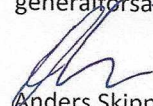


Danish Supply Corporation A/S
Darumvej 87, DK-6700 Esbjerg, Denmark
CVR nr. DK 20 70 44 70

Godkendt på selskabets
generalforsamling den 20.05.2022


Anders Skipper
Dirigent

Årsrapport 2021



SHIP SUPPLY

INDHOLDSFORTEGNELSE

| | |
|--|----|
| VIRKSOMHEDSOPLYSNINGER | 3 |
| LEDELSESPÅTEGNING | 4 |
| DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING | 5 |
| LEDELSESBERETNING..... | 8 |
| RESULTATOPGØRELSE FOR 2021..... | 10 |
| BALANCE PR. 31.12.2021 | 11 |
| AKTIVER..... | 11 |
| NOTER | 14 |
| ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS | 18 |

VIRKSOMHEDSOPLYSNINGER

Virksomhed

Danish Supply Corporation A/S
Darumvej 87
6700 Esbjerg

CVR-nr.: 20704470
Hjemsted: Esbjerg
Regnskabsår: 01.01.2021 - 31.12.2021

Bestyrelse

Jens Holger Nielsen, formand
Lars Bomholt
Anders Skipper

Direktion

Kim Krogh Kristensen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2021 – 31.12.2021 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. 31.12.2021 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

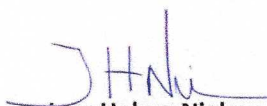
Aalborg, den 20.05.2022

Direktion



Kim Krogh Kristensen
direktør

Bestyrelse



Jens Holger Nielsen
formand



Lars Bomholt



Anders Skipper

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Danish Supply Corporation A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for regnskabsåret 01.01.2021 – 31.12.2021, 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. samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2021 – 31.12.2021 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers 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 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. 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 brugerne 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, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- 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 anvendte 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 blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om 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 herudover 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 årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus, den 20.05.2022

Deloitte

Statsautoriseret revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 96 35 56



Chris Middelhede

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne45823

LEDELSESBERETNING

| Hovedtal | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 |
|--|---------|---------|---------|---------|---------|
| | DKK'000 | DKK'000 | DKK'000 | DKK'000 | DKK'000 |
| Bruttoresultat | 48.997 | 44.851 | 50.794 | 40.325 | 43.191 |
| EBITDA | 32.090 | 27.235 | 31.375 | 22.134 | 21.594 |
| Driftsresultat (EBIT) | 27.897 | 22.995 | 27.049 | 21.129 | 21.162 |
| Resultat af finansielle poster | -1.283 | -1.353 | -2.154 | 1.533 | 813 |
| Årets resultat | 20.596 | 16.764 | 19.539 | 17.700 | 17.117 |
| Samlede aktiver | 81.022 | 81.410 | 97.309 | 72.129 | 68.660 |
| Egenkapital | 28.770 | 24.174 | 26.410 | 23.871 | 23.171 |
| Investeringer i materielle anlægsaktiver | -87 | 1.304 | 1.328 | 304 | 8.485 |
| Antal ansatte | 34 | 40 | 45 | 45 | 48 |
| Nøgletal | | | | | |
| Egenkapitalens forrentning (%) | 77,8 | 66,3 | 77,7 | 75,3 | 67,5 |
| Afkastningsgrad | 34,4 | 28,2 | 27,8 | 29,3 | 30,8 |

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Egenkapitalforrentning (%):

$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gns. egenkapital}}$

Afkastningsgrad (%):

$\frac{\text{Driftsresultat} * 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

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 retailtrading.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets bruttfortjeneste blev t.DKK 48.997, hvilket er en stigning på 9,2% i forhold til 2020. Årets resultat blev et overskud på t.DKK 20.596 mod et overskud på t.DKK 16.764 i 2020. Balancesummen udgør ultimo 2021 t.DKK 81.022 mod t.DKK 81.410 ultimo 2020. Egenkapital udgør t.DKK 28.770 mod t.DKK 24.174 året før.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende set i lyset af markedsbetingelserne i 2021.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

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

Forventet markedsudvikling

Selskabet forventer for 2022 et aktivitetsniveau på samme niveau som i 2021 og dermed samme forventninger til driftsresultat.

