

SAGA SHIPPING A/S ÅRSRAPPORT 2023



Godkendt på selskabets generalforsamling den 02.05.2024

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 2023.....	9
BALANCE PR. 31.12.2023.....	10
EGENKAPITALOPGØRELSE FOR 2023.....	12
NOTER.....	13
ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS.....	19

VIRKSOMHEDSOPLYSNINGER

Virksomhed
Saga Shipping A/S
Oliekajen 7
9900 Skagen

CVR-nr.: 43109715
Hjemsted: Frederikshavn
Regnskabsår: 01.01.2023 - 31.12.2023

Bestyrelse
Anders Skipper, formand
Morten Jensen
Jens Boye
Anne Boysen

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 01.01.2023 – 31.12.2023 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. 31.12.2023 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skagen, den 02.05.2024

Direktion

Peter Ørum Møller
direktør

Bestyrelse

Anders Skipper
formand

Morten Jensen

Jens Boye

Anne Boysen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Saga Shipping A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Saga Shipping A/S for regnskabsåret 01.01.2023 – 31.12.2023, 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. 31.12.2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2023 – 31.12.2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation 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 den relevante lovgivning.

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

Aalborg, den 02.05.2024

Deloitte
Statsautoriseret revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56

Jakob Olesen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34492

Kamilla Bang Penderup Kristensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne50599

LEDELSESBERETNING

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive expeditions-, 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 2023 udbygget sin tonnage med 2 skibe og skabt kapacitet til servicering af skibene i Danske Farvande. Grundet krigen mellem Ukraine og Rusland, og de ændrede sejlmønstre til og fra Østersøen, er Skagen blevet et område hvor rederierne overvejer deres muligheder for servicering af skibene. Det har betydet et stigende behov for servicering af deres fartøjer ved passage til og fra de indre danske farvande.

Årets resultat udviser et overskud på 34.927 t.kr. i forhold til 19.865 t.kr i 2022, 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 2023

	Note	2023 DKK'000	2022 DKK'000
Bruttoresultat		47.985	40.214
Personaleomkostninger	1	-17.298	-15.665
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2	-3.549	-3.138
Driftsresultat		27.138	21.411
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.895	2.511
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		750	760
Andre finansielle indtægter	3	307	41
Andre finansielle omkostninger	4	-456	-213
Ordinært resultat før skat		30.634	24.510
Skat af ordinært resultat	5	4.293	-4.645
Årets resultat		34.927	19.865
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret		20.000	0
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		3.645	3.271
Overført resultat		11.282	16.594
		34.927	19.865

BALANCE PR. 31.12.2023

AKTIVER

	Note	2023 DKK'000	2022 DKK'000
Erhvervede licenser		36	0
Immaterielle anlægsaktiver	6	36	0
Grunde og bygninger		6.704	6.438
Skibe		44.651	9.032
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		439	725
Indretning af lejede lokaler		0	0
Materielle anlægsaktiver under udførelse		0	6.095
Materielle anlægsaktiver	7	51.794	22.290
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		11.992	12.051
Kapitalandele i associerede virksomheder		822	758
Finansielle anlægsaktiver	8	12.814	12.809
Anlægsaktiver		64.644	35.099
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		12.696	11.596
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		161	94
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		282	0
Andre tilgodehavender		1.776	890
Periodeafgrænsningsposter		1.021	1.520
Tilgodehavender		15.936	14.100
Likvider		8.206	11.443
Omsætningsaktiver		24.142	25.543
Aktiver		88.786	60.642

BALANCE PR. 31.12.2023

PASSIVER

	2023	2022
Note	DKK'000	DKK'000
Virksomhedskapital	676	676
Reserve for nettoopskrivninger efter indre værdis metode	3.504	3.499
Overført overskud eller underskud	50.877	35.939
Forslag til udbytte for regnskabsåret	20.000	0
Egenkapital	<u>75.057</u>	<u>40.114</u>
Hensættelser til udskudt skat	18	25
Hensatte forpligtelser	<u>18</u>	<u>25</u>
Gæld til realkreditinstitutter	743	833
Leasingforpligtelser	3.020	2.674
Långfristede gældsforpligtelser	9 3.763	3.507
Kortfristet del af leasingforpligtelser	834	824
Kortfristet del af gæld til realkreditinstitutter	101	101
Modtagne forudbetalinger fra kunder	254	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.190	5.896
Gæld til tilknyttede virksomheder	244	2.959
Skyldig sambeskatningsbidrag	549	4.832
Anden gæld	2.776	2.384
Kortfristede gældsforpligtelser	<u>9.948</u>	<u>16.996</u>
Gældsforpligtelser	<u>13.711</u>	<u>20.503</u>
Passiver	<u>88.786</u>	<u>60.642</u>
Eventualforpligtelser	10	
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11	
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	12	
Koncernforhold	13	

