

Danish Supply Corporation A/S

Fiskebrogade 8
6700 Esbjerg
CVR-nr. 20704470

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 31.05.2017

Dirigent

Navn: Anders Skipper

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|--------------------|
| Virksomhedsoplysninger | 1 |
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 3 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| Resultatopgørelse for 2016 | 8 |
| Balance pr. 31.12.2016 | 9 |
| Egenkapitalopgørelse for 2016 | 11 |
| Noter | 12 |
| Anvendt regnskabspraksis | 16 |

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Danish Supply Corporation A/S
Fiskebrogade 8
6700 Esbjerg

CVR-nr.: 20704470

Hjemsted: Esbjerg

Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Bestyrelse

Robert Steen Kledal, bestyrelsesformand
Anders Skipper
Søren Juul Jørgensen

Direktion

Kim Krogh Kristensen , direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Gøteborgvej 18
9200 Aalborg SV

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for Danish Supply Corporation A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 31.05.2017

Direktion

Kim Krogh Kristensen
direktør

Bestyrelse

Robert Steen Kledal
bestyrelsesformand

Anders Skipper

Søren Juul Jørgensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Danish Supply Corporation A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Danish Supply Corporation A/S for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af 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 årsregnskabet

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

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

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om 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. Fejlinformation 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 årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, fortager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i 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.
- 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 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 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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 årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aalborg, den 31.05.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Rasmus Brodd Johnsen
statsautoriseret revisor

Jakob Olesen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

| | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | t.kr. | t.kr. | t.kr. | t.kr. | t.kr. |
| Hoved- og nøgletal | | | | | |
| Hovedtal | | | | | |
| Bruttofortjeneste | 50.199 | 53.282 | 50.152 | 43.273 | 35.861 |
| EBITDA | 27.431 | 29.757 | 27.812 | 21.496 | 15.688 |
| Driftsresultat | 26.644 | 28.933 | 26.961 | 20.191 | 14.294 |
| Resultat af finansielle poster | 1.175 | 758 | 609 | (186) | (500) |
| Årets resultat | 21.641 | 24.299 | 20.227 | 14.203 | 10.353 |
| Samlede aktiver | 74.898 | 77.138 | 77.532 | 69.511 | 67.396 |
| Investeringer i materielle anlægsaktiver | 79 | 20 | 0 | 374 | 1.773 |
| Egenkapital | 27.554 | 30.013 | 25.814 | 19.790 | 15.940 |
| Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.) | 53 | 53 | 53 | 54 | 52 |
| Nøgletal | | | | | |
| Egenkapitalens forrentning (%) | 75,2 | 87,1 | 88,7 | 79,5 | 86,2 |
| Afkastningsgrad (%) | 35,6 | 37,5 | 34,8 | 29,0 | 21,2 |

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

| Nøgletal | Beregningsformel | Nøgletal udtrykker |
|--------------------------------|--|---|
| Egenkapitalens forrentning (%) | $\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$ | Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden. |
| Afkastningsgrad (%) | $\frac{\text{Driftsresultat} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$ | Afkastningsgraden er et udtryk for forretningen af den investerede kapital i aktiver. |

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i afsætning af proviant og reservedele m.v., som drives af afdelinger i Esbjerg, København og Skagen. Herudover er der aktivitet relateret til afsætning af proviant til retail-trading.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets bruttofortjeneste blev t.DKK. 50.199 hvilket er et fald på 5,8% i forhold til 2015.

Årets resultat blev et overskud på t.DKK 21.641 mod et overskud på t.DKK 24.299 i 2015. Resultatet svarer til forventningerne og anses for tilfredsstillende.

Balancesummen udgør ultimo t.DKK 74.898 mod t.DKK 77.138 ultimo 2015.

Egenkapitalen andrager efter indregning af årets resultat t.DKK 27.554 ultimo 2016.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Resultatet svarer til forventningerne og anses for tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Selskabet forventer stigende aktivitet. For årets 2017 som helhed forventes et resultat der ligger over 2016.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2016

| | <u>Note</u> | <u>2016</u> <u>t.kr.</u> | <u>2015</u> <u>t.kr.</u> |
|--------------------------------|-------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Bruttofortjeneste | | 50.199 | 53.282 |
| Personaleomkostninger | 1 | (22.768) | (23.525) |
| Af- og nedskrivninger | 2 | <u>(787)</u> | <u>(824)</u> |
| Driftsresultat | | 26.644 | 28.933 |
| Andre finansielle indtægter | 3 | 2.127 | 2.216 |
| Andre finansielle omkostninger | 4 | <u>(952)</u> | <u>(1.458)</u> |
| Resultat før skat | | 27.819 | 29.691 |
| Skat af årets resultat | 5 | <u>(6.178)</u> | <u>(5.392)</u> |
| Årets resultat | 6 | <u>21.641</u> | <u>24.299</u> |