Begivenheder efter balancedagen

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

RESULTATOPGØRELSE FOR 2021

Resultatopgørelse for 2021

| | Note | 2021 DKK'000 | 2020 DKK'000 |
|---|------|-----------------|-----------------|
| Bruttoresultat | | 48.997 | 44.851 |
| Personaleomkostninger | 1 | -16.907 | -17.616 |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | 2 | -4.193 | -4.240 |
| Driftsresultat | | 27.897 | 22.995 |
| Andre finansielle indtægter | 3 | 0 | 1 |
| Andre finansielle omkostninger | 4 | -1.283 | -1.354 |
| Ordinært resultat før skat | | 26.614 | 21.642 |
| Skat af ordinært resultat | 5 | -6.018 | -4.878 |
| Årets resultat | | 20.596 | 16.764 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Udbytte for regnskabsåret | | 20.000 | 16.000 |
| Overført resultat | | 596 | 764 |

BALANCE PR. 31.12.2021

AKTIVER

Balance pr. 31.12.2021

| | Note | 2021 DKK'000 | 2020 DKK'000 |
|--|------|-----------------|-----------------|
| Grunde og bygninger | | 11.694 | 14.111 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 1.949 | 2.932 |
| Indretning af lejede lokaler | | 5.121 | 6.001 |
| Materielle anlægsaktiver | 6 | 18.764 | 23.044 |
| Anlægsaktiver | | 18.764 | 23.044 |
| Fremstillede varer og handelsvarer | | 3.931 | 4.003 |
| Varebeholdninger | | 3.931 | 4.003 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 10.073 | 11.233 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 2.845 | 888 |
| Andre tilgodehavender | | 5.256 | 6.276 |
| Periodeafgrænsningsposter | 7 | 139 | 319 |
| Tilgodehavender | | 18.313 | 18.716 |
| Likvider | | 40.014 | 35.647 |
| Omsætningsaktiver | | 62.258 | 58.366 |
| Aktiver | | 81.022 | 81.410 |

BALANCE PR. 31.12.2021

PASSIVER

Balance pr. 31.12.2021

| | | 2021 | 2020 |
|--|------|---------------|---------------|
| | Note | DKK'000 | DKK'000 |
| Virksomhedskapital | | 4.000 | 4.000 |
| Reserve for opskrivninger | | 0 | 1.573 |
| Overført overskud eller underskud | | 4.770 | 2.601 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | | 20.000 | 16.000 |
| Egenkapital | | 28.770 | 24.174 |
| Hensættelser til udskudt skat | 8 | 472 | 331 |
| Hensatte forpligtelser | | 472 | 331 |
| Leasingforpligtelser | | 11.647 | 13.712 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 9 | 11.647 | 13.712 |
| Kortfristet del af leasingforpligtelser | | 2.944 | 3.731 |
| Kreditinstitutter i øvrigt | | 0 | 0 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 18.019 | 19.023 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 7.308 | 6.710 |
| Skyldig skat | | 5.797 | 4.643 |
| Anden gæld | | 6.065 | 9.086 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 40.133 | 43.193 |
| Gældsforpligtelser | | 51.780 | 56.905 |
| Passiver | | 81.022 | 81.410 |
| Eventualforpligtelser | 10 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 11 | | |

EGENKAPITALOPGØRELSE FOR 2021

Egenkapitalopgørelse for 2021

| | Virksomhed skapital | Reserve for opskriv- ninger | Overført overskud eller underskud | Forslag til udbytte for regnskabsår et | Total |
|---------------------------|------------------------|-----------------------------------|--|---|----------------|
| Egenkapital primo | 4.000 | 1.573 | 2.601 | 16.000 | 24.174 |
| Udbetalt udbytte | | | 0 | -16.000 | -16.000 |
| Øvrige egenkapitalposter | 0 | -1.573 | 1.573 | 0 | 0 |
| Årets resultat | | 0 | 596 | 20.000 | 20.596 |
| Egenkapital ultimo | 4.000 | 0 | 4.770 | 20.000 | 28.770 |

NOTER

| | 2021 | 2020 |
|---|---------------|---------------|
| | DKK'000 | DKK'000 |
| 1 Personaleomkostninger | | |
| Gager og lønninger | 14.457 | 15.496 |
| Pensioner | 1.176 | 1.248 |
| Omkostninger til social sikring | 546 | 255 |
| Andre personaleomkostninger | 728 | 617 |
| | <u>16.907</u> | <u>17.616</u> |
| Gennemsnitligt antal ansatte | 34 | 40 |
| I regnskabsåret har selskabets ledelse modtaget et vederlag på 125 t.kr. (2020: 125 t.kr.). | | |
| | 2021 | 2020 |
| | DKK'000 | DKK'000 |
| 2 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | | |
| Afskrivninger på materielle anlægsaktiver | 4.193 | 4.240 |
| | <u>4.193</u> | <u>4.240</u> |
| | 2021 | 2020 |
| | DKK'000 | DKK'000 |
| 3 Andre finansielle indtægter | | |
| Renteindtægter i øvrigt | 0 | 1 |
| Valutakursreguleringer | 0 | 0 |
| | <u>0</u> | <u>1</u> |
| | 2021 | 2020 |
| | DKK'000 | DKK'000 |
| 4 Andre finansielle omkostninger | | |
| Renteomkostninger i øvrigt | 1.216 | 1.063 |
| Valutakursreguleringer | -56 | 135 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 123 | 156 |
| | <u>1.283</u> | <u>1.354</u> |

| | 2021 DKK'000 | 2020 DKK'000 |
|--------------------------------------|-----------------|-----------------|
| 5 Skat af ordinært resultat | | |
| Årets aktuelle skat | 5.797 | 4.643 |
| Årets ændring i udskudt skat | 141 | 132 |
| Reguleringer vedrørende tidligere år | 80 | 103 |
| | 6.018 | 4.878 |

| | Grunde og bygninger | Andre anlæg, driftsmaterie l og inventar | Indretning af lejede lokaler | Total |
|---|------------------------|--|------------------------------------|----------------|
| 6 Materielle anlægsaktiver | | | | |
| Kostpris, primo | 18.971 | 12.461 | 8.908 | 40.340 |
| Kostpris, tilgange | -124 | 37 | 0 | -87 |
| Kostpris, afgang | -113 | -1.082 | -106 | -1.301 |
| Kostpris ultimo | 18.734 | 11.416 | 8.802 | 38.952 |
| Af- og nedskrivninger, primo | -4.860 | -9.529 | -2.907 | -17.296 |
| Af- og nedskrivninger, årets afskrivninger | -2.293 | -1.020 | -880 | -4.193 |
| Af- og nedskrivninger, tilbageførsel ved afgang | 113 | 1.082 | 106 | 1.301 |
| Af- og nedskrivninger ultimo | -7.040 | -9.467 | -3.681 | -20.188 |
| Bogført værdi per 31.12.2021 | 11.694 | 1.949 | 5.121 | 18.764 |
| Ikke-ejede aktiver | 11.694 | 1.858 | 0 | 13.552 |
| Bogført værdi per 31.12.2020 | 14.111 | 2.932 | 6.001 | 23.044 |

7 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter forudbetalinger til leverandører.

| | <u>2021</u> DKK'000 | <u>2020</u> DKK'000 |
|--|------------------------|--|
| 8 Udskudt skat | | |
| Materielle anlægsaktiver | 828 | 759 |
| Omsætningsaktiver | -356 | -428 |
| | <u>472</u> | <u>331</u> |
| | | Forfald efter 5 år 2021 DKK'000 |
| 9 Langfristede gældsforpligtelser | | |
| Leasingforpligtelser | | 3.884.000 |
| | | <u>3.884.000</u> |

10 Eventualforpligtelser

Sambeskatning

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Wrist Adm ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

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 32.768 t.kr. pr. 31. december 2021.

