

WP FINANS A/S

Søndre Mellemvej 48, st
4000 Roskilde

CVR-nr. 13521735

Årsrapport

1. oktober 2018 - 30. september 2019

30. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 27. februar 2020

Jesper Ahnberg
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 2018 - 30. september 2019 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 2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 6. februar 2020

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 2018 - 30. september 2019, 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 2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019 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.

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.

WP FINANS A/S

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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, 6. februar 2020

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 2018 - 30. september 2019
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
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 2018 - 30. september 2019 udviser et resultat på t.kr. 3.522, og koncernens balance pr. 30. september 2019 udviser en balancesum på t.kr. 83.306, og en egenkapital på t.kr. 38.699.

Resultatudviklingen er negativt påvirket af øget ressourceforbrug til sikring af virksomhedens position som en bæredygtig og globalt ansvarlig kødleverandør samt regulering af feriepengeforpligtelsen, som er indarbejdet efter den nye lovgivning. Samlet set vurderes selskabets resultat som mindre tilfredstillende.

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:

	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15
Koncern					
Resultatopgørelse:					
Bruttoresultat	35.087	33.754	38.858	38.568	34.816
Driftsresultat	5.678	5.442	10.433	11.921	9.125
Finansielle nettoposter	-1.099	-1.112	-1.075	-1.053	-823
Årets resultat	3.522	3.363	7.277	8.444	6.288
Balance:					
Balancesum	83.306	90.872	85.245	85.317	73.776
Egenkapital	38.699	37.871	36.010	30.889	23.680
Pengestrømme:					
Investeringer i anlægsaktiver	3.575	188	2.613	17.853	15.175
Gennemsnitlig antal heltidsansatte medarbejder	61	60	62	59	59
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	6,52	6,18	12,23	14,99	13,69
Egenkapitalandel	46,45	41,67	42,24	36,21	32,1
Forretning af egenkapital	9,2	9,1	21,76	30,95	29,67

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 2018/19 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

Anvendt regnskabspraksis

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 eliminerings af intern avance/tab.

I både koncernens og modervirksomhedens resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminerings 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 finansiell 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.

Anvendt regnskabspraksis

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 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.

Andre finansielle anlægsaktiver

Deposita indregnes til amortiseret kostpris som almindeligvis svarer til nominel værdi.

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 nominel værdi, reduceret med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

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

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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	2018/19 kr.	2017/18 kr.	2018/19 kr.	2017/18 kr.
Bruttoresultat		35.087.250	33.319.661	-22.188	-21.437
Personaleomkostninger	1	-25.887.355	-23.898.586	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2	-3.522.362	-3.979.114	0	0
Driftsresultat		5.677.533	5.441.961	-22.188	-21.437
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder		0	0	1.881.067	1.811.703
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		0	0	265.101	231.205
Andre finansielle indtægter	2	79.710	60.034	0	357
Finansielle omkostninger		-1.178.842	-1.171.610	0	-411
Resultat før skat		4.578.401	4.330.385	2.123.980	2.021.417
Skat af årets resultat	3	-1.056.080	-967.270	-53.375	-46.062
Årets resultat	4	3.522.321	3.363.115	2.070.605	1.975.355

Balance pr. 30. september 2019

	Note	Koncern 2019 kr.	2018 kr.	Moderselskab 2019 kr.	2018 kr.
Aktiver					
Goodwill	5	0	0	0	0
Immaterielle anlægsaktiver		0	0	0	0
Grunde og bygninger	6	23.541.665	21.376.274	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	7	5.488.912	7.163.990	0	0
Indretning af lejede lokaler	8	1.677.640	2.058.247	0	0
Materielle anlægsaktiver		30.708.217	30.598.511	0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	9, 10	0	0	20.106.410	19.131.195
Finansielle anlægsaktiver		0	0	20.106.410	19.131.195
Anlægsaktiver		30.708.217	30.598.511	20.106.410	19.131.195
Fremstillede varer og handelsvarer		19.506.180	19.937.524	0	0
Varebeholdninger		19.506.180	19.937.524	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		21.576.404	23.707.954	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	6.128.276	7.021.408
Tilgodehavende selskabsskat		96.906	85.982	96.906	85.982
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder		0	0	1.099.363	1.082.026
Periodeafgrænsningsposter	11	128.274	105.263	0	0
Tilgodehavender		21.801.584	23.899.199	7.324.545	8.189.416
Likvide beholdninger		11.290.251	16.436.912	0	0
Omsætningsaktiver		52.598.015	60.273.635	7.324.545	8.189.416
Aktiver		83.306.232	90.872.146	27.430.955	27.320.611

