
Wama Consult ApS

Uggerhalnevej 80, 9310 Vodskov

Årsrapport for 2015/16

(regnskabsår 1/7 - 30/6)

CVR-nr. 30 35 12 31

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 15/11 2016

Lars Andreas Helgstrand
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 4

Koncernoversigt 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

Koncern- og årsregnskab

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni 8

Balance 30. juni 9

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni 11

Noter til årsregnskabet 13

Regnskabspraksis 23

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Wama Consult ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet og koncernregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og pengestrømme for 2015/16.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vodskov, den 15. november 2016

Direktion

Lars Andreas Helgstrand

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Wama Consult ApS

Påtegning på årsregnskabet og koncernregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet og koncernregnskabet for Wama Consult ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet og koncernregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet og koncernregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab og et koncernregnskab, 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 og et koncernregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet og koncernregnskabet 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 og koncernregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet og koncernregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet og koncernregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab og et koncernregnskab, 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 virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet og koncernregnskabet.

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 og koncernregnskabet giver et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og pengestrømme 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 gennemførte revision af årsregnskabet og koncernregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og koncernregnskabet.

Aalborg, den 15. november 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Marianne Fog Jørgensen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Wama Consult ApS
Uggerhalnevej 80
9310 Vodskov

CVR-nr.: 30 35 12 31
Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni
Hjemstedskommune: Aalborg

Direktion

Lars Andreas Helgstrand

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Skelagervej 1A
9000 Aalborg

Koncernoversigt

Moderselskab

WAMA Consult ApS
Danmark
Nom. DKK 125.000

**Konsoliderede
dattervirksomheder**

100% Helgstrand Dressage A/S
Danmark
Nom. DKK 500.000

100% Helgstrand Denmark ApS
Danmark
Nom. DKK 125.000

100% Ejendomsselskabet Helgstrand ApS
Danmark
Nom. DKK 125.000

100% B1 ApS
Danmark
Nom. DKK 125.000

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan koncernens udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern				
	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13	2011/12
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	60.165	69.554	54.196	48.477	27.433
Resultat før finansielle poster	47.516	60.212	46.746	43.258	22.920
Resultat af finansielle poster	-913	1.164	394	-552	1.105
Årets resultat	36.160	50.005	35.364	32.231	17.907
Balance					
Balancesum	263.637	199.033	162.017	133.405	102.708
Egenkapital	183.051	146.990	97.083	67.398	40.292
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	18,0%	30,3%	28,9%	32,4%	22,3%
Soliditetsgrad	69,4%	73,9%	59,9%	50,5%	39,2%
Forrentning af egenkapital	21,9%	41,0%	43,0%	59,9%	88,9%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Wama Consult ApS for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Års- og koncernregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Hovedaktivitet

Selskabets formål er køb og salg af heste, stuttedrift, undervisning og foredrag og dermed beslægtet virksomhed samt at eje selskaber, der beskæftiger sig med køb og salg af heste, stuttedrift, undervisning og foredrag og dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i året

Koncernens resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på DKK 36.160.332, og koncernens balance pr. 30. juni 2016 udviser en egenkapital på DKK 183.050.614.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Årets resultat er tilfredsstillende og er i overensstemmelse med forventninger for året, hvor forventningerne var et positivt resultat.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Der forventes et positivt resultat i 2016/17

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for 2015/16 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
		DKK	DKK	DKK	DKK
Bruttofortjeneste		60.165.335	69.553.571	-27.276	-27.000
Personaleomkostninger	1	-10.080.553	-7.508.400	0	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-2.568.921	-1.833.407	0	0
Resultat før finansielle poster		47.515.861	60.211.764	-27.276	-27.000
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		0	0	36.547.406	50.077.315
Finansielle indtægter	3	1.552.993	1.837.724	135.859	119.856
Finansielle omkostninger	4	-2.466.219	-673.963	-540.748	-183.914
Resultat før skat		46.602.635	61.375.525	36.115.241	49.986.257
Skat af årets resultat	5	-10.442.303	-11.370.045	45.091	19.223
Årets resultat		36.160.332	50.005.480	36.160.332	50.005.480

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	101.200	99.800
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	36.547.406	50.077.315
Overført resultat	-488.274	-171.635
	36.160.332	50.005.480