12 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

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

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

Selskabet har i regnskabsåret ikke haft transaktioner med nærtstående parter, som ikke er gennemført på markedsmæssig vilkår.

13 Koncernforhold

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

Wrist Ship Supply A/S, Aalborg, CVR-nr. 19 27 27 96

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

W.S.S. Holding A/S, Aalborg, CVR-nr. 34 90 01 75

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. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger, jf. årsregnskabslovens §32.

Nettoomsætning

Salg af proviant og reservedele indregnes som omsætning ved overgang af kontrol af varerne, hvilket som hovedregel er, når varerne er blevet afsendt til kunden (levering). Ved levering opnår kunden kontrol over varen, idet kunden på dette tidspunkt får mulighed for at anvise brugen af og opnå alle væsentlige fordele fra varen, videresælge den og bærer risikoen for værdiforringelse og tab på varen. Der indregnes et tilgodehavende fra kunden, når varen er leveret, da dette repræsenterer det tidspunkt, hvor retten til vederlaget bliver ubetinget.

Omsætning indregnes til værdien af det vederlag, som virksomheden forventes at være berettiget til at modtage for levering af varer i henhold til aftalen (transaktionsprisen). Nettoomsætningen opgøres eksklusiv beløb opkrævet på vegne af tredjemand, som eksempelvis moms og afgifter. Transaktionsprisen

fordeles mellem de enkelte leveringsforpligtelser, som består af levering af proviant og reservedele, forholdsmæssigt til hver enkelt leveringsforpligtelse på grundlag af den enkelte vares relative salgspris.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, samt gevinster ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, samt tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

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 og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemført nedskrivningstest.

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.

Selskabet er sambeskattet med Wrist ADM ApS samt alle danske datterselskaber til W.S.S. Holding A/S. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle aktiver

Grunde og bygninger, 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.

Leasingaktiver måles ved første indregning til et beløb svarende til summen af den opgjorte leasingforpligtelse, betalinger foretaget inden leasingperiodens begyndelse med fradrag af incitamentsfordele fra leasinggiver, og direkte omkostninger afholdt i forbindelse med indgåelse af leasingaftalen.

Forventede omkostninger i forbindelse med nedtagelse eller bortskaffelse af leasingaktiver eller reetablering af de underliggende aktiver indregnes som en særskilt hensat forpligtelse. Omkostningerne tillægges kostprisen for leasingaktiverne, medmindre forpligtelsen opstår som følge af produktion af varebeholdninger, hvor omkostningerne indregnes i kostprisen for de producerede varer.

Leasingaktiver måles efterfølgende til kostpris med fradrag af af- og nedskrivninger.

Leasingaktiver afskrives over leasingperioden eller brugstiden af de underliggende aktiver, hvis denne er kortere.

For leasingaftaler, hvor ejendomsretten til leasingaktiver overdrages ved udløb eller det forventes, at en købsoption udnyttes, afskrives leasingaktiverne over brugstiden for leasingaktiverne. Afskrivninger påbegyndes ved leasingperiodens begyndelse.

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

Leasingaktiver reguleres ved genmåling af leasingforpligtelser, jf. ovenfor under leasingforpligtelser.

Leasingaktiver indregnes under anlægsaktiver i de regnskabsposter, som leasingaftalernes underliggende aktiver ville blive præsenteret i, hvis de var ejet af virksomheden.

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 |

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

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

Leasingaftaler

For alle leasingaftaler, hvor virksomheden er leasingtager, indregnes et leasingaktiv og en tilsvarende leasingforpligtelse. Dette gælder dog ikke for kortfristede leasingaftaler (dvs. leasingaftaler med en

leasingperiode på maks. 12 måneder) og leasingaftaler for aktiver med lav værdi. For disse leasingaftaler indregnes leasingydelse som en omkostning lineært over leasingperioden.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvis 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. Varer, som forventes tages taget retur ved opfyldelse af virksomhedens returneringsforpligtelse, baseret på historiske erfaringer om faktiske returneringsprocenter og produktmix, indregnes under varebeholdninger. Returvarer måles til kostprisen for de pågældende varer reduceret med eventuelle nødvendige nedskrivninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab. I tilgodehavender fra salg indgår ubetinget ret til betaling for endnu ikke udført arbejde i henhold til bindende kontrakter med kunder, som er indgået før balancedagen.

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. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

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. Der indregnes dog ikke udskudt skat af ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill og midlertidige forskelle opstået på anskaffelsestidspunktet, som ikke er opstået ved en virksomhedssammenslutning, og som ikke har effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser måles ved første indregning til nutidsværdien af de leasingydelse, som ikke er betalt ved leasingperiodens begyndelse, tilbagediskonteret med leasingaftalens interne rente. Hvis denne rente ikke kan opgøres, anvendes virksomhedens marginale lånerente.

Leasingydelser, der indgår ved måling af leasingforpligtelser, omfatter:

- Faste leasingydelser med fradrag af incitamentsfordele fra leasinggiver til leasingtager.
- Variable leasingydelser baseret på et indeks eller en procentsats. Ved første indregning af forpligtelsen måles denne på basis af indekset eller procentsatsen ved leasingperiodens begyndelse
- Det beløb, der forventes at skulle betales i henhold til restværdigarantier.
- Udnyttelsesprisen for købsoptioner, hvis udnyttelse af optionen vurderes rimelig sikker.
- Prisen for udnyttelse af option på førtidig opsigelse af leasingaftalen, hvis leasingperioden afspejler, at optionen forventes udnyttet.

Variable leasingydelser, som ikke afhænger af et indeks eller en procentsats, indregnes i resultatopgørelsen i regnskabsposten "Andre eksterne omkostninger" i den periode, hvor den begivenhed eller det forhold, som udløser de pågældende betalinger, indtræffer.

Ved efterfølgende måling reguleres leasingforpligtelserne for påløbne renter og betalte afdrag beregnet ud fra den effektive rentes metode.

Leasingforpligtelser genmåles, og der foretages en tilsvarende regulering af de tilhørende leasingaktiver, når:

- Leasingperioden ændres, fx som følge af ændring i vurderingen af, hvorvidt en forlængelsesoption eller en købsoption vil blive udnyttet. Genmåling sker ved at tilbagediskontere de ændrede leasingydelser med en diskonteringssats, der er opdateret på tidspunktet for ændringen af leasingaftalen.
- Leasingydelser ændres som følge af ændringer i indeks eller procentsats eller i den forventede betaling i henhold til en restværdigaranti. Genmåling sker ved at tilbagediskontere de ændrede leasingydelser med den oprindelige diskonteringssats, dog anvendes en opdateret diskonteringssats, hvis ændringen skyldes en ændring i den variable rente.
- Der sker en modifikation af leasingaftalen, som ikke regnskabsmæssigt skal behandles som en særskilt leasingaftale. Genmålingen sker ved at tilbagediskontere de ændrede leasingydelser ved anvendelse af en opdateret diskonteringssats.

Hvis genmålingen medfører en reduktion af en leasingforpligtelse, som overstiger den bogførte værdi af det tilhørende leasingaktiv, indregnes det overskydende beløb i resultatopgørelse

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 sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Pengestrømsopgørelse

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