

WP FINANS A/S

Søndre Mellemevej 48, st,

4000 Roskilde

CVR-nr. 13521735

Årsrapport

1. oktober 2021 - 30. september 2022

33. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 27. marts 2023

Jesper Ahnberg
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Virksomhedsoplysninger	7
Ledelsesberetning	8
Hoved- og nøgletal	9
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16
Anvendt regnskabspraksis	22

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022 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 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 19. januar 2023

Direktion

Jesper Ahrnberg
Direktør

Bestyrelse

Jonna Dina Pedersen
Medlem

Willy Vilfred Ahrnberg Pedersen
Medlem

Jesper Ahrnberg
Medlem

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 2021 - 30. september 2022, 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 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet ". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for 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.

Vallensbæk Strand, 19. januar 2023

Sønderup I/S

statsautoriserede revisorer

CVR-nr. 31824559

Morten Rasmussen

Registreret revisor

mne12275

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	WP FINANS A/S Søndre Mellemvej 48, st, 4000 Roskilde
CVR-nr.	13521735
Stiftelsesdato	4. oktober 1989
Hjemsted	Roskilde
Regnskabsår	1. oktober 2021 - 30. september 2022
Bestyrelse	Jonna Dina Pedersen Willy Vilfred Ahrnberg Pedersen Jesper Ahrnberg , Direktør
Koncernselskaber	Öxneholm A/S, CVR nr. 77 97 33 11 W Ejendomme ApS, CVR nr. 36 06 80 00
Direktion	Jesper Ahrnberg , Direktør
Revisor	Sønderup I/S statsautoriserede revisorer Strandesplanaden 110, 2 2665 Vallensbæk Strand
CVR-nr.	31824559

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens og WP FINANS A/S væsentligste aktiviteter 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 2021 - 30. september 2022 udviser et resultat på kr. 9.271.293, og koncernens balance pr. 30. september 2022 udviser en balancesum på kr. 92.710.549, og en egenkapital på kr. 37.761.034.

Resultatet for året anses for tilfredsstillende.

Forventninger til fremtiden

Selskabets aktivitetsniveau forventes opretholdt i det kommende år, men der er fortsat en vis uforudsigelighed omkring betydningen af COVID-19 efterveer, nuværende situation omkring energipriser samt inflation.

Risikoforhold

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

Virksomhedens påvirkning af de eksterne miljøforhold

Selskabet arbejder med at fremme en bæredygtig produktion og distribution, og der henvises til selskabets seneste CSR rapport, som er tilgængelig på selskabets hjemmeside.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

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

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling i den senest offentliggjorte årsrapport

Årets resultat viser en fremgang på 8,9 mio. kr. og blev som ventet positiv efter ophør af COVID-19 påvirkningen af restaurations- og kantinebranchen.

Hoved- og nøgletal

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

	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18
Koncern					
Resultatopgørelse:					
Bruttoresultat	46.723	31.791	30.853	35.087	33.754
Driftsresultat	12.944	2.381	2.011	5.678	5.442
Finansielle nettoposter	-1.032	-1.180	-1.107	-1.099	-1.112
Årets resultat	9.271	393	577	3.522	3.363
Balance:					
Balancesum	92.711	88.140	87.388	83.306	90.872
Egenkapital	37.761	29.225	28.944	38.699	37.871
Pengestrømme:					
Investeringer i anlægsaktiver	2.769	3.111	4.856	3.575	188
Gennemsnitlig antal heltidsansatte medarbejder	70	59	62	61	60
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	14,31	2,71	2,36	6,52	6,18
Egenkapitalandel	40,73	33,16	33,12	46,45	41,67
Forretning af egenkapital	27,68	1,35	1,71	9,2	9,1

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

Resultatopgørelse

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2021/22 kr.	2020/21 kr.	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Bruttoresultat		46.723.303	31.791.399	-28.167	-23.547
Personaleomkostninger	2	-30.575.117	-23.653.606	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	3	-3.204.139	-5.757.016	0	0
Driftsresultat		12.944.047	2.380.777	-28.167	-23.547
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder		0	0	8.636.675	425.556
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		0	0	597.061	352.163
Andre finansielle indtægter		82.453	103.364	0	0
Finansielle omkostninger		-1.114.761	-1.283.514	-774.080	-971.999
Resultat før skat		11.911.739	1.200.627	8.431.489	-217.826
Skat af årets resultat	4	-2.640.446	-807.173	42.498	141.506
Årets resultat	5	9.271.293	393.454	8.473.987	-76.320

