

Danish Stevedore A/S

Tronholmen 49, 8960 Randers SØ

CVR-nr. 27 07 10 15

Årsrapport for 2017/18

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling, den 22. juni 2018

Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Noter til årsrapporten	13

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2017 – 30. april 2018 for Danish Stevedore A/S.

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2017/18.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fredericia, den 22. juni 2018

Direktion



David York
CEO

Bestyrelse



Søren Jan Gran Hansen
formand



Lars Jespersen



Henrik Klausen



David York

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Danish Stevedore A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2018 samt af resultatet af selskabets aktivitet for regnskabsåret 1. januar 2017 - 30. april 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet Danish Stevedore A/S for regnskabsåret 1. januar 2017 - 30. april 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet*. 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejl-information, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

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

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 regnskabet, 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 udødelser, 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

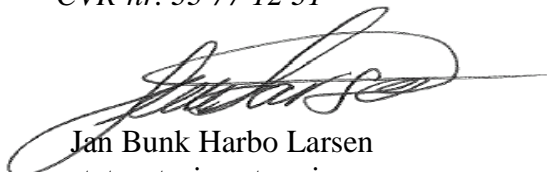
Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Trekantområdet, den 22. juni 2018

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31



Jan Bunk Harbo Larsen

statsautoriseret revisor

mne30224

Selskabsoplysninger

Selskabet

Danish Stevedore A/S
Tronholmen 49
8960 Randers SØ

Telefon: 86 42 36 38
Telefax: 86 40 82 53
E-mail: kontakt@danishstevedore.dk

CVR-nr.: 27 07 10 15
Stiftet: 18. marts 2003
Regnskabsår: 1. januar 2017- 30. april 2018
Hjemsteds-
kommune: Randers

Bestyrelse

Søren Jan Gran Hansen, formand
Lars Jespersen
Henrik Klausen
David York

Direktion

David York

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Herredsvej 32
7100 Vejle

Hoved- og nøgletal

Hovedtal	<u>2017/18</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
DKK '000					
Resultat					
Resultat af primær drift	4.567	6.270	7.407	4.052	2.430
Resultat af finansielle post	-1.630	-1.479	-1.379	-1.543	-2.159
Årets resultat	2.318	3.740	4.567	1.814	214
Balance					
Balancesum	78.009	85.297	68.533	62.876	59.723
Investeringer i materielle anlægsaktiver	14.769	26.918	13.410	16.638	10.008
Egenkapital	15.933	14.215	11.075	6.808	4.995
Nøgletal					
Afkastgrad	5,9	7,4	10,8	6,4	4,1
Soliditetsgrad	20,4	16,7	16,2	10,8	8,4
Egenkapitalforrentning	15,4	29,6	51,1	30,7	4,2
Antal ansatte	68	64	52	53	55

Beregningerne fremgår af anvendt regnskabspraksis.

Selskabet har med virkning fra 1. januar 2017 ændret regnskabsår fra 31. december til 30. april.

Tal for 2017/18 omfatter derfor 16 måneder.

Ledelsesberetning

Væsentlige aktiviteter

Danish Stevedore A/S er en dynamisk og alsidig virksomhed, der tilbyder en bred vifte af transport- og logistikløsninger indenfor godshåndtering, lastning, losning af skibe, vej- og søtransport. Vi er specialiseret i at tilpasse stevedoring og transportløsninger til den enkelte kundes behov.

Udvikling i året

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Selskabet opnåede i året et bruttoresultat på DKK 78,3 mio. og et overskud på DKK 2,3 mio. Egenkapitalen udgjorde ved årets udgang DKK 15,9 mio. Når der bortses fra engangsposter, som belaster regnskabsåret i forbindelse med selskabets indtræden i ny koncern, er det realiserede overskud bedre end forventet.

Forventninger for det kommende år

For regnskabsåret 2018/19 forventer ledelsen et resultat ca. 40% over det realiserede for 2017/18.

