

Samskip A/S
Vandvejen 7
8000 Aarhus C
CVR-nr. 20363231

Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 20.05.2020

Dirigent

Navn: Steen Osorio

Indholdsfortegnelse

	Side
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncernens resultatopgørelse for 2019	8
Koncernens balance pr. 31.12.2019	9
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2019	11
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2019	12
Koncernens noter	13
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2019	17
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2019	18
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2019	20
Modervirksomhedens noter	21
Anvendt regnskabspraksis	25

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Samskip A/S
Vandvejen 7
8000 Aarhus C

CVR-nr.: 20363231
Hjemsted: Aarhus
Regnskabsår: 01.01.2019 - 31.12.2019

Bestyrelse

Asbjörn Gislason, Formand
Steen Osorio
Anders Christian Andersen

Direktion

Steen Osorio

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 for Samskip A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 20.05.2020

Direktion

Steen Osorio

Bestyrelse

Asbjörn Gislason
Formand

Steen Osorio

Anders Christian Andersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Samskip A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Samskip A/S for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 koncernregnskabet og 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 koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Vores ansvar er derudover 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus, den 20.05.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Lars Andersen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34506

Ledelsesberetning

	2019	2018	2017
	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal			
Hovedtal			
Bruttofortjeneste	26.790	27.263	20.929
Driftsresultat	(2.597)	2.295	3.148
Resultat af finansielle poster	(295)	(295)	(101)
Årets resultat	(2.282)	1.474	2.349
Årets resultat ekskl. minoriteter	(2.282)	1.474	2.349
Samlede aktiver	25.336	34.226	24.840
Investeringer i materielle anlægsaktiver	64	284	137
Egenkapital	3.012	5.294	3.820
Egenkapital ekskl. minoriteter	3.012	5.294	3.820
Nøgletal			
Egenkapitalens forrentning (%)	(55,0)	32,3	61,5
Soliditetsgrad (%)	11,9	15,5	15,4

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtryk
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Gns. egenkapital ekskl. minoriteter}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat udviser et underskud på 2.282 t.kr. mod et overskud på 1.474 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat som utilfredsstillende.

Forventet udvikling

Vi forventede før udbruddet af COVID-19 en omsætning for 2020 i niveauet med 2019 og et resultat før skat i niveauet 2,0 mio.kr. Udbruddet af COVID-19 betyder dog, at ledelsen har revurderet sine forventninger, og nu forventer en væsentligt lavere omsætning og resultat før skat. Det er dog ikke på nuværende tidspunkt muligt at foretage et pålideligt skøn over den samlede effekt, som udbruddet og spredningen af COVID-19 vil få på virksomheden og dens resultat for 2020.

Særlige risici

Koncernen er ikke disponeret for særlige risici ud over almindeligt forekommende risici inden for koncernens branche, herunder forretningsmæssige og finansielle risici.

Videnressourcer

Koncernens primære vidensressourcer er medarbejdere og den historiske know how inden for shipping- og transportbranchen. Koncernens fremtidige indtjening er derfor betinget af vidensressourcer inden for kendskab til dette marked.

Miljømæssige forhold

Koncernens væsentligste påvirkning af miljøet kan henføres til brændstofforbrug. Det er koncernens interesse at føre en miljømæssig forsvarlig drift.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten udover nævnte i note 1.

Koncernens resultatopgørelse for 2019

	<u>Note</u>	<u>2019 kr.</u>	<u>2018 kr.</u>
Bruttofortjeneste		26.789.525	27.262.750
Personaleomkostninger	2	(28.650.215)	(24.524.447)
Af- og nedskrivninger	3	(736.245)	(443.261)
Driftsresultat		(2.596.935)	2.295.042
Andre finansielle indtægter		180	2.569
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		(98.745)	(103.351)
Andre finansielle omkostninger		(196.468)	(194.371)
Resultat før skat		(2.891.968)	1.999.889
Skat af årets resultat	4	609.500	(525.841)
Årets resultat	5	(2.282.468)	1.474.048

