



SAGA Shipping A/S

Oliekajen 7
9990 Skagen
CVR-nr. 43109715

Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
26.08.2020

Anders Skipper
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2019	8
Balance pr. 31.12.2019	9
Egenkapitalopgørelse for 2019	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	15

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

SAGA Shipping A/S

Oliekajen 7

9990 Skagen

CVR-nr.: 43109715

Hjemsted: Frederikshavn

Regnskabsår: 01.01.2019 - 31.12.2019

Bestyrelse

Anders Skipper, formand

Leo Skjødt Mikkelsen

Morten Jensen

Direktion

Peter Ørum Møller, adm. dir.

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

City Tower, Værkmestergade 2

8000 Aarhus C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 for SAGA Shipping 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.

Skagen, den 26.08.2020

Direktion

Peter Ørum Møller

adm. dir.

Bestyrelse

Anders Skipper

formand

Leo Skjødt Mikkelsen

Morten Jensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i SAGA Shipping A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for SAGA Shipping 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.

Århus, den 26.08.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Rasmus Brodd Johnsen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne33217

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive speditjons-, transport- og agenturvirksomhed, rederi- og befragtning og anden dermed i forbindelse stående virksomhed samt investering i selskaber, der driver beslægtet virksomhed.

Saga Shipping A/S er en alsidig og international anerkendt maritim servicevirksomhed med hovedkontor i Skagen.

Selskabet er markedsførende i Danmark med hensyn til servicering af fartøjer, der passerer danske farvande og anløber danske havne.

Serviceopgaverne er mangeartede: Klarering, stevedoring, levering af proviant, reservedele, ferskvand, skift af besætning, lods og bugsering og lignende.

Selskabets fartøjer er placeret, så de servicemæssigt opererer på de vigtigste områder i de indre danske farvande.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Saga Shipping A/S har i 2019 øget sin tonnage og kapacitet til servicering af skibe og der er fortsat stor aktivitet (besejling) i de danske farvande, og rederierne har fortsat behov for servicering af deres fartøjer ved passage af de indre danske farvande. Dette har medført en stigning i omsætningen i 2019.

Årets resultat udviser et overskud på 12.927 t.kr. i forhold til 9.500 t.kr i 2018, hvilket anses for tilfredsstillende.

Ændring af 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.

For regnskabsåret 2020 forventedes et forbedret et resultat før skat, men Covid-19 og dens indvirkning på global økonomi og kundernes efterspørgsel på shipping- og agentur ydelser er fortsat behæftet med stor usikkerhed, men selskabet har reduceret forventningerne til et niveau omkring realiseret resultat i 2019.

Forventet udvikling

Selskabet forventer en stigende aktivitet for 2020 i forhold til 2019, men COVID-19 og dens indvirkning på den globale økonomi, herunder efterspørgsel shipping- og agentydelser er fortsat usikkert. På den baggrund har selskabet reduceret forventningerne til samme niveau, som realiseret i 2019.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten. Udbruddet af COVID-19 har haft indvirkning på aktivitetsniveauet, men ikke i et omfang der får betydning for selskabets evne til at fortsætte driften.

Resultatopgørelse for 2019

	Note	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Bruttofortjeneste/-tab		30.378	27.407
Personaleomkostninger	1	(15.214)	(13.951)
Af- og nedskrivninger		(3.837)	(2.955)
Driftsresultat		11.327	10.501
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		3.901	986
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		232	360
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		8	29
Andre finansielle indtægter		13	19
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		(2)	(20)
Andre finansielle omkostninger		(149)	(81)
Resultat før skat		15.330	11.794
Skat af årets resultat	2	(2.403)	(2.294)
Årets resultat		12.927	9.500
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		12.900	9.000
Overført resultat		27	500
Resultatdisponering		12.927	9.500

Balance pr. 31.12.2019

Aktiver

	Note	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Erhvervede licenser		168	269
Immaterielle aktiver	3	168	269
Grunde og bygninger		5.421	3.442
Skibe		15.097	17.294
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		364	109
Indretning af lejede lokaler		76	101
Materielle aktiver	4	20.958	20.946
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		8.698	5.525
Kapitalandele i associerede virksomheder		282	409
Andre tilgodehavender		139	142
Finansielle aktiver	5	9.119	6.076
Anlægsaktiver		30.245	27.291
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		8.560	5.947
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		112	132
Andre tilgodehavender		2.360	1.409
Periodeafgrænsningsposter		983	499
Tilgodehavender		12.015	7.987
Likvide beholdninger		9.325	7.571
Omsætningsaktiver		21.340	15.558
Aktiver		51.585	42.849

Passiver

	Note	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Virksomhedskapital		676	676
Overført overskud eller underskud		19.784	19.757
Forslag til udbytte for regnskabsåret		12.900	9.000
Egenkapital		33.360	29.433
Udskudt skat		749	902
Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder		0	80
Hensatte forpligtelser		749	982
Gæld til realkreditinstitutter		1.138	1.242
Finansielle leasingforpligtelser		1.615	0
Langfristede gældsforpligtelser	6	2.753	1.242
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	6	813	100
Modtagne forudbetalinger fra kunder		157	168
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.086	5.142
Gæld til tilknyttede virksomheder		4.807	993
Skyldige sambeskatningsbidrag		2.440	2.018
Anden gæld		2.420	2.771
Kortfristede gældsforpligtelser		14.723	11.192
Gældsforpligtelser		17.476	12.434
Passiver		51.585	42.849
Eventualforpligtelser	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	9		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår	10		
Koncernforhold	11		

