

**W&M A/S**

Nærum Hovedgade 10  
2850 Nærum

CVR-nr. 15940247

**Årsrapport 2022/23**

1. juli 2022 - 30. juni 2023

Fremlagt og godkendt på ordinær  
generalforsamling, den 1. november 2023

---

Sten Gustavsen  
*Dirigent*

# Indholdsfortegnelse

|                                            |    |
|--------------------------------------------|----|
| Selskabsoplysninger                        | 1  |
| Ledelsesberetning                          | 2  |
| Ledelsespåtegning                          | 3  |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 4  |
| Anvendt regnskabspraksis                   | 6  |
| Resultatopgørelse                          | 10 |
| Resultatdisponering                        | 10 |
| Aktiver                                    | 11 |
| Passiver                                   | 12 |
| Egenkapitalopgørelse                       | 13 |
| Noter                                      | 14 |

# Selskabsoplysninger

**Selskab**

W&M A/S  
Nærum Hovedgade 10  
2850 Nærum

CVR-nr.: 15940247

**Direktion**

Sten Gustavsen

**Bestyrelse**

Ann Eldal Gustavsen  
Sten Gustavsen  
Torben Richard Falholt

**Revisor**

inforevision  
statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Buddingevej 312  
2860 Søborg  
CVR-nr. 19263096

Ulrik Fog Christensen, statsautoriseret revisor

# Ledelsesberetning

## Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive fabrikation, udvikling og handel af silketryk og anden dermed i forbindelse stående virksomhed

## Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet af selskabets aktiviteter udviste i regnskabsåret et resultat på DKK 1.837.361 mod DKK 1.689.753 sidste år. Egenkapitalen udgjorde på balancedagen DKK 3.015.557.

Ledelsen anser resultatet for tilfredsstillende.

# Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2022 - 30. juni 2023 for W&M A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nærum, den 1. november 2023

## I direktionen

---

Sten Gustavsen  
*Direktør*

## I bestyrelsen

---

Ann Eldal Gustavsen  
*Bestyrelsesmedlem*

---

Sten Gustavsen  
*Bestyrelsesmedlem*

---

Torben Richard Falholt  
*Formand*

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

## Til aktionæren i W&M A/S

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for W&M A/S for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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 for 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet. 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 revisionshandling, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning, fortsat

- 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.

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.

Søborg, den 1. november 2023

inforevision

Statsautoriseret revisionsaktieselskab

CVR-nr. 19263096

---

Ulrik Fog Christensen

Statsautoriseret revisor

mne29419

# Anvendt regnskabspraksis

## Information om regnskabsklasse

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens Regnskabsklasse B.

Der er tilvalgt enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

## Generelt om indregning og måling

Årsregnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægterne indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. I resultatopgørelsen indregnes endvidere alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Som målevaluta benyttes Danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

## Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs eller en tilnærmet standardkurs. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta er indregnet til balancedagens kurs. Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger.

# Anvendt regnskabspraksis, fortsat

## Resultatopgørelsen

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

## Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste/-tab omfatter "Nettoomsætning", "Vareforbrug", "Andre driftsindtægter" og "Eksterne omkostninger".

## Nettoomsætning

Som indtægtskriterium anvendes leveringskriteriet, således at nettoomsætningen omfatter årets fakturerede omsætning. Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætningen måles til dagsværdien ekskl. moms og med fradrag af afgivne rabatter.

## Vareforbrug

Vareforbrug omfatter årets ændring i lagre af handelsvarer samt årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer, herunder emballageforbrug, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

## Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder og avance ved salg af anlægsaktiver.

## Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter salgsomkostninger, lokaleomkostninger og administrationsomkostninger.

## Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v.

## Andre finansielle indtægter

Finansielle indtægter indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Andre finansielle indtægter omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursfortjenester, realiserede og urealiserede fortjenester ved salg af andre værdipapirer og kapitalandele, modtagne udbytter samt rentegodtgørelse under acontoskatteordningen.

## Øvrige finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Øvrige finansielle omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakurstab, realiserede og urealiserede tab ved salg af andre værdipapirer og kapitalandele, amortiserede renter af leasingforpligtelser, amortisering af gæld til realkreditinstitutter samt rentetillæg under acontoskatteordningen.

## Skat af årets resultat

Skat af årets resultat udgør 22% af det regnskabsmæssige resultat korigeret for ikke indkomstskattepligtige og ikke fradragsberettigede poster.

Skat af årets resultat er sammensat af den forventede skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for årets forskydning i udskudt skat og eventuelle korrektioner til tidligere års skatter. Ændring i udskudt skat som følge af ændring i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

## Anvendt regnskabspraksis, fortsat

Skat af årets resultat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posterings direkte i egenkapitalen.

### Balancen

Balancen er opstillet i kontoform.

### Aktiver

#### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af eventuelle opskrivninger og med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er væsentlig forskellig.

Afskrivninger påbegyndes, når aktiverne er klar til ibrugtagning. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende forventninger til brugstider og restværdier:

| Aktivgruppe                             | Periode  | Restværdi |
|-----------------------------------------|----------|-----------|
| Indretning af lejede lokaler            | 5 år     | 0%        |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3 - 5 år | 0%        |

Småaktiver er omkostningsført i resultatopgørelsen under eksterne omkostninger.

Fortjeneste og tab ved salg eller udrangering er medtaget i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved de normale afskrivninger. Hvis dette er tilfældet, foretages der nedskrivning af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver til lavere genindvindingsværdi. Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af forventet nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Årets nedskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

#### Andre tilgodehavender, der er anlægsaktiver

Deposita indregnet under finansielle anlægsaktiver er målt til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostprisen for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for egne fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling, omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte lønninger samt øvrige direkte produktionsomkostninger.

## Anvendt regnskabspraksis, fortsat

Nettorealisationssværdi for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivisere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Eventuelle modtagne forudbetalinger fra kunder vedrørende ikke leverede varer er opført som en forpligtelse.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering.

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Passiver

#### Egenkapital

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

### Hensættelser til udskudt skat og selskabsskat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode. Der er hensat til udskudt skat med 22% af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, og under hensyntagen til den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationssværdi.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernselskaber med Sten Gustavsen Holding A/S som administrationsselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles mellem koncernselskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster efter selskabsskatteovens regler om fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud.

Sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede selskaber, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som sambeskatningsbidrag under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

### Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte låneomkostninger og andre omkostninger direkte foranlediget af lånefremskaffelsen. I de efterfølgende år måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliseret værdi ved anvendelse af den effektive rente. Forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over lånets løbetid.

Kortfristede gældsforpligtelser er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

## Resultatopgørelse

|                                                                   | Note | 2022/23<br>DKK   | 2021/22<br>DKK   |
|-------------------------------------------------------------------|------|------------------|------------------|
| <b>Bruttofortjeneste</b>                                          |      | <b>6.771.917</b> | <b>6.791.559</b> |
| Personaleomkostninger                                             | 1    | -4.326.415       | -4.625.328       |
| <b>Indtjeningsbidrag</b>                                          |      | <b>2.445.502</b> | <b>2.166.231</b> |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | 2    | -158.391         | -199.695         |
| <b>Resultat af primær drift</b>                                   |      | <b>2.287.111</b> | <b>1.966.536</b> |
| Finansielle indtægter                                             | 3    | 167.803          | 269.661          |
| Finansielle omkostninger                                          | 4    | -93.036          | -63.357          |
| <b>Resultat før skat</b>                                          |      | <b>2.361.878</b> | <b>2.172.840</b> |
| Skat af årets resultat                                            | 5    | -524.517         | -483.087         |
| <b>Årets resultat</b>                                             |      | <b>1.837.361</b> | <b>1.689.753</b> |

## Resultatdisponering

|                                             | 2022/23<br>DKK   | 2021/22<br>DKK   |
|---------------------------------------------|------------------|------------------|
| Årets resultat foreslås disponeret således: |                  |                  |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret       | 1.650.000        | 3.000.000        |
| Overført resultat                           | 187.361          | -1.310.247       |
| <b>Årets resultat</b>                       | <b>1.837.361</b> | <b>1.689.753</b> |