Balance 30. september 2022

	Note	Koncern 2022 kr.	2021 kr.	Moderselska b 2022 kr.	2021 kr.
Aktiver					
Goodwill	6	0	0	0	0
Immaterielle anlægsaktiver		0	0	0	0
Grunde og bygninger	7	20.802.893	21.715.817	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	8	10.482.707	9.619.061	0	0
Indretning af lejede lokaler	9	476.764	862.823	0	0
Materielle anlægsaktiver		31.762.364	32.197.701	0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	10, 11	0	0	38.395.340	31.006.270
Finansielle anlægsaktiver		0	0	38.395.340	31.006.270
Anlægsaktiver		31.762.364	32.197.701	38.395.340	31.006.270
Fremstillede varer og handelsvarer		33.936.553	18.684.260	0	0
Varebeholdninger		33.936.553	18.684.260	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		25.667.682	24.038.080	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	14.252.516	18.548.799
Tilgodehavende selskabsskat		223.302	355.557	223.302	355.557
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder		0	0	2.571.284	820.008
Andre tilgodehavender		54.425	515.049	0	0
Periodeafgrænsningsposter	12	373.753	256.145	0	0
Tilgodehavender		26.319.162	25.164.831	17.047.102	19.724.364
Likvide beholdninger		692.470	12.093.387	0	0
Omsætningsaktiver		60.948.185	55.942.478	17.047.102	19.724.364
Aktiver		92.710.549	88.140.179	55.442.442	50.730.635

Balance 30. september 2022

		Koncern		Moderselska	
	Note	2022	2021	2022	2021
		kr.	kr.	kr.	kr.
Passiver					
Virksomhedskapital		500.000	500.000	500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	21.944.143	17.625.805
Overført resultat		32.018.002	25.544.016	10.073.861	7.918.212
Udbytte for regnskabsåret		2.398.653	734.887	2.000.000	500.000
Minoritetsinteresser		2.844.379	2.445.726	0	0
Egenkapital		37.761.034	29.224.629	34.518.004	26.544.017
Hensættelser til udskudt skat	13	700.241	588.581	0	0
Hensatte forpligtelser		700.241	588.581	0	0
Gældsbev		16.448.120	21.020.575	15.657.110	19.280.081
Anden gæld		61.459	1.485.468	0	0
Leasingforpligtelser		2.162.215	3.118.853	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	14	18.671.794	25.624.896	15.657.110	19.280.081
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	14	4.820.015	5.944.400	2.913.894	4.017.029
Modtagne forudbetalinger fra kunder		15.758	432.420	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		19.516.445	16.068.220	25.250	28.438
Sambeskatingsbidrag		2.328.184	776.518	2.328.184	776.518
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		8.291.138	9.129.057	0	0
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		605.940	351.458	0	84.552
Kortfristede gældsforpligtelser		35.577.480	32.702.073	5.267.328	4.906.537
Gældsforpligtelser		54.249.274	58.326.969	20.924.438	24.186.618
Passiver		92.710.549	88.140.179	55.442.442	50.730.635
Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsåret afslutning	15				
Eventualforpligtelser	16				

Balance 30. september 2022

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

Egenkapitalopgørelse**Moderselskab**

Moderselskab

	Virksomheds kapital	Overført resultat	Reserve for netto opskrivning efter indre værdis metode	Udbytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. oktober 2021	500.000	7.918.212	17.625.805	500.000	26.544.017
Betalt udbytte	0	0	0	-500.000	-500.000
Årets resultat	0	2.155.649	4.318.338	2.000.000	8.473.987
Egenkapital 30. september 2022	500.000	10.073.861	21.944.143	2.000.000	34.518.004

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 2021	500.000	25.544.016	734.887	2.445.726	29.224.629
Betalt udbytte	0	0	-734.887	0	-734.887
Årets resultat	0	6.473.987	2.398.653	398.653	9.271.293
Egenkapital 30. september 2022	500.000	32.018.003	2.398.653	2.844.379	37.761.035

Koncernen

Virksomhedskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelse for koncernen

	2021/22	2020/21
	kr.	kr.
Årets resultat	9.271.293	393.454
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	3.204.139	5.757.016
Regulering af skat af årets resultat	2.526.178	776.554
Regulering af udskudt skat	111.660	30.619
Regulering af tab/gevinst ved afhændelse af anlægsaktiver	-77.000	-32.000
Ændring i varebeholdninger	-15.252.293	1.403.451
Ændring i tilgodehavender	-1.286.584	-6.192.228
Ændring i leverandørgæld mv.	2.193.643	10.365.840
Pengestrømme fra ordinær drift	691.036	12.502.706
Betalt selskabsskat	-842.257	-473.530
Pengestrøm fra driftsaktivitet	-151.221	12.029.176
Køb af materielle anlægsaktiver	-2.768.803	-3.143.291
Salg af materielle anlægsaktiver	77.000	32.000
Modtaget udbytte fra kapitalinteresser	1.247.605	0
Pengestrøm fra investeringsaktivitet	-1.444.198	-3.111.291
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-8.077.488	-10.354.357
Udbetalt udbytte	-1.982.492	-113.000
Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktivitet	254.482	226.010
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-9.805.498	-10.241.347
Ændringer i likvider	-11.400.917	-1.323.462
Likvider, primo	12.093.387	13.416.849
Likvider, ultimo	692.470	12.093.387
Likvider specificeres således:		
Likvide beholdninger	692.470	12.093.387
Likvider i alt	692.470	12.093.387