EGENKAPITALOPGØRELSE FOR 2023

	Virksom- hedskapital	Reserve for nettoop- skrivninger efter indre værdi- metode	Overført overskud eller underskud	Forslag til udbytte for regnskabs- året	Total
Egenkapital primo	676	3.499	35.939	0	40.114
Modtaget udbytte	0	-3.656	3.656	0	0
Valutakursreguleringer	0	16	0	0	16
Årets resultat	0	3.645	11.282	20.000	34.927
Egenkapital ultimo	676	3.504	50.877	20.000	75.057

NOTER

	2023 DKK'000	2022 DKK'000
1		
Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	15.866	14.554
Pensioner	1.087	790
Omkostninger til social sikring	345	321
	<u>17.298</u>	<u>15.665</u>
Gennemsnitligt antal ansatte	31	30
	2023 DKK'000	2022 DKK'000
2		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	1	0
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	3.548	3.138
	<u>3.549</u>	<u>3.138</u>
	2023 DKK'000	2022 DKK'000
3		
Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	307	4
Valutakursreguleringer	0	37
	<u>307</u>	<u>41</u>
	2023 DKK'000	2022 DKK'000
4		
Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	165	60
Valutakursreguleringer	38	0
Øvrige finansielle omkostninger	253	153
	<u>456</u>	<u>213</u>

	2023 DKK'000	2022 DKK'000
5 Skat af ordinært resultat		
Årets aktuelle skat	549	4.832
Årets ændring i udskudt skat	-4	-158
Reguleringer vedrørende tidligere år	-4.838	-29
	<u>-4.293</u>	<u>4.645</u>

Selskabet er fra og med 2022 blevet omfattet af tonnagebeskatning.

	Erhvervede licenser	Total
6 Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris, primo	788	788
Kostpris, tilgange	37	37
Kostpris ultimo	<u>825</u>	<u>825</u>
Af- og nedskrivninger, primo	-788	-788
Af- og nedskrivninger, årets afskrivninger	-1	-1
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>-789</u>	<u>-789</u>
Bogført værdi per 31.12.2023	<u>36</u>	<u>36</u>
Bogført værdi per 31.12.2022	0	0

	Grunde og bygninger	Skibe	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	Materielle anlægsaktiver under udførelse	Total
7 Materielle anlægsaktiver						
Kostpris, primo	10.796	37.124	2.639	125	6.095	56.779
Kostpris, overførsler	0	30.888	0	0	-30.888	0
Kostpris, tilgange	1.201	7.099	0	0	24.793	33.093
Kostpris, afgang	0	-7.063	-1.224	0	0	-8.287
Kostpris ultimo	11.997	68.048	1.415	125	0	81.585
Af- og nedskrivninger, primo	-4.358	-28.092	-1.914	-125	0	-34.489
Af- og nedskrivninger, årets afskrivninger	-935	-2.346	-267	0	0	-3.548
Af- og nedskrivninger, tilbageførsel ved afgang	0	7.041	1.205	0	0	8.246
Af- og nedskrivninger ultimo	-5.293	-23.397	-976	-125	0	-29.791
Bogført værdi per 31.12.2023	6.704	44.651	439	0	0	51.794
Ikke-ejede aktiver	3.741	0	121	0	0	3.862
Bogført værdi per 31.12.2022	6.438	9.032	725	0	6.095	22.290

	Kapital- andele i tilknyttede virksom- heder	Kapital- andele i associerede virksom- heder	Total
8 Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris, primo	9.261	49	9.310
Kostpris ultimo	9.261	49	9.310
Opskrivninger, primo	2.790	709	3.499
Opskrivninger, Valutakursreguleringer	16	0	16
Opskrivninger, andel af årets resultat	2.895	750	3.645
Opskrivninger, modtaget udbytte	-2.970	-686	-3.656
Af- og nedskrivninger ultimo	2.731	773	3.504
	<u>11.992</u>	<u>822</u>	<u>12.814</u>
Bogført værdi per 31.12.2022	12.051	758	12.809
		<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 2023 DKK'000
9 Langfristede gældsforpligtelser			
Gæld til realkreditinstitutter			364
Leasingforpligtelser			0
			<u>364</u>

10 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.

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitut, 844 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør 2.963 t.kr. pr. 31. december 2023.

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.

12 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

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

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

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

13 Koncernforhold

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

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

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

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

Omgregning 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

Selskabet har valgt IFRS 15 som fortolkningsbidrag for indregning af omsætning.

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.

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, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt amortisering af finansielle aktiver.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende 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

Selskabet har valgt IFRS 16 som fortolkningsbidrag for indregning af 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	10-25 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 nettorealiseringsværdi 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 opfylder definitionerne på både kapitalinteresser og associerede virksomheder, men er i årsregnskabet præsenteret som kapitalandele i associerede virksomheder, da denne benævnelse mere præcist beskriver virksomhedens involvering i de pågældende 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

Selskabet har som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle tilgodehavender valgt IAS 39.

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.

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivninger af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder i forhold til kostpris. Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn. Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv. 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.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Leasingforpligtelser

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

Leasingydelser, der indgår ved måling af leasingforpligtelser, omfatter:

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

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

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

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

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

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

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Skyldig sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige 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.