Koncernens balance pr. 31.12.2019

	<u>Note</u>	<u>2019 kr.</u>	<u>2018 kr.</u>
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		593.493	430.402
Goodwill		1.038.916	1.265.332
Immaterielle anlægsaktiver	6	1.632.409	1.695.734
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		218.720	333.142
Materielle anlægsaktiver	7	218.720	333.142
Deposita		904.400	904.400
Finansielle anlægsaktiver	8	904.400	904.400
Anlægsaktiver		2.755.529	2.933.276
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		14.348.281	18.285.672
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.488.257	2.371.495
Udskudt skat	9	677.000	67.500
Andre tilgodehavender		1.653.659	1.269.007
Tilgodehavende selskabsskat		121.000	0
Periodeafgrænsningsposter		134.093	188.656
Tilgodehavender		19.422.290	22.182.330
Likvide beholdninger		3.158.359	9.110.645
Omsætningsaktiver		22.580.649	31.292.975
Aktiver		25.336.178	34.226.251

Koncernens balance pr. 31.12.2019

	<u>Note</u>	<u>2019 kr.</u>	<u>2018 kr.</u>
Virksomhedskapital		644.329	644.329
Overført overskud eller underskud		2.367.179	4.649.647
Egenkapital		3.011.508	5.293.976
Deposita		63.188	0
Anden gæld	10	592.975	0
Langfristede gældsforpligtelser		656.163	0
Bankgæld		1.347.328	6.010.927
Leverandører af varer og tjenesteydelser		13.296.903	16.873.895
Gæld til tilknyttede virksomheder		5.247.499	3.805.362
Skyldig selskabsskat		0	339.041
Anden gæld	11	1.776.777	1.903.050
Kortfristede gældsforpligtelser		21.668.507	28.932.275
Gældsforpligtelser		22.324.670	28.932.275
Passiver		25.336.178	34.226.251
Begivenheder efter balancedagen	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	13		
Transaktioner med nærtstående parter	14		
Koncernforhold	15		
Dattervirksomheder	16		

Koncernens egenkapitaloppgørelse for 2019

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	644.329	4.649.647	5.293.976
Årets resultat	<u>0</u>	<u>(2.282.468)</u>	<u>(2.282.468)</u>
Egenkapital ultimo	<u>644.329</u>	<u>2.367.179</u>	<u>3.011.508</u>

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2019

	<u>Note</u>	<u>2019 kr.</u>	<u>2018 kr.</u>
Driftsresultat		(2.596.935)	2.295.042
Af- og nedskrivninger		736.245	443.261
Ændringer i arbejdskapital	12	1.885.575	(367.923)
Pengestrømme vedrørende primær drift		24.885	2.370.380
Modtagne finansielle indtægter		180	2.569
Betalte finansielle omkostninger		(295.213)	(297.722)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(460.041)	(766.318)
Pengestrømme vedrørende drift		(730.189)	1.308.909
Køb mv. af immaterielle anlægsaktiver		(516.545)	(1.748.063)
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(64.388)	(284.335)
Salg af materielle anlægsaktiver		22.435	0
Pengestrømme vedrørende investeringer		(558.498)	(2.032.398)
Ændring i likvider		(1.288.687)	(723.489)
Likvider primo		3.099.718	3.823.207
Likvider ultimo		1.811.031	3.099.718
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		3.158.359	9.110.645
Kortfristet gæld til banker		(1.347.328)	(6.010.927)
Likvider ultimo		1.811.031	3.099.718

Koncernens noter

1. Begivenheder efter balancedagen

Vi forventede før udbruddet af COVID-19 en omsætning for 2020 i niveauet med 2019 og et resultat før skat i niveauet 2,0 mio.kr. Udbruddet af COVID-19 betyder dog, at ledelsen har revurderet sine forventninger og nu forventer en væsentligt lavere omsætning og resultat før skat. Det er dog ikke på nuværende tidspunkt muligt at foretage et pålideligt skøn over den samlede effekt, som udbruddet og spredningen af COVID-19 vil få på virksomheden og dens resultat for 2020.