Balance 30. juni

Aktiver

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2016 DKK	2015 DKK	2016 DKK	2015 DKK
Erhvervede lignende rettigheder		87.000	87.000	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	6	87.000	87.000	0	0
Grunde og bygninger		102.844.148	54.429.396	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		7.517.753	8.089.799	0	0
Materielle anlægsaktiver	7	110.361.901	62.519.195	0	0
Kapitalandele i dattervirksomheder	8	0	0	180.938.386	144.390.981
Andre værdipapirer og kapitalandele	9	1.135.000	1.000.000	0	0
Deposita	9	158.745	0	0	0
Finansielle anlægsaktiver		1.293.745	1.000.000	180.938.386	144.390.981
Anlægsaktiver		111.742.646	63.606.195	180.938.386	144.390.981
Varebeholdninger	10	57.218.650	46.326.906	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		11.842.128	14.467.257	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	0	1.334.183
Andre tilgodehavender		2.059.048	1.128.892	0	0
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		0	16.923	0	0
Selskabsskat		0	0	13.351.258	1.609.263
Periodeafgrænsningsposter		19.896	27.415	0	0
Tilgodehavender		13.921.072	15.640.487	13.351.258	2.943.446
Værdipapirer		38.951.655	31.815.812	3.020.600	3.331.712
Likvide beholdninger		41.802.680	41.643.408	220.115	199.319
Omsætningsaktiver		151.894.057	135.426.613	16.591.973	6.474.477
Aktiver		263.636.703	199.032.808	197.530.359	150.865.458

Balance 30. juni

Passiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2016 DKK	2015 DKK	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	175.868.387	139.320.981
Overført resultat		182.824.414	146.765.283	6.956.027	7.444.302
Foreslået udbytte for regnskabsåret		101.200	99.800	101.200	99.800
Egenkapital	11	183.050.614	146.990.083	183.050.614	146.990.083
Hensættelse til udskudt skat	12	2.377.686	1.793.952	0	0
Hensatte forpligtelser		2.377.686	1.793.952	0	0
Gæld til realkreditinstitutter		43.244.730	27.883.153	0	0
Selskabsskat		0	9.356.176	0	0
Anden gæld		3.850.000	3.850.000	3.850.000	3.850.000
Langfristede gældsforpligtelser	13	47.094.730	41.089.329	3.850.000	3.850.000
Gæld til realkreditinstitutter	13	979.894	405.000	0	0
Kreditinstitutter		11.450.688	0	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		1.103.367	0	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.940.983	7.953.500	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	10.611.845	0
Selskabsskat		7.245.591	0	0	0
Anden gæld		2.393.150	800.944	17.900	25.375
Kortfristede gældsforpligtelser		31.113.673	9.159.444	10.629.745	25.375
Gældsforpligtelser		78.208.403	50.248.773	14.479.745	3.875.375
Passiver		263.636.703	199.032.808	197.530.359	150.865.458
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	14				

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2015/16 DKK	2014/15 DKK	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Årets resultat		36.160.332	50.005.480	36.160.332	50.005.480
Reguleringer	15	13.494.902	-9.743.074	-36.187.608	-48.555.814
Ændring i driftskapital	16	-6.489.275	-17.299.978	1.326.707	3.688.837
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		43.165.959	22.962.428	1.299.431	5.138.503
Renteindbetalinger og lignende		1.552.993	1.837.724	135.860	119.856
Renteudbetalinger og lignende		-2.466.219	-573.702	-540.748	-183.914
Pengestrømme fra ordinær drift		42.252.733	24.226.450	894.543	5.074.445
Betalt selskabsskat		-11.969.154	-12.038.024	-11.696.904	-385.105
Pengestrømme fra driftsaktivitet		30.283.579	12.188.426	-10.802.361	4.689.340
Køb af materielle anlægsaktiver		-51.824.078	-9.939.062	0	0
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-293.745	-17.481.806	0	-6.223.351
Salg af materielle anlægsaktiver		1.842.000	89.965	0	0
Salg af finansielle anlægsaktiver m.v.		0	20.924.512	0	1.727.280
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-50.275.823	-6.406.391	0	-4.496.071
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-713.529	-11.241.351	0	0
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	10.611.845	0
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter		16.650.000	8.724.000	0	0
Betalt udbytte		-99.800	-98.400	-99.800	-96.600
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		15.836.671	-2.615.751	10.512.045	-96.600
Ændring i likvider		-4.155.573	3.166.284	-290.316	96.669
Likvider 1. juli		73.459.220	70.292.936	3.531.031	3.434.362
Likvider 30. juni		69.303.647	73.459.220	3.240.715	3.531.031

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

Note	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	DKK	DKK	DKK	DKK
Likvider specificeres således:				
Likvide beholdninger	41.802.680	41.643.408	220.115	199.319
Værdipapirer	38.951.655	31.815.812	3.020.600	3.331.712
Kassekredit	<u>-11.450.688</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Likvider 30. juni	<u>69.303.647</u>	<u>73.459.220</u>	<u>3.240.715</u>	<u>3.531.031</u>

