

# **WP Finans A/S**

Søndre Mellemvej 48

4000 Roskilde

CVR-nr. 13521735

## **Årsrapport for 2017/18**

29. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling  
den 28. februar 2019

---

Jesper Ahrnberg  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning .....	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning .....	4
Virksomhedsoplysninger .....	6
Ledelsesberetning .....	7
Hoved- og nøgletal .....	8
Anvendt regnskabspraksis .....	9
Resultatopgørelse .....	15
Balance .....	16
Egenkapitalopgørelse .....	18
Pengestrømsopgørelse .....	19
Noter .....	20

**WP Finans A/S**

## **Ledelsespåtegning**

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 for WP Finans A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 1. februar 2019

### **Direktion**

Jesper Ahrnberg  
Direktør

### **Bestyrelse**

Jonna Dina Pedersen

Willy Vilfred Ahrnberg Pedersen

Jesper Ahrnberg  
Direktør

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Til kapitalejerne i WP Finans A/S

#### Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for WP Finans A/S for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen og selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

#### Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- \* Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- \* 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- \* Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder note-oplysningerne, 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 koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Brøndby, 1. februar 2019

### CR Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

CVR-nr. 29198535

Jimmi Christensen  
Statsautoriseret revisor  
mne30144

Morten Rasmussen  
Registreret revisor  
mne12275

**WP Finans A/S**

## **Virksomhedsoplysninger**

<b>Aktieselskabet</b>	WP Finans A/S Søndre Mellevej 48 4000 Roskilde
CVR-nr.	13521735
Stiftelsesdato	4. oktober 1989
Regnskabsår	1. oktober 2017 - 30. september 2018
<b>Bestyrelse</b>	Jonna Dina Pedersen Willy Vilfred Ahrnberg Pedersen Jesper Ahrnberg , Direktør
<b>Koncernselskaber:</b>	WP Kød A/S, CVR-nr. 77 97 33 11 W Ejendomme ApS CVR-nr. 36 06 80 00
<b>Direktion</b>	Jesper Ahrnberg , Direktør
<b>Revisor</b>	CR Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Park Alle 350A, 2 2605 Brøndby CVR-nr.: 29198535

## Ledelsesberetning

### Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens og WP Finans A/S hovedaktiviteter består i at sælge kød og kødprodukter.

### Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er ingen væsentlige usikkerheder ved indregning eller måling.

### Usædvanlige forhold

Der er ingen usædvanlige forhold, som har påvirket indregning eller måling.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 udviser et resultat på t.kr. 3.363, og koncernens balance pr. 30. september 2018 udviser en balancesum på t.kr. 90.872, og en egenkapital på t.kr. 37.871.

Koncernens resultatudvikling er negativt påvirket af vigende efterspørgsel på grund af årets usædvanlige varme sommerperiode samt ekstraordinære omkostninger til koncernens fremtidige strategi og navneskifte.

Samlet set vurderes selskabets resultat som utilfredstillende.

### Forventninger til fremtiden

Der forventes en positiv udvikling i selskabets aktiviteter i det kommende år.

### Risikoforhold

Der er ingen særlige risici udover almindeligt forekommende risici inden for selskabets branche.

### Miljøforhold

Koncernens påvirkning af miljøforholdene er af så beskeden karakter, hvorfor det ikke omtales yderligere.

### Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen har ingen forsknings- og udviklingsaktiviteter, men følger løbende de eksterne forsknings- og udviklingsaktiviteter og tilpasser koncernen herefter.

## Hoved- og nøgletal

Koncern og modervirksomheds udvikling i hoved- og nøgletal kan beskrives:

	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14
<b>Koncern</b>					
Resultatopgørelse:					
Bruttoresultat	33.754	38.858	38.568	34.816	32.637
Driftsresultat	5.442	10.433	11.921	9.125	9.500
Finansielle nettoposter	-1.112	-1.075	-1.053	-823	-644
Årets resultat	3.363	7.277	8.444	6.288	6.624
Balance:					
Balancesum	90.872	85.245	85.317	73.776	59.541
Egenkapital	37.871	36.010	30.889	23.680	18.705
Pengestrømme:					
Investeringer i anlægsaktiver	188	2.613	17.853	15.175	448
Gennemsnitlig antal heltidsansatte medarbejder	60	62	59	59	53
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	6,18	12,23	14,99	13,69	17,09
Egenkapitalandel	41,67	42,24	36,21	32,1	31,42
Forretning af egenkapital	19,7	21,76	30,95	29,67	41,28

### Moderselskab

Jf. Årsregnskabsloven er der alene krav om fem års hoved- og nøgletal for koncernen.