	2019 kr.	2018 kr.
2. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	25.555.545	21.927.697
Pensioner	1.880.582	1.763.758
Andre omkostninger til social sikring	485.778	300.922
Andre personaleomkostninger	728.310	532.070
	28.650.215	24.524.447
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	63	55

Oplysninger om det samlede vederlag til ledelsesmedlemmer er ikke oplyst med henvisning til ÅRL § 98b, stk. 3, nr. 2.

	2019 kr.	2018 kr.
3. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	579.870	276.420
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	156.375	166.841
	736.245	443.261

	2019 kr.	2018 kr.
4. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	0	561.041
Ændring af udskudt skat	(609.500)	(35.200)
	(609.500)	525.841

	2019 kr.	2018 kr.
5. Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	(2.282.468)	1.474.048
	(2.282.468)	1.474.048

Koncernens noter

	Erhver- vede immaterielle anlægs- aktiver kr.	Goodwill kr.
6. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	570.578	1.701.659
Tilgange	516.545	0
Kostpris ultimo	1.087.123	1.701.659
Af- og nedskrivninger primo	(140.176)	(436.327)
Årets afskrivninger	(353.454)	(226.416)
Af- og nedskrivninger ultimo	(493.630)	(662.743)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	593.493	1.038.916
		Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.
7. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		1.179.950
Tilgange		64.388
Afgange		(86.205)
Kostpris ultimo		1.158.133
Af- og nedskrivninger primo		(846.808)
Årets afskrivninger		(156.375)
Tilbageførsel ved afgange		63.770
Af- og nedskrivninger ultimo		(939.413)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		218.720
		Deposita kr.
8. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		904.400
Kostpris ultimo		904.400
Regnskabsmæssig værdi ultimo		904.400

Koncernens noter

	2019 kr.	2018 kr.
9. Udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	(145.000)	(109.000)
Materielle anlægsaktiver	100.000	115.500
Tilgodehavender	61.000	61.000
Fremførbare skattemæssige underskud	661.000	0
	677.000	67.500

Bevægelser i året

Primo	67.500
Indregnet i resultatopgørelsen	609.500
Ultimo	677.000

Udskudt skat består af midlertidige forskelle på regnskabsmæssige og skattemæssige aktiver samt skattemæssig fremførbart underskud. Ledelsen forventer, at koncernen får positiv skattepligtig indkomst til anvendelse af indregnede værdi af skattemæssige underskud inden for 3-5 år.

	2019 kr.	2018 kr.
10. Anden gæld		
Feriepengeforpligtelser	592.975	0
	592.975	0

	2019 kr.	2018 kr.
11. Anden gæld		
Moms og afgifter	0	21.401
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	264.302	196.396
Feriepengeforpligtelser	1.509.439	1.685.253
Anden gæld i øvrigt	3.036	0
	1.776.777	1.903.050

	2019 kr.	2018 kr.
12. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i tilgodehavender	3.490.540	(3.306.465)
Ændring i leverandørgæld mv.	(1.604.965)	2.938.542
	1.885.575	(367.923)

Koncernens noter

	<u>2019</u> kr.	<u>2018</u> kr.
13. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	26.802.752	32.411.098

14. Transaktioner med nærtstående parter

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

15. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
Samskip Logistics Services B.V., 3087 BM Rotterdam.

Koncernregnskabet for Samskip Logistics Services B.V. kan rekvireres på følgende adresse Waalhaven OZ 81, 3087 BM Rotterdam, Holland.

