

WP FINANS A/S

Søndre Mellemvej 48, st
4000 Roskilde

CVR-nr. 13521735

Årsrapport

1. oktober 2019 - 30. september 2020

31. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 26. februar 2021

Jesper Ahrnberg
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Virksomhedsoplysninger	7
Ledelsesberetning	8
Hoved- og nøgletal	9
Anvendt regnskabspraksis	10
Resultatopgørelse	16
Balance	17
Egenkapitalopgørelse	20
Pengestrømsopgørelse	21
Noter	22

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020 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 2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 5. februar 2021

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 2019 - 30. september 2020, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, 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 2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020 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.
- * Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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, 5. februar 2021

CR Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

CVR-nr. 29198535

Jimmi Christensen
Statsautoriseret revisor
mne30144

Morten Rasmussen
Registreret revisor
mne12275

WP FINANS A/S

Virksomhedsoplysninger

Aktieselskabet	WP FINANS A/S Søndre Mellemvej 48, st 4000 Roskilde
CVR-nr.	13521735
Stiftelsesdato	4. oktober 1989
Regnskabsår	1. oktober 2019 - 30. september 2020
Bestyrelse	Jonna Dina Pedersen Willy Vilfred Ahrnberg Pedersen Jesper Ahrnberg , Direktør
Koncernselskaber:	WP Kød A/S, CVR-nr. 77 97 33 11 W Ejendomme ApS CVR-nr. 36 06 80 00 WP Best Vest ApS CVR-nr. 26 01 23 33
Direktion	Jesper Ahrnberg , Direktør
Revisor	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 2019 - 30. september 2020 udviser et resultat på t.kr. 590, og koncernens balance pr. 30. september 2020 udviser en balancesum på t.kr. 87.388, og en egenkapital på t.kr. 28.957.

Moderselskabet har ultimo januar 2020 købt selskabet WP Best Vest ApS, som har ejerandele i i Öxneholm A/S og W Ejensomme ApS. Dette har betydet, at moderselskabet har øget sin ejerandel i Öxneholm A/S til 95% og i W Ejendomme til 68%. Dette har medført et stort fald i minoriteternes andel af resultat og egenkapitalen. Reguleringen af minoriteternes andel på egenkapitalen grundet køb af yderlig ejerandel er indregnet direkte på egenkapitalen. Beløbet udgør 9 mio kr.

Resultatudviklingen i koncernen er i høj grad negativt påvirket af COVID-19 restriktioner i restaurations-, hotel- og conferencebranchen samt private og offentlige kantiner, som er selskabets primære marked.

Resultatet anses for ikke tilfredsstillende.

Forventninger til fremtiden

Der forventes en positiv udvikling i koncernens aktiviteter, når COVID-19 restriktionerne for branchen er endeligt ophævet.

Risikoforhold

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

Virksomheden har ingen mål og politikker for styreing af finansielle risici idet der ikke anvendes finansielle instrumenter.

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:

	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16
Koncern					
Resultatopgørelse:					
Bruttoresultat	30.853	35.087	33.754	38.858	38.568
Driftsresultat	2.011	5.678	5.442	10.433	11.921
Finansielle nettoposter	-1.107	-1.099	-1.112	-1.075	-1.053
Årets resultat	577	3.522	3.363	7.277	8.444
Balance:					
Balancesum	87.388	83.306	90.872	85.245	85.317
Egenkapital	28.944	38.699	37.871	36.010	30.889
Pengestrømme:					
Investeringer i anlægsaktiver	4.856	3.575	188	2.613	17.853
Gennemsnitlig antal heltidsansatte medarbejder	62	61	60	62	59
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	2,36	6,52	6,18	12,23	14,99
Egenkapitalandel	33,12	46,45	41,67	42,24	36,21
Forretning af egenkapital	1,71	9,2	9,1	21,76	30,95

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 2019/20 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

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip

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.

Anvendt regnskabspraksis

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste og -tab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

Bruttofortjenesten består af en sammentrækning af regnskabsposterne nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter køb af varer og ydelser med henblik på videresalg heraf.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til produktion, distribution, salg, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige.

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån 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 kildeskatter 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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske datterselskaber.

Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst. Virksomheder med skattemæssige underskud modtager sambeskatningsbidrag fra virksomheder, som har kunnet anvende det aktuelle underskud (fuld fordeling).

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 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 efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor kostprisen er højere end nettorealiseringsværdi, nedskrives til denne lavere værdi.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningers omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

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.

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Anvendt regnskabspraksis

Likvider

Likvider omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Egenkapital

Egenkapitalen omfatter virksomhedskapitalen og en række øvrige egenkapitalposter, der kan være lovbestemte eller fastsat i vedtægterne.

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises 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.

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

Anvendt regnskabspraksis

finansielle anlægsaktiver.

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

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	2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
		kr.	kr.	kr.	kr.
Bruttoresultat		30.852.798	35.087.250	-81.094	-22.188
Personaleomkostninger	2	-25.189.770	-25.887.355	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	3	-3.651.740	-3.522.362	0	0
Driftsresultat		2.011.288	5.677.533	-81.094	-22.188
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder		0	0	620.484	1.881.067
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		0	0	265.141	265.101
Andre finansielle indtægter		109.762	79.710	0	0
Finansielle omkostninger		-1.216.394	-1.178.842	-907.093	0
Resultat før skat		904.656	4.578.401	-102.561	2.123.980
Skat af årets resultat	4	-327.265	-1.056.080	146.468	-53.375
Årets resultat	5	577.391	3.522.321	43.907	2.070.605

Balance pr. 30. september 2020

	Note	Koncern 2020 kr.	2019 kr.	Moderselskab 2020 kr.	2019 kr.
Aktiver					
Goodwill	6	2.417.320	0	0	0
Immaterielle anlægsaktiver		2.417.320	0	0	0
Grunde og bygninger	7	22.628.741	23.541.665	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	8	8.676.008	5.488.912	0	0
Indretning af lejede lokaler	9	1.254.956	1.677.640	0	0
Materielle anlægsaktiver		32.559.705	30.708.217	0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	10, 11	0	0	53.329.396	20.106.411
Finansielle anlægsaktiver		0	0	53.329.396	20.106.411
Anlægsaktiver		34.977.025	30.708.217	53.329.396	20.106.411
Fremstillede varer og handelsvarer		20.087.712	19.506.180	0	0
Varebeholdninger		20.087.712	19.506.180	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		18.260.264	21.576.404	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	7.622.356	6.128.276
Tilgodehavende selskabsskat		285.485	96.906	285.485	96.906
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder		0	0	252.144	1.099.363
Periodeafgrænsningsposter	12	356.782	128.274	0	0
Tilgodehavender		18.902.531	21.801.584	8.159.985	7.324.545
Likvide beholdninger		13.420.382	11.290.251	0	0
Omsætningsaktiver		52.410.625	52.598.015	8.159.985	7.324.545
Aktiver		87.387.650	83.306.232	61.489.381	27.430.956

Balance pr. 30. september 2020

		Koncern		Moderselskab	
	Note	2020	2019	2020	2019
		kr.	kr.	kr.	kr.
Passiver					
Virksomhedskapital		500.000	500.000	500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	15.982.899	15.362.415
Overført resultat		26.120.336	26.189.430	10.137.438	10.827.015
Udbytte for regnskabsåret		113.000	1.151.208	113.000	110.600
Minoritetsinteresser		2.210.839	10.858.375	0	0
Egenkapital		28.944.175	38.699.013	26.733.337	26.800.030
Hensættelser til udskudt skat	13	557.962	392.335	0	0
Hensatte forpligtelser		557.962	392.335	0	0
Gældsbreve		24.073.065	3.529.869	21.420.081	0
Anden gæld		1.754.150	202.978	0	0
Leasingforpligtelser		1.445.334	737.559	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	14	27.272.549	4.470.406	21.420.081	0
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	14	14.982.304	1.494.682	13.207.093	0
Gæld til banker		3.533	0	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		8.645.921	8.421.102	22.813	22.125
Sambeskatningsbidrag		166.149	608.801	106.058	608.801
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		6.617.936	28.566.049	0	0
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		197.121	653.844	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser		30.612.964	39.744.478	13.335.964	630.926
Gældsforpligtelser		57.885.513	44.214.884	34.756.045	630.926
Passiver		87.387.650	83.306.232	61.489.381	27.430.956
Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsåret afslutning	15				
Eventualforpligtelser	16				

Balance pr. 30. september 2020

Sikkerhedsstillelser og pantstætninger	17
Ejerskab	18
Nærtstående parter	19
Særlige poster	20

