



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2016 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 929 681 088
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: AS WALCO
Forretningsadresse: Ekeberglia 50
1363 HØVIK

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2016 - 31.12.2016

Konsern

Morselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Ja
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Harald Walther
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 15.03.2017

Grunnlag for avgivelse

År 2016: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2015: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2016

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 22.09.2019



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2016	2015
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Annen driftskostnad		74 539	14 366
Sum kostnader		74 539	14 366
Driftsresultat		-74 539	-14 366
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		517 916	40 758
Annen finansinntekt		217 240	14 907
Verdøkning andre finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi			8 068
Sum finansinntekter		735 156	63 733
Verdireduksjon andre finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi		300 000	
Rentekostnad til foretak i samme konsern		37 675	47 625
Annen rentekostnad		259 597	2 804
Annen finanskostnad			68 953
Sum finanskostnader		597 272	119 382
Netto finans		137 884	-55 649
Ordinært resultat før skattekostnad		63 345	-70 015
Skattekostnad på ordinært resultat	6	38 648	-7 414
Ordinært resultat etter skattekostnad		24 697	-62 601
Årsresultat		24 697	-62 601
Overføringer og disponeringer			
Overføring til/fra fond		324 697	229 399
Konsernbidrag		-300 000	-292 000
Sum overføringer og disponeringer		24 697	-62 601



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2016	2015
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	2	3 450 282	6 975 282
Investeringer i aksjer og andeler	3	2 152 500	
Andre fordringer		12 400 448	3 120 056
Sum finansielle anleggsmidler		18 003 230	10 095 338
Sum anleggsmidler		18 003 230	10 095 338
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Konsernfordringer		400 000	400 000
Sum fordringer		400 000	400 000
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	4, 5	1 273 244	742 082
Sum investeringer		1 273 244	742 082
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		44 559	1 807
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		44 559	1 807
Sum omløpsmidler		1 717 803	1 143 889
SUM EIENDELER		19 721 033	11 239 227

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2016	2015
Selskapskapital	7	718 530	718 530
Overkurs		583 200	583 200
Sum innskutt egenkapital		1 301 730	1 301 730
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		6 750 931	5 920 962
Sum opptjent egenkapital		6 750 931	5 920 962
Sum egenkapital		8 052 661	7 222 692
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Betalbar skatt	6	137 222	98 626
Kortsiktig konserngjeld		1 926 915	3 917 909
Annen kortsiktig gjeld		9 604 235	
Sum kortsiktig gjeld		11 668 372	4 016 535
Sum gjeld		11 668 372	4 016 535
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		19 721 033	11 239 227



AS WALCO

ÅRSBERETNING 2016

Selskapets virksomhet drives fra daglig leders kontor i Bærumsveien 375 på Gjettum i Bærum.

Virksomheten omfatter nå forvaltning av ett heleid datterselskap samt midler plassert i utlån. Det andre datterselskapet, Wraco AS, ble i fjor innfusjonert i morselskapet.

I tillegg har selskapet en liten portefølje av børsnoterte aksjer og investerte i fjor også i to eiendomsprosjekter.

Årsregnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift. Etter styrets oppfatning er det ingen tvil om at denne forutsetning er til stede. Det hefter ingen vesentlig usikkerhet ved årsregnskapet, og regnskapet er heller ikke påvirket av ekstraordinære forhold.

Styret bekrefter at årsberetningen og årsregnskapet gir et rettvise bilde av selskapets utvikling gjennom fjoråret og dets resultat for 2016 og stilling ved regnskapsårets utgang.

Det har ikke inntrådt forhold etter regnskapsårets utgang av særlig betydning for bedømmelsen av selskapets stilling.

Resultatet for fjoråret ble et overskudd på kr 24.697,-. Det foreslås følgende disponering:

Tilført konsernbidrag (netto)	kr 300.000,-
Avsatt til annen egenkapital	<u>kr 324.697,-</u>
	<u>kr 24.697,-</u>

Selskapet har etter styrets vurdering ingen driftsmessig risiko. Det er etter styrets vurdering heller ingen investeringsrisiko knyttet til aksjene i datterselskapet.

Aksjeinvesteringene medfører investeringsrisiko både som følge av selskapsspesifikke forhold og den generelle børsutviklingen.