Hoved- og nøgletal er opgjort efter Finansanalytikerforeningens "Anbefalinger og Nøgletal". Der henvises til anvendt regnskabspraksis



## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten for WP Finans A/S for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter transaktionsdagens kurs. Monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter balancedagens valutakurser. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indgår i resultatopgørelsen under finansielle poster.

### Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden WP Finans A/S og dattervirksomheder, hvori WP Finans A/S direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

### Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat og egenkapital præsenteres særskilt i resultatdisponeringen og i særskilt hovedpost under egenkapitalen.

## Generelt

### Generelt om indregning og måling

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

## Anvendt regnskabspraksis

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 gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste og -tab

Virksomheden har valgt at sammendrage visse poster i resultatopgørelsen efter bestemmelserne i årsregnskabslovens § 32.

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter, vareforbrug og eksterne omkostninger.

### Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen på tidspunktet for levering og risikoens overgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt. Omsætningen opgøres efter fradrag af moms, afgifter og rabatter.

### Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til produktion, distribution, salg, administration, lokaler og operationelle leasingomkostninger.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og gager, pensioner samt omkostninger til social sikring.

### Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver er foretaget ud fra en løbende vurdering af aktivernes brugstid i virksomheden. Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen, baseret på følgende vurdering af brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Goodwill	5 år	0%
Bygninger	25 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-15 år	0%
Indretning af lejede lokaler	10-20 år	0%

Der afskrives ikke på grunde.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet, og indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller -omkostninger.

### Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

I både koncernens og modervirksomhedens resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

## Anvendt regnskabspraksis

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, modtaget udbytte fra andre kapitalandele, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

### Skat af årets resultat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter selskabet solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat herunder som følge af ændring i skattesats 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 i egenkapitalen.

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

## Balancen

### Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget opgøres som kostprisen med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

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

### Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af

## Anvendt regnskabspraksis

virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for WP Finans A/S, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under opgørelse af goodwill.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-princippet eller til nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

Råvarer og hjælpematerialer måles til kostpris, hvilket omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Varer under fremstilling og fremstillede færdigvarer måles til fremstillingspris, der indbefatter medgået materialeforbrug og direkte lønomkostninger.

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Det svarer i al væsentlighed til nominal værdi, reduceret med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Likvider

Likvider omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### Egenkapital

Udbytte, som foreslås udbetalt for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under egenkapitalen.

### Udskudt skat

Udskudt skat og årets regulering heraf opgøres som skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet eller afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser i virksomheder inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

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.

## Anvendt regnskabspraksis

### Finansielle gældsforpligtelser

Fastforrentede lån som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter indregnes ved lånoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende år måles lånene til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til restgælden, beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånetidspunktet, reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindeligvis svarer til nominel værdi.

### Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser måles til nutidsværdien af de resterende leasingydelser inkl. en eventuel garanteret restværdi baseret på de enkelte leasingkontraktens interne rente.

### Aktuelle skatteforpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatte.

### Eventualaktiver og -forpligtelser

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

## Pengestrømsopgørelsen

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

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 minus kortfristede gældsforpligtelser - eksklusive de poster, der indgår i likvider.

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

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

## Anvendt regnskabspraksis

### Metoder til opgørelse af nøgletal, der indgår i ledelsesberetningen

Hoved- og nøgletal opgøres efter Finansanalytikerforeningens "Anbefalinger og Nøgletal".

### Forklaring af nøgletal

Hoved- og nøgletal er opgjort efter Finansanalytikerforeningens "Anbefalinger og Nøgletal".

Egenkapitalens forrentning (ROE) (%)	=	$\frac{\text{Årets resultat}}{\text{Gns. egenkapital}}$
Afkastningsgrad (%)	=	$\frac{(\text{Driftsresultat} + \text{Finansielle indtægter}) \times 100}{\text{Gns. aktiver}}$
Egenkapitalandel (soliditet) (%)	=	$\frac{\text{Egenkapital i alt} \times 100}{\text{Passiver ultimo}}$