Balance pr. 30. september 2019

		Koncern		Moderselskab	
	Note	2019	2018	2019	2018
		kr.	kr.	kr.	kr.
Passiver					
Virksomhedskapital		500.000	500.000	500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	15.362.415	14.598.928
Overført resultat		26.189.430	24.229.425	10.827.015	9.630.497
Udbytte for regnskabsåret		1.151.208	2.693.880	110.600	2.000.000
Minoritetsinteresser		10.858.375	10.447.269	0	0
Egenkapital		38.699.013	37.870.574	26.800.030	26.729.425
Hensættelser til udskudt skat	12	392.335	488.993	0	0
Hensatte forpligtelser		392.335	488.993	0	0
Gældsbev		3.529.869	4.372.540	0	0
Anden gæld		202.978	0	0	0
Leasingforpligtelser		737.559	1.389.571	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	13	4.470.406	5.762.111	0	0
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	13	1.494.682	1.453.406	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		8.421.102	17.411.672	22.125	21.437
Sambeskatningsbidrag		608.801	559.072	608.801	559.072
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		28.566.049	27.326.318	0	10.677
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		653.844	0	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser		39.744.478	46.750.468	630.926	591.186
Gældsforpligtelser		44.214.884	52.512.579	630.926	591.186
Passiver		83.306.232	90.872.146	27.430.956	27.320.611
Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsåret afslutning	14				
Eventualforpligtelser	15				
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	16				

WP FINANS A/S

Balance pr. 30. september 2019

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 2018	500.000	9.630.497	14.598.928	2.000.000	26.729.425
Betalt udbytte	0	0	0	-2.000.000	-2.000.000
Årets resultat	0	1.196.518	763.487	110.600	2.070.605
Egenkapital 30. september 2019	500.000	10.827.015	15.362.415	110.600	26.800.030

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 2018	500.000	24.229.425	2.693.880	10.447.269	37.870.574
Betalt udbytte	0	0	-2.693.880	0	-2.693.880
Egenkapital overført til reserver	0	1.960.005	1.151.208	411.108	3.522.321
Egenkapital 30. september 2019	500.000	26.189.430	1.151.208	10.858.377	38.699.015

Koncernen

Virksomhedskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelse for koncernen

	2018/19	2017/18
	kr.	kr.
Årets resultat	3.522.320	3.363.115
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	3.522.362	3.979.114
Regulering af avance ved afhændelse af anlægsaktiver		0
Regulering af skat af årets resultat	1.152.738	1.128.088
Regulering af udskudt skat	-96.658	-160.818
Regulering af tab/gevinst ved afhændelse af anlægsaktiver	-57.514	0
Ændring i varebeholdninger	431.344	809.735
Ændring i tilgodehavender	2.055.736	148.816
Ændring i leverandørgæld mv.	-9.007.084	6.360.127
Pengestrømme fra ordinær drift	1.523.244	15.628.177
Betalt selskabsskat	-1.103.270	-1.852.401
Pengestrøm fra driftsaktivitet	419.974	13.775.776
Køb af materielle anlægsaktiver	-3.709.554	-188.274
Salg af materielle anlægsaktiver	135.000	0
Pengestrøm fra investeringsaktivitet	-3.574.554	-188.274
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-809.789	-778.191
Indgåelse/nedbringelse af leasingforpligtelser	-643.618	635.311
Ændring af gæld hos associerede virksomheder	2.155.205	-1.265.895
Udbetalt udbytte	-2.693.880	-1.502.789
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-1.992.082	-2.911.564
Ændringer i likvider	-5.146.662	10.675.938
Likvider, primo	16.436.913	5.760.975
Likvider, ultimo	11.290.251	16.436.913

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2018/19	2017/18	2018/19	2017/18
1. Personaleomkostninger				
Lønninger	23.710.702	21.888.141		
Pensioner	1.668.352	1.563.608		
Andre omkostninger til social sikring	508.301	446.838		
	25.887.355	23.898.587		
<i>Heraf udgør vederlag til ledelsen:</i>				
Direktion og bestyrelse	1.669.164	1.348.041		
	1.669.164	1.348.041		
Gennemsnitligt antal beskæftigede	61	60	1	1
2. Andre finansielle indtægter				
Materielle anlægsaktiver	3.522.362	3.979.114		
	3.522.362	3.979.114		
3. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	1.152.738	1.128.088	53.438	46.046
Regulering af udskudt skat	-96.658	-160.818	0	0
Regulering af tidl. års skat	0	0	-63	16
	1.056.080	967.270	53.375	46.062
4. Resultatdisponering				
Minoriteters resultatandel	411.108	693.880	0	0
Udbytte for regnskabsåret	1.151.208	2.693.880	110.600	2.000.000
Overført resultat	1.960.005	-24.645	1.196.518	-930.496
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdi	0	0	763.487	905.851
	3.522.321	3.363.115	2.070.605	1.975.355
5. Goodwill				
Kostpris primo	2.874.346	2.874.346		
Kostpris ultimo	2.874.346	2.874.346		
Af- og nedskrivninger primo	-2.874.346	-2.874.346		
Af- og nedskrivninger ultimo	-2.874.346	-2.874.346		
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0		

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2018/19	2017/18	2018/19	2017/18
6. Grunde og bygninger				
Kostpris primo	23.652.931	23.652.931		
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	3.054.860	0		
Kostpris ultimo	26.707.791	23.652.931		
Af- og nedskrivninger primo	-2.276.657	-1.433.688		
Årets afskrivninger	-889.469	-842.969		
Af- og nedskrivninger ultimo	-3.166.126	-2.276.657		
Regnskabsmæssig værdi ultimo	23.541.665	21.376.274		
7. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris primo	27.284.319	27.096.075		
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	582.444	188.274		
Afgang i årets løb	-606.372	0		
Kostpris ultimo	27.260.391	27.284.349		
Af- og nedskrivninger primo	-20.120.329	-17.469.653		
Årets afskrivninger	-2.180.036	-2.650.706		
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	528.886	0		
Af- og nedskrivninger ultimo	-21.771.479	-20.120.359		
Regnskabsmæssig værdi ultimo	5.488.912	7.163.990		
Regnskabsmæssig værdi af indregnede aktiver, der ikke ejes af virksomheden	1.429.130	2.087.504		

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2018/19	2017/18	2018/19	2017/18
8. Indretning af lejede lokaler				
Kostpris primo	8.294.052	8.294.052		
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	72.250	0		
Kostpris ultimo	8.366.302	8.294.052		
Af- og nedskrivninger primo	-6.235.805	-5.750.366		
Årets afskrivninger	-452.857	-485.439		
Af- og nedskrivninger ultimo	-6.688.662	-6.235.805		
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.677.640	2.058.247		

9. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris primo			3.626.415	3.626.415
Kostpris ultimo			3.626.415	3.626.415
Opskrivninger primo			15.504.780	15.915.390
Udloddet udbytte			-905.852	-2.222.313
Årets resultat			1.881.067	1.811.703
Opskrivninger ultimo			16.479.995	15.504.780
Regnskabsmæssig værdi ultimo			20.106.410	19.131.195

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

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
Öxneholm A/S	Roskilde	65,00	29.601.617	2.349.191
W Ejendomme ApS	Roskilde	36,00	2.403.777	983.592
			32.005.394	3.332.783

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

11. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte administrationsomkostninger	128.274	105.263		
	128.274	105.263		

12. Hensættelser til udskudt skat

Hensættelse til udskudt skat, primo	488.993	649.811		
Årets ændringer i hensættelse til udskudt skat	-96.658	-160.818		
	392.335	488.993		

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2018/19	2017/18	2018/19	2017/18

13. Langfristede gældsforpligtelser**Koncern**

	Gæld i alt ultimo	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gældsbreve	3.529.869	842.669	150.000
Anden gæld	202.978	0	202.978
Leasingforpligtelser	737.559	652.013	0
	4.470.406	1.494.682	352.978

14. Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets 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 løsøre pantebrev op nom. t.kr. 5.000 med pant i Öxneholm A/S' driftsmateriel og inventar. Den bogførte værdi pr. 30. september 2019 udgør t.kr. 5.489 inkl. leaset materiel på t.kr. 1.429.

Til sikkerhed for leasingforpligtelser t.kr. 1.390 er der pant i Öxneholm A/S' leasingaktiverne som pr. 30. september 2019 har en bogført værdi på t.kr. 1.429.

Til sikkerhed for gældsbreve t.kr. 4.373 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.