Det er etter styrets vurdering ingen nevneverdig tapsrisiko knyttet til de av selskapets utlån som ikke allerede er nedskrevet.

Selskapets eksterne gjeld er i regnskapet i sin helhet behandlet som kortsiktig. Det foreligger likevel etter styrets vurdering ingen spesiell likviditetsrisiko.

Det totale risikobilde anses som fullt håndterlig.

Selskapets har ingen ansatte. Virksomheten forestås av styret som daglig leder.

Likestillingsspørsmål har derfor ingen aktualitet.

Selskapets virksomhet har ingen innvirkning på det ytre miljø.

Gjettum, den 10. februar 2017

Harald Walther



AS WALCO

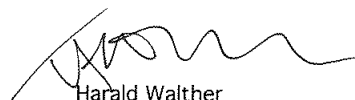
Resultatregnskap	2016	2015
Andre renteinntekter	517.916	40.758
Renteutgifter til datterselskap	37.675	47.625
Andre renteutgifter	259.597	2.804
Utbytte norske aksjer	21.896	9.867
Utbytte utenlandske aksjer	5433	5.040
Gevinst v/aksjesalg	189.911	(68.953)
Nedskrivning fin. omløpsmidler	0	(8.068)
Nedskrivning fin. anleggsmidler	300.000	0
Netto finansinntekter	<u>137.884</u>	<u>(55.649)</u>
Honorarer	43.594	2.188
Diverse driftsutgifter	30.945	12.178
Sum driftsutgifter	<u>74.539</u>	<u>14.366</u>
Ordinært resultat før skatt	63.345	(70.015)
Skattekostnad	Note 6 <u>38.648</u>	<u>(7.414)</u>
Årsresultat	<u>24.697</u>	<u>(62.601)</u>
Overføringer:		
Konsernbidrag	400.000	400.000
Skatteeffekt av konsernbidrag	(100.000)	(108.000)
Overført fra (til) annen egenkapital	<u>(324.697)</u>	<u>(229.399)</u>
	<u>(24.697)</u>	<u>62.601</u>



AS WALCO

Balanse pr. 31.12		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Aksjer i datterselskaper	Note 2	3.450.282	6.975.282
Anleggsaksjer	Note 3	2.152.500	0
Langsiktige utlån		<u>12.400.448</u>	<u>3.120.056</u>
Sum anleggsmidler		<u>18.003.230</u>	<u>10.095.338</u>
Bankinnskudd		44.559	1.807
Norske aksjer	Note 4	1.163.177	635.927
Utenlandske aksjer	Note 5	110.067	106.155
Krav på konsernbidrag		<u>400.000</u>	<u>400.000</u>
Sum omløpsmidler		<u>1.717.803</u>	<u>1.143.889</u>
Sum eiendeler		<u>19.721.033</u>	<u>11.239.227</u>
Aksjekapital	Note 7	718.530	718.530
Overkurs		<u>583.200</u>	<u>583.200</u>
Innskutt egenkapital		<u>1.301.730</u>	<u>1.301.730</u>
Annen egenkapital		<u>6.750.931</u>	<u>5.920.962</u>
Opptjent egenkapital		<u>6.750.931</u>	<u>5.920.962</u>
Sum egenkapital	Note 7	<u>8.052.661</u>	<u>7.222.692</u>
Gjeld til datterselskap		1.926.915	3.917.909
Betalbar skatt	Note 6	137.222	98.626
Annen kortsiktig gjeld		<u>9.604.235</u>	<u>0</u>
Sum kortsiktig gjeld		<u>11.668.372</u>	<u>4.016.535</u>
Sum gjeld		<u>11.668.372</u>	<u>4.016.535</u>
Sum egenkapital og gjeld		<u>19.721.033</u>	<u>11.239.227</u>

Gjettum, den 10. februar 2017


Harald Walther



AS Walco

Note 1

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk. Selskapet benytter seg av særreglene i regnskapsloven for såkalte "små foretak".

Note 2: Datterselskap	<u>Pål. verdi</u>	<u>Eierandel</u>	<u>Bokf. verdi</u>
AS Harco	108.000	100 %	3.450.282
	<u>Res. før skatt</u>	<u>Årsresultat</u>	<u>Egenkapital</u>
AS Harco	1.151.686	864.020	6.304.379

Datterselskapet har sitt forretningskontor i Bærumsveien 375 i Bærum. Stemmeandelen tilsvarer eierandelen.