## Resultatopgørelse

		Koncern		Moderselskab	
	Note	2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
		kr.	kr.	kr.	kr.
<b>Bruttofortjeneste/-tab</b>		<b>33.754.490</b>	<b>38.858.359</b>	<b>-21.437</b>	<b>-24.625</b>
Personaleomkostninger	1	-24.333.415	-24.336.776	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2	-3.979.114	-4.085.452	0	0
Andre driftsomkostninger		0	-3.333	0	0
<b>Driftsresultat</b>		<b>5.441.961</b>	<b>10.432.798</b>	<b>-21.437</b>	<b>-24.625</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder		0	0	1.811.703	4.444.628
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		0	0	231.205	74.794
Andre finansielle indtægter		60.034	76.999	357	209
Finansielle omkostninger		-1.171.610	-1.151.631	-411	-395
<b>Resultat før skat</b>		<b>4.330.385</b>	<b>9.358.166</b>	<b>2.021.417</b>	<b>4.494.611</b>
Skat af årets resultat	3	-967.270	-2.080.497	-46.062	-10.923
<b>Årets resultat</b>	4	<b>3.363.115</b>	<b>7.277.669</b>	<b>1.975.355</b>	<b>4.483.688</b>

## Balance pr. 30. september 2018

	Note	Koncern 2018 kr.	2017 kr.	Moderselskab 2018 kr.	2017 kr.
<b>Aktiver</b>					
Goodwill	5	0	0	0	0
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Grunde og bygninger	6	21.376.274	22.219.243	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	7	7.163.990	9.626.423	0	0
Indretning af lejede lokaler	8	2.058.247	2.543.686	0	0
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<b>30.598.511</b>	<b>34.389.352</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	9, 10	0	0	19.131.195	19.541.805
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>19.131.195</b>	<b>19.541.805</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>30.598.511</b>	<b>34.389.352</b>	<b>19.131.195</b>	<b>19.541.805</b>
Fremstillede varer og handelsvarer		19.937.524	20.747.258	0	0
<b>Varebeholdninger</b>		<b>19.937.524</b>	<b>20.747.258</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		23.707.954	23.897.506	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	7.021.408	4.405.926
Tilgodehavende selskabsskat		85.982	385.242	85.982	385.214
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder		0	0	1.082.026	2.141.068
Periodeafgrænsningsposter	11	105.263	64.527	0	0
<b>Tilgodehavender</b>		<b>23.899.199</b>	<b>24.347.275</b>	<b>8.189.416</b>	<b>6.932.208</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>16.436.912</b>	<b>5.760.975</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>60.273.635</b>	<b>50.855.508</b>	<b>8.189.416</b>	<b>6.932.208</b>
<b>Aktiver</b>		<b>90.872.146</b>	<b>85.244.860</b>	<b>27.320.611</b>	<b>26.474.013</b>



## Balance pr. 30. september 2018

		Koncern		Moderselskab	
	Note	2018 kr.	2017 kr.	2018 kr.	2017 kr.
<b>Passiver</b>					
Virksomhedskapital		500.000	500.000	500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	14.598.928	13.693.077
Overført resultat		24.229.425	24.254.070	9.630.497	10.560.993
Udbytte for regnskabsåret		2.693.880	1.502.789	2.000.000	105.800
Minoritetsinteresser		10.447.269	9.753.389	0	0
<b>Egenkapital</b>		<b>37.870.574</b>	<b>36.010.248</b>	<b>26.729.425</b>	<b>24.859.870</b>
Hensættelser til udskudt skat	12	488.993	649.811	0	0
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>488.993</b>	<b>649.811</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Gældsbrief		4.372.540	5.182.328	0	0
Leasingforpligtelser		1.389.571	2.033.181	0	0
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	13	<b>5.762.111</b>	<b>7.215.509</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	13	1.453.406	1.413.511	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		17.411.672	10.565.906	21.437	20.875
Sambeskatningsbidrag		559.072	1.583.002	559.072	1.583.002
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		27.326.318	27.806.873	10.677	10.266
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>46.750.468</b>	<b>41.369.292</b>	<b>591.186</b>	<b>1.614.143</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>52.512.579</b>	<b>48.584.801</b>	<b>591.186</b>	<b>1.614.143</b>
<b>Passiver</b>		<b>90.872.146</b>	<b>85.244.860</b>	<b>27.320.611</b>	<b>26.474.013</b>
Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsåret afslutning	14				
Eventualforpligtelser	15				
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	16				
Ejerskab	17				
Nærtstående parter	18				

## Egenkapitalopgørelsen

## Moderselskab

	Virksomheds kapital	Overført resultat	Reserve for netto opskrivning efter indre værdi metode	Udbytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. oktober 2017	500.000	10.560.993	13.693.077	105.800	24.859.870
Betalt udbytte	0	0	0	-105.800	-105.800
Årets resultat	0	-930.496	905.851	2.000.000	1.975.355
<b>Egenkapital 30. september 2018</b>	<b>500.000</b>	<b>9.630.497</b>	<b>14.598.928</b>	<b>2.000.000</b>	<b>26.729.425</b>

## Moderselskab

Virksomhedskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

## Koncern

	Virksomheds kapital	Overført resultat	Udbytte for regnskabs- året	Minoritetes interesser	I alt
Egenkapital 1. oktober 2017	500.000	24.254.070	1.502.789	9.753.389	36.010.248
Udbytte	0	0	2.693.880	0	2.693.880
Betalt udbytte	0	0	-1.502.789	0	-1.502.789
Årets resultat	0	-24.645	0	693.880	669.235
<b>Egenkapital 30. september 2018</b>	<b>500.000</b>	<b>24.229.425</b>	<b>2.693.880</b>	<b>10.447.269</b>	<b>37.870.574</b>

## Koncernen

Virksomhedskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

**Pengestrømsopgørelse**

Pengestrømsopgørelse for koncernen

	<b>2017/18</b>	<b>2016/17</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Årets resultat	3.363.115	7.277.669
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	3.979.114	4.085.452
Regulering af avance ved afhændelse af anlægsaktiver	0	3.333
Regulering af skat af årets resultat	1.128.088	2.151.963
Regulering af udskudt skat	-160.818	-71.466
Ændring i varebeholdninger	809.735	-1.938.358
Ændring i tilgodehavender	148.816	-381.048
Ændring i leverandørgæld mv.	6.360.127	-6.411.518
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>	<b>15.628.177</b>	<b>4.716.027</b>
Betalt selskabsskat	-1.852.401	-2.483.649
<b>Pengestrøm fra driftsaktivitet</b>	<b>13.775.776</b>	<b>2.232.378</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-188.274	-2.753.418
Salg af materielle anlægsaktiver	0	140.000
<b>Pengestrøm fra investeringsaktivitet</b>	<b>-188.274</b>	<b>-2.613.418</b>
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-778.191	-747.826
Indgåelse af leasingforpligtelser	635.311	361.249
Ændring af gæld hos associerede virksomheder	-1.265.895	1.831.316
Udbetalt udbytte	-1.502.789	-2.156.679
<b>Pengestrøm fra finansieringsaktivitet</b>	<b>-2.911.564</b>	<b>-711.940</b>
<b>Ændringer i likvider</b>	<b>10.675.938</b>	<b>-1.092.980</b>
Likvider, primo	5.760.975	6.853.955
<b>Likvider, ultimo</b>	<b>16.436.913</b>	<b>5.760.975</b>

## Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
<b>1. Personaleomkostninger</b>				
Lønninger	21.948.949	21.725.822		
Pensioner	1.563.608	1.746.433		
Andre omkostninger til social sikring	446.838	489.630		
Andre personaleomkostninger	374.020	374.891		
	<b>24.333.415</b>	<b>24.336.776</b>		
<i>Heraf udgør vederlag til ledelsen:</i>				
Direktion og bestyrelse	1.348.041	1.026.461		
	<b>1.348.041</b>	<b>1.026.461</b>		
Gennemsnitligt antal beskæftigede	60	62		
<b>2. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver</b>				
Materielle anlægsaktiver	3.979.114	4.085.452		
	<b>3.979.114</b>	<b>4.085.452</b>		
<b>3. Skat af årets resultat</b>				
Skat af årets resultat	1.128.088	2.151.963	46.046	10.934
Regulering af udskudt skat	-160.818	-71.466	0	0
Regulering af tidl. års skat	0	0	16	-11
	<b>967.270</b>	<b>2.080.497</b>	<b>46.062</b>	<b>10.923</b>
<b>4. Resultatdisponering</b>				
Minoriteters resultatandel	693.880	1.396.992	0	0
Udbytte for regnskabsåret	2.693.880	1.502.789	2.000.000	105.800
Overført resultat	-24.645	4.377.888	-930.496	2.260.932
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdi	0	0	905.851	2.116.956
	<b>3.363.115</b>	<b>7.277.669</b>	<b>1.975.355</b>	<b>4.483.688</b>
<b>5. Goodwill</b>				
Kostpris primo	2.874.346	2.874.346		
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>2.874.346</b>	<b>2.874.346</b>		
Af- og nedskrivninger primo	-2.874.346	-2.874.346		
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>-2.874.346</b>	<b>-2.874.346</b>		
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		

## Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
<b>6. Grunde og bygninger</b>				
Kostpris primo	23.652.931	23.652.931		
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>23.652.931</b>	<b>23.652.931</b>		
Af- og nedskrivninger primo	-1.433.688	-590.719		
Årets afskrivninger	-842.969	-842.969		
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>-2.276.657</b>	<b>-1.433.688</b>		
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>21.376.274</b>	<b>22.219.243</b>		
<b>7. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>				
Kostpris primo	27.096.075	24.964.393		
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	188.274	2.711.078		
Afgang i årets løb	0	-579.396		
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>27.284.349</b>	<b>27.096.075</b>		
Af- og nedskrivninger primo	-17.469.653	-15.155.868		
Årets afskrivninger	-2.650.706	-2.749.847		
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	436.063		
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>-20.120.359</b>	<b>-17.469.652</b>		
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>7.163.990</b>	<b>9.626.423</b>		
Regnskabsmæssig værdi af indregnede aktiver, der ikke ejes af virksomheden	2.087.504	2.745.878		

## Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
<b>8. Indretning af lejede lokaler</b>				
Kostpris primo	8.294.052	8.251.712		
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	0	42.340		
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>8.294.052</b>	<b>8.294.052</b>		
Af- og nedskrivninger primo	-5.750.366	-5.257.730		
Årets afskrivninger	-485.439	-492.636		
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>-6.235.805</b>	<b>-5.750.366</b>		
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>2.058.247</b>	<b>2.543.686</b>		

**9. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Kostpris primo			3.626.415	3.626.415
<b>Kostpris ultimo</b>			<b>3.626.415</b>	<b>3.626.415</b>
Opskrivninger primo			15.915.390	14.112.928
Udloddet udbytte			-2.222.313	-2.642.166
Årets resultat			1.811.703	4.444.628
<b>Opskrivninger ultimo</b>			<b>15.504.780</b>	<b>15.915.390</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>			<b>19.131.195</b>	<b>19.541.805</b>

**10. Oplysninger om kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder***Tilknyttede virksomheder*

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
Öxneholm A/S	Roskilde	65,00	28.390.180	2.275.505
W Ejendomme ApS	Roskilde	36,00	1.882.164	923.958
			<b>30.272.344</b>	<b>3.199.463</b>

WP Finans A/S har 52 % af stemmerettighederne i W Ejendomme ApS.

**11. Periodeafgrænsningsposter**

Forudbetalte administrationsomkostninger	105.263	64.527		
	<b>105.263</b>	<b>64.527</b>		

**12. Hensættelser til udskudt skat**

Hensættelse til udskudt skat, primo	649.811	721.277	0	0
Årets ændringer i hensættelse til udskudt skat	-160.818	-71.466	0	0
	<b>488.993</b>	<b>649.811</b>		

**Noter**

	Koncern		Moderselskab	
	2017/18	2016/17	2017/18	2016/17

**13. Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser****Koncern**

	Gæld i alt ultimo	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gældsbreve	4.372.540	809.787	790.959
Leasingforpligtelser	1.389.571	643.619	0
	<b>5.762.111</b>	<b>1.453.406</b>	<b>790.959</b>

**14. Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsåret afslutning**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

**15. Eventualforpligtelser**

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattet indkomst, for de selskaber der indgår i sambeskatningen. Det samlede beløb fremgår af årsrapporten for WP Finans A/S, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen.

Den solidariske hæftelse omfatter desuden kildeskatter af udbytter, renter og royalties, som påhviler de sambeskattede selskaber.

**16. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger**

Til sikkerhed for engagement med bank er der udstedt et løsejerpantebrev op nom. t.kr. 5.000 med pant i Öxneholm A/S' driftsmateriel og inventar. Den bogførte værdi pr. 30. september 2018 udgør t.kr. 7.164 inkl. leaset materiel på t.kr. 2.087.

Til sikkerhed for leasingforpligtelser t.kr. 2.033 er der pant i Öxneholm A/S' leasingaktiverne som pr. 30. september 2016 har en bogført værdi på t.kr. 2.087.

Til sikkerhed for gældsbreve t.kr. 5.182 er der i W Ejendomme ApS udstedt ejerpantebrev på ejendommen t.kr. 7.000 til sikkerhed for långiver.

**17. Ejerskab**

Følgende aktionærer ejer minimum 5 % af aktiekapitalen eller repræsenterer minimum 5 % af stemmerne:

Jesper Ahrnberg, Store Valbyvej 55, 4000 Roskilde

**18. Nærtstående parter**

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse:

Jesper Ahrnberg, Store Valbyvej 55, 4000 Roskilde.

Der ydes løn til nærtstående part som direktør i Öxneholm A/S og rente på mellemregninger med koncernselskaber.