

Ultrabulk Rederi A/S

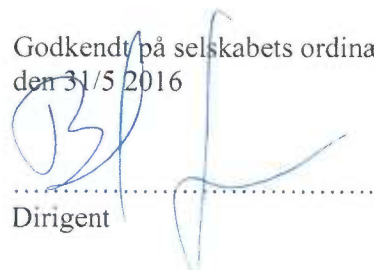
Smakkedalen 6, DK-2820 Gentofte
CVR No. 32565832

Årsrapport

1. januar – 31. december 2015

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling,
den 31/5 2016

.....
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5
Ledelsesberetning	7
<i>Årsregnskab</i>	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	12

Selskabsoplysninger

Virksomheden

Ultrabulk Rederi A/S
Smakkedalen 6
2820 Gentofte

CVR-nr.: 32565832

Stiftet: 12. november 2009

Hjemsted: Gentofte

Regnskabsår: 1. januar – 31. december

Bestyrelse

Per Lange
Hans-Christian Olesen
Søren M Christoffersen

Direktion

Henrik Sleimann Petersen

Revision

Ernst & Young
Godkendt Revisionspartnerselskab

Bankforbindelse

Nordea Bank A/S

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015 for Ultrabulk Rederi A/S.

Årsrapporten er aflagt i henhold til årsregnskabsloven.

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

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

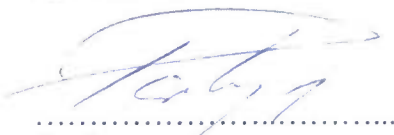
København, den 31/5 2016

Direktionen:




Henrik Sleimann Petersen

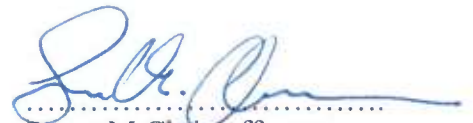
Bestyrelsen:



Per Lange
formand



Hans-Christian Olesen



Søren M Christoffersen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til aktionærerne i Ultrabulk Rederi A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Ultrabulk Rederi A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015. Årsregnskabet 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 vurderingen 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.

Konklusion

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

København, den 31/5 2016

Ernst & Young

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nummer: 30700228



Thomas Bruun Kofoed
Statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets formål er at drive rederivirksomhed samt dermed beslægtet virksomhed efter bestyrelsens skøn samt eje aktier og anparter i andre selskaber i anlægsøjemed.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er ikke væsentlig usikkerhed ved indregning eller måling i indeværende regnskabsår.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er positivt påvirket af modtaget udbytte fra datterselskab. Årets resultat, et overskud på kr 301.681.105, betegnes som tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der har fra balancetidspunktet og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som vil kunne forrykke vurderingen af selskabets økonomiske stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Ultrabulk Rederi A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Med henvisning til Årsregnskabslovens § 112, stk. 1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab. Årsregnskabet for Ultrabulk Rederi A/S og tilknyttede dattervirksomheder indgår i koncernregnskabet for Ultrabulk Shipping A/S. Koncernregnskab kan rekvireres på Det Centrale virksomhedsregister, www.virk.dk.

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 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.

Valutaomregning

Alle mellemværender i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter balancedagens valutakurser. Såvel urealiserede som realiserede valutakursgevinster og -tab medtages i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Udbytte fra kapitalandele i datterselskaber

Udbytte fra kapitalandele i datterselskaber indregnes som indtægter i selskabets resultatopgørelse under finansielle indtægter i det regnskabsår, hvor udbyttet vedtages.

Anvendt regnskabspraksis - fortsat

I det omfang udloddet udbytte overstiger den akkumulerede indtjening efter overtagelsestidspunktet, indregnes dog som nedskrivning på kapitalandelens kostpris.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt udbytte fra kapitalandele.

Skat af årets resultat

Selskabet er omfattet af den nationale danske sambeskatning. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling). De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst.

Balancen

Kapitalandele i datterselskaber

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til kostpris. Der foretages nedskrivningstest, når der foreligger indikation på værdiforringelse. Der nedskrives til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til nominel værdi med fradrag af hensættelse til tabsrisici, opgjort på grundlag af en individuel vurdering af tilgodehavenderne.