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>	<u>Egenkapital kr.</u>	<u>Resultat kr.</u>
16. Dattervirk- somheder					
Aarhus Container Trucking ApS	Aarhus	ApS	100,0	1.611.924	36.105

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2019

	<u>Note</u>	<u>2019 kr.</u>	<u>2018 kr.</u>
Bruttofortjeneste		25.550.873	25.623.589
Personaleomkostninger	2	(27.460.865)	(23.333.151)
Af- og nedskrivninger	3	(697.329)	(345.445)
Driftsresultat		(2.607.321)	1.944.993
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(2.811)	249.531
Andre finansielle indtægter		50	2.569
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		(98.745)	(103.351)
Andre finansielle omkostninger		(196.468)	(187.603)
Resultat før skat		(2.905.295)	1.906.139
Skat af årets resultat	4	622.827	(432.091)
Årets resultat	5	(2.282.468)	1.474.048

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2019

	<u>Note</u>	<u>2019 kr.</u>	<u>2018 kr.</u>
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		593.493	430.402
Goodwill		1.000.000	1.187.500
Immaterielle anlægsaktiver	6	1.593.493	1.617.902
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		218.720	333.142
Materielle anlægsaktiver	7	218.720	333.142
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.650.840	1.653.651
Deposita		904.400	904.400
Finansielle anlægsaktiver	8	2.555.240	2.558.051
Anlægsaktiver		4.367.453	4.509.095
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		10.312.308	15.802.835
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.546.266	2.192.801
Udskudt skat	9	662.000	47.000
Andre tilgodehavender		895.704	360.321
Tilgodehavende selskabsskat		121.000	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		7.827	99.752
Periodeafgrænsningsposter	10	14.103	101.442
Tilgodehavender		14.559.208	18.604.151
Likvide beholdninger		2.916.592	5.943.453
Omsætningsaktiver		17.475.800	24.547.604
Aktiver		21.843.253	29.056.699

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2019

	<u>Note</u>	<u>2019 kr.</u>	<u>2018 kr.</u>
Virksomhedskapital	11	644.329	644.329
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		1.130.425	1.133.236
Overført overskud eller underskud		1.236.754	3.516.411
Egenkapital		3.011.508	5.293.976
Deposita		63.188	0
Anden gæld	12	592.975	0
Langfristede gældsforpligtelser		656.163	0
Bankgæld		1.159.824	3.749.455
Leverandører af varer og tjenesteydelser		10.340.607	14.716.259
Gæld til tilknyttede virksomheder		5.072.442	3.198.048
Skyldig selskabsskat		0	339.041
Anden gæld	13	1.602.709	1.759.920
Kortfristede gældsforpligtelser		18.175.582	23.762.723
Gældsforpligtelser		18.831.745	23.762.723
Passiver		21.843.253	29.056.699
Begivenheder efter balancedagen	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	14		
Eventualforpligtelser	15		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	16		
Transaktioner med nærtstående parter	17		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2019

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	644.329	1.133.236	3.516.411	5.293.976
Årets resultat	0	(2.811)	(2.279.657)	(2.282.468)
Egenkapital ultimo	644.329	1.130.425	1.236.754	3.011.508

Modervirksomhedens noter

1. Begivenheder efter balancedagen

Vi forventede før udbruddet af COVID-19 en omsætning for 2020 i niveauet med 2019 og et resultat før skat i niveauet 2,0 mio.kr. Udbruddet af COVID-19 betyder dog, at ledelsen har revurderet sine forventninger og nu forventer en væsentligt lavere omsætning og resultat før skat. Det er dog ikke på nuværende tidspunkt muligt at foretage et pålideligt skøn over den samlede effekt, som udbruddet og spredningen af COVID-19 vil få på virksomheden og dens resultat for 2020.

	2019 kr.	2018 kr.
2. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	24.366.195	20.736.401
Pensioner	1.880.582	1.763.758
Andre omkostninger til social sikring	485.778	300.922
Andre personaleomkostninger	728.310	532.070
	27.460.865	23.333.151
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	60	52

Oplysninger om det samlede vederlag til ledelsesmedlemmer er ikke oplyst med henvisning til ÅRL § 98b, stk. 3, nr. 2.

