

SAGA SHIPPING A/S

ÅRSRAPPORT 2022



Godkendt på selskabets generalforsamling den 27.04.2023

Anders Skipper
Dirigent

Oliekajen 7, DK-9900 Skagen, Danmark, CVR nr. DK 43 10 97 15

INDHOLDSFORTEGNELSE

| | |
|--|----|
| VIRKSOMHEDSOPLYSNINGER | 3 |
| LEDELSESPÅTEGNING | 4 |
| DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING | 5 |
| LEDELSESBERETNING..... | 8 |
| RESULTATOPGØRELSE FOR 2022..... | 9 |
| BALANCE PR. 31.12.2022 | 10 |
| EGENKAPITALOPGØRELSE FOR 2022..... | 12 |
| NOTER | 13 |
| ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS | 19 |

VIRKSOMHEDSOPLYSNINGER

Virksomhed
Saga Shipping A/S
Oliekajen 7
9900 Skagen

CVR-nr.: 43109715
Hjemsted: Frederikshavn
Regnskabsår: 01.01.2022 - 31.12.2022

Bestyrelse
Anders Skipper, formand
Morten Jensen
Jens Boye

Direktion
Peter Ørum Møller, adm. dir.

Revisor
Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Østre Havnepromenade 26, 4.
9000 Aalborg

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2022 – 31.12.2022 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. 31.12.2022 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skagen, den 27.04.2023

Direktion

Peter Ørum Møller
direktør

Bestyrelse

Anders Skipper
formand

Morten Jensen

Jens Boye

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Saga Shipping A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Saga Shipping A/S for regnskabsåret 01.01.2022 – 31.12.2022, 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. 31.12.2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2022 – 31.12.2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den anvendte regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Aalborg, den 27.04.2023

Deloitte

Statsautoriseret revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 96 35 56

Jakob Olesen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne34492

Chris Middelhede

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne45823

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 2022 fastholdt sin tonnage og kapacitet til servicering af skibene i Danske Farvande. Grundet krigen mellem Ukraine og Rusland er Baltikum blev et område hvor rederierne overvejer deres muligheder. Det har betydet et stigende behov for servicering af deres fartøjer ved passage af de indre danske farvande.

Årets resultat udviser et overskud på 19.865 t.kr. i forhold til 11.281 t.kr i 2021, hvilket anses for tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

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

RESULTATOPGØRELSE FOR 2022

| | Note | 2022 DKK'000 | 2021 DKK'000 |
|---|------|-----------------|-----------------|
| Bruttoresultat | | 40.214 | 27.650 |
| Personaleomkostninger | 1 | -15.665 | -14.611 |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | 2 | -3.138 | -3.241 |
| Andre driftsomkostninger | 3 | 0 | -266 |
| Driftsresultat | | 21.411 | 9.532 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 2.511 | 3.738 |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | | 760 | 358 |
| Andre finansielle indtægter | 4 | 41 | 0 |
| Andre finansielle omkostninger | 5 | -213 | -164 |
| Ordinært resultat før skat | | 24.510 | 13.464 |
| Skat af ordinært resultat | 6 | -4.645 | -2.183 |
| Årets resultat | | 19.865 | 11.281 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Udbytte for regnskabsåret | | 0 | 11.500 |
| Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | 3.271 | 4.096 |
| Overført resultat | | 16.594 | -4.315 |
| | | 19.865 | 11.281 |

BALANCE PR. 31.12.2022

AKTIVER

| | Note | 2022 DKK'000 | 2021 DKK'000 |
|--|------|-----------------|-----------------|
| Erhvervede licenser | | 0 | 0 |
| Immaterielle anlægsaktiver | 7 | 0 | 0 |
| Grunde og bygninger | | 6.438 | 3.933 |
| Skibe | | 9.032 | 9.985 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 725 | 500 |
| Indretning af lejede lokaler | | 0 | 667 |
| Materielle anlægsaktiver under udførelse | | 6.095 | 0 |
| Materielle anlægsaktiver | 8 | 22.290 | 15.085 |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 12.051 | 12.515 |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | | 758 | 439 |
| Finansielle anlægsaktiver | 9 | 12.809 | 12.954 |
| Anlægsaktiver | | 35.099 | 28.039 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 11.596 | 7.653 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 94 | 115 |
| Andre tilgodehavender | | 890 | 1.139 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 1.520 | 1.594 |
| Tilgodehavender | | 14.100 | 10.501 |
| Likvider | | 11.443 | 7.032 |
| Omsætningsaktiver | | 25.543 | 17.533 |
| Aktiver | | 60.642 | 45.572 |

