

Danish Supply Corporation A/S

Darumvej 87
6700 Esbjerg
CVR-nr. 20704470

Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
10.07.2020

Jens Holger Nielsen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2019	9
Balance pr. 31.12.2019	10
Egenkapitalopgørelse for 2019	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	16

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Danish Supply Corporation A/S

Darumvej 87

6700 Esbjerg

CVR-nr.: 20704470

Hjemsted: Esbjerg

Regnskabsår: 01.01.2019 - 31.12.2019

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 01.01.2019 - 31.12.2019 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. 31.12.2019 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 10.07.2020

Direktion



Kim Krogh Kristensen

Bestyrelse



Jens Holger Nielsen



Anders Skipper



Lars Bomholt

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 01.01.2019 - 31.12.2019, 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. 31.12.2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 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. 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 10.07.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556


Rasmus Brødd Johnsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33217

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2019	2018	2017	2016	2015
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	50.794	40.325	43.191	50.199	53.282
EBITDA	31.375	22.134	21.594	27.431	29.757
Driftsresultat	27.049	21.129	21.162	26.644	28.933
Resultat af finansielle poster	(2.154)	1.533	813	1.175	758
Årets resultat	19.539	17.700	17.117	21.641	24.299
Balancesum	97.309	72.129	68.660	74.897	77.138
Investeringer i materielle aktiver	1.328	304	8.485	79	20
Egenkapital	26.410	23.871	23.171	27.554	30.013
Investeringer i materielle anlægsaktiver	22.537	304	8.485	79	20
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	45	45	48	53	53
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	77,7	75,3	67,5	75,2	87,1
Afkastningsgrad	27,8	29,3	30,8	35,6	37,5

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 bruttofortjeneste blev t.DKK. 50.794, hvilket er en stigning på 25,96 % i forhold til 2018.

Årets resultat blev et overskud på t.DKK 19.539 mod et overskud på t.DKK 17.700 i 2018.

Balancesummen udgør ultimo t.DKK 97.309 mod t.DKK 72.129 ultimo 2018.

Egenkapitalen andrager efter indregning af årets resultat t.DKK 26.410 ultimo 2019.

Ændring af anvendt regnskabspraksis

Selskabet har valgt at implementere IFRS 15 og IFRS 16 fra og med 2019. Implementeringen har en positiv effekt på EBITDA, og er yderligere beskrevet under anvendt regnskabspraksis.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

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

Forventet udvikling

Selskabet forventer for 2020 et aktivitetsniveau på samme niveau som i 2019 og dermed samme forventninger til driftsresultat.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten. Selskabet har ikke været og forventes ikke at blive væsentlig påvirket af Covid-19 krisen, og der er ikke konstateret en negativ effekt på omsætningen eller selskabets evne til at fortsætte driften.

Resultatopgørelse for 2019

	Note	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Bruttofortjeneste/-tab		50.794	40.325
Personaleomkostninger	2	(19.419)	(18.191)
Af- og nedskrivninger	3	(4.326)	(1.005)
Driftsresultat		27.049	21.129
Andre finansielle indtægter	4	8	2.210
Andre finansielle omkostninger	5	(2.162)	(677)
Resultat før skat		24.895	22.662
Skat af årets resultat	6	(5.356)	(4.962)
Årets resultat	7	19.539	17.700

Balance pr. 31.12.2019

Aktiver

	Note	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Grunde og bygninger		16.273	1.495
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.903	61
Indretning af lejede lokaler		6.797	7.665
Materielle aktiver	8	25.973	9.221
Anlægsaktiver		25.973	9.221
Fremstillede varer og handelsvarer		8.814	5.213
Varebeholdninger		8.814	5.213
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		17.482	17.990
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		704	31.969
Andre tilgodehavender		7.283	6.945
Periodeafgrænsningsposter	9	318	316
Tilgodehavender		25.787	57.220
Likvide beholdninger		36.735	475
Omsætningsaktiver		71.336	62.908
Aktiver		97.309	72.129

Passiver

	Note	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Virksomhedskapital		4.000	4.000
Reserve for opskrivninger		1.573	1.573
Overført overskud eller underskud		1.837	1.298
Forslag til udbytte for regnskabsåret		19.000	17.000
Egenkapital		26.410	23.871
Udskudt skat	10	263	317
Hensatte forpligtelser		263	317
Gæld til realkreditinstitutter		0	1.075
Leasingforpligtelser		15.697	0
Langfristede gældsforpligtelser	11	15.697	1.075
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	11	3.594	240
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		295	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	1.891
Leverandører af varer og tjenesteydelser		25.334	21.064
Gæld til tilknyttede virksomheder		7.731	8.084
Skyldig selskabsskat		5.340	4.735
Anden gæld		12.645	10.852
Kortfristede gældsforpligtelser		54.939	46.866
Gældsforpligtelser		70.636	47.941
Passiver		97.309	72.129
Begivenheder efter balancedagen	1		
Eventualforpligtelser	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		

Egenkapitalopgørelse for 2019

	Virksomheds- kapital t.kr.	Reserve for opskrivninger t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	4.000	1.573	1.298	17.000	23.871
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(17.000)	(17.000)
Årets resultat	0	0	539	19.000	19.539
Egenkapital ultimo	4.000	1.573	1.837	19.000	26.410

Noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten. Selskabet har ikke været og forventes ikke at blive væsentlig påvirket af Covid-19 krisen, og der er ikke konstateret en negativ effekt på omsætningen eller selskabets evne til at fortsætte driften.

2 Personaleomkostninger

	2019	2018
	t.kr.	t.kr.
Gager og lønninger	16.848	15.539
Pensioner	1.299	1.169
Andre omkostninger til social sikring	456	360
Andre personaleomkostninger	816	1.123
	19.419	18.191
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	45	45

I regnskabsåret har selskabets ledelse modtaget et vederlag på 125 t.kr.

3 Af- og nedskrivninger

	2019	2018
	t.kr.	t.kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	4.326	1.005
	4.326	1.005

4 Andre finansielle indtægter

	2019	2018
	t.kr.	t.kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	2.109
Valutakursreguleringer	8	101
	8	2.210

5 Andre finansielle omkostninger

	2019	2018
	t.kr.	t.kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	82
Renteomkostninger i øvrigt	805	20
Valutakursreguleringer	33	59
Øvrige finansielle omkostninger	1.324	516
	2.162	677

6 Skat af årets resultat

	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Aktuel skat	5.402	4.445
Ændring af udskudt skat	(54)	519
Regulering vedrørende tidligere år	8	(2)
	5.356	4.962

7 Forslag til resultatdisponering

	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	19.000	17.000
Overført resultat	539	700
	19.539	17.700

8 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger t.kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.kr.	Indretning af lejede lokaler t.kr.
Kostpris primo	8.822	8.219	8.836
Ændring i anvendt regnskabspraksis	18.719	2.468	0
Tilgange	0	1.328	0
Afgange	(8.822)	(439)	0
Kostpris ultimo	18.719	11.576	8.836
Opskrivninger primo	2.097	0	0
Tilbageførsel ved afgange	(2.097)	0	0
Opskrivninger ultimo	0	0	0
Af- og nedskrivninger primo	(9.424)	(8.158)	(1.171)
Årets afskrivninger	(2.482)	(954)	(868)
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	9.460	0	0
Tilbageførsel ved afgange	0	439	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(2.446)	(8.673)	(2.039)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	16.273	2.903	6.797

9 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter forudbetalinger til leverandører.

10 Udskudt skat

	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Materielle aktiver	572	617
Finansielle aktiver	(297)	(300)
Varebeholdninger	(12)	0
Udskudt skat i alt	263	317

Bevægelser i året	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Primo	317	(202)
Indregnet i resultatopgørelsen	(54)	519
Ultimo	263	317

11 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2019 t.kr.	Forfald inden for 12 måneder 2018 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2019 t.kr.
Gæld til realkreditinstitutter	0	160	0
Finansielle leasingforpligtelser	3.594	80	15.697
	3.594	240	15.697

12 Eventualforpligtelser

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.

