

Ultrabulk Rederi A/S

Smakkedalen 6, DK-2820 Gentofte
CVR No. 32565832

Årsrapport

1. januar – 31. december 2016

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling,
den 31/5 2017


.....
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
Ledelsesberetning	8
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	13

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
Francisco Larrain

Direktion

Henrik Sleimann Petersen

Revision

Ernst & Young
Godkendt Revisionspartnerselskab

Bankforbindelse

Nordea Bank A/S

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016.

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 2017

Direktionen:



Henrik Sleimann Petersen

Bestyrelsen:



Per Lange
formand



Hans-Christian Olesen



Francisco Larrain

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Ultrabulk Rederi A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Ultrabulk Rederi A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet 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 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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om 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. Fejlinformationer 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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 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 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 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 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 årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med 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 årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 31. maj 2017

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28



Thomas Bruun Kofoed
statsaut. 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, et underskud på kr 192.512, 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 2016 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 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 samskatning. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling). De samskattede 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 2016

	Note	2016 kr.	2015 tkr.
Administrationsomkostninger		-5.173	2
Resultat før finansielle poster		-5.173	2
Finansielle indtægter	1	33.797	302.791
Finansielle omkostninger	2	-284.967	-87
Ordinært resultat før skat		-256.343	302.706
Skat af årets resultat	3	63.831	-1.025
ÅRETS RESULTAT		-192.512	301.681
Foreslag til resultatdisponering			
Overføres til overført resultat		-192.512	-1.029
Udbytte for regnskabsåret		0	302.711
Disponeret i alt		-192.512	301.681

Balance pr. 31. december 2016

Aktiver

	Note	2016 kr.	2015 tkr.
Kapitalandele i datterselskaber	4	175.835.263	175.835
Finansielle anlægsaktiver i alt		175.835.263	175.835
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		1.510.170	1.935
Udskudt skatteaktiv		190.955	127
Tilgodehavender i alt		1.701.125	2.062
Likvide beholdninger		0	0
Omsætningsaktiver i alt		1.701.125	2.062
AKTIVER I ALT		177.536.388	177.897

Passiver

Aktiekapital		82.000.000	82.000
Overført resultat		89.155.656	89.348
Egenkapital	5	171.155.656	171.348
Gæld til tilknyttede virksomheder		6.380.732	6.514
Anden gæld		0	15
Skyldig skat		0	20
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		6.380.732	6.549
Gældsforpligtelser i alt		6.380.732	6.549
PASSIVER I ALT		177.536.388	177.897

Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser	6
Nærtstående parter	7

Noter til årsrapporten

	2016 kr.	2015 tkr.
1. Finansielle indtægter		
Renter af mellemregning med tilknyttede virksomheder	33.797	49
Modtaget udbytte fra kapitalandele	0	302.711
Valutakursreguleringer	0	31
	<u>33.797</u>	<u>302.791</u>
2. Finansielle omkostninger		
Renter af mellemregning med tilknyttede virksomheder	105.080	87
Valutakursreguleringer	179.887	0
	<u>284.967</u>	<u>87</u>
3. Skat af årets resultat		
Regulering af udskudt skat	0	-13
Skat af årets resultat	63.831	20
Regulering vedrørende tidligere år	0	-1.032
	<u>63.831</u>	<u>-1.025</u>
4. Kapitalandele i datterselskaber		
<i>Kostpris:</i>		
Saldo 1. januar	175.835.263	175.835
Årets til-/afgang	0	0
Kostpris pr. 31. december	<u>175.835.263</u>	<u>175.835</u>
<i>Nedskrivning:</i>		
Nedskrivning pr. 31. december	<u>0</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>175.835.263</u>	<u>175.835</u>

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	2016	2015
	kr.	tkr.
Aktiekapital		
	82.000.000	82.000
	82.000.000	82.000
Overført resultat		
Saldo 1. januar	89.348.168	90.378
Overført fra resultatdisponering	-192.512	301.681
Aconto udbytte	0	-302.711
Saldo 31. december	89.155.656	89.348
Egenkapital 31. december	171.155.656	171.348

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 Danmark 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 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 ud over transaktioner, der følger af ansættelsesforholdet.

Aktionærer i henhold til selskabslovgivningen:

Ultrabulk A/S, Gentofte, Danmark

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