	2019 kr.	2018 kr.
3. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	540.954	237.504
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	156.375	107.941
	697.329	345.445

	2019 kr.	2018 kr.
4. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	0	461.291
Ændring af udskudt skat	(615.000)	(29.200)
Refusion i sambeskatning	(7.827)	0
	(622.827)	432.091

	2019 kr.	2018 kr.
5. Forslag til resultatdisponering		
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	(2.811)	249.531
Overført resultat	(2.279.657)	1.224.517
	(2.282.468)	1.474.048

Modervirksomhedens noter

	Erhver- vede immaterielle anlægs- aktiver kr.	Goodwill kr.
6. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	570.578	1.312.500
Tilgange	516.545	0
Kostpris ultimo	1.087.123	1.312.500
Af- og nedskrivninger primo	(140.176)	(125.000)
Årets afskrivninger	(353.454)	(187.500)
Af- og nedskrivninger ultimo	(493.630)	(312.500)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	593.493	1.000.000
		Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.
7. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		673.450
Tilgange		64.388
Afgange		(86.205)
Kostpris ultimo		651.633
Af- og nedskrivninger primo		(340.308)
Årets afskrivninger		(156.375)
Tilbageførsel ved afgang		63.770
Af- og nedskrivninger ultimo		(432.913)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		218.720

Modervirksomhedens noter

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.	Deposita kr.
8. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	520.415	904.400
Kostpris ultimo	520.415	904.400
Opskrivninger primo	1.133.236	0
Afskrivninger på goodwill	(38.916)	0
Andel af årets resultat	36.105	0
Opskrivninger ultimo	1.130.425	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.650.840	904.400

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

	2019 kr.	2018 kr.
9. Udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	(145.000)	(109.000)
Materielle anlægsaktiver	85.000	95.000
Tilgodehavender	61.000	61.000
Fremførbare skattemæssige underskud	661.000	0
	662.000	47.000
Bevægelser i året		
Primo	47.000	
Indregnet i resultatopgørelsen	615.000	
Ultimo	662.000	

Udskudt skat består af midlertidige forskelle på regnskabsmæssige og skattemæssige aktiver samt skattemæssig fremførbart underskud. Ledelsen forventer, at koncernen får positiv skattepligtig indkomst til anvendelse af indregnde værdi af skattemæssige underskud inden for 3-5 år.

10. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter forudbetalte omkostninger, som vedrører det efterfølgende regnskabsår.

Modervirksomhedens noter

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominal værdi kr.</u>
11. Virksomhedskapital			
A-aktier	644.329	1	644.329
	644.329		644.329
		<u>2019 kr.</u>	<u>2018 kr.</u>
12. Anden gæld			
Feriepengeforpligtelser		592.975	0
		592.975	0
		<u>2019 kr.</u>	<u>2018 kr.</u>
13. Anden gæld			
Moms og afgifter		0	21.401
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.		264.302	196.396
Feriepengeforpligtelser		1.335.371	1.542.123
Anden gæld i øvrigt		3.036	0
		1.602.709	1.759.920
		<u>2019 kr.</u>	<u>2018 kr.</u>
14. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser			
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt		24.520.972	28.990.560

15. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildekat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

16. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Samskip Logistics Services B.V., Waalhaven OZ 81, 3087 BM Rotterdam, Holland ejer alle aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

17. Transaktioner med nærtstående parter

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Koncernregnskabet aflægges første regnskabsår. Årsregnskabet for modervirksomheden er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år, dog med enkelte 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.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris.

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 af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende transaktioner i fremmed valuta mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende transaktioner i fremmed valuta samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Modervirksomheden er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balance

Goodwill

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelser. 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 der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil. De anvendte afskrivningsperioder udgør 7 år.

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

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter immaterielle anlægsaktiver i form af software.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1-5 år
---	--------

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Anvendt regnskabspraksis

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 medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

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 forholds-mæssige 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 revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 7 år.

Kapitalandele i tilknyttede 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.

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.

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.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

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.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle forpligtelser

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

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af aktiviteter samt køb og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.