

Revision

Statsautoriseret revisor

Steffen Møller Jensen

Schultz Stevedoring A/S

Vestre Havneplads 2
4400 Kalundborg

CVR-nr. 15 28 84 42

Årsrapport for 2015
24. regnskabsår

Til Erhvervsstyrelsen

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 14/3 2016

dirigent

Simon Christensen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 2015	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 2015	10
Balance 31. december 2015	11
Noter til årsregnskabet	13

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015 for Schultz Stevedoring A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

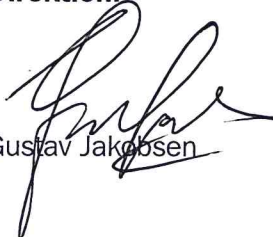
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kalundborg, den 22. februar 2016

Direktion:



Gustav Jakobsen

Bestyrelse:



Torben Christensen



Hans P. Pedersen



Klaus G. Andersen



Simon Christensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Schultz Stevedoring A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Schultz Stevedoring A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer (fortsat)

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Kalundborg, den 22. februar 2016

SMJ Revision

statsautoriseret revisionsfirma

CVR-nr. 26 69 58 64

A large, blue, handwritten signature in cursive script, which appears to be 'Steffen Møller Jensen', is written over the text of the firm and the name of the auditor.

Steffen Møller Jensen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Schultz Stevedoring A/S Vestre Havneplads 2 4400 Kalundborg CVR-nr. 15 28 84 42 Hjemstedskommune: Kalundborg
Direktion	Gustav Jakobsen
Bestyrelse	Torben Christensen (formand) Klaus G. Andersen Hans P. Pedersen Simon Christensen
Revision	SMJ Revision v/ statsautoriseret revisor Steffen Møller Jensen Bredgade 39 4400 Kalundborg
Bank	Danske Bank A/S Kordilgade 63 4400 Kalundborg

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er udøvelse af stevedorevirksomhed samt udlejning og drift af pakhuse.

Udvikling i regnskabsåret

Selskabet har i regnskabsåret realiseret et overskud på tkr. 1.531 i forhold til tkr. 1.350 i 2014.

Resultatet og den økonomiske udvikling er som forventet og betragtes, under de givne forhold, for tilfredsstillende.

Den forventede udvikling

Der forventes et forbedret resultat for år 2016.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter balancedagen indtruffet betydningsfulde hændelser, som vurderes at have væsentlig indflydelse på bedømmelse af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Schultz Stevedoring A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med Årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte regler fra regnskabsklasse C.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Udover at anvendt regnskabspraksis er baseret på årsregnskabslovens indregnings- og målingskriterier, er den interne årsrapport udarbejdet under hensyntagen til ledelsens valg af yderligere oplysninger og specifikationer.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelsen

Indtægtskriterium

Nettoomsætningen ved udført arbejde og lagerleje indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Afskrivninger

Afskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

Moderselskabet og de danske koncernvirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Bygninger, indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar værdiansættes til anskaffelsespris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Anskaffelsespris omfatter købspris og udgifter direkte tilknyttet anskaffelsen samt udgifter til klargøring. Afskrivningsgrundlaget, som opgøres som anskaffelsespris reduceret med eventuel scrapværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Bygninger	20 år
Indretning af lejede lokaler	10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

Afskrivninger af materielle anlægsaktiver omkostningsføres under afskrivninger.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender værdiansættes til pålydende værdi med fradrag af hensættelse til imødegåelse af tab. Hensættelse til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet. Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse

1. januar - 31. december

	Note	2015	2014
			tkr.
Bruttofortjeneste		14.735.710	16.336
Personaleomkostninger	1	11.681.762	13.177
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		1.201.964	1.367
Resultat før finansielle poster		1.851.984	1.793
Finansielle indtægter	2	291.418	264
Finansielle omkostninger	3	164.877	284
Resultat før skat		1.978.525	1.773
Skat af årets resultat		447.119	423
Årets resultat		1.531.406	1.350
Forslag til resultatdisponering:			
Forslag til udbytte		1.500.000	1.500
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	0
Overført resultat		31.406	-150
Disponeret		1.531.406	1.350

