

W.M. Finans A/S

Møllevænget 5, Søvind, 8700 Horsens

Årsrapport for

1. oktober 2014 - 30. september 2015

CVR-nr. 28 88 91 00

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 7. marts 2016.

Kjeld Wolff Madsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Selskabsoplysninger

- 4 Selskabsoplysninger

Årsregnskab 1. oktober 2014 - 30. september 2015

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

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2014 - 30. september 2015 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2014 - 30. september 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 19. november 2015

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 2014 - 30. september 2015, 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2014 - 30. september 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Kolding, den 19. november 2015

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
11. 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 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.

Balancen

Værdipapirer

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

De ændrede skatteprocenter har medført en ændring i den udskudte skat på xx kr. og påvirker positivt årets skat med xx kr.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2014/15</u>	<u>2013/14</u>
Andre eksterne omkostninger	-17.729	-21.859
Bruttoresultat	-17.729	-21.859
3 Andre finansielle indtægter	206.500	189.822
Øvrige finansielle omkostninger	-101	0
Resultat før skat	188.670	167.963
4 Skat af årets resultat	-44.829	-41.590
Årets resultat	143.841	126.373
Forslag til resultatdisponering:		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	50.000
Udbytte for regnskabsåret	0	50.000
Overføres til overført resultat	143.841	26.373
Disponeret i alt	143.841	126.373

Balance 30. september

Aktiver		
Note	2015	2014
Omsætningsaktiver		
Unoterede værdipapirer	13	82
Børsnoterede værdipapirer	758.255	756.971
Værdipapirer i alt	<u>758.268</u>	<u>757.053</u>
Likvide beholdninger	1.654.453	1.587.650
Omsætningsaktiver i alt	<u>2.412.721</u>	<u>2.344.703</u>
Aktiver i alt	<u>2.412.721</u>	<u>2.344.703</u>

Balance 30. september

Passiver			
<u>Note</u>		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Egenkapital			
5	Aktiekapital	500.000	500.000
6	Overført resultat	1.897.019	1.753.178
7	Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	50.000
	Egenkapital i alt	<u>2.397.019</u>	<u>2.303.178</u>
Gældsforpligtelser			
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	15.000	7.500
8	Selskabsskat	702	34.025
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>15.702</u>	<u>41.525</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>15.702</u>	<u>41.525</u>
	Passiver i alt	<u>2.412.721</u>	<u>2.344.703</u>

Noter

1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter

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

	<u>2014/15</u>	<u>2013/14</u>
2. Administrationsomkostninger		
Kontorartikler	0	40
Edb-omkostninger	1.599	798
Telefon og telefax	4.844	5.960
Porto og gebyrer	646	1.932
Revisorhonorar	7.500	10.875
Faglitteratur og tidsskrifter	799	578
Bestyrelsesudgifter	2.341	1.676
	<u>17.729</u>	<u>21.859</u>
3. Andre finansielle indtægter		
Renter, pengeinstitutter	56.939	40.165
Udbytte porteføljeaktier	190.086	21.244
Kursregulering af aktier	-40.525	128.413
	<u>206.500</u>	<u>189.822</u>
4. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat moder	44.321	41.136
Andre skatter	508	454
	<u>44.829</u>	<u>41.590</u>
5. Aktiekapital		
Aktiekapital primo	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>

Noter

	<u>30/9 2015</u>	<u>30/9 2014</u>
6. Overført resultat		
Overført resultat primo	1.753.178	1.726.805
Årets overførte overskud eller underskud	<u>143.841</u>	<u>26.373</u>
	<u>1.897.019</u>	<u>1.753.178</u>
7. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udloddet udbytte	0	-50.000
Udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>100.000</u>
	<u>0</u>	<u>50.000</u>
8. Selskabsskat		
Skyldig selskabsskat primo	34.025	16.582
Betalt indkomstskat i regnskabsåret	<u>-34.029</u>	<u>-16.862</u>
Skyldig selskabsskat vedrørende tidligere år	-4	-280
Beregnet selskabsskat for indeværende år	44.321	41.136
Betalt acontoskat for indeværende år	<u>-43.615</u>	<u>-6.831</u>
	<u>702</u>	<u>34.025</u>