Markedsoverblik

Markedet er stadig præget af hård konkurrence.

Særlige risici- driftsrisici og finansielle risici

Valuta risici

Selskabet afdækker løbende for kommerciel valutaeksponering og vurderer endvidere behovet for at afdække valutakursrisikoen for fremtidige pengestrømme. Afdækningen sker hovedsagelig ved valutaterminskontrakter. Fremtidige forventede pengestrømme sikres maksimalt 12 måneder frem i tiden.

Kredit risici

Selskabet er udsat for almindelig kommerciel kreditrisiko relateret til sine kunder. Alle kunder og andre forretningspartnere vurderes løbende og i overensstemmelse med selskabets politik på området.

Rente risici

Selskabets rentebærende gæld er baseret på en blanding af faste og variable renter, og derfor påvirkes indtjeningen af eventuelle ændringer i renteniveauet. Selskabet overvåger og vurderer på løbende basis de finansielle konsekvenser af renteændringer og afdækker renterisikoen, hvis den anses for væsentlig.

Aktivitets risici

Selskabets aktiviteter er bredt spredt på de forskellige shipping- segmenter, og ingen enkeltkunder eller leverandører har en væsentlig del af selskabets salg eller køb.

Ledelsesberetning

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke konstateret særlig usikkerhed ved indregning og måling af årsregnskabet's poster.

Usædvanlige forhold

Årsregnskabet er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Resultatopgørelse 1. januar - 30. april

	Note	2017/18	2016
		DKK	DKK '000
Bruttoresultat		78.296.939	55.874
Personaleomkostninger	1	54.071.754	36.804
Afskrivninger	2	19.658.208	12.800
Resultat før finansielle poster		4.566.978	6.270
Finansielle indtægter	3	489.875	448
Finansielle omkostninger	3	2.120.017	1.927
Resultat før skat		2.936.836	4.791
Selskabsskat	4	618.887	1.051
Årets resultat		2.317.949	3.740

Balance 30. april

Aktiver

	Note	2018	2016
		DKK	DKK '000
Grunde og bygninger		5.793.038	5.944
Indretning af lejede lokaler		0	161
Produktionsanlæg og maskiner		48.518.175	54.823
Materielle anlægsaktiver	6	54.311.213	60.928
Andre værdipapirer og kapitalandele		621.329	459
Depositum		746.275	1.895
Finansielle anlægsaktiver	7	1.367.604	2.354
Anlægsaktiver		55.678.817	63.282
Råvarer og hjælpematerialer		34.300	432
Varebeholdninger		34.300	432
Tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser		18.317.247	20.918
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.057.208	0
Andre tilgodehavender		875.464	165
Periodeafgrænsningsposter	8	872.084	451
Tilgodehavender		21.122.003	21.534
Likvide beholdninger		1.174.227	49
Omsætningsaktiver		22.330.529	22.015
Aktiver		78.009.346	85.297

Balance 30. april

Passiver

	Note	2018	2016
		DKK	DKK '000
Selskabskapital		600.000	600
Overført resultat		15.332.676	13.015
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	600
Egenkapital		15.932.676	14.215
Udskudt skat	9	887.261	1.532
Hensatte forpligtelser		887.261	1.532
Kreditinstitutter		0	3.760
Leasingforpligtelser		28.687.222	35.300
Langfristede gældsforpligtelser	10	28.687.222	39.060
Kreditinstitutter	10	0	13.732
Leasingforpligtelser	10	9.757.193	9.614
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.445.661	3.550
Gæld til tilknyttede virksomheder		12.852.831	0
Periodeafgrænsningsposter		1.277.340	0
Skyldig selskabsskat		969.527	739
Anden gæld		4.199.635	2.855
Kortfristede gældsforpligtelser		32.502.188	30.490
Gældsforpligtelser		61.189.410	69.550
Passiver		78.009.346	85.297
Resultatdisponering	5		
Sikkerhedsstillelser samt eventual- og lejeforpligtelser	11		
Nærtstående parter	12		
Begivenheder efter balancedagen	13		
Anvendt regnskabspraksis	14		

Egenkapitalopgørelse

2017/18

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	600.000	13.014.727	600.000	14.214.727
Udbetalt udbytte	0	0	-600.000	-600.000
Årets resultat	0	2.317.949	0	2.317.949
Egenkapital 30. april	600.000	15.332.676	0	15.932.676

2016

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	600.000	9.875.085	600.000	11.075.085
Udbetalt udbytte	0	0	-600.000	-600.000
Årets resultat	0	3.139.642	600.000	3.739.642
Egenkapital 30. december	600.000	13.014.727	600.000	14.214.727

Selskabskapitalen består af 600 aktier a nominelt DKK 1.000
Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Noter til årsrapporten

	<u>2017/18</u>	<u>2016</u>
	DKK	DKK '000
1 Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	50.511.645	32.220
Pensioner	3.145.187	2.646
Sociale ydelser	414.921	1.938
	<u>54.071.754</u>	<u>36.804</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>68</u>	<u>64</u>
Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.		
2 Afskrivninger		
Grunde og bygninger	666.573	101
Indretning af lejede lokaler	335.698	88
Produktionsanlæg og maskiner	18.655.937	12.611
	<u>19.658.208</u>	<u>12.800</u>
3 Finansielle udgifter og indtægter		
Koncerninterne renteudgifter	22.432	0
	<u>22.432</u>	<u>0</u>
4 Selskabsskat		
Årets aktuelle skat	1.263.720	858
Årets udskudte skat	-644.833	193
	<u>618.887</u>	<u>1.051</u>

Noter til årsrapporten

	2017/18	2016	
	DKK	DKK '000	
5 Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte	0	600	
Overførsel til næste år	2.317.949	3.140	
	2.317.949	3.740	
6 Materielle anlægsaktiver			
	Grunde og bygninger	Indretning af lejede lokaler	Produktionsanlæg og maskiner
	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	6.045.160	1.102.447	93.720.171
Årets tilgang	515.204	174.850	14.079.313
Årets afgang	-390.684	-1.277.297	-13.804.911
Kostpris 30. april	6.169.680	0	93.994.573
Afskrivninger 1. januar	100.753	941.599	38.896.778
Årets afskrivninger	666.573	335.698	18.655.937
Tilbageførte afskrivninger på årets afgar	390.684	1.277.297	12.076.317
Afskrivninger 30. april	376.642	0	45.476.398
Regnskabsmæssig værdi 30. april	5.793.038	0	48.518.175
Heraf udgør finansielt leasede aktiver			41.772.570

Noter til årsrapporten

	2017/18	2016/17
	DKK	DKK '000
7 Finansielle anlægsaktiver		
	Andre værdipapirer	Depositum
Kostpris 1. maj	458.839	1.895.414
Tilgang i året	162.490	
Afgang i året	0	1.149.139
Kostpris 30. april	621.329	746.275
Værdireguleringer 1. maj	0	0
Årets nedskrivning	0	
Værdireguleringer 30. april	0	0
	621.329	746.275

8 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

	2018	2016
	DKK	DKK '000
9 Udskudt skat		
Udskudt skat 1. maj	1.532.094	1.339
Årets ændring i udskudt skat	-644.833	193
	887.261	1.532

Udskudt skat knytter sig til materielle anlægsaktiver.

Noter til årsrapporten

10 Langfristede gældsforpligtelser

Af de langfristede gældsforpligtelser forfalder TDKK 2.023 (2016: TDKK 5.828) til betaling efter mere end 5 år.

