



Tronholmen 3
8960 Randers SØ
Telefon 86 41 21 00
CVR nr. 36 71 77 85
www.kvistjensen.dk
randers@kvistjensen.dk

Dealex Chartering ApS

Sundkaj 11, Pakhus 48, 2150 Nordhavn

CVR-nr. 28 12 40 23

Årsrapport

1. januar - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 13. april 2018.



Niclas Munk
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Dealex Chartering ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

I forlængelse af revisorforbehold i revisionspåtegningen, kan vi fra ledelsen berette, at et tidligere medlem af ledelsen og ejerkredsen, med ansvar for regnskab, ikke har villet medvirke til udarbejdelsen af årsregnskabet mv., samt afvist at underskrive selvsamme. Der arbejdes fortsat på at fremskaffe dokumentation således nævnte forbehold kan fjernes.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nordhavn, den 13. april 2018

Direktion

Niclas Munk



Michael Vedsted



Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Dealex Chartering ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi er valgt med henblik på at revidere årsregnskabet for Dealex Chartering ApS 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 dette regnskab på grundlag af udførelsen af en revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. På grund af det forhold, der er beskrevet i grundlag for manglende konklusion, har vi imidlertid ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion.

Forbehold

Grundlag for manglende konklusion

Selskabet indgår i en større koncern med indenlandske og udenlandske tilknyttede enheder samt i netværk med udenlandske samarbejdspartnere. Der er flere steder i koncernen og netværket uenighed omkring fordeling af projektindtjening og omkostninger enhederne imellem. Grundet denne uenighed i koncernen og netværket foreligger der ikke et pålideligt grundlag for udarbejdelse af årsregnskabet, idet der ikke er tilstrækkelig sikkerhed for at alle indtægter og omkostninger er indregnet i årsregnskabet og som følge heraf ej heller er tiltrækkelig sikkerhed for værdiansættelse af tilgodehavender og gæld.

Den uafhængige revisors erklæringer

Manglende konklusion

På grund af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for manglende konklusion, har vi ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion. Vi udtrykker derfor ingen konklusion om årsregnskabet.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet har ikke overholdt bogføringslovgivningens krav om, at bogføringen skal tilrettelægges og udføres i overensstemmelse med god bogføringsskik under hensyn til selskabets art og omfang. Selskabets ledelse kan ifalde ansvar for overtrædelsen af bogføringslovgivningen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Som det fremgår af den manglende konklusion, har vi ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion. Vi har ikke gennemlæst ledelsesberetningen for at konstatere, om oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet. Vi kan derfor ikke afgive en udtalelse om ledelsesberetningen.

Randers SØ, den 4. august 2016

Kvist & Jensen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 36 71 77 85


B. Nygaard Pedersen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Dealex Chartering ApS Sundkaj 11, Pakhus 48 2150 Nordhavn
	Telefon: 33224932
	Telefax: 33221912
	Hjemmeside: http://www.dealex.ru/chartering/
	CVR-nr.: 28 12 40 23
	Stiftet: 1. september 2004
	Hjemsted: København
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Niclas Munk Michael Vedsted
Revision	Kvist & Jensen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Bankforbindelse	Nykredit Bank A/S

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af speditjonsvirksomhed, hvilket vil sige mellemled mellem afskiber og rederi. Selskabets aktiviteter er primært henlagt til Rusland.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Selskabet har indgået forlig i sag med krav om maks. erstatning på mio.USD 1,3. Selskabet har rejst modkrav på mio.EUR 1,8. Det endelige erstatningskrav mod selskabet er afhængigt af, om der opnås betaling af modkravet. Sagen er i gang ved retten. Der forventes en endelig afgørelse henover efteråret 2016. Det er ledelsens forventning, at sagen vil ende positivt ud for selskabet. Det endelige udfald af sagen kan ikke afgøres på nuværende tidspunkt, og der er ikke hensat noget beløb i årsregnskabet til dækning af et eventuelt endeligt krav og ej heller indregnet noget tilgodehavende.

I balancen er indregnet skatteaktiv på t.kr. 378 som følge af aktiverede skattemæssige underskud til fremførsel. Det er ledelsens forventning, at selskabet via fremtidig positiv drift og et positivt udfald af den i note 6 nævnte sag vil kunne udnytte de aktiverede skattemæssige underskud. Såfremt dette ikke skulle lykkes, da er værdien af skatteaktivet væsentligt lavere.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -10 t.kr. mod -67 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -125 t.kr. mod -389 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Selskabskapitalen er tabt. Det er ledelsens forventning, at selskabskapitalen kan reetableres via et positivt udfald af den i note 6 nævnte sag samt via positive resultater i de kommende regnskabsår. Såfremt sagen ikke ender positivt ud for selskabet, er selskabets fortsatte drift usikker.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Dealex Chartering ApS 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.