# Aktiver

|                                              | Note | 30-06-2023<br>DKK | 30-06-2022<br>DKK |
|----------------------------------------------|------|-------------------|-------------------|
| Indretning af lejede lokaler                 |      | 0                 | 0                 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar      |      | 427.071           | 512.596           |
| <b>Materielle anlægsaktiver</b>              | 6, 8 | <b>427.071</b>    | <b>512.596</b>    |
| Deposita                                     |      | 188.843           | 188.843           |
| <b>Finansielle anlægsaktiver</b>             | 7    | <b>188.843</b>    | <b>188.843</b>    |
| <b>Anlægsaktiver</b>                         |      | <b>615.914</b>    | <b>701.439</b>    |
| Råvarer og hjælpematerialer                  |      | 282.612           | 385.753           |
| <b>Varebeholdninger</b>                      | 8    | <b>282.612</b>    | <b>385.753</b>    |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser  | 8    | 1.527.410         | 1.406.748         |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder |      | 3.598.818         | 6.041.191         |
| Periodeafgrænsningsposter                    |      | 279.347           | 133.847           |
| <b>Tilgodehavender</b>                       |      | <b>5.405.575</b>  | <b>7.581.786</b>  |
| <b>Omsætningsaktiver</b>                     |      | <b>5.688.187</b>  | <b>7.967.539</b>  |
| <b>Aktiver i alt</b>                         |      | <b>6.304.101</b>  | <b>8.668.978</b>  |

# Passiver

|                                          | Note | 30-06-2023<br>DKK | 30-06-2022<br>DKK |
|------------------------------------------|------|-------------------|-------------------|
| Virksomhedskapital                       |      | 500.000           | 500.000           |
| Overført resultat                        |      | 865.557           | 678.196           |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret    |      | 1.650.000         | 3.000.000         |
| <b>Egenkapital</b>                       |      | <b>3.015.557</b>  | <b>4.178.196</b>  |
| Hensættelser til udskudt skat            | 5    | 22.266            | 44.039            |
| <b>Hensatte forpligtelser</b>            |      | <b>22.266</b>     | <b>44.039</b>     |
| Skyldigt sambeskatningsbidrag            | 5    | 498.801           | 477.965           |
| <b>Langfristede gældsforpligtelser</b>   |      | <b>498.801</b>    | <b>477.965</b>    |
| Gæld til kreditinstitutter               |      | 1.230.660         | 2.560.811         |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser |      | 439.111           | 221.393           |
| Skyldigt sambeskatningsbidrag            | 5    | 525.454           | 669.577           |
| Anden gæld                               |      | 572.252           | 516.997           |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>   |      | <b>2.767.477</b>  | <b>3.968.778</b>  |
| <b>Gældsforpligtelser</b>                |      | <b>3.266.278</b>  | <b>4.446.743</b>  |
| <b>Passiver i alt</b>                    |      | <b>6.304.101</b>  | <b>8.668.978</b>  |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser    | 8    |                   |                   |
| Eventualforpligtelser                    | 9    |                   |                   |
| Kontraktlige forpligtelser               | 10   |                   |                   |

## Egenkapitalopgørelse

|                                      | Virksom-<br>hedskapital | Overført<br>resultat | Forslag til<br>udbytte for<br>regnskabsåret | I alt            |
|--------------------------------------|-------------------------|----------------------|---------------------------------------------|------------------|
|                                      | DKK                     | DKK                  | DKK                                         | DKK              |
| Egenkapital pr. 1. juli 2021         | 500.000                 | 1.988.443            | 3.500.000                                   | 5.988.443        |
| Udbetalt udbytte                     |                         | 0                    | -3.500.000                                  | -3.500.000       |
| Overført via resultatdisponeringen   |                         | -1.310.247           | 3.000.000                                   | 1.689.753        |
| <b>Egenkapital pr. 1. juli 2022</b>  | <b>500.000</b>          | <b>678.196</b>       | <b>3.000.000</b>                            | <b>4.178.196</b> |
| Udbetalt udbytte                     |                         | 0                    | -3.000.000                                  | -3.000.000       |
| Overført via resultatdisponeringen   |                         | 187.361              | 1.650.000                                   | 1.837.361        |
| <b>Egenkapital pr. 30. juni 2023</b> | <b>500.000</b>          | <b>865.557</b>       | <b>1.650.000</b>                            | <b>3.015.557</b> |