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
1. Bruttofortjeneste/-tab				
Koncernens resultat i 2020/21 var påvirket af, at et af de underliggende selskaber har modtaget kompensation for ialt t.kr. 5.413, som følge af Corona hjælpepakkerne. Beløbet er indregnet som andre driftsindtægter.				
2. Personaleomkostninger				
Lønninger	28.077.837	21.597.689	0	0
Pensioner	1.882.880	1.536.077	0	0
Andre omkostninger til social sikring	614.400	519.840	0	0
	30.575.117	23.653.606	0	0
<i>Heraf udgør vederlag til ledelsen:</i>				
Direktion og bestyrelse	1.358.332	1.151.493	0	0
	1.358.332	1.151.493	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede	70	59		
3. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver				
Immaterielle anlægsaktiver	0	2.417.320	0	0
Materielle anlægsaktiver	3.204.139	3.339.696	0	0
	3.204.139	5.757.016	0	0
4. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	2.526.184	776.518	-45.100	-141.544
Regulering af udskudt skat	111.660	30.619	0	0
Regulering tidligere års skat	2.602	36	0	0
Regulering af tidl. års skat	0	0	2.602	38
	2.640.446	807.173	-42.498	-141.506
5. Resultatdisponering				
Minoriteters resultatandel	398.653	234.887	0	0
Udbytte for regnskabsåret	2.398.653	734.887	2.000.000	500.000
Overført resultat	6.473.987	-576.320	2.155.649	-2.219.226
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdi	0	0	4.318.338	1.642.906
	9.271.293	393.454	8.473.987	-76.320

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
6. Goodwill				
Kostpris primo	0	5.663.561	0	0
Afgang i årets løb	0	-5.663.561	0	0
Kostpris ultimo	0	0	0	0
Af- og nedskrivninger primo	0	-3.246.241	0	0
Årets afskrivninger	0	-2.417.320	0	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	5.663.561	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	0	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0	0	0
7. Grunde og bygninger				
Kostpris primo	26.707.791	26.707.791	0	0
Kostpris ultimo	26.707.791	26.707.791	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-4.991.974	-4.079.050	0	0
Årets afskrivninger	-912.924	-912.924	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-5.904.898	-4.991.974	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	20.802.893	21.715.817	0	0

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
8. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris primo	33.211.504	30.897.410	0	0
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	2.768.803	3.143.291	0	0
Afgang i årets løb	-4.307.540	-829.197	0	0
Kostpris ultimo	31.672.767	33.211.504	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-23.592.443	-22.221.402	0	0
Årets afskrivninger	-1.905.157	-2.034.638	0	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	4.307.540	663.597	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-21.190.060	-23.592.443	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	10.482.707	9.619.061	0	0
Regnskabsmæssig værdi af indregnede aktiver, der ikke ejes af virksomheden	3.302.117	4.186.722	0	0
9. Indretning af lejede lokaler				
Kostpris primo	8.366.302	8.366.302	0	0
Kostpris ultimo	8.366.302	8.366.302	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-7.503.480	-7.111.346	0	0
Årets afskrivninger	-386.058	-392.133	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-7.889.538	-7.503.479	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	476.764	862.823	0	0

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
10. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris primo			12.132.860	37.346.496
Tilgang i årets løb			0	8.506.445
Afgang i årets løb			0	-33.720.081
Kostpris ultimo			12.132.860	12.132.860
Opskrivninger primo			18.873.410	15.982.900
Udloddet udbytte			-1.247.605	0
Årets resultat			8.636.675	2.842.876
Tilbageførsel af op-/nedskrivninger på afhændede aktiver			0	2.464.954
Afskrivninger koncerngoodwill			0	-2.417.320
Opskrivninger ultimo			26.262.480	18.873.410
Regnskabsmæssig værdi ultimo			38.395.340	31.006.270

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

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
Öxneholm A/S	Roskilde	95,00	37.337.950	8.228.030
W Ejendomme ApS	Roskilde	68,00	4.300.420	1.205.951
			41.638.370	9.433.981

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

12. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte administrationsomkostninger	373.753	256.145	0	0
	373.753	256.145	0	0