Balance 31. december

Aktiver

	2015	2014
		tkr.
Grunde og bygninger	548.582	866
Indretning lejede lokaler	900.000	36
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.142.471	3.986
Materielle anlægsaktiver	5.591.053	4.888
Depositum	6.000	6
Finansielle anlægsaktiver	6.000	6
Anlægsaktiver	5.597.053	4.894
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.465.526	2.686
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	8.372.500	7.036
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	43.110	68
Periodeafgrænsningsposter	87.708	0
Tilgodehavender	11.968.844	9.790
Likvide beholdninger	2.372	3
Omsætningsaktiver	11.971.216	9.793
Aktiver i alt	17.568.269	14.687

Balance 31. december

Passiver

	Note	2015	2014
			tkr.
Aktiekapital		500.000	500
Foreslået udbytte		1.500.000	1.500
Overført resultat		3.399.597	3.368
Egenkapital	4	5.399.597	5.368
Hensættelse til udskudt skat		265.640	275
Hensatte forpligtelser		265.640	275
Gæld til realkreditinstitutter		4.048.988	0
Langfristede gældsforpligtelser	5	4.048.988	0
Kortfristet del af langfristet gæld		208.650	0
Gæld til pengeinstitutter		1.119.945	691
Gæld til associerede virksomheder		2.500.000	4.650
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.207.241	1.141
Anden gæld		1.818.207	2.561
Kortfristede gældsforpligtelser		7.854.043	9.043
Gældsforpligtelser		11.903.031	9.043
Passiver i alt		17.568.269	14.687
Ejerforhold	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		
Eventualforpligtelser	8		

Noter

	2015	2014		
		tkr.		
1 Personaleomkostninger				
Lønninger	9.585.586	10.843		
Pensioner	1.513.568	1.688		
Andre omkostninger til social sikring	582.608	646		
	11.681.762	13.177		
2 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	291.418	264		
	291.418	264		
3 Finansielle omkostninger				
Renter gæld tilknyttede selskaber	105.279	25		
Andre finansielle omkostninger	59.598	260		
	164.877	284		
4 Egenkapital				
	1. januar 2015	Årets bevægelse	Resultat- fordeling	31. december 2015
Aktiekapital	500.000	0	0	500.000
Forslag til udbytte	1.500.000	-1.500.000	1.500.000	1.500.000
Overført resultat	3.368.191	0	31.406	3.399.597
	5.368.191	-1.500.000	1.531.406	5.399.597

Aktiekapitalen foreligger således:

2 stk. a kr. 250.000.

Noter

5 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld i alt	Afdrag første år	Restgæld efter 1 år	Restgæld efter 5 år
Gæld realkreditinstitutter	4.257.638	208.650	4.048.988	3.238.296
	4.257.638	208.650	4.048.988	3.238.296

6 Ejerforhold

Følgende aktionærer er noteret i selskabets aktionærfortegnelse som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af aktiekapitalen:

Kalundborg Holding A/S, Lindegaardsvej 17, 2920 Charlottenlund.

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Udover pant til sikkerhed for realkreditgæld er til sikkerhed for bankmellemværende deponeret ejerantebrev tkr. 6.400 i bygninger opført på lejet grund matr. Nr. 75 f Kalundborg Markjorder med en bogført værdi på tkr. 549.

8 Eventualforpligtelser

Pakhusene er opført på lejede arealer, for hvilke der er indgået langvarige lejekontrakter. Lejekontrakterne kan fra lejers side opsiges med 6 måneders varsel. Den halvårlige leje udgør tkr. 52.

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for selskabsskatten af koncernens sambeskattede indkomst. Det samlede skattebeløb fremgår af årsrapporten for Kalundborg Holding A/S, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen.