

Deloitte
Statsautoriseret
Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Telefon 89 41 41 41
Telefax 89 41 42 43
www.deloitte.dk

Danish Supply Corporation

A/S

Darumvej 87

6700 Esbjerg

CVR-nr. 20704470

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 29.05.2019

Dirigent

Navn: Anders Skipper

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2018	8
Balance pr. 31.12.2018	9
Egenkapitalopgørelse for 2018	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	16

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Danish Supply Corporation A/S
Darumvej 87
6700 Esbjerg

CVR-nr.: 20704470

Hjemsted: Esbjerg

Regnskabsår: 01.01.2018 - 31.12.2018

Bestyrelse

Robert Steen Kledal, bestyrelsesformand
Anders Skipper
Jens Holger Nielsen

Direktion

Kim Krogh Kristensen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 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. 31.12.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 29.05.2019

Direktion

Kim Krogh Kristensen
direktør

Bestyrelse

Robert Steen Kledal
bestyrelsesformand

Anders Skipper

Jens Holger Nielsen

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 01.01.2018 - 31.12.2018, 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. 31.12.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 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.

Aarhus, den 29.05.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Rasmus Brodd Johnsen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne33217

Peter Ørsøe

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne44105

Ledelsesberetning

	2018	2017	2016	2015	2014
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	40.325	43.191	50.199	53.282	50.152
EBITDA	22.134	21.593	27.431	29.757	27.812
Driftsresultat	21.129	21.162	26.644	28.933	26.961
Resultat af finansielle poster	1.533	813	1.175	758	609
Årets resultat	17.700	17.117	21.641	24.299	20.227
Samlede aktiver	72.129	68.660	74.898	77.138	77.532
Investeringer i materielle anlægsaktiver	304	8.485	79	20	0
Egenkapital	23.871	23.171	27.554	30.013	25.814
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	45	48	53	53	53
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	75,3	67,5	75,2	87,1	88,7
Afkastningsgrad (%)	29,3	30,8	35,6	37,5	34,8

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

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtryk
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 forrentningen 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. 40.325, hvilket er et fald på 6,6% i forhold til 2017.

Årets resultat blev et overskud på t.DKK 17.700 mod et overskud på t.DKK 17.117 i 2017.

Balancesummen udgør ultimo t.DKK 72.129 mod t.DKK 68.660 ultimo 2017.

Egenkapitalen andrager efter indregning af årets resultat t.DKK 23.871 ultimo 2018.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Resultatet er på niveau med forventningerne, og anses som værende tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Selskabet forventer øget aktivitetsniveau i 2019, og afledt heraf et driftsresultat op til 5% højere end 2018.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018 t.kr.</u>	<u>2017 t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		40.325	43.191
Personaleomkostninger	1	(18.191)	(21.598)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(1.005)</u>	<u>(431)</u>
Driftsresultat		21.129	21.162
Andre finansielle indtægter	3	2.210	1.414
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(677)</u>	<u>(601)</u>
Resultat før skat		22.662	21.975
Skat af årets resultat	5	<u>(4.962)</u>	<u>(4.858)</u>
Årets resultat	6	<u>17.700</u>	<u>17.117</u>

Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018 t.kr.</u>	<u>2017 t.kr.</u>
Grunde og bygninger		1.495	2.289
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		61	130
Indretning af lejede lokaler		<u>7.665</u>	<u>8.224</u>
Materielle anlægsaktiver	7	<u>9.221</u>	<u>10.643</u>
Anlægsaktiver		<u>9.221</u>	<u>10.643</u>
Fremstillede varer og handelsvarer		<u>5.213</u>	<u>5.505</u>
Varebeholdninger		<u>5.213</u>	<u>5.505</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		17.990	18.638
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		31.969	26.478
Udskudt skat	9	0	202
Andre tilgodehavender		6.945	6.648
Periodeafgrænsningsposter	8	<u>316</u>	<u>324</u>
Tilgodehavender		<u>57.220</u>	<u>52.290</u>
Likvide beholdninger		<u>475</u>	<u>222</u>
Omsætningsaktiver		<u>62.908</u>	<u>58.017</u>
Aktiver		<u>72.129</u>	<u>68.660</u>

Balance pr. 31.12.2018

	Note	2018 t.kr.	2017 t.kr.
Virksomhedskapital		4.000	4.000
Reserve for opskrivninger		1.573	1.573
Overført overskud eller underskud		1.298	598
Forslag til udbytte for regnskabsåret		17.000	17.000
Egenkapital		23.871	23.171
Udskudt skat	9	317	0
Hensatte forpligtelser		317	0
Gæld til realkreditinstitutter		1.075	1.234
Finansielle leasingforpligtelser		0	80
Langfristede gældsforpligtelser	10	1.075	1.314
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	10	240	252
Modtagne forudbetalinger fra kunder		1.891	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		21.064	19.496
Gæld til tilknyttede virksomheder		8.084	9.910
Skyldig selskabsskat		4.735	4.806
Anden gæld		10.852	9.711
Kortfristede gældsforpligtelser		46.866	44.175
Gældsforpligtelser		47.941	45.489
Passiver		72.129	68.660
Eventualforpligtelser	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	13		
Transaktioner med nærtstående parter	14		
Koncernforhold	15		

Egenkapitalopgørelse for 2018

	Virksom- hedskapital 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	598	17.000
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(17.000)
Årets resultat	0	0	700	17.000
Egenkapital ultimo	4.000	1.573	1.298	17.000
				I alt
				t.kr.
Egenkapital primo				23.171
Udbetalt ordinært udbytte				(17.000)
Årets resultat				17.700
Egenkapital ultimo				23.871

Noter

	2018	2017
	t.kr.	t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	15.539	18.394
Pensioner	1.169	1.491
Andre omkostninger til social sikring	360	532
Andre personaleomkostninger	1.123	1.181
	18.191	21.598
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	45	48
I regnskabsåret har selskabets ledelse modtaget et vederlag på 125 t.kr.		
	2018	2017
	t.kr.	t.kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	1.005	431
	1.005	431
	2018	2017
	t.kr.	t.kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	2.109	1.414
Valutakursreguleringer	101	0
	2.210	1.414
	2018	2017
	t.kr.	t.kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	82	77
Renteomkostninger i øvrigt	20	17
Valutakursreguleringer	59	13
Øvrige finansielle omkostninger	516	494
	677	601

Noter

	2018	2017
	t.kr.	t.kr.
5. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	4.445	4.806
Ændring af udskudt skat	519	31
Regulering vedrørende tidligere år	(2)	21
	4.962	4.858

	2018	2017
	t.kr.	t.kr.
6. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	17.000	17.000
Overført resultat	700	117
	17.700	17.117

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, drifts-materiel og inventar	Indretning af lejede lokaler
	t.kr.	t.kr.	t.kr.
7. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	9.543	14.404	8.532
Tilgange	0	0	304
Afgange	(721)	(6.185)	0
Kostpris ultimo	8.822	8.219	8.836
Opskrivninger primo	2.097	0	0
Opskrivninger ultimo	2.097	0	0
Af- og nedskrivninger primo	(9.351)	(14.274)	(308)
Årets afskrivninger	(73)	(69)	(863)
Tilbageførsel ved afgang	0	6.185	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(9.424)	(8.158)	(1.171)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.495	61	7.665

8. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter forudbetalinger til leverandører.

Noter

	2018	2017
	t.kr.	t.kr.
9. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	617	130
Tilgodehavender	(300)	(332)
	317	(202)
Bevægelser i året		
Primo	(202)	
Indregnet i resultatopgørelsen	519	
Ultimo	317	

	Forfald inden for 12 måneder 2018 t.kr.	Forfald inden for 12 måneder 2017 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2018 t.kr.	Restgæld efter 5 år t.kr.
10. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	160	160	1.075	435
Finansielle leasingforpligtelser	80	92	0	0
	240	252	1.075	435

11. Eventualforpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2018 udgør t.DKK 61, er finansieret ved finansiell leasing, hvor leasingforpligtelsen pr. 31/12 2018 udgør t.DKK 80.

Der er indgået operationelle leasingaftaler omhandlende driftsmateriel med en samlet forpligtelse på t.DKK 621.

Selskabet har indgået lejekontrakter, hvor huslejen i opsigelsesperioden udgør t.DKK 19.258.

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

Noter

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.

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.DKK 1.315, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31.12.2017 udgør t.DKK 1.495.

Der er stillet virksomhedspant i indretning lejede lokaler, varebeholdninger, andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt tilgodehavende fra salg af varer og tjenesteydelser over for selskabets bankforbindelse. Den regnskabsmæssige pantsatte værdi udgør 30.929 t.kr.

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

13. 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.

14. Transaktioner med nærtstående parter

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

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, vareforbrug og eksterne omkostninger.

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

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af proviant og reservedele indregnes i resultatopgørelsen, når kontrollen af varerne er overdraget til køber. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

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 samt nettokursgevinster vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder samt nettokurstab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta.

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
Brugstider og restværdi revurderes årligt.	

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 nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi 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.

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.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontrakternes løbetid som en finansiel omkostning.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelse 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.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

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.

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.