

PKF Munkebo Vindelev
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab



Årsrapport 2015/16

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 1. november 2016

Anders Walther Jensen
Dirigent

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

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vallensbæk Strand, den 1. november 2016

Direktion

Anders Walther Jensen

Bestyrelse

Anders Walther Jensen

Anette Vinding

Naja Beck Jensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til aktionæren i A. Walther Jensen A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for A. Walther Jensen A/S 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.

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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Glostrup, den 1. november 2016

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
E-mail: walther@awj.dk

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

Bestyrelse

Anders Walther Jensen
Anette Vinding
Naja Beck Jensen

Direktion

Anders Walther Jensen

Revision

PKF Munkebo Vindelev, Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Hovedvejen 56
2600 Glostrup

Bankforbindelse

Danske Bank, Hovedvejen 109, 2600 Glostrup

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 -149 t.kr. mod 10 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -1.618 t.kr. mod 3.299 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.

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, vareforbrug 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 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.

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.

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 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 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.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter A. Walther Jensen A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter 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>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Bruttotab	-148.759	9.642
1 Personaleomkostninger	-863.532	-999.871
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-68.453	-62.444
Driftsresultat	-1.080.744	-1.052.673
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	1.045.088	932.597
Andre finansielle indtægter	152	4.093.381
2 Øvrige finansielle omkostninger	-2.034.055	-130.754
Resultat før skat	-2.069.559	3.842.551
3 Skat af årets resultat	451.665	-543.098
Årets resultat	-1.617.894	3.299.453
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	0	3.200.000
Overføres til overført resultat	0	99.453
Disponeret fra overført resultat	-1.617.894	0
Disponeret i alt	-1.617.894	3.299.453

Balance 30. juni

Aktiver			
Note		2016	2015
Anlægsaktiver			
4	Grunde og bygninger	2.104.248	2.138.022
4	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	274.228	51.027
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>2.378.476</u>	<u>2.189.049</u>
5	Værdipapirer	15.239.490	18.584.278
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>15.239.490</u>	<u>18.584.278</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>17.617.966</u>	<u>20.773.327</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	0	2.291
6	Udskudte skatteaktiver	7.811	0
	Andre tilgodehavender	18.643	0
	Periodeafgrænsningsposter	4.519	4.953
	Tilgodehavender i alt	<u>30.973</u>	<u>7.244</u>
	Likvide beholdninger	799.518	748.786
	Omsætningsaktiver i alt	<u>830.491</u>	<u>756.030</u>
	Aktiver i alt	<u>18.448.457</u>	<u>21.529.357</u>

Balance 30. juni

Passiver		
Note	2016	2015
Egenkapital		
7 Virksomhedskapital	500.000	500.000
8 Reserve for opskrivninger	1.312.245	1.312.245
9 Overført resultat	9.691.367	11.309.261
10 Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	3.200.000
Egenkapital i alt	11.503.612	16.321.506
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	0	395.140
Hensatte forpligtelser i alt	0	395.140
Gældsforpligtelser		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	0	1.687
Gæld til tilknyttede virksomheder	6.717.571	4.523.396
Anden gæld	227.274	287.628
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	6.944.845	4.812.711
Gældsforpligtelser i alt	6.944.845	4.812.711
Passiver i alt	18.448.457	21.529.357
11 Eventualposter		

Noter

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
1. Personalemkostninger		
Lønninger og gager	860.250	990.263
Pensioner	0	6.368
Andre omkostninger til social sikring	3.282	3.240
	<u>863.532</u>	<u>999.871</u>
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	243.355	125.781
Andre finansielle omkostninger	1.790.700	4.973
	<u>2.034.055</u>	<u>130.754</u>
3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	-48.714	921.535
Årets regulering af udskudt skat	-402.951	-8.316
Regulering af tidligere års skat	0	-370.121
	<u>-451.665</u>	<u>543.098</u>

Noter

4. Materielle anlægsaktiver

	<u>Grunde og bygninger</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris 1. juli 2015	917.634	720.696
Tilgang	0	269.880
Afgang	0	-265.000
Kostpris 30. juni 2016	<u>917.634</u>	<u>725.576</u>
Opskrivninger 1. juli 2015	1.682.366	0
Opskrivninger 30. juni 2016	<u>1.682.366</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015	461.978	669.669
Årets afskrivninger	33.774	46.679
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-265.000
Af- og nedskrivninger 30. juni 2016	<u>495.752</u>	<u>451.348</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	<u>2.104.248</u>	<u>274.228</u>
Ejendomsvurdering 1. oktober 2015	1.300.000	
	<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>

5. Værdipapirer

Kostpris 1. juli 2015	5.384.670	7.128.480
Afgang i årets løb	-1.670.850	-1.743.810
Kostpris 30. juni 2016	<u>3.713.820</u>	<u>5.384.670</u>
Opskrivninger 1. juli 2015	13.199.608	8.725.678
Årets op-/nedskrivninger	-1.673.938	4.473.930
Opskrivninger 30. juni 2016	<u>11.525.670</u>	<u>13.199.608</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	<u>15.239.490</u>	<u>18.584.278</u>

Noter

	<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>
6. Udskudte skatteaktiver		
Udskudte skatteaktiver 1. juli 2015	-395.140	-403.456
Udskudt skat af årets resultat	<u>402.951</u>	<u>8.316</u>
	<u>7.811</u>	<u>-395.140</u>
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Materielle anlægsaktiver	-396.441	-395.140
Fremført underskud fra tidligere år	<u>404.252</u>	<u>0</u>
	<u>7.811</u>	<u>-395.140</u>
7. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. juli 2015	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
	<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>		
8. Reserve for opskrivninger		
Reserve for opskrivninger 1. juli 2015	1.312.245	1.682.366
Udskudt skat af reserve for opskrivninger primo	<u>0</u>	<u>-370.121</u>
	<u>1.312.245</u>	<u>1.312.245</u>
9. Overført resultat		
Overført resultat 1. juli 2015	11.309.261	11.209.808
Årets overførte overskud eller underskud	<u>-1.617.894</u>	<u>99.453</u>
	<u>9.691.367</u>	<u>11.309.261</u>

Noter

	<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>
10. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. juli 2015	3.200.000	2.700.000
Udloddet udbytte	-3.200.000	-2.700.000
Udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>3.200.000</u>
	<u>0</u>	<u>3.200.000</u>

11. 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.