

Holship Danmark A/S

Baltic Kaj 5, 4600 Køge

CVR-nr. 51 39 17 13

Årsrapport

1. januar - 31. december 2015



Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den

1/6 - 2016

Kent Ranners
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	2
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	4
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Holship Danmark A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet 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.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Køge, den 21. april 2016

Direktion

Torben Sejerø Ranners

Bestyrelse

Lars Kent Ranners

Torben Sejerø Ranners

Michael Kolby Ranners

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til aktionærerne i Holship Danmark A/S

Vi har revideret årsregnskabet for Holship Danmark 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 selskabets 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 selskabets 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 påtegning på årsregnskabet

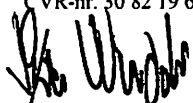
Konklusion

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.

Køge, den 21. april 2016

GLB REVISION

Statsautoriserede Revisorer A/S
CVR-nr. 30 82 19 63



Børn Windahl
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Holship Danmark A/S Baltic Kaj 5 4600 Køge Telefon: 59434600 CVR-nr.: 51 39 17 13 Stiftet: 31. august 1967 Hjemsted: Køge Regnskabsår: 1. januar - 31. december 49. regnskabsår
Bestyrelse	Lars Kent Ranners Torben Seierø Ranners Michael Kolby Ranners
Direktion	Torben Seierø Ranners
Revision	
Dattervirksomheder	Rederiet Holship ApS, Køge Køge Shipping & Spedition A/S, Køge C.R. Holship A/S, Køge

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Holship Danmark A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

I henhold til årsregnskabslovens § 112, stk.1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab. Årsregnskabet for Holship Danmark A/S og tilknyttede virksomheder indgår i koncernregnskabet for Holship Holding A/S, København, CVR nr. 25 78 73 07.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

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.

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

Kursregulering af mellemværender med udenlandske tilknyttede virksomheder, der anses for et tillæg eller fradrag til selvstændige tilknyttede virksomheders egenkapital, indregnes direkte på egenkapitalen. Tilsvarende indregnes valutakursgevinster og valutakurstab på lån og afledte finansielle instrumenter, som er indgået til kurssikring af selvstændige udenlandske tilknyttede virksomheder, direkte på egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminerings af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
---	--------

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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 indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsmkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoposkrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoposkrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder. Forskelsbeløbet afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på grund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Holship Danmark A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle 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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bruttofortjeneste	9.645.827	9.818.777
2 Personaleomkostninger	-9.044.592	-8.444.395
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-262.833	-791.978
Driftsresultat	338.402	582.404
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	281.452	3.158.457
Andre finansielle indtægter	227.884	127.818
Nedskrivning af finansielle aktiver	0	-2.048.750
3 Øvrige finansielle omkostninger	-518.021	-378.732
Resultat før skat	329.717	1.441.197
Skat af årets resultat	-464.247	-127.618
Årets resultat	-134.530	1.313.579
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	0	1.313.579
Disponeret fra overført resultat	-134.530	0
Disponeret i alt	-134.530	1.313.579

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Anlægsaktiver		
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.802.281	1.810.338
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>2.802.281</u>	<u>1.810.338</u>
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5.962.876	5.681.424
Andre tilgodehavender	697.216	790.660
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>6.660.092</u>	<u>6.472.084</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>9.462.373</u>	<u>8.282.422</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	7.874.961	7.738.528
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	5.925.604	6.193.403
Udskudte skatteaktiver	322.825	836.685
Andre tilgodehavender	259.855	423.156
Periodeafgrænsningsposter	1.105.074	1.205.714
Tilgodehavender i alt	<u>15.488.319</u>	<u>16.397.486</u>
Likvide beholdninger	<u>431.089</u>	<u>276.617</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>15.919.408</u>	<u>16.674.103</u>
Aktiver i alt	<u>25.381.781</u>	<u>24.956.525</u>