Balance pr. 31.12.2016

| | <u>Note</u> | <u>2016 t.kr.</u> | <u>2015 t.kr.</u> |
|--|-------------|-----------------------|-----------------------|
| Grunde og bygninger | | 2.362 | 2.615 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 222 | 665 |
| Indretning af lejede lokaler | | <u>5</u> | <u>17</u> |
| Materielle anlægsaktiver | 7 | <u>2.589</u> | <u>3.297</u> |
| Anlægsaktiver | | <u>2.589</u> | <u>3.297</u> |
| Fremstillede varer og handelsvarer | | <u>4.815</u> | <u>4.777</u> |
| Varebeholdninger | | <u>4.815</u> | <u>4.777</u> |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 21.476 | 21.182 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 39.203 | 42.226 |
| Udskudt skat | 8 | 233 | 236 |
| Andre tilgodehavender | | 6.404 | 5.050 |
| Periodeafgrænsningsposter | 9 | <u>0</u> | <u>26</u> |
| Tilgodehavender | | <u>67.316</u> | <u>68.720</u> |
| Likvide beholdninger | | <u>178</u> | <u>344</u> |
| Omsætningsaktiver | | <u>72.309</u> | <u>73.841</u> |
| Aktiver | | <u>74.898</u> | <u>77.138</u> |

Balance pr. 31.12.2016

| | <u>Note</u> | <u>2016 t.kr.</u> | <u>2015 t.kr.</u> |
|--|-------------|-----------------------|-----------------------|
| Virksomhedskapital | | 4.000 | 4.000 |
| Reserve for opskrivninger | | 1.573 | 1.573 |
| Overført overskud eller underskud | | 481 | 340 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | | 21.500 | 24.100 |
| Egenkapital | | 27.554 | 30.013 |
| | | | |
| Gæld til realkreditinstitutter | | 1.394 | 1.570 |
| Finansielle leasingforpligtelser | | 38 | 0 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 10 | 1.432 | 1.570 |
| | | | |
| Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 10 | 367 | 592 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 20.130 | 19.764 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 8.391 | 7.774 |
| Skyldig selskabsskat | | 6.132 | 7.075 |
| Anden gæld | | 10.892 | 9.996 |
| Periodeafgrænsningsposter | 11 | 0 | 354 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 45.912 | 45.555 |
| | | | |
| Gældsforpligtelser | | 47.344 | 47.125 |
| | | | |
| Passiver | | 74.898 | 77.138 |
| | | | |
| Eventualforpligtelser | 12 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 13 | | |
| Nærtstående parter med bestemmende indflydelse | 14 | | |
| Koncernforhold | 15 | | |

Egenkapitalopgørelse for 2016

| | Virksomheds- kapital t.kr. | Reserve for opskriv- ninger t.kr. | Overført overskud eller underskud t.kr. | Forslag til udbytte for regnskabs- året t.kr. |
|-------------------------------|---|--|--|--|
| Egenkapital primo | 4.000 | 1.573 | 340 | 24.100 |
| Udbetalt ordinært udbytte | 0 | 0 | 0 | (24.100) |
| Årets resultat | 0 | 0 | 141 | 21.500 |
| Egenkapital ultimo | 4.000 | 1.573 | 481 | 21.500 |
| | | | | I alt t.kr. |
| Egenkapital primo | | | | 30.013 |
| Udbetalt ordinært udbytte | | | | (24.100) |
| Årets resultat | | | | 21.641 |
| Egenkapital ultimo | | | | 27.554 |

Noter

| | 2016 | 2015 |
|---|---------------|---------------|
| | t.kr. | t.kr. |
| 1. Personalemkostninger | | |
| Gager og lønninger | 19.524 | 20.115 |
| Pensioner | 1.474 | 1.482 |
| Andre omkostninger til social sikring | 683 | 739 |
| Andre personaleomkostninger | 1.087 | 1.189 |
| | 22.768 | 23.525 |
| | | |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere | 53 | 53 |

Vederlag til bestyrelsen og direktionen udbetales i moderselskabet. Andelen af det samlede vederlag relateret til ledelse af selskabet er opgjort til 150 t.kr.

| | 2016 | 2015 |
|---|--------------|--------------|
| | t.kr. | t.kr. |
| 2. Af- og nedskrivninger | | |
| Afskrivninger på materielle anlægsaktiver | 787 | 824 |
| | 787 | 824 |

| | 2016 | 2015 |
|--|--------------|--------------|
| | t.kr. | t.kr. |
| 3. Andre finansielle indtægter | | |
| Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 2.004 | 2.215 |
| Renteindtægter i øvrigt | 4 | 1 |
| Valutakursreguleringer | 119 | 0 |
| | 2.127 | 2.216 |

| | 2016 | 2015 |
|---|--------------|--------------|
| | t.kr. | t.kr. |
| 4. Andre finansielle omkostninger | | |
| Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder | 297 | 493 |
| Renteomkostninger i øvrigt | 20 | 330 |
| Valutakursreguleringer | 0 | 2 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 635 | 633 |
| | 952 | 1.458 |

Noter

| | 2016 | 2015 | |
|---|--------------------|-------------------|--------------|
| | t.kr. | t.kr. | |
| 5. Skat af årets resultat | | | |
| Aktuel skat | 6.120 | 7.533 | |
| Ændring af udskudt skat | 3 | (1.288) | |
| Regulering vedrørende tidligere år | 55 | (853) | |
| | 6.178 | 5.392 | |
| | | | |
| | 2016 | 2015 | |
| | t.kr. | t.kr. | |
| 6. Forslag til resultatdisponering | | | |
| Ordinært udbytte for regnskabsåret | 21.500 | 24.100 | |
| Overført resultat | 141 | 199 | |
| | 21.641 | 24.299 | |
| | | | |
| | Andre | Indretning | |
| | anlæg, | af lejede | |
| | drifts- | lokaler | |
| | materiel og | t.kr. | |
| | inventar | t.kr. | |
| | t.kr. | t.kr. | |
| 7. Materielle anlægsaktiver | | | |
| Kostpris primo | 9.543 | 14.255 | 117 |
| Tilgange | 0 | 79 | 0 |
| Kostpris ultimo | 9.543 | 14.334 | 117 |
| | | | |
| Opskrivninger primo | 2.097 | 0 | 0 |
| Opskrivninger ultimo | 2.097 | 0 | 0 |
| | | | |
| Af- og nedskrivninger primo | (9.025) | (13.590) | (100) |
| Årets afskrivninger | (253) | (522) | (12) |
| Af- og nedskrivninger ultimo | (9.278) | (14.112) | (112) |
| | | | |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 2.362 | 222 | 5 |
| | | | |
| Ikke ejede aktiver | - | 41 | - |

Noter

| | 2016 | 2015 |
|--------------------------------|--------------|--------------|
| | t.kr. | t.kr. |
| 8. Udskudt skat | | |
| Materielle anlægsaktiver | (79) | (96) |
| Tilgodehavender | 318 | 313 |
| Gældsforpligtelser | (6) | 19 |
| | 233 | 236 |
| Bevægelser i året | | |
| Primo | 236 | |
| Indregnet i resultatopgørelsen | (3) | |
| Ultimo | 233 | |

9. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter forudbetalinger til leverandører.

| | Forfald inden for 12 måneder 2016 t.kr. | Forfald inden for 12 måneder 2015 t.kr. | Forfald efter 12 måneder 2016 t.kr. | Restgæld efter 5 år t.kr. |
|--|--|--|--|--|
| 10. Langfristede gældsforpligtelser | | | | |
| Gæld til realkreditinstitutter | 159 | 159 | 1.394 | 757 |
| Finansielle leasingforpligtelser | 208 | 433 | 38 | 0 |
| | 367 | 592 | 1.432 | 757 |

11. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter forudbetalinger fra kunder.

12. Eventualforpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2016 udgør t.DKK 222, er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen pr. 31/12 2016 udgør t.DKK 246.

Der er ingået operationelle leasingaftaler omhandlende driftsmateriel med en samlet forpligtelse på t.DKK 618

Selskabet har indgået lejekontrakter, hvor huslejen i opsigelsesperioden udgør t.DKK 2.493

Noter

Sambeskatning

Selskabet indgår i en obligatorisk dansk sambeskatning med Wrist Adm ApS som administrationselskab. Sambeskatningen følger normal dansk skattelovgivning og har omfattet andre danske søsterselskaber som følge af fælles ultimativt ejerskab. Som følge af sambeskatningen hæfter selskabet efter dansk skattelovgivning fra og med regnskabsåret 2013 delvist solidarisk og delvist subsidiært for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes delvist solidarisk for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber. Skatteforpligtelser vedrørende søsterselskaber, der tidligere var omfattet af sambeskatningskredsen og dermed også af ovenstående hæftelse, er dækket af en aftale om skadesløsholdelse indgået med W.S.S. Holding A/S.

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.DKK 1.533, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31.12.2016 udgør t.DKK 2.362.

Der er stillet garanti overfor leverandører på t.DKK 200.

14. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Selskabets nærtstående parter udgøres af moderselskabet Wrist Ship Supply A/S og dette selskabs moderselskab.

Koncernens øverste danske holdingselskab er W.S.S. Holding A/S, der er underlagt bestemmende indflydelse fra Altor Fund II, Jersey.

15. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:

Selskabets aktiekapital ejes 100% af Wrist Ship Supply A/S, Stigsborgvej 60, 9400 Nørresundby

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Med henvisning til årsregnskabslovens §32 har selskabet valgt at sammendrage bruttofortjenesten.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Anvendt regnskabspraksis

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

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

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

Anvendt regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

| | |
|---|----------|
| Bygninger | 20-40 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-5 år |
| Indretning af lejede lokaler | 5 år |

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Anvendt regnskabspraksis

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Finansielle leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontrakternes løbetid som en finansiel omkostning.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Pengestrømsopgørelsen

Med henvisning til ÅRL § 86, stk. 4. udarbejder selskabet ikke pengestrømsopgørelse. Virksomhedens pengestrømme indgår i koncernpengestrømsopgørelse for de højereliggende modervirksomhed Wrist Ship Supply A/S, CVR-nr. 19272796.