Egenkapitalopgørelsen

Moderselskab

Moderselskab

	Virksomheds kapital	Overført resultat	Reserve for netto opskrivning efter indre værdi metode	Udbytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. oktober 2019	500.000	10.827.015	15.362.415	110.600	26.800.030
Betalt udbytte	0	0	0	-110.600	-110.600
Årets resultat	0	-689.577	620.484	113.000	43.907
Egenkapital 30. september 2020	500.000	10.137.438	15.982.899	113.000	26.733.337

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 2019	500.000	26.189.430	1.151.208	10.858.375	38.699.013
Køb af minoritetsandele	0	0	0	-9.181.020	-9.181.020
Betalt udbytte	0	0	-1.151.208	0	-1.151.208
Årets resultat	0	-69.093	113.000	533.484	577.391
Egenkapital 30. september 2020	500.000	26.120.337	113.000	2.210.839	28.944.176

Koncernen

Virksomhedskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelse for koncernen

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Årets resultat	577.391	3.522.320
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	3.651.740	3.522.362
Regulering af skat af årets resultat	161.638	1.152.738
Regulering af udskudt skat	165.627	-96.658
Regulering af tab/gevinst ved afhændelse af anlægsaktiver	-275.327	-57.514
Ændring i varebeholdninger	-581.532	431.344
Ændring i tilgodehavender	2.846.301	2.055.736
Ændring i leverandørgæld mv.	13.908.330	-9.007.084
Pengestrømme fra ordinær drift	20.454.168	1.523.244
Betalt selskabsskat	-511.513	-1.103.270
Pengestrøm fra driftsaktivitet	19.942.655	419.974
Køb af materielle anlægsaktiver	-5.197.176	-3.709.554
Salg af materielle anlægsaktiver	341.172	135.000
Køb af finansielle anlægsaktiver mv.	-33.720.081	0
Pengestrøm fra investeringsaktivitet	-38.576.085	-3.574.554
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-1.653.779	-809.789
Indgåelse/nedbringelse af leasingforpligtelser	1.818.370	-643.618
Ændring af gæld hos associerede virksomheder	21.079.516	2.155.205
Udbetalt udbytte	-484.079	-2.693.880
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	20.760.028	-1.992.082
Ændringer i likvider	2.126.598	-5.146.662
Likvider, primo	11.290.251	16.436.913
Likvider, ultimo	13.416.849	11.290.251
Likvider specificeres således:		
Likvide beholdninger	13.420.382	11.290.251
Kortfristet gæld til banker	-3.533	0
Likvider i alt	13.416.849	11.290.251

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
1. Bruttofortjeneste/-tab				
Selskabets resultat er påvirket af, at et af de underliggende selskaber har modtaget kompensation for ialt t.kr. 2.889, som følge af Corona hjælpepakkerne. Beløbet er indregnet som andre driftsindtægter.				
2. Personaleomkostninger				
Lønninger	23.075.334	23.710.702		
Pensioner	1.646.058	1.668.352		
Andre omkostninger til social sikring	468.378	508.301		
	25.189.770	25.887.355		
<i>Heraf udgør vederlag til ledelsen:</i>				
Direktion og bestyrelse	1.369.628	1.669.164		
	1.369.628	1.669.164		
Gennemsnitligt antal beskæftigede	62	61	1	1
3. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver				
Immaterielle anlægsaktiver	371.895	0		
Materielle anlægsaktiver	3.279.845	3.522.362		
	3.651.740	3.522.362		
4. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	161.638	1.152.738	-146.278	53.438
Regulering af udskudt skat	165.627	-96.658	0	0
Regulering af tidl. års skat	0	0	-190	-63
	327.265	1.056.080	-146.468	53.375
5. Resultatdisponering				
Minoriteters resultatandel	533.484	411.108	0	0
Udbytte for regnskabsåret	113.000	1.151.208	113.000	110.600
Overført resultat	-69.093	1.960.005	-689.577	1.196.518
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdi	0	0	620.484	763.487
	577.391	3.522.321	43.907	2.070.605

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
6. Goodwill				
Kostpris primo	2.874.346	2.874.346		
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	2.789.215	0		
Kostpris ultimo	5.663.561	2.874.346		
Af- og nedskrivninger primo	-2.874.346	-2.874.346		
Årets afskrivninger	-371.895	0		
Af- og nedskrivninger ultimo	-3.246.241	-2.874.346		
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.417.320	0		
7. Grunde og bygninger				
Kostpris primo	26.707.791	23.652.931		
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	0	3.054.860		
Kostpris ultimo	26.707.791	26.707.791		
Af- og nedskrivninger primo	-3.166.126	-2.276.657		
Årets afskrivninger	-912.924	-889.469		
Af- og nedskrivninger ultimo	-4.079.050	-3.166.126		
Regnskabsmæssig værdi ultimo	22.628.741	23.541.665		
8. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris primo	27.260.391	27.284.319		
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	5.197.176	582.444		
Afgang i årets løb	-1.560.157	-606.372		
Kostpris ultimo	30.897.410	27.260.391		
Af- og nedskrivninger primo	-21.771.478	-20.120.329		
Årets afskrivninger	-1.944.236	-2.180.036		
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	1.494.312	528.886		
Af- og nedskrivninger ultimo	-22.221.402	-21.771.479		
Regnskabsmæssig værdi ultimo	8.676.008	5.488.912		
Regnskabsmæssig værdi af indregnede aktiver, der ikke ejes af virksomheden	2.391.816	1.429.130		

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
9. Indretning af lejede lokaler				
Kostpris primo	8.366.302	8.294.052		
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	0	72.250		
Kostpris ultimo	8.366.302	8.366.302		
Af- og nedskrivninger primo	-6.688.662	-6.235.805		
Årets afskrivninger	-422.684	-452.857		
Af- og nedskrivninger ultimo	-7.111.346	-6.688.662		
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.254.956	1.677.640		

10. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris primo		3.626.415	3.626.415
Tilgang i årets løb		33.720.081	0
Kostpris ultimo		37.346.496	3.626.415
Opskrivninger primo		16.479.996	15.504.780
Udloddet udbytte		-1.117.579	-905.852
Årets resultat		992.378	1.881.067
Afskrivninger koncerngoodwill		-371.895	0
Opskrivninger ultimo		15.982.900	16.479.995
Regnskabsmæssig værdi ultimo		53.329.396	20.106.410

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

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
Öxneholm A/S	Roskilde	65,00	28.222.843	-204.178
W Ejendomme ApS	Roskilde	36,00	2.499.055	1.078.870
WP Best Vest ApS	Roskilde	100,00	31.667.567	935.156
			62.389.465	1.809.848

WP Finans A/S har 100 % af stemmerettighederne i W Ejendomme ApS.

12. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte administrationsomkostninger	356.782	128.274		
	356.782	128.274		

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
13. Hensættelser til udskudt skat				
Hensættelse til udskudt skat, primo	392.335	488.993		
Årets ændringer i hensættelse til udskudt skat	165.627	-96.658		
	557.962	392.335		

14. Langfristede gældsforpligtelser**Koncern**

	Gæld i alt ultimo	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gældsbrief	24.073.065	14.083.977	10.710.000
Anden gæld	1.754.150	0	1.754.150
Leasingforpligtelser	1.445.334	898.327	0
	27.272.549	14.982.304	12.464.150

Moderselskab

	Gæld i alt ultimo	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gældsbrief	21.420.081	13.207.093	10.710.000
	21.420.081	13.207.093	10.710.000

15. Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

COVID-19 restriktionerne for branchen forventes at fortsætte med ukendt tidshorison, men anses ikke at have en væsentlig betydning for koncernens finansielle stilling. Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet yderligere begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

16. 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.

17. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Til sikkerhed for engagement med bank er der udstedt et løsørepanterebrev op nom. t.kr. 5.000 med pant i Öxneholm A/S' driftsmateriel og inventar. Den bogførte værdi pr. 30. september 2020 udgør t.kr. 8.676 inkl. leaset materiel på t.kr. 2.392.

Til sikkerhed for leasingforpligtelser t.kr. 2.244 er der pant i Öxneholm A/S' leasingaktiverne som pr. 30. september 2020 har en bogført værdi på t.kr. 2.392.

Til sikkerhed for gældsbrief t.kr. 3.530 er der i W Ejendomme ApS udstedt ejerpanterebrev på ejendommen t.kr. 7.000 til sikkerhed for långiver.

Noter

Koncern		Moderselskab	
2019/20	2018/19	2019/20	2018/19

18. Ejerskab

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

Jesper Ahrnberg, Store Valbyvej 55, 4000 Roskilde

19. 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.

20. Særlige poster

Selskabets resultat er påvirket af, at et af de underliggende selskaber har modtaget kompensation for ialt t.kr. 2.889, som følge af Corona hjælpepakkerne.