13 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 50.974 t.kr. pr. 31. december 2019.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Virksomheden har valgt at ændre anvendt regnskabspraksis vedrørende indregning af nettoomsætning

For bedre at opnå et retvisende billede af virksomhedens aktiviteter indregnes nettoomsætning med virkning fra 1. januar 2019 i overensstemmelse med principperne i den internationale regnskabsstandard IFRS 15 Omsætning fra kontrakter med kunder. Grundprincippet i IFRS 15 er, at omsætning skal indregnes på en måde, der afspejler overdragelsen af kontrol over varer eller tjenesteydelser til kunden med et beløb svarende til det, som virksomheden forventer at være berettiget til at modtage. Tidligere blev nettoomsætning indregnet, når levering og risikoovergang til køber havde fundet sted.

Anvendelse af overgangsbestemmelser

I overensstemmelse med årsregnskabslovens overgangsbestemmelser er sammenligningstal ikke tilpasset, og den akkumulerede effekt af overgangen er indregnet i egenkapitalen primo regnskabsåret. Der er alene sket en fornyet vurdering af kontrakter, som rækker ind i det aktuelle regnskabsår. Kontrakter, som er afsluttet inden det aktuelle regnskabsår, er ikke revurderet.

Ændringer i anvendt regnskabspraksis som følge af anvendelse af IFRS 15 til fortolkning

Er der indgået bindende kontrakter med kunder før balancedagen, hvor virksomheden har ubetinget ret til betaling for endnu ikke udført arbejde, indregnes retten til betaling under tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, og en tilsvarende leveringsforpligtelse indregnes under modtagne forudbetalinger fra kunder. Tidligere blev aftaler med kunder, hvor ingen af parterne havde opfyldt deres forpligtelser ikke indregnet i balancen.

Bortset fra effekten af ovennævnte områder har implementeringen af IFRS 15 til fortolkning af årsregnskabslovens bestemmelser om indregning og måling af omsætning ikke medført væsentlige ændringer af virksomhedens finansielle stilling og resultatet.

Virksomheden har valgt at ændre anvendt regnskabspraksis vedrørende indregning af leasingaftaler.

For bedre at opnå et retvisende billede af virksomhedens aktiver, forpligtelser og resultat indregnes leasingaftaler med virkning fra 1. januar 2019 i overensstemmelse med principperne i den internationale regnskabsstandard IFRS 16 Leasing. IFRS 16 sonderer ikke mellem operationel og finansiell leasing, men kræver, at der indregnes et leasingaktiv (brugsret til et aktiv) og en leasingforpligtelse i forbindelse med indgåelse af alle leasingaftaler, med undtagelse af leasingaftaler med løbetid på under 12 måneder (kortfristede leasingaftaler) og aftaler vedrørende leasing af aktiver med lav værdi.

Anvendelse af overgangsbestemmelser

I overensstemmelse med årsregnskabslovens overgangsbestemmelser er sammenligningstal ikke tilpasset, og den akkumulerede effekt af overgangen er indregnet i egenkapitalen primo regnskabsåret. Ændringen omfatter alene leasingaftaler, som rækker ind i det aktuelle regnskabsår.

Endvidere er følgende overgangsbestemmelser i IFRS 16 anvendt:

- Der er ikke foretaget ændringer i tidligere indregnede beløb vedrørende aftaler, der er klassificeret og indregnetsom finansiel leasing.
- For aftaler, som tidligere er klassificeret som operationel leasing, gælder følgende:
 - Leasingforpligtelser er opgjort til nutidsværdien af de resterende leasingydelse tilbagediskonteret med virksomhedens marginale lånerente på implementeringstidspunktet 1. januar 2019. Diskonteringssatsen er opgjort samlet for porteføljer af leasingaftaler med ens karakteristika.
 - Leasingaktiver er opgjort med udgangspunkt i de opgjorte leasingforpligtelser korrigeret for forudbetalte ellerskyldige leasingydelser.
 - Leasingaktiver er nedskrevet til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den opgjorte regnskabsmæssige værdi af leasingaktivet.
 - Leasingaftaler med en restløbetid pr. 1. januar 2019 på under 12 måneder er behandlet som korttidsaftaler, uanset den oprindelige løbetid, og er således ikke indregnet som leasingaktiver og -forpligtelser.
 - Direkte omkostninger afholdt i forbindelse med indgåelse af leasingaftaler indgår ikke i målingen af leasingaktiver.

Leasingaftaler, der tidligere var klassificeret som operationelle

Anvendelse af IFRS 16 ændrer den regnskabsmæssige behandling af leasingaftaler, der tidligere blev klassificeret som operationelle leasingaftaler og derfor ikke blev indregnet i balancen. Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler blev tidligere indregnet lineært i resultatopgørelsen i regnskabsposten "Andre eksterne omkostninger" over leasingperioden.

Ved kortfristede leasingaftaler (leasingperiode på maks. 12 måneder og ingen forlængelsesoptioner) og leasingaftaler vedrørende leasingaktiver med lav værdi (fx pc'er og kontormøbler) indregnes leasingudgiften fortsat lineært over kontaktens løbetid. Denne omkostning indregnes under "Andre eksterne omkostninger" i resultatopgørelsen.

For alle andre leasingaftaler:

- a) Indregnes leasingaktiver og leasingforpligtelser i balancen, målt første gang til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser.
- b) Indregnes af- og nedskrivninger af leasingaktiver og renter af leasingforpligtelser i resultatopgørelsen.
- c) Opdeles den samlede leasingydelse i afdrag på leasingforpligtelsen henholdsvis renter.

Incitamenter til at indgå leasingaftaler indregnes som en del af målingen af leasingaktiver og leasingforpligtelser. Tidligere blev de indregnet lineært over leasingperioden som en reduktion af lejeudgifterne.

Leasingaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Dette erstatter det tidligere krav om at indregne en hensat forpligtelse til tabsgivende leasingaftaler.

Leasingaftaler, der tidligere var klassificeret som finansielle

Den væsentligste forskel mellem IFRS 16 og hidtidig praksis vedrørende finansielt leasede aktiver er målingen af eventuelle restværdigarantier, som leasingtager påtager sig over for leasinggiver. Fremover indregnes alene det beløb, som forventes at skulle betales i forbindelse med en restværdigaranti. Tidligere blev det maksimale garantibeløb indregnet. Denne ændring har ikke væsentlig indvirkning på virksomhedens årsregnskab.

Beløbsmæssig effekt af praksisændring

Praksisændringen medfører en reduktion af andre eksterne omkostninger med 3.783 t.kr., en stigning i

afskrivninger med 3.376 t.kr. og en stigning i renteomkostninger med 722 t.kr. Den samlede virkning af praksisændringen udgør en reduktion af årets resultat før skat med 314 t.kr. Årets skat af praksisændringen, som består af regulering af udskudt skat, udgør 69 t.kr., hvorefter årets resultat efter skat reduceres med 245 t.kr. Balancesummen forøges med 19.039 t.kr., mens egenkapitalen pr. 31.12.2019 reduceres med 245 t.kr.

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.

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

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 vederlag 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.

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 aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle aktiver.

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.

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.

Balancen**Materielle aktiver**

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner 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.

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

Brugstider og restværdier 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 nettorealisationseværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Varer, som forventes 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 nominel 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.

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 ud-skudte 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.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser måles ved første indregning til nutidsværdien af de leasingydelser, 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 leasingydelse med en diskonteringsrate, der er opdateret på tidspunktet for ændringen af leasingaftalen.
- Leasingydelser ændres som følge af ændringer i indeks eller procenterate eller i den forventede betaling i henhold til en restværdigaranti. Genmåling sker ved at tilbagediskontere de ændrede leasingydelser med den oprindelige diskonteringsrate, dog anvendes en opdateret diskonteringsrate, 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 diskonteringsrate.

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 selskabsskat

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

Pengestrømsopgørelse

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.