11 Sikkerhedsstillelser samt eventual- og lejeforpligtelser

	2017/18
	<hr/> DKK
Lejeforpligtelser	
Lejeforpligtelser	6.616.927
Leasingforpligtelser, biler	82.225
Leasingforpligtelser, maskiner	249.400

Eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst m.v. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Selfinvest ApS, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens danske selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb. Danish Stevedore A/S indgår fra 17. august 2017 i denne sambeskatning.

12 Nærtstående parter

Nærtstående parter omfatter bestyrelse, direktion og ledende medarbejdere i koncernens virksomheder samt selskaber, hvor førnævnte personkreds har væsentlige interesser.

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98c, 7. oplyses der ikke om transaktioner med nærtstående parter, idet disse anses for indgået på markedsvilkår.

Bestemmende indflydelse udøves gennem moderselskabet SDK A/S, hvori direktør Torben Østergaard Nielsen har bestemmende indflydelse.

Selskabets umiddelbare moderselskab, der udarbejder koncernregnskab er SDK A/S, Fredericia. Selskabets ultimative moderselskab, der udarbejder koncernregnskab er Selfinvest ApS, Middelfart, hvor Torben Østergaard-Nielsen, Strib har bestemmende indflydelse.

13 Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter regnskabsårets udløb indtruffet væsentlige begivenheder af betydning for bedømmelsen af årsrapporten.

14 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Danish Stevedore A/S for 2017/18 er udarbejdet i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, og der fradrages alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening. Som omkostninger medregnes driftsomkostninger, afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelse samt ændringer som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi.

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

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

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterer på balancedagen.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

14 Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi heraf som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld, og andre monetære poster i udenlandsk valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens valutakurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af varer og tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført. Det anses at være tilfældet, når:

- Levering har fundet sted inden regnskabsårets udløb,
- Der foreligger en forpligtende salgsaftale,
- Salgsprisen er fastlagt, og
- Indbetalingen er modtaget eller med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget.

Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter.

Direkte omkostninger

Direkte omkostninger indeholder omkostninger til indkøb af handelsvarer, transportydelser, leje og drift af maskiner og pakhus.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til salg, administration, samt drift af kontorfaciliteter mv.

14 Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens §32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Andre driftsindtægter og - omkostninger

Andre driftsindtægter omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på valuta og værdipapirer, amortisering af realkreditlån, samt ændringer i dagsværdi af finansielle instrumenter.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets regulering 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 egenkapitaltransaktioner.

Selskabet er fra 17. august 2017 sambeskattet med danske koncernselskaber. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud). De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes ikke i kostprisen over fremstillingsperioden.

14 Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres til kostpris reduceret med eventuel scrapværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid:

		Scrapværdi
Bygninger	10 - 60 år	33%
Indretning af lejede lokaler	5 - 10 år	0%
Produktionsanlæg og maskiner	3 - 7 år	0-25%

Grunde måles til kostpris. Der afskrives ikke på grunde.

Avancer og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver medtages i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter og driftsomkostninger.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er en indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning. Hvis dette er tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere genindvindingsværdi.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele består af unoterede aktier og andelsbeviser, der er ledelsen anses som langfristede investeringer. Unoterede aktier og andelsbeviser måles til dagsværdi. Dagsværdien af unoterede aktier og andelsbeviser er opgjort på grundlag af aktuelle markedsdata og anerkendte værdiansættelsesmetoder for unoterede aktier og andelsbeviser (niveau 3 i dagsværdihierakiet). Realiserede og urealiserede kursgevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

14 Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer m.v.

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssig afskrivningsberettiget goodwill.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. I de tilfælde hvor opgørelsen af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst og reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster. Skattetilgodehavender og -forpligtelser modregnes og præsenteres som en nettopost i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidigt.

Finansielle gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for selskabet i henhold til Årsregnskabslovens §86, stk. 4, idet selskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for Shipping Holding A/S.

14 Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Hoved- og nøgletal

Afkastgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster}}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Antal ansatte	Antal ansatte omregnet til fuldtidsansatte

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger.