

W.M. Finans A/S

Møllevænget 5, Søvind, 8700 Horsens

Årsrapport for

1. oktober 2015 - 30. september 2016

CVR-nr. 28 88 91 00

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 20. januar 2017.

Kjeld Wolff Madsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Selskabsoplysninger

- 4 Selskabsoplysninger

Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

- 5 Anvendt regnskabspraksis
- 7 Resultatopgørelse
- 8 Balance
- 10 Noter

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for W.M. Finans 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. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 19. januar 2017

Direktion

Kjeld Wolff Madsen

Bestyrelse

Anja Wolff Madsen
formand

Karin Hedegaard Madsen

Kjeld Wolff Madsen

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til aktionærerne i W.M. Finans A/S

Vi har revideret årsregnskabet for W.M. Finans A/S for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 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.

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Kolding, den 19. januar 2017

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Line Kovsted
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	W.M. Finans A/S Møllevænget 5 Søvind 8700 Horsens
	CVR-nr.: 28 88 91 00
	Regnskabsår: 1. oktober - 30. september 12. regnskabsår
Bestyrelse	Anja Wolff Madsen, formand Karin Hedegaard Madsen Kjeld Wolff Madsen
Direktion	Kjeld Wolff Madsen
Revision	Martinsen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Jupitervej 4 6000 Kolding

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for W.M. Finans 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.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

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 på egenkapitalen.

Balancen

Værdipapirer

Børsnoterede Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Andre eksterne omkostninger	-18.146	-17.729
Bruttoresultat	-18.146	-17.729
3 Andre finansielle indtægter	57.295	206.500
Øvrige finansielle omkostninger	0	-101
Resultat før skat	39.149	188.670
4 Skat af årets resultat	-9.510	-44.829
Årets resultat	29.639	143.841
Forslag til resultatdisponering:		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	50.000	0
Overføres til overført resultat	0	143.841
Disponeret fra overført resultat	-20.361	0
Disponeret i alt	29.639	143.841

Balance 30. september

Aktiver		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
Omsætningsaktiver			
5	Tilgodehavende selskabsskat	5.831	0
	Tilgodehavender i alt	<u>5.831</u>	<u>0</u>
	Unoterede værdipapirer	13	13
	Børsnoterede værdipapirer	834.755	758.255
	Værdipapirer i alt	<u>834.768</u>	<u>758.268</u>
	Likvide beholdninger	<u>1.551.059</u>	<u>1.654.453</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>2.391.658</u>	<u>2.412.721</u>
	Aktiver i alt	<u>2.391.658</u>	<u>2.412.721</u>

Balance 30. september

Passiver			
<u>Note</u>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Egenkapital			
6	Virksomhedskapital	500.000	500.000
7	Overført resultat	1.876.658	1.897.019
	Egenkapital i alt	<u>2.376.658</u>	<u>2.397.019</u>
Gældsforpligtelser			
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	15.000	15.000
	Selskabsskat	0	702
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>15.000</u>	<u>15.702</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>15.000</u>	<u>15.702</u>
	Passiver i alt	<u>2.391.658</u>	<u>2.412.721</u>

Noter

1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet har i årets løb været investerings- og finansieringsvirksomhed.

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
2. Administrationsomkostninger		
Kontorartikler	1.476	0
Edb-omkostninger	0	1.599
Telefon og telefax	5.036	4.844
Porto og gebyrer	558	646
Revisorhonorar	8.750	7.500
Faglitteratur og tidsskrifter	0	799
Bestyrelsesudgifter	2.326	2.341
	<u>18.146</u>	<u>17.729</u>
3. Andre finansielle indtægter		
Renter, pengeinstitutter	11.639	56.939
Udbytte porteføljeaktier	39.571	190.086
Gevinst på værdipapirer, der er omsætningsaktiver	21.859	0
Kursregulering af aktier	-15.774	-40.525
	<u>57.295</u>	<u>206.500</u>
4. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat moder	8.602	44.321
Andre skatter	908	508
	<u>9.510</u>	<u>44.829</u>

Noter

	<u>30/9 2016</u>	<u>30/9 2015</u>
5. Tilgodehavende selskabsskat		
Skyldig selskabsskat primo	-702	-34.025
Betalt indkomstskat i regnskabsåret	<u>2.000</u>	<u>34.029</u>
Skyldig selskabsskat vedrørende tidligere år	1.298	4
Beregnet selskabsskat for indeværende år	-8.602	-44.321
Betalt acontoskat for indeværende år	5.000	2.000
Betalt dansk udbytteskat for indeværende år	8.135	41.234
Betalt udenlandsk udbytteskat for indeværende år	<u>0</u>	<u>381</u>
	<u>5.831</u>	<u>-702</u>
6. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital primo	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
7. Overført resultat		
Overført resultat primo	1.897.019	1.753.178
Årets overførte overskud eller underskud	<u>-20.361</u>	<u>143.841</u>
	<u>1.876.658</u>	<u>1.897.019</u>
8. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udloddet udbytte	-50.000	0
Udbytte for regnskabsåret	<u>50.000</u>	<u>0</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>