
Samskip A/S

Vandvejen 7, 8000 Aarhus C

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 20 36 32 31

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 16/05 2016

Steen Osorio
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning 1

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 5

Balance 31. december 6

Noter til årsregnskabet 8

Regnskabspraksis 12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Samskip A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 16. maj 2016

Direktion

Steen Osorio
adm. direktør

Bestyrelse

Asbjörn Gislason
formand

Steen Osorio

Anders Christian Andersen

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejerne i Samskip A/S

Vi har revideret årsregnskabet for Samskip A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. 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, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af 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 påtegning på årsregnskabet

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.

Aarhus, den 16. maj 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Michael Nielsson
statsautoriseret revisor

Peter U. Faurschou
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Samskip A/S
Vandvejen 7
8000 Aarhus C

Telefon: 46 98 46 98
Telefax: 46 98 46 80
E-mail: aarhus@samskip.dk
Hjemmeside: www.samskip.dk

CVR-nr.: 20 36 32 31
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Regnskabsår: 19. regnskabsår
Hjemstedskommune: Aarhus

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er shipping- og transportvirksomhed samt dermed beslægtet virksomhed.

Bestyrelse

Asbjörn Gislason, formand
Steen Osorio
Anders Christian Andersen

Direktion

Steen Osorio

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Nobelparken
Jens Chr. Skous Vej 1
8000 Aarhus C

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Bruttofortjeneste		14.420.864	13.653.557
Personaleomkostninger	1	-12.969.331	-12.080.101
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-13.551	-27.600
Resultat før finansielle poster		1.437.982	1.545.856
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	6	-43.779	292.212
Finansielle indtægter	2	495.764	15.081
Finansielle omkostninger	3	-162.330	-70.500
Resultat før skat		1.727.637	1.782.649
Skat af årets resultat	4	-319.906	-383.423
Årets resultat		1.407.731	1.399.226

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.650.000	1.600.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-563.778	292.212
Overført resultat	321.509	-492.986
	1.407.731	1.399.226

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	13.551
Materielle anlægsaktiver	5	0	13.551
Kapitalandele i dattervirksomheder	6	469.210	1.032.988
Andre værdipapirer og kapitalandele		0	93.300
Finansielle anlægsaktiver		469.210	1.126.288
Anlægsaktiver		469.210	1.139.839
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.968.840	4.343.826
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.227.839	1.497.383
Andre tilgodehavender		679.397	562.335
Udskudt skatteaktiv		8.046	8.046
Periodeafgrænsningsposter		651.352	625.350
Tilgodehavender		8.535.474	7.036.940
Likvide beholdninger		445.379	926.060
Omsætningsaktiver		8.980.853	7.963.000
Aktiver		9.450.063	9.102.839

Balance 31. december

Passiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Selskabskapital		644.329	644.329
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		381.710	945.488
Overført resultat		340.846	19.337
Foreslået udbytte for regnskabsåret		1.650.000	1.600.000
Egenkapital	7	3.016.885	3.209.154
Leverandører af varer og tjenesteydelser		787.086	2.077.010
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.620.531	1.851.748
Selskabsskat		30.467	53.176
Anden gæld		2.995.094	1.911.751
Kortfristede gældsforpligtelser		6.433.178	5.893.685
Gældsforpligtelser		6.433.178	5.893.685
Passiver		9.450.063	9.102.839
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	8		
Nærtstående parter og ejerforhold	9		

Noter til årsregnskabet

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	11.430.846	10.645.795
Pensioner	1.063.784	1.037.036
Andre omkostninger til social sikring mv.	474.701	397.270
	<u>12.969.331</u>	<u>12.080.101</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>30</u>	<u>29</u>
2 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	495.764	15.081
	<u>495.764</u>	<u>15.081</u>
3 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	96.254	51.894
Andre finansielle omkostninger	66.076	18.606
	<u>162.330</u>	<u>70.500</u>
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	319.906	373.282
Årets udskudte skat	0	-46
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	10.187
	<u>319.906</u>	<u>383.423</u>

Noter til årsregnskabet

5 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	DKK
Kostpris 1. januar	411.189
Kostpris 31. december	411.189
Ned- og afskrivninger 1. januar	397.638
Årets afskrivninger	13.551
Ned- og afskrivninger 31. december	411.189
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0
Heraf finansielle leasingaktiver	0

6 Kapitalandele i dattervirksomheder

	2015	2014
	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	87.500	87.500
Kostpris 31. december	87.500	87.500
Værdireguleringer 1. januar	945.488	653.276
Årets resultat	-4.862	331.128
Udbytte til moderselskabet	-520.000	0
Afskrivning på goodwill	-38.916	-38.916
Værdireguleringer 31. december	381.710	945.488
Regnskabsmæssig værdi 31. december	469.210	1.032.988
Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 31. december	194.579	233.495

Noter til årsregnskabet

6 Kapitalandele i dattervirksomheder (fortsat)

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Aarhus Container Trucking ApS	Aarhus	125.000	51%	538.098	-9.533

7 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	644.329	945.488	19.337	1.600.000	3.209.154
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-1.600.000	-1.600.000
Årets resultat	0	-563.778	321.509	1.650.000	1.407.731
Egenkapital 31. december	644.329	381.710	340.846	1.650.000	3.016.885

Selskabskapitalen består af 644 aktier à nominelt DKK 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Noter til årsregnskabet

	<u>2015</u> DKK	<u>2014</u> DKK
8 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Leje- og leasingkontrakter		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:		
Inden for 1 år	2.605.488	2.385.246
Mellem 1 og 5 år	<u>5.915.122</u>	<u>1.369.893</u>
	<u>8.520.610</u>	<u>3.755.139</u>

9 Nærtstående parter og ejerforhold

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Samskip Logistics Services B.V., Waalhaven OZ 81, 3087 BM Rotterdam, The Netherlands Hovedaktionær

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Samskip Logistics Services B.V., Waalhaven OZ 81, 3087 BM Rotterdam, The Netherlands

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet Samskip Logistics Services B.V., Rotterdam, Holland .

Koncernrapporten for Samskip Logistics Services B.V. kan rekvireres på følgende adresse:

Waalhaven OZ 81
3087 BM Rotterdam
The Netherlands

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Samskip A/S for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015 er aflagt i DKK.

Selskabet udarbejder ikke koncernregnskab under henvisning til årsregnskabslovens § 110.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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

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

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

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

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.

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

Leasing

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

Regnskabspraksis

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

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af shippingydelser indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Direkte omkostninger

Direkte omkostninger indeholder primært transportomkostninger, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Regnskabspraksis

Andre driftsindtægter/-omkostninger

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

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året med fradrag af afskrivning af goodwill under posterne ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder”.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering på værdipapirer, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3 - 8 år

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Regnskabspraksis

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomheden.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Tilgodehavender

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele, indregnet under finansielle anlægsaktiver, omfatter andre kapitalandele, der måles til dagsværdi. Der nedskrives til lavere nettorealiseringsværdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Egenkapital

Udbytte

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

Regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

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