BALANCE PR. 31.12.2022

PASSIVER

| | 2022 | 2021 |
|--|---------------|---------------|
| Note | DKK'000 | DKK'000 |
| Virksomhedskapital | 676 | 676 |
| Reserve for nettoopskrivninger efter indre værdis metode | 3.499 | 3.644 |
| Overført overskud eller underskud | 35.939 | 15.928 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | 0 | 11.500 |
| Egenkapital | <u>40.114</u> | <u>31.748</u> |
| Hensættelser til udskudt skat | <u>25</u> | <u>178</u> |
| Hensatte forpligtelser | <u>25</u> | <u>178</u> |
| Gæld til realkreditinstitutter | 833 | 934 |
| Leasingforpligtelser | 2.674 | 725 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 10 3.507 | 1.659 |
| Kortfristet del af leasingforpligtelser | 824 | 794 |
| Kortfristet del af gæld til realkreditinstitutter | 101 | 101 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 5.896 | 4.334 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 2.959 | 482 |
| Skyldig skat | 4.832 | 2.272 |
| Anden gæld | 2.384 | 4.004 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | <u>16.996</u> | <u>11.987</u> |
| Gældsforpligtelser | <u>20.503</u> | <u>13.646</u> |
| Passiver | <u>60.642</u> | <u>45.572</u> |
| Eventualforpligtelser | 11 | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 12 | |
| Nærtstående parter med bestemmende indflydelse | 13 | |
| Koncernforhold | 14 | |

EGENKAPITALOPGØRELSE FOR 2022

| | Virksom- hedskapital | Reserve for nettoop- skrivninger efter indre værdis metode | Overført overskud eller underskud | Forslag til udbytte for regnskabs- året | Total |
|------------------------|-------------------------|---|--|--|---------------|
| Egenkapital primo | 676 | 3.644 | 15.928 | 11.500 | 31.748 |
| Udbetalt udbytte | 0 | 0 | 0 | -11.500 | -11.500 |
| Modtaget udbytte | 0 | -3.417 | 3.417 | 0 | 0 |
| Valutakursreguleringer | 0 | 1 | 0 | 0 | 1 |
| Årets resultat | 0 | 3.271 | 16.594 | 0 | 19.865 |
| Egenkapital ultimo | <u>676</u> | <u>3.499</u> | <u>35.939</u> | <u>0</u> | <u>40.114</u> |

NOTER

| | 2022 DKK'000 | 2021 DKK'000 |
|---|-----------------|-----------------|
| 1 Personaleomkostninger | | |
| Gager og lønninger | 14.554 | 13.510 |
| Pensioner | 790 | 776 |
| Omkostninger til social sikring | 321 | 325 |
| | <u>15.665</u> | <u>14.611</u> |
| Gennemsnitligt antal ansatte | 30 | 31 |
| | | |
| | 2022 DKK'000 | 2021 DKK'000 |
| 2 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | | |
| Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver | 0 | 96 |
| Afskrivninger på materielle anlægsaktiver | 3.138 | 3.145 |
| | <u>3.138</u> | <u>3.241</u> |
| | | |
| | 2022 DKK'000 | 2021 DKK'000 |
| 3 Andre driftsomkostninger | | |
| Tab ved salg af materielle anlægsaktiver | 0 | 266 |
| | <u>0</u> | <u>266</u> |
| | | |
| | 2022 DKK'000 | 2021 DKK'000 |
| 4 Andre finansielle indtægter | | |
| Renteindtægter i øvrigt | 4 | 0 |
| Valutakursreguleringer | 37 | 0 |
| | <u>41</u> | <u>0</u> |

| | 2022 DKK'000 | 2021 DKK'000 |
|--------------------------------------|------------------------|-----------------|
| 5 Andre finansielle omkostninger | | |
| Renteomkostninger i øvrigt | 60 | 81 |
| Valutakursreguleringer | 0 | 4 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 153 | 79 |
| | <u>213</u> | <u>164</u> |
| | | |
| | 2022 DKK'000 | 2021 DKK'000 |
| 6 Skat af ordinært resultat | | |
| Årets aktuelle skat | 4.832 | 2.272 |
| Årets ændring i udskudt skat | -158 | 33 |
| Reguleringer vedrørende tidligere år | -29 | -122 |
| | <u>4.645</u> | <u>2.183</u> |
| | | |
| | Erhvervede licenser | Total |
| 7 Immaterielle anlægsaktiver | | |
| Kostpris, primo | 788 | 788 |
| Kostpris ultimo | 788 | 788 |
| | | |
| Af- og nedskrivninger, primo | -788 | -788 |
| Af- og nedskrivninger ultimo | -788 | -788 |
| | | |
| Bogført værdi per 31.12.2022 | <u>0</u> | <u>0</u> |
| | | |
| Bogført værdi per 31.12.2021 | 0 | 0 |

| | Grunde og bygninger | Skibe | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | Indretning af lejede lokaler | Materielle anlægsaktiver under udførelse | Total |
|--|---------------------|---------|---|------------------------------|--|---------|
| 8 Materielle anlægsaktiver | | | | | | |
| Kostpris, primo | 7.485 | 36.029 | 2.155 | 767 | 0 | 46.436 |
| Kostpris, overførsler | 642 | 0 | 0 | -642 | 0 | 0 |
| Kostpris, tilgange | 2.669 | 1.095 | 484 | 0 | 6.095 | 10.343 |
| Kostpris ultimo | 10.796 | 37.124 | 2.639 | 125 | 6.095 | 56.779 |
| Af- og nedskrivninger, primo | -3.552 | -26.044 | -1.655 | -100 | 0 | -31.351 |
| Af- og nedskrivninger, årets afskrivninger | -806 | -2.048 | -259 | -25 | 0 | -3.138 |
| Af- og nedskrivninger ultimo | -4.358 | -28.092 | -1.914 | -125 | 0 | -34.489 |
| Bogført værdi per 31.12.2022 | 6.438 | 9.032 | 725 | 0 | 6.095 | 22.290 |
| Ikke-ejede aktiver | 3.219 | 0 | 345 | 0 | 0 | 3.564 |
| Bogført værdi per 31.12.2021 | 3.933 | 9.985 | 500 | 667 | 0 | 15.085 |

