 | [pkf@pkf.dk](mailto:pkf@pkf.dk) | [www.pkf.dk](http://www.pkf.dk)  
Hovedvejen 56 | DK-2600 Glostrup  
CVR-nr. 14 11 92 99 | Netværk: RevisorGruppen Danmark og PKF International

# Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

## Ledespåtegning

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2016/17 for A. Walther Jensen A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vallensbæk Strand, den 19. september 2017

### **Direktion**

Anette Vinding

### **Bestyrelse**

Anders Walther Jensen

Anette Vinding

Naja Beck Jensen

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

Til aktionæren i A. Walther Jensen A/S

## Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for A. Walther Jensen A/S for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 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 selskabet 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 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 er 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

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 omstændighederne, 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt 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.

Glostrup, den 19. september 2017

PKF Munkebo Vindelev  
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 14 11 92 99

Kasper Vindelev  
Statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

**Selskabet**

A. Walther Jensen A/S  
Vallensbæk Strandvej 225  
2665 Vallensbæk Strand

Telefon: 43 73 32 78  
Hjemmeside: [www.awj.dk](http://www.awj.dk)  
E-mail: [walther@awj.dk](mailto:walther@awj.dk)

CVR-nr.: 80 79 07 16  
Stiftet: 7. november 1980  
Hjemsted: Vallensbæk Kommune  
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni  
37. regnskabsår

**Bestyrelse**

Anders Walther Jensen  
Anette Vinding  
Naja Beck Jensen

**Direktion**

Anette Vinding

**Revision**

PKF Munkebo Vindelev, Statsautoriseret Revisionsaktieselskab  
Hovedvejen 56  
2600 Glostrup

**Bankforbindelse**

Danske Bank, Holmens Kanal 2, 1092 København K

## Ledelsesberetning

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Hovedaktiviteten har bestået i forvaltning af selskabets formue og sekundært i at drive anlægsgartnerivirksomhed, herunder projektering, anlæg og vedligeholdelse af grønne områder samt landskabsarkitektur.

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

Årets bruttotab udgør -228 t.kr. mod -149 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -905 t.kr. mod -1.618 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.



## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for A. Walther Jensen A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### 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, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

### 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.

Anlægsaktiver og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, og som ikke anses for at være investeringsaktiver måles til kursen på transaktionsdagen.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning, varerforbrug samt andre eksterne omkostninger.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, bil, administration og lokaler.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

### Af- og nedskrivninger

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

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### 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 i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

## 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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

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:

Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 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 salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

### Nedskrivning på anlægsaktiver

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

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

### Finansielle anlægsaktiver

#### Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

#### Tilgodehavender

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

### **Periodeafgrænsningsposter**

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

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### **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 den ordinære generalforsamling.

#### **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.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter A. Walther Jensen A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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.

#### **Gældsforpligtelser**

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

## Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

---

<u>Note</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
<b>Bruttotab</b>	<b>-227.585</b>	<b>-148.760</b>
1 Personaleomkostninger	-828.311	-863.531
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-81.009	-68.453
<b>Driftsresultat</b>	<b>-1.136.905</b>	<b>-1.080.744</b>
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehaven- der, der er anlægsaktiver	678.061	1.045.088
Andre finansielle indtægter	0	152
2 Øvrige finansielle omkostninger	-675.593	-2.034.055
<b>Resultat før skat</b>	<b>-1.134.437</b>	<b>-2.069.559</b>
3 Skat af årets resultat	229.642	451.665
<b>Ordinært resultat efter skat</b>	<b>-904.795</b>	<b>-1.617.894</b>
<b>Årets resultat</b>	<b>-904.795</b>	<b>-1.617.894</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Disponeret fra overført resultat	-904.795	-1.617.894
<b>Disponeret i alt</b>	<b>-904.795</b>	<b>-1.617.894</b>

## Balance 30. juni

---

<b>Aktiver</b>			
<b>Note</b>		<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Anlægsaktiver</b>			
4	Grunde og bygninger	2.070.474	2.104.248
5	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	226.993	274.228
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>2.297.467</u>	<u>2.378.476</u>
6	Andre værdipapirer og kapitalandele	14.780.051	15.239.490
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>14.780.051</u>	<u>15.239.490</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>17.077.518</u></b>	<b><u>17.617.966</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
7	Udskudte skatteaktiver	184.116	7.811
	Andre tilgodehavender	13.412	18.643
	Periodeafgrænsningsposter	4.111	4.519
	Tilgodehavender i alt	<u>201.639</u>	<u>30.973</u>
	Likvide beholdninger	<u>180.568</u>	<u>799.518</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>382.207</u></b>	<b><u>830.491</u></b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>17.459.725</u></b>	<b><u>18.448.457</u></b>

## Balance 30. juni

---

<b>Passiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Egenkapital</b>		
8 Virksomhedskapital	500.000	500.000
9 Reserve for opskrivninger	1.312.245	1.312.245
10 Overført resultat	8.786.571	9.691.367
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>10.598.816</b>	<b>11.503.612</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Gæld til tilknyttede virksomheder	6.670.062	6.717.571
Anden gæld	190.847	227.274
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	6.860.909	6.944.845
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>6.860.909</b>	<b>6.944.845</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>17.459.725</b>	<b>18.448.457</b>

12 Eventualposter

## Noter

---

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
<b>1. Personalemkostninger</b>		
Lønninger og gager	825.713	860.249
Andre omkostninger til social sikring	2.598	3.282
	<u><b>828.311</b></u>	<u><b>863.531</b></u>
<b>2. Øvrige finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	266.763	243.355
Andre finansielle omkostninger	408.830	1.790.700
	<u><b>675.593</b></u>	<u><b>2.034.055</b></u>
<b>3. Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat	-53.337	-48.714
Årets regulering af udskudt skat	-176.305	-402.951
	<u><b>-229.642</b></u>	<u><b>-451.665</b></u>
	<u><b>30/6 2017</b></u>	<u><b>30/6 2016</b></u>
<b>4. Grunde og bygninger</b>		
Kostpris 1. juli 2016	917.634	917.634
<b>Kostpris 30. juni 2017</b>	<u><b>917.634</b></u>	<u><b>917.634</b></u>
Opskrivninger 1. juli 2016	1.682.366	1.682.366
<b>Opskrivninger 30. juni 2017</b>	<u><b>1.682.366</b></u>	<u><b>1.682.366</b></u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2016	-495.752	-461.978
Årets afskrivninger	-33.774	-33.774
<b>Af- og nedskrivninger 30. juni 2017</b>	<u><b>-529.526</b></u>	<u><b>-495.752</b></u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017</b>	<u><b>2.070.474</b></u>	<u><b>2.104.248</b></u>



## Noter

---

	<u>30/6 2017</u>	<u>30/6 2016</u>
<b>5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>		
Kostpris 1. juli 2016	725.576	720.696
Tilgang i årets løb	0	269.880
Afgang i årets løb	0	-265.000
<b>Kostpris 30. juni 2017</b>	<u><b>725.576</b></u>	<u><b>725.576</b></u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2016	-451.348	-669.669
Årets afskrivninger	-47.235	-46.679
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	265.000
<b>Af- og nedskrivninger 30. juni 2017</b>	<u><b>-498.583</b></u>	<u><b>-451.348</b></u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017</b>	<u><b>226.993</b></u>	<u><b>274.228</b></u>
<b>6. Andre værdipapirer og kapitalandele</b>		
Kostpris 1. juli 2016	3.713.820	5.384.670
Afgang i årets løb	-50.609	-1.670.850
<b>Kostpris 30. juni 2017</b>	<u><b>3.663.211</b></u>	<u><b>3.713.820</b></u>
Opskrivninger 1. juli 2016	11.525.670	13.199.608
Årets op-/nedskrivninger	-408.830	-1.673.938
<b>Opskrivninger 30. juni 2017</b>	<u><b>11.116.840</b></u>	<u><b>11.525.670</b></u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017</b>	<u><b>14.780.051</b></u>	<u><b>15.239.490</b></u>
<b>7. Udskudte skatteaktiver</b>		
Udskudte skatteaktiver 1. juli 2016	7.811	-395.140
Udskudt skat af årets resultat	176.305	402.951
	<u><b>184.116</b></u>	<u><b>7.811</b></u>
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Materielle anlægsaktiver	-410.599	-396.441
Fremført underskud fra tidligere år	594.715	404.252
	<u><b>184.116</b></u>	<u><b>7.811</b></u>

## Noter

---

	<u>30/6 2017</u>	<u>30/6 2016</u>
<b>8. Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital 1. juli 2016	500.000	500.000
	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
<p>Aktiekapitalen består af 100 aktier á 5.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.</p>		
<b>9. Reserve for opskrivninger</b>		
Reserve for opskrivninger 1. juli 2016	1.312.245	1.312.245
	<u>1.312.245</u>	<u>1.312.245</u>
<b>10. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. juli 2016	9.691.366	11.309.261
Årets overførte overskud eller underskud	-904.795	-1.617.894
	<u>8.786.571</u>	<u>9.691.367</u>
<b>11. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>		
Udbytte 1. juli 2016	0	3.200.000
Udloddet udbytte	0	-3.200.000
	<u>0</u>	<u>0</u>

## 12. Eventualposter

### Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med A. Walther Jensen Holding ApS, CVR-nr. 21 69 02 36 som administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.