# Noter

## 1. Personaleomkostninger

|                                         | <u>2022/23</u>          | <u>2021/22</u>          |
|-----------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
|                                         | DKK                     | DKK                     |
| Gager og lønninger                      | 3.939.040               | 4.175.160               |
| Pensioner                               | 290.956                 | 342.816                 |
| Andre omkostninger til social sikring   | 93.759                  | 105.213                 |
| Øvrige personaleomkostninger            | 2.660                   | 2.139                   |
| <b>I alt</b>                            | <b><u>4.326.415</u></b> | <b><u>4.625.328</u></b> |
| Gennemsnitlig antal heltidsbeskæftigede | 9                       | 10                      |

## 2. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver

|                                        | <u>2022/23</u>        | <u>2021/22</u>        |
|----------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                                        | DKK                   | DKK                   |
| Afskrivninger materielle anlægsaktiver | 158.391               | 199.694               |
| <b>I alt</b>                           | <b><u>158.391</u></b> | <b><u>199.694</u></b> |

## 3. Finansielle indtægter

|                                                    | <u>2022/23</u>        | <u>2021/22</u>        |
|----------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                                                    | DKK                   | DKK                   |
| Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 167.803               | 269.661               |
| <b>I alt</b>                                       | <b><u>167.803</u></b> | <b><u>269.661</u></b> |

## 4. Finansielle omkostninger

|                                 | <u>2022/23</u>       | <u>2021/22</u>       |
|---------------------------------|----------------------|----------------------|
|                                 | DKK                  | DKK                  |
| Øvrige finansielle omkostninger | 93.036               | 63.357               |
| <b>I alt</b>                    | <b><u>93.036</u></b> | <b><u>63.357</u></b> |

## Noter, fortsat

### 5. Skat af årets resultat

|                                                    | Sambe-<br>skatnings-<br>bidrag | Udskudt<br>skat | Skat af<br>årets<br>resultat | 2021/22        |
|----------------------------------------------------|--------------------------------|-----------------|------------------------------|----------------|
|                                                    | DKK                            | DKK             | DKK                          | DKK            |
| Skyldig pr. 1. juli 2022                           | 1.147.542                      | 44.039          |                              |                |
| Betalt vedrørende tidligere år                     | -669.577                       |                 |                              |                |
| Skat af årets resultat                             | 546.290                        | -21.773         | 524.517                      | 483.087        |
| <b>Skyldig pr. 30. juni 2023</b>                   | <b>1.024.255</b>               | <b>22.266</b>   |                              |                |
| <b>Skat af årets resultat i resultatopgørelsen</b> |                                |                 | <b>524.517</b>               | <b>483.087</b> |
| <i>Som er indregnet således i balancen:</i>        |                                |                 |                              |                |
| Hensatte forpligtelser                             |                                | 22.266          |                              |                |
| Langfristede gældsforpligtelser                    | 498.801                        |                 |                              |                |
| Kortfristede gældsforpligtelser                    | 525.454                        |                 |                              |                |
| <b>I alt</b>                                       | <b>1.024.255</b>               | <b>22.266</b>   |                              |                |

### 6. Materielle anlægsaktiver

|                                                     | Indretning<br>af lejede<br>lokaler | Andre<br>anlæg,<br>driftsmate-<br>riel og<br>inventar | I alt              | 2021/22            |
|-----------------------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
|                                                     | DKK                                | DKK                                                   | DKK                | DKK                |
| Kostpris pr. 1. juli 2022                           | 161.775                            | 8.629.664                                             | 8.791.439          | 8.791.439          |
| Tilgang i året                                      | 0                                  | 72.866                                                | 72.866             | 0                  |
| <b>Kostpris pr. 30. juni 2023</b>                   | <b>161.775</b>                     | <b>8.702.530</b>                                      | <b>8.864.305</b>   | <b>8.791.439</b>   |
| Opskrivninger pr. 1. juli 2022                      | 0                                  | 3.100.714                                             | 3.100.714          | 3.100.714          |
| <b>Opskrivninger pr. 30. juni 2023</b>              | <b>0</b>                           | <b>3.100.714</b>                                      | <b>3.100.714</b>   | <b>3.100.714</b>   |
| Af- og nedskrivninger pr. 1. juli 2022              | -161.775                           | -11.217.782                                           | -11.379.557        | -11.179.863        |
| Årets afskrivninger                                 | 0                                  | -158.391                                              | -158.391           | -199.694           |
| <b>Af- og nedskrivninger pr. 30. juni 2023</b>      | <b>-161.775</b>                    | <b>-11.376.173</b>                                    | <b>-11.537.948</b> | <b>-11.379.557</b> |
| <b>Regnskabsmæssig værdi pr. 30. juni 2023</b>      | <b>0</b>                           | <b>427.071</b>                                        | <b>427.071</b>     | <b>512.596</b>     |
| Regnskabsmæssig værdi af aktivet uden opskrivninger | 0                                  | 427.071                                               | 427.071            | 512.596            |

## Noter, fortsat

### 7. Finansielle anlægsaktiver

|                                                | <b>Deposita</b> | <b>I alt</b>   | <b>2021/22</b> |
|------------------------------------------------|-----------------|----------------|----------------|
|                                                | DKK             | DKK            | DKK            |
| Kostpris pr. 1. juli 2022                      | 188.843         | 188.843        | 187.514        |
| Tilgang i året                                 | 0               | 0              | 1.329          |
| <b>Kostpris pr. 30. juni 2023</b>              | <b>188.843</b>  | <b>188.843</b> | <b>188.843</b> |
| <b>Regnskabsmæssig værdi pr. 30. juni 2023</b> | <b>188.843</b>  | <b>188.843</b> | <b>188.843</b> |

### 8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

|                                                                                                                                                                                                                                                              | <b>2022/23</b>                                    |                                                               |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                                                                                                                                                              | <b>Nominel værdi af sikkerhedsstillelsen/gæld</b> | <b>Regnskabsmæssig værdi af aktiver stillet til sikkerhed</b> |
|                                                                                                                                                                                                                                                              | DKK                                               | DKK                                                           |
| Virksomhedspant i immaterielle rettigheder, varebeholdninger og tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, driftsmidler samt andre simple fordringer er deponeret til sikkerhed for selskabets og tilknyttede virksomheders engagement med kreditinstitut. | 5.000.000                                         | 2.237.093                                                     |

### 9. Eventualforpligtelser

W&M A/S indgår i sambeskatningen med øvrige koncernselskaber og hæfter solidarisk med de øvrige koncernselskaber for forfaldne og ikke afregnede selskabsskatter samt kildeskat af renter, royalties og udbytte. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskat kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

### 10. Kontraktlige forpligtelser

|                                                                                                                                                                                     | <b>2022/23</b>   |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|
|                                                                                                                                                                                     | DKK              |
| Selskabet har indgået huslejekontrakt pr. 1/1 2020. Huslejeaftalen er uopsigelig frem til den 1/1 2030, med fraflytning den 31/7 2030. Den resterende huslejeforpligtelse udgør ca. | 3.001.547        |
| <b>Leje- og leasingforpligtelser i alt</b>                                                                                                                                          | <b>3.001.547</b> |

# PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

**Ann Eldal Gustavsen**

**Bestyrelsesmedlem**

Serienummer: 5dc725c7-b802-4e04-b176-da838570873c

IP: 80.62.xxx.xxx

2023-11-02 13:09:47 UTC



**Torben Richard Falholt**

**Bestyrelsesformand**

Serienummer: 713605c2-a7cd-44ee-a2a9-447a03119b23

IP: 2.109.xxx.xxx

2023-11-02 13:20:34 UTC



**Sten Gustavsen**

**Direktør**

Serienummer: 72d07b3d-62e9-4007-8320-5d6ff6a687bd

IP: 87.54.xxx.xxx

2023-11-02 13:31:26 UTC



**Sten Gustavsen**

**Bestyrelsesmedlem**

Serienummer: 72d07b3d-62e9-4007-8320-5d6ff6a687bd

IP: 87.54.xxx.xxx

2023-11-02 13:31:26 UTC



**Ulrik Fog Christensen**

**inforevision statsautoriseret revisionsaktieselskab CVR: 19263096**

**Statsautoriseret revisor**

Serienummer: a700829a-8e8c-4b7e-882d-3b87d8b274eb

IP: 93.165.xxx.xxx

2023-11-02 14:05:57 UTC



**Sten Gustavsen**

**Dirigent**

Serienummer: 72d07b3d-62e9-4007-8320-5d6ff6a687bd

IP: 87.54.xxx.xxx

2023-11-02 14:11:50 UTC



Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

#### Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: **<https://penneo.com/validator>**