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 og nedskrivninger.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning, fragt- og speditionsomkostninger, 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Udbytte fra kapitalandel i tilknyttet virksomhed indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

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 af moderselskabet og de danske dattervirksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte 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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

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

Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Dealex Chartering ApS forholdsmæssigt 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.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bruttotab	-10.221	-66.916
Andre finansielle indtægter	153	0
Andre finansielle omkostninger	<u>-154.809</u>	<u>-442.082</u>
Resultat før skat	-164.877	-508.998
Skat af årets resultat	<u>40.196</u>	<u>119.819</u>
Årets resultat	<u>-124.681</u>	<u>-389.179</u>
Forslag til resultatdisponering:		
Disponeret fra overført resultat	<u>-124.681</u>	<u>-389.179</u>
Disponeret i alt	<u>-124.681</u>	<u>-389.179</u>

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Anlægsaktiver		
3 Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	80.000	80.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>80.000</u>	<u>80.000</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>80.000</u>	<u>80.000</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.780.169	1.599.805
Udsudte skatteaktiver	377.721	337.525
Andre tilgodehavender	<u>0</u>	<u>2.437</u>
Tilgodehavender i alt	<u>2.157.890</u>	<u>1.939.767</u>
Likvide beholdninger	<u>4.792</u>	<u>3.872</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>2.162.682</u>	<u>1.943.639</u>
Aktiver i alt	<u>2.242.682</u>	<u>2.023.639</u>

Balance 31. december

Passiver			
<u>Note</u>		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Egenkapital			
4	Virksomhedskapital	125.000	125.000
5	Overført resultat	-1.270.783	-1.146.102
	Egenkapital i alt	-1.145.783	-1.021.102
Gældsforpligtelser			
	Gæld til pengeinstitutter	0	186
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.353.598	3.010.502
	Gæld til tilknyttede virksomheder	34.053	34.053
	Anden gæld	814	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	3.388.465	3.044.741
	Gældsforpligtelser i alt	3.388.465	3.044.741
	Passiver i alt	2.242.682	2.023.639

6 Eventualposter

Noter

1. Usikkerhed om going concern

Selskabskapitalen er tabt. Det er ledelsens forventning, at selskabskapitalen kan reetableres via et positivt udfald af den i note 6 nævnte sag samt via positive resultater i de kommende regnskabsår. Såfremt sagen ikke ender positivt ud for selskabet, er selskabets fortsatte drift usikker.

2. Usikkerhed ved indregning og måling

I balancen er indregnet skatteaktiv på t.kr. 378 som følge af aktiverede skattemæssige underskud til fremførsel. Det er ledelsens forventning, at selskabet via fremtidig positiv drift og et positivt udfald af den i note 6 nævnte sag vil kunne udnytte de aktiverede skattemæssige underskud. Såfremt dette ikke skulle lykkes, da er værdien af skatteaktivet væsentligt lavere.

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
3. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed		
Kostpris 1. januar 2015	80.000	80.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>80.000</u>	<u>80.000</u>

Hovedtallene for virksomheden ifølge den seneste godkendte årsrapport

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabs- mæssig værdi hos Dealex Chartering ApS
Dealex Transport Ukraine ApS, København	100 %	54.207	-5.651	80.000

4. Virksomhedskapital

Virksomhedskapital 1. januar 2015	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>

5. Overført resultat

Overført resultat 1. januar 2015	-1.146.102	-756.923
Årets overførte overskud eller underskud	<u>-124.681</u>	<u>-389.179</u>
	<u>-1.270.783</u>	<u>-1.146.102</u>

Noter

6. Eventualposter

Selskabet har indgået forlig i sag med krav om maks. erstatning på mio.USD 1,3. Selskabet har rejst modkrav på mio.EUR 1,8. Det endelige erstatningskrav mod selskabet er afhængigt af, om der opnås betaling af modkravet. Sagen er i gang ved retten. Der forventes en endelig afgørelse henover efteråret 2016. Det er ledelsens forventning, at sagen vil ende positivt ud for selskabet. Det endelige udfald af sagen kan ikke afgøres på nuværende tidspunkt, og der er ikke hensat noget beløb i årsregnskabet til dækning af et eventuelt endeligt krav og ej heller indregnet noget tilgodehavende.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Dealex ApS, CVR-nr. 26308062 som administrationselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af årsregnskabet for administrationselskabet.