Note 3: Anleggsaksjer	<u>Antall aksjer</u>	<u>Bokf. Verdi</u>
Oslo Kontoreiendom III AS	5	1.025.000
ML 33 Invest AS	2	1.127.500
		<u>2.152.500</u>

Note 4: Norske aksjer	<u>Kostpris</u>	<u>Kurs</u>	<u>Kursverdi</u>
900 Norwegian Air Shuttle	273.171	287	258.300
10.000 Sevan Marine	167.718	17	170.000
3.000 Skandiabanken	129.658	70,25	210.750
10.000 Storm Real-Estate Fund	125.070	5	50.000
1.500 Yara	467.560	340	510.000
	<u>1.163.177</u>		<u>1.199.050</u>

Note 5: Utenlandske aksjer

708,340682 General Electric	<u>110.067</u>	USD 31,63	<u>193.130</u>
-----------------------------	----------------	-----------	----------------

Omregningskurs 8,62

Note 6

Årets resultat før skatt	63.345
Permanente forskjeller	88.144
3 % av skattefritt aksjeutbytte	657
Årets skattegrunnlag	<u>152.146</u>

Betalbar skatt (25 %)	38.037
Kildeskatt uten fradrag	706
For mye avsatt for 2015	95
Skattekostnad	<u>38.648</u>

Betalbar skatt	38.037
Kildeskatt med fradragsrett	815
Skatteeffekt av konsernbidrag	100.000
Betalbar skatt i balansen	<u>137.222</u>

Selskapet har ingen midlertidige forskjeller.



Note 7

Selskapets aksjekapital er fordelt på 600.000 ordinære aksjer og 118.530 preferanseaksjer à kr 1,00.

Preferanseaksjene, som er uten stemmerett, har fortrinnsrett til et årlig utbytte tilsvarende aksjenes pålydende beløp multiplisert med den gjennomsnittlige normrentesats for det regnskapsår utbyttet gjelder for. Preferansen til utbytte akkumuleres.

Ved årsskiftet hadde selskapet 5 aksjonærer med følgende fordeling av de ordinære aksjene:

Kasper Walther-Sneve	120.000
Theodor Walther-Sneve	120.000
Harald Walther-Mir	120.000
Marius Walther-Sneve	120.000
Olivia Walther-Sneve	120.000

Preferanseaksjene eies av Kasper Walther-Sneve.

Gjennom fjoråret har egenkapitalen endret seg slik:

Egenkapital 31.12.2015	7.222.692
Innfusjonering av Wraco AS	505.272
Årets resultat	24.697
Tilført konsernbidrag (netto)	300.000
Egenkapital 31.12.2016	<u>8.052.661</u>

Note 8

Alle selskapets langsiktige utlån må anses å ha forfall mer enn ett år etter regnskapsårets utgang.

Selskapet har ingen gjeld som forfaller mer enn fem år etter regnskapsårets utgang.

Note 9

Det er ikke utbetalt eller avsatt noen godtgjørelse til selskapets enestyre og daglige leder.

Resultatregnskapet er belastet med kr 37.344 i revisjonshonorar.



Deloitte.

Deloitte AS
Dronning Eufemias gate 14
Postboks 221 Sentrum
NO-0103 Oslo
Norway

Tel: +47 23 27 90 00
Fax: +47 23 27 90 01
www.deloitte.no

Til generalforsamlingen i AS Walco

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert AS Walcos årsregnskap som viser et overskudd på kr 24 697. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2016, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2016, og av dets resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon består av årsberetningen, men inkluderer ikke årsregnskapet og revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee ("DTTL"), its network of member firms, and their related entities. DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL (also referred to as "Deloitte Global") does not provide services to clients. Please see www.deloitte.no for a more detailed description of DTTL and its member firms.

© Deloitte AS

Registrert i Foretaksregisteret
Medlemmer av Den norske Revisorforening
Organisasjonsnummer: 980 211 262

*Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*

Vårt mål med revisjonen er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med dem som har overordnet ansvar for styring og kontroll blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Uttalelse om øvrige lovmessige krav*Konklusjon om årsberetningen*

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.



Deloitte.

side 3

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000

«Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Oslo, 15. mars 2017
Deloitte

Bjørn Prestegard
statsautorisert revisor