13. Hensættelser til udskudt skat, specificeret

Hensættelse til udskudt skat, primo	588.581	557.962	0	0
Årets ændringer i hensættelsen til udskudt skat	111.660	30.619	0	0
Saldo ultimo	700.241	588.581	0	0

Udskudt skat vedrører:

Immaterielle anlægsaktiver	78.504	152.078	0	0
Materielle anlægsaktiver	1.307.884	1.345.925	0	0
Leasing	-686.147	-909.422	0	0
	700.241	588.581	0	0

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
14. Langfristede gældsforpligtelser				
Koncern				
	Gæld efter	Afdrag næste	Restgæld	
	1 år	år	efter 5 år	
Gældsbreve	16.448.120	3.863.377	7.097.000	
Anden gæld	61.459	0	61.459	
Leasingforpligtelser	2.162.215	956.638	0	
	18.671.794	4.820.015	7.158.459	
Moderselskab				
	Gæld efter	Afdrag næste	Restgæld	
	1 år	år	efter 5 år	
Gældsbreve	15.657.110	2.913.894	7.097.000	
	15.657.110	2.913.894	7.097.000	

15. Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet 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 løsørepantebrev op nom. t.kr. 5.000 med pant i Öxneholm A/S' driftsmateriel og inventar. Den bogførte værdi pr. 30. september 2022 udgør t.kr. 10.483 inkl. leaset materiel på t.kr. 3.302.

Til sikkerhed for leasingforpligtelser t.kr. 3.118 er der pant i Öxneholm A/S' leasingaktiverne som pr. 30. september 2022 har en bogført værdi på t.kr. 3.302.

Til sikkerhed for gældsbreve t.kr. 1.740 er der i W Ejendomme ApS udstedt ejerpantebrev på ejendommen t.kr. 7.000 til sikkerhed for långiver.

Til sikkerhed for gældsbreve t.kr. 18.571 er der stillet sikkerhed i kapitalandelen i tilknyttede virksomheder

Noter

Koncern		Morderselskab	
2021/22	2020/21	2021/22	2020/21

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

Koncernens resultat i 2020/21 var påvirket af, at et af de underliggende selskaber har modtaget kompensation for ialt t.kr. 5.413, som følge af Corona hjælpepakkerne. Beløbet er indregnet som andre driftsindtægter.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for WP FINANS A/S for 2021/22 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutadisponeringer anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringer direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden WP FINANS A/S og dattervirksomheder, hvori WP FINANS A/S direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem kapitalbesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen sammenlægges regnskabsposterne i moderselskabet med de tilsvarende poster i datterselskabet. Der 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.

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

Nyerhvervede tilknyttede virksomheder opgøres på anskaffelsestidspunktet forskellen mellem kostpris og den regnskabsmæssige indre værdi i den købte virksomhed, efter at de enkelte aktiver og forpligtelser er reguleret til dagsværdi (overtagelsesmetoden). Positive forskelsbeløb indregnes i balancen under immaterielle anlægsaktiver som goodwill, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over forventet brugstid, dog højst over 10 år. Resterende negative forskelsbeløb indtægtsføres i resultatopgørelsen.

Positive forskelsbeløb fra erhvervede virksomheder som følge af ændringer i indregning og måling af nettoaktiver, reguleres indtil udgangen af det regnskabsår, der følger efter anskaffelsesåret. Disse reguleringer afspejler sig samtidig i værdien af goodwill, herunder i allerede foretagne afskrivninger.

Afskrivning på goodwill allokeres i koncernregnskabet til de funktioner, som goodwill relaterer sig til.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med forholdsmæssig eliminering af urealiserede koncerninterne avancer og tab. I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance og tab.

Anvendt regnskabspraksis

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 i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

Resultatopgørelsen

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

Bruttofortjenesten består af en sammentrækning af regnskabsposterne nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, 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 eksklusive 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 varekøb med fradrag af rabatter, omkostninger til underleverandører samt forskydning i varebeholdningerne.

Anvendt regnskabspraksis

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 aktiverens 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, driftsmidler og inventar	3-15 år	0-62%
Indretning 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.

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 kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Modervirksomheden er administrationsselskab 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.

Anvendt regnskabspraksis

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

Erhvervet goodwill måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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 omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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 i moderselskabsregnskabet efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets 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.

Virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes uerholdeligt.

Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den tilknyttede og associerede virksomheds underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder vises som reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

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

Anvendt regnskabspraksis

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, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning 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.

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.

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelsen af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skatteaktiver måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Aktuelle skatteforpligtelser

Selskabet hæfter som administrationsselskab for tilknyttede virksomheders selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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 acontoskatter.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter deposita, gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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) (%)	=	$\frac{\text{Egenkapital i alt} \times 100}{\text{Passiver ultimo}}$