Skyldig skat

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

Gældsforpligtelser

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse for året 2015

	Note	2015 kr.	2014 tkr.
Administrationsomkostninger		2.163	-17
Resultat før finansielle poster		2.163	-17
Finansielle indtægter	1	302.790.925	3.223
Finansielle omkostninger	2	-87.245	-79
Ordinært resultat før skat		302.705.844	3.126
Skat af årets resultat	3	-1.024.740	-544
ÅRETS RESULTAT		301.681.105	2.582
Foreslag til resultatdisponering			
Overføres til overført resultat		-1.029.395	2.582
Udbytte for regnskabsåret		302.710.500	0
Disponeret i alt		301.681.105	2.582

Balance pr. 31. december 2015

Aktiver

	Note	2015 kr.	2014 tkr.
Kapitalandele i datterselskaber	4	175.835.263	175.835
Finansielle anlægsaktiver i alt		175.835.263	175.835
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		1.935.221	1.833
Udskudt skatteaktiv		127.124	140
Tilgodehavender i alt		2.062.345	1.973
Likvide beholdninger		0	0
Omsætningsaktiver i alt		2.062.345	1.973
AKTIVER I ALT		177.897.608	177.808

Passiver

Aktiekapital		82.000.000	82.000
Overført resultat		89.348.168	90.378
Egenkapital	5	171.348.168	172.378
Gæld til tilknyttede virksomheder		6.514.111	5.399
Anden gæld		15.335	31
Skyldig skat		19.994	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		6.549.440	5.430
Gældsforpligtelser i alt		6.549.440	5.430
PASSIVER I ALT		177.897.608	177.808
Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser	6		
Nærtstående parter	7		

Noter til årsrapporten

	2015 kr.	2014 tkr.
1. Finansielle indtægter		
Renter af mellemregning med tilknyttede virksomheder	48.844	84
Mødtaget udbytte fra kapitalandele	302.710.500	0
Valutakursreguleringer	31.581	3.138
	302.790.925	3.222
2. Finansielle omkostninger		
Renter af mellemregning med tilknyttede virksomheder	87.245	79
Valutakursreguleringer	0	0
	87.245	79
3. Skat af årets resultat		
Regulering af udskudt skat	-12.871	-505
Skat af årets resultat	19.994	0
Regulering vedrørende tidligere år	-1.031.864	-39
	-1.024.740	-544
4. Kapitalandele i datterselskaber		
<i>Kostpris:</i>		
Saldo 1. januar	175.835.263	140.950
Årets til-/afgang	0	34.885
Kostpris pr. 31. december	175.835.263	175.835
<i>Nedskrivning:</i>		
Nedskrivning pr. 31. december	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	175.835.263	175.835

Selskabet ejer 100% af Ultrabulk Shipholding (Singapore) Pte Ltd. med hjemsted i Singapore.
Egenkapitalen og resultat ifølge senest godkendte årsrapport udgør USD 36.917.823 og USD 53.134.713.

5. Egenkapital	2015	2014
	kr.	tkr.
Aktiekapital		
	82.000.000	81.823
Kapitalforhøjelse		177
	82.000.000	82.000
Overført resultat		
Saldo 1. januar	90.377.563	53.087
Overkurs i forbindelse med kapitaludvidelse	0	34.709
Overført fra resultatdisponering	301.681.105	2.582
Aconto udbytte	-302.710.500	0
Saldo 31. december	89.348.168	90.378
Egenkapital 31. december	171.348.168	172.378

Aktiekapitalen er fordelt således:

82.000.000 stk aktier á nom. kr 1.

Siden selskabets stiftelse i 2009 er aktiekapitalen forhøjet med nominelt 81.323 tkr i 2009 og med yderligere 177 tkr i 2014.

6. Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i UltranaV koncernen. Som helejet datterselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske kildeskatter på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningen.

Der er ingen øvrige eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser.

7. Nærtstående parter

Selskabets nærtstående parter består af selskaber i koncernen under Naviera UltranaV Ltda, Chile og disse selskabers daglige ledelse.

Bestemmende indflydelse:

Ultrabulk Shipping A/S, Smakkedalen 6, 2820 Gentofte ejer 100% af aktiekapitalen.

Der er ikke indgået aftaler eller andre transaktioner med selskaber, hvor bestyrelse eller direktion har haft økonomisk interesse udover transaktioner, der følger af ansættelsesforholdet.

Aktionærer i henhold til selskabslovgivningen:

Ultrabulk Shipping A/S, Gentofte, Danmark

I Danmark er selskabets ultimative aktionær UltranaV ApS, som aflægger offentligt tilgængeligt koncernregnskab, hvori Ultrabulk Rederi A/S er konsolideret. Selskabets ultimative hovedaktionær er Naverias UltranaV Ltda, Chile.