Egenkapitalopgørelse for 2019

	Virksomheds- kapital t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	676	19.757	9.000	29.433
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(9.000)	(9.000)
Årets resultat	0	27	12.900	12.927
Egenkapital ultimo	676	19.784	12.900	33.360

Noter

1 Personalemkostninger

	2019	2018
	t.kr.	t.kr.
Gager og lønninger	13.815	12.426
Pensioner	734	708
Andre omkostninger til social sikring	292	307
Andre personalemkostninger	373	510
	15.214	13.951
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	30	29

2 Skat af årets resultat

	2019	2018
	t.kr.	t.kr.
Aktuel skat	2.556	2.018
Ændring af udskudt skat	(153)	276
	2.403	2.294

3 Immaterielle aktiver

	Erhvervede licenser t.kr.
Kostpris primo	718
Kostpris ultimo	718
Af- og nedskrivninger primo	(449)
Årets afskrivninger	(101)
Af- og nedskrivninger ultimo	(550)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	168

4 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger t.kr.	Skibe t.kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.kr.	Indretning af lejede lokaler t.kr.
Kostpris primo	4.780	36.197	2.366	125
Ændring i anvendt regnskabspraksis	2.226	0	349	0
Tilgange	512	510	152	0
Kostpris ultimo	7.518	36.707	2.867	125
Af- og nedskrivninger primo	(1.338)	(18.903)	(2.257)	(24)
Årets afskrivninger	(759)	(2.707)	(246)	(25)
Af- og nedskrivninger ultimo	(2.097)	(21.610)	(2.503)	(49)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	5.421	15.097	364	76
Ikke-ejede aktiver	2.170	0	236	0

5 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder t.kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder t.kr.	Andre tilgode- havender t.kr.
Kostpris primo	10.044	49	142
Tilgange	300	0	(3)
Kostpris ultimo	10.344	49	139
Opskrivninger primo	(4.520)	360	0
Andel af årets resultat	3.902	232	0
Udbytte	(934)	(359)	0
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	(94)	0	0
Opskrivninger ultimo	(1.646)	233	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	8.698	282	139

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Skagen Lodseri A/S	Skagen	A/S	100
ATF Skagen ApS	Skagen	ApS	100
J.A. Arocha SL	Las Palmas	SL	100

Kapitalandele i associerede virksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
SkawPilot ApS	Skagen	ApS	49

6 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.	Restgæld efter 5 år 2019 t.kr.
Gæld til realkreditinstitutter	102	100	1.138	734
Finansielle leasingforpligtelser	711	0	1.615	0
	813	100	2.753	734

7 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en obligatorisk dansk sambeskatning med Wrist Adm A/S som administrationselskab. Sambeskatningen følger normal dansk skattelovgivning og har omfattet andre danske søsterselskaber som følge af fælles ultimativ ejerskab. Som følge af sambeskatningen hæfter selskabet efter dansk skattelovgivning fra og med regnskabsåret 2013 delvist solidarisk og delvist subsidiært for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes delvist solidarisk og delvist subsidiært for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber. Den subsidiære hæftelse udgør dog i begge tilfælde højst et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af det ultimative moderselskab. Skatteforpligtelser vedrørende søsterselskaber, der tidligere var omfattet af sambeskatningskredsen og dermed også af ovenstående hæftelse, er dækket af en aftale om skadesløsholdelse indgået med W.S.S. Holding A/S.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitut, 1.240 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. balancedagen udgør 3.250 t.kr.

9 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.

10 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

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

11 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.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

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 sondrer 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 indregnet som 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 leasingydelse.
 - 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. Leasingydelse 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 leasingydelse.
- b) Indregnes af- og nedskrivninger af leasingaktiver og renter af leasingforpligtelser i resultatopgørelsen.
- c) Opdeles den samlede leasingydelse i afdrag på leasingforpligtelsen henholdsvis renter.

Incitament 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 808 t.kr., en stigning i afskrivninger med 758 t.kr. og en stigning i renteomkostninger med 88 t.kr. Den samlede virkning af praksisændringen udgør en reduktion af årets resultat før skat med 38 t.kr. Årets skat af praksisændringen, som består af regulering af udskudt skat, udgør 8 t.kr., hvorefter årets resultat efter skat reduceres med 30 t.kr. Balancesummen forøges med 2.407 t.kr., mens egenkapitalen pr. 31.12.2019 reduceres med 30 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, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger, jf. årsregnskabslovens §32.

Nettoomsætning

Salg af shippingydelser indregnes som omsætning i takt med udførelsen af tjenesteydelserne.

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

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 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 og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder består af renteindtægter mv. fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt amortisering af finansielle aktiver.

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder består af renteomkostninger mv. fra gæld til tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt amortisering af finansielle forpligtelser.

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).

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

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives lineært over aftale-perioden.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle aktiver

Grunde og bygninger, skibe 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 køboption 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	25 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 10 år
Indretning af lejede lokaler	5 år
Skibe	10 - 20 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil blive aktualiseret, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, det skønnes nødvendigt at afholde for at afvikle forpligtelsen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne er fastlagt ud fra en vurdering af i hvilket omfang, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt fast-sættes den til 10 år. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 10 år.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

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

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, returvarer, tab på igangværende arbejder for fremmed regning, besluttede og offentliggjorte omstruktureringer mv.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

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 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 diskonteringsssats, 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 diskonteringsssats, dog anvendes en opdateret diskonteringsssats, 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 diskonteringsssats.

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.