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Morderselskab	
	2015/16 DKK	2014/15 DKK	2015/16 DKK	2014/15 DKK
1 Personaleomkostninger				
Lønninger	8.463.092	6.495.454	0	0
Pensioner	1.112.391	510.652	0	0
Andre omkostninger til social sikring	295.132	251.155	0	0
Andre personaleomkostninger	209.938	251.139	0	0
	10.080.553	7.508.400	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	38	29	0	0
Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.				
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver				
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	2.568.921	1.819.483	0	0
Gevinst og tab ved afhændelse	0	13.924	0	0
	2.568.921	1.833.407	0	0
3 Finansielle indtægter				
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	0	0	0	5.142
Andre finansielle indtægter	1.552.993	1.837.724	135.859	114.714
	1.552.993	1.837.724	135.859	119.856

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
	DKK	DKK	DKK	DKK
4 Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	0	0	233.235	174.707
Andre finansielle omkostninger	2.134.034	673.963	137	9.207
Valutakursreguleringer	307.376	0	307.376	0
Valutakurstab	24.809	0	0	0
	2.466.219	673.963	540.748	183.914

5 Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	9.808.614	11.083.868	-95.046	-19.223
Årets udskudte skat	583.734	286.177	0	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	49.955	0	49.955	0
	10.442.303	11.370.045	-45.091	-19.223

6 Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	Erhvervede lignende rettigheder
	DKK
Kostpris 1. juli	87.000
Kostpris 30. juni	87.000
Ned- og afskrivninger 1. juli	0
Ned- og afskrivninger 30. juni	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	87.000

Noter til årsregnskabet

7 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og byg- ninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	DKK	DKK
Kostpris 1. juli	57.511.999	11.382.748
Tilgang i årets løb	49.661.592	2.162.487
Afgang i årets løb	0	-1.667.328
Kostpris 30. juni	<u>107.173.591</u>	<u>11.877.907</u>
Opskrivninger 1. juli	0	0
Opskrivninger 30. juni	0	0
Ned- og afskrivninger 1. juli	3.082.603	3.292.949
Årets afskrivninger	1.246.840	1.322.081
Årets ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-254.876
Ned- og afskrivninger 30. juni	<u>4.329.443</u>	<u>4.360.154</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>102.844.148</u>	<u>7.517.753</u>

Værdien af danske grunde og bygninger ifølge offentlig vurdering pr. 1. oktober 2015 udgør DKK 37.200.000.

Noter til årsregnskabet

	Moderselskab	
	2016	2015
	DKK	DKK
8 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. juli	5.070.000	670.000
Tilgang i årets løb	0	4.400.000
Kostpris 30. juni	<u>5.070.000</u>	<u>5.070.000</u>
Værdireguleringer 1. juli	139.320.981	89.243.666
Årets resultat	36.547.405	34.633.342
Årets opskrivninger, netto	0	15.443.973
Værdireguleringer 30. juni	<u>175.868.386</u>	<u>139.320.981</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>180.938.386</u>	<u>144.390.981</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Helgstrand Dressage A/S	Vodskov	500.000	100%	180.588.212	36.441.854
Helgstrand Denmark ApS	Vodskov	125.000	100%	350.175	105.551
Ejendomsselskabet					
Helgstrand ApS	Vodskov	125.000	100%	-1.574.993	-611.472

Noter til årsregnskabet

9 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Koncern	
	Andre værdipa- piper og kapital- andele DKK	Deposita DKK
Kostpris 1. juli	1.000.000	0
Tilgang i årets løb	135.000	158.745
Kostpris 30. juni	<u>1.135.000</u>	<u>158.745</u>
Opskrivninger 1. juli	<u>0</u>	<u>0</u>
Opskrivninger 30. juni	<u>0</u>	<u>0</u>
Nedskrivninger 1. juli	<u>0</u>	<u>0</u>
Nedskrivninger 30. juni	<u>0</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>1.135.000</u>	<u>158.745</u>

10 Varebeholdninger

	Koncern		Moderselskab	
	2016 DKK	2015 DKK	2016 DKK	2015 DKK
Færdigvarer og handelsvarer	344.980	0	0	0
Aktiver bestemt for salg	56.873.670	46.326.906	0	0
	<u>57.218.650</u>	<u>46.326.906</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter til årsregnskabet

11 Egenkapital

Koncern

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. juli	125.000	0	146.765.282	99.800	146.990.082
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-99.800	-99.800
Årets resultat	0	0	36.059.132	101.200	36.160.332
Egenkapital 30. juni	125.000	0	182.824.414	101.200	183.050.614

Moderselskab

Egenkapital 1. juli	125.000	139.320.981	7.444.301	99.800	146.990.082
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-99.800	-99.800
Årets resultat	0	36.547.406	-488.274	101.200	36.160.332
Egenkapital 30. juni	125.000	175.868.387	6.956.027	101.200	183.050.614

Selskabskapitalen består af 1.000 anparter à nominelt DKK 125. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

12 Hensættelse til udskudt skat

	Koncern		Moderselskab	
	2016 DKK	2015 DKK	2016 DKK	2015 DKK
Materielle anlægsaktiver	2.373.309	1.787.921	0	0
Periodeafgrænsningsposter	4.377	6.031	0	0
	2.377.686	1.793.952	0	0

Udskudt skat er afsat med 22% svarende til den forventede aktuelle skattesats.

Noter til årsregnskabet

13 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	Koncern		Moderselskab	
	2016 DKK	2015 DKK	2016 DKK	2015 DKK
Gæld til realkreditinstitutter				
Efter 5 år	39.984.456	26.567.000	0	0
Mellem 1 og 5 år	3.260.274	1.316.153	0	0
Langfristet del	43.244.730	27.883.153	0	0
Inden for 1 år	979.894	405.000	0	0
	44.224.624	28.288.153	0	0
Selskabsskat				
Mellem 1 og 5 år	0	9.356.176	0	0
Langfristet del	0	9.356.176	0	0
Inden for 1 år	7.245.591	0	0	0
	7.245.591	9.356.176	0	0
Anden gæld				
Mellem 1 og 5 år	3.850.000	3.850.000	3.850.000	3.850.000
Langfristet del	3.850.000	3.850.000	3.850.000	3.850.000
Øvrig kortfristet gæld	2.393.151	800.943	17.900	25.375
	6.243.151	4.650.943	3.867.900	3.875.375

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2016	2015	2016	2015
	DKK	DKK	DKK	DKK
14 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser				
Leje- og leasingkontrakter				
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:				
Inden for 1 år	480.217	91.200	0	0
Mellem 1 og 5 år	15.750	98.800	0	0
	495.967	190.000	0	0
Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode 6 mdr.	1.463.000	1.463.000	0	0
Sikkerhedsstillelser				
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:				
Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	73.276.803	54.429.396	0	0
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:				
Ejerpantebreve på i alt TDKK 4.000, der giver pant i grunde og bygninger	73.102.597	54.429.396	0	0
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:				
Værdipapirer	12.648.808	0	0	0

Noter til årsregnskabet

14 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)

Eventualforpligtelser

Moderselskabet Wama Consult ApS og datterselskabet Helgstrand Dressage A/S har stillet selvskyldnerkaution for søsterselskabet Ejendomsselskabet Helgstrand ApS' mellemværende med Nordjyske Bank.

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat i koncernen udgør DKK 7.245.591. Koncernens danske selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at koncernens hæftelse udgør et større beløb.

Helgstrand Dressage A/S har afgivet støtteerklæring over for søsterselskabet Ejendomsselskabet Helgstrand ApS og dets datterselskab B1 ApS.

	Koncern		Moderselskab	
	2015/16 DKK	2014/15 DKK	2015/16 DKK	2014/15 DKK
15 Pengestrømsopgørelse - reguleringer				
Finansielle indtægter	-1.552.993	-1.837.724	-135.859	-119.856
Finansielle omkostninger	2.466.219	673.963	540.748	183.914
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	2.139.373	1.833.407	0	0
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	0	0	-36.547.406	-50.077.315
Skat af årets resultat	10.442.303	11.370.045	-45.091	-19.223
Andre reguleringer	0	-21.782.765	0	1.476.666
	13.494.902	-9.743.074	-36.187.608	-48.555.814

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
	DKK	DKK	DKK	DKK
16 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital				
Ændring i varebeholdninger	-10.891.744	-13.966.325	0	0
Ændring i tilgodehavender	1.719.411	-10.867.099	1.334.182	1.291.250
Ændring i andre hensatte forpligtelser	0	0	0	-1.382.395
Ændring i leverandører m.v.	2.683.058	7.533.446	-7.475	3.779.982
	-6.489.275	-17.299.978	1.326.707	3.688.837

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Wama Consult ApS for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Koncern- og årsregnskab for 2015/16 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen 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.

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

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Wama Consult ApS samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Regnskabspraksis

Leasing

Alle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå koncernen.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Regnskabspraksis

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder”.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med 100% ejede danske dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Betalingsrettigheder måles til kostpris. Der afskrives ikke på betalingsrettigheder, da forbrugstid ikke kan skønnes pålideligt.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Bygninger	50 år
Hegn, ridebaner og staldinventar	15 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Regnskabspraksis

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Kapitalandele, som ikke handles på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter depositum, som måles til kostpris.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Kostpris for handelsvarer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Regnskabspraksis

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Kapitalandele, som ikke er handlet på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Regnskabspraksis

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens og moderselskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt koncernens og moderselskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for moderselskabet, idet moderselskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Regnskabspraksis

Likvider

Likvide midler består af ”Likvide beholdninger” og ”Værdipapirer” under omsætningsaktiver. ”Værdipapirer” består af kortfristede værdipapirer med ubetydelig risiko for værdiændringer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$