Balance 31. december

Passiver			
<u>Note</u>		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Egenkapital			
6	Virksomhedskapital	525.000	525.000
8	Overført resultat	4.368.014	4.502.544
	Egenkapital i alt	4.893.014	5.027.544
Gældsforpligtelser			
	Gæld til pengeinstitutter	418.452	606.735
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	418.452	606.735
	Kortfristet del af langfristet gæld	155.000	155.000
	Gæld til pengeinstitutter	6.772.165	3.559.693
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	635	635
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	8.734.899	7.928.166
	Gæld til tilknyttede virksomheder	3.181.927	6.569.035
	Anden gæld	1.225.689	1.109.717
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	20.070.315	19.322.246
	Gældsforpligtelser i alt	20.488.767	19.928.981
	Passiver i alt	25.381.781	24.956.525

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

11 Eventualposter

Noter

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter		
Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i stevedorevirksomhed, logistikopgaver samt pakhusservice med udgangspunkt i Køge havn.		
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	7.360.538	6.761.769
Pensioner	1.205.633	1.210.438
Andre omkostninger til social sikring	188.807	218.692
Personaleomkostninger i øvrigt	289.614	253.496
	<u>9.044.592</u>	<u>8.444.395</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>21</u>	<u>22</u>
3. Øvrige finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	47.264	0
Andre renteomkostninger	470.757	378.732
	<u>518.021</u>	<u>378.732</u>
4. Materielle anlægsaktiver		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2015		3.403.728
Tilgang		1.441.873
Afgang		-75.000
Kostpris 31. december 2015		<u>4.770.601</u>
Opskrivninger 31. december 2015		<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015		1.593.391
Årets afskrivninger		374.929
Af- og nedskrivninger 31. december 2015		<u>1.968.320</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015		<u>2.802.281</u>

Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
5. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Anskaffelsessum, primo 1. januar 2015	6.847.946	6.847.946
Kostpris 31. december 2015	6.847.946	6.847.946
Opskrivninger primo 1. januar 2015	109.995	-4.064.162
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	281.452	4.174.157
Opskrivninger 31. december 2015	391.447	109.995
Afskrivninger på goodwill primo 1. januar 2015	-1.276.517	-260.817
Årets afskrivninger på goodwill	0	-1.015.700
Afskrivninger på goodwill 31. december 2015	-1.276.517	-1.276.517
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	5.962.876	5.681.424
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Rederiet Holship ApS	Køge	100 %
Køge Shipping & Spedition A/S	Køge	100 %
C.R. Holship A/S	Køge	50 %
6. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar 2015	525.000	525.000
	525.000	525.000
Aktiekapitalen består af 525 aktier a 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.		
7. Reserve for opskrivninger		
Reserve for opskrivninger 1. januar 2015	0	847.318
Opløsning af tidligere års opskrivninger	0	-847.318
	0	0

Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
8. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2015	4.502.544	2.341.647
Årets overførte overskud eller underskud	-134.530	1.313.579
Anvendt opskrivningshenlæggelse	<u>0</u>	<u>847.318</u>
	<u>4.368.014</u>	<u>4.502.544</u>

9. Gældsforpligtelser

	<u>Afdrag første år</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>	<u>Gæld i alt 31/12 2015</u>	<u>Gæld i alt 31/12 2014</u>
Gæld til pengeinstitutter	<u>155.000</u>	<u>0</u>	<u>573.452</u>	<u>761.735</u>
	<u>155.000</u>	<u>0</u>	<u>573.452</u>	<u>761.735</u>

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, har selskabet deponeret løsøre pantebrev i automobiler 680 t.kr.

11. Eventualposter**Eventualforpligtelser**

Selskabet har afgivet solidarisk selvskyldner kaution for Holship Norge AS og Holship Holding A/S

Operationel leasing

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 2-51 måneder og en samlet restleasingydelse på 767 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Holship Holding A/S som administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Noter

11. Eventualposter (fortsat)**Sambeskatning (fortsat)**

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.