| | Kapital- andele i tilknyttede virksom- heder | Kapital- andele i associerede virksom- heder | Total |
|--|--|--|--|
| 9 Finansielle anlægsaktiver | | | |
| Kostpris, primo | 9.261 | 49 | 9.310 |
| Kostpris ultimo | 9.261 | 49 | 9.310 |
| Opskrivninger, primo | 3.254 | 390 | 3.644 |
| Opskrivninger, Valutakursreguleringer | 1 | 0 | 1 |
| Opskrivninger, andel af årets resultat | 2.511 | 760 | 3.271 |
| Opskrivninger, modtaget udbytte | -2.976 | -441 | -3.417 |
| Af- og nedskrivninger ultimo | 2.790 | 709 | 3.499 |
| | <u>12.051</u> | <u>758</u> | <u>12.809</u> |
| Bogført værdi per 31.12.2021 | 12.515 | 439 | 12.954 |
| | | <u>Retsform</u> | <u>Ejerandel %</u> |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter: | | | |
| J.A. Arocha SL | | SL | 100 |
| Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter: | | | |
| SkawPilot ApS | | ApS | 49 |
| | | | Forfald efter 5 år 2022 DKK'000 |
| 10 Langfristede gældsforpligtelser | | | |
| Gæld til realkreditinstitutter | | | 429 |
| Leasingforpligtelser | | | 462 |
| | | | <u>891</u> |

11 Eventualforpligtelser

Sambeskatning

Selskabet indgår i en obligatorisk dansk sambeskatning med Wrist Adm ApS som administrationselskab. Sambeskatningen følger normal dansk skattelovgivning og har omfattet andre danske søsterselskaber som følge af fælles ultimativt ejerskab. Som følge af sambeskatningen hæfter selskabet efter dansk skattelovgivning fra og med regnskabsåret 2013 delvist solidarisk og delvist subsidiært for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes delvist solidarisk for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildekat 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.

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitut, 934 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør 3.219 t.kr. pr. 31. december 2022.

Der er tinglyst pantsætningsforbud i indretning af lejede lokaler, andre anlæg, driftsmateriel og inventar, samt tilgodehavende fra salg af varer og tjenesteydelser over for selskabets bankforbindelse.

Saga Shipping A/S har stillet selvskyldner kaution overfor Nordea for koncernselskaberne Wrist Ship Supply A/S, Wrist Ship Supply Holding A/S, Danish Supply Corporation A/S og Strachans Ltd.

13 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

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

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

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

14 Koncernforhold

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

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

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

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år, men inkluderer nogle reklassifikationer.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs.

Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til gennemsnitlige valutakurser for månederne, som ikke afviger væsentligt fra transaktionsdagens kurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Goodwill betragtes som tilhørende den selvstændige udenlandske enhed og omregnes til balancedagens kurs. Kursdifferencer, der er opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser samt ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske dattervirksomheder, der anses for en del af den samlede investering i den pågældende dattervirksomhed, indregnes direkte på egenkapitalen.

Virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i regnskabet fra henholdsvis overtagelsestidspunktet og stiftelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til henholdsvis afståelsestidspunktet og afviklingstidspunktet.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Der hensættes alene til dækning af omkostninger ved omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i det omfang, de er besluttet i den erhvervede virksomheden inden overtagelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostprisen for den erhvervede kapitalandel og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af brugstiden. Hvis der ikke kan skønnes en pålidelig brugstid, fastsættes denne til 10 år. Brugstiden revurderes årligt.

Sammenlægningsmetoden

Ved fusioner hvor de deltagende virksomheder er under modervirksomhedens kontrol, anvendes sammenlægningsmetoden.

Efter sammenlægningsmetoden indregnes den erhvervede virksomheds aktiver og forpligtelser til regnskabsmæssige værdier, korrigeret for eventuelle forskelle i anvendt regnskabspraksis. Forskellen mellem det aftalte vederlag og den erhvervede virksomheds regnskabsmæssige værdi indregnes på egenkapitalen. Sammenligningstallene tilpasses.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller –tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter, vareforbrug 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 i 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, samt gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og

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

Andre driftsindtægter

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

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

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).

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 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 | 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.

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.

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 fastsættes 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 køboptioner, 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 diskonteringsats, der er opdateret på tidspunktet for ændringen af leasingaftalen.
- Leasingydelse 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 leasingydelse med den oprindelige diskonteringsats, dog anvendes en opdateret diskonteringsats, 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 leasingydelse ved anvendelse af en opdateret diskonteringsats.

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.