

USTC Administration ApS

CVR nr. 36 78 56 16

Årsrapport for 2017/18

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 29. juni 2018



Dirigent

USTC Administration ApS
Strandvejen 5
DK-5500 Middelfart

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Beretning	6
Årsregnskab	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter til årsrapport	11
Regnskabspraksis	13

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2017 – 30. april 2018 for USTC Administration ApS.

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

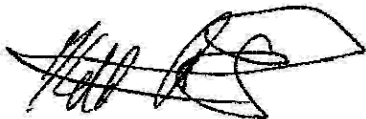
Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2017/18.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Middelfart, den 29. juni 2018

Direktion



Keld Rosenbæk Demant



Jesper Klokke Hansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i USTC Administration ApS.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2017 - 30. april 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for USTC Administration ApS for regnskabsåret 1. maj 2017 – 30. april 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis.

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 regnskabet*. 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

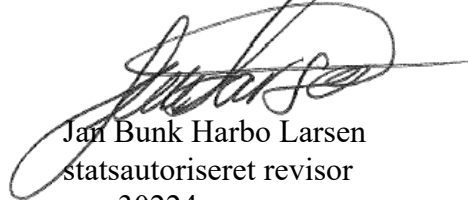
Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Trekantområdet, den 29. juni 2018

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31



Jan Bunk Harbo Larsen
statsautoriseret revisor
mne30224

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

Selskabet

USTC Administration ApS
Strandvejen 5
5500 Middelfart

Telefon: 64 41 54 01

Telefax: 64 41 53 01

CVR-nr.: 36 78 56 16

Regnskabsår: 1. maj - 30. april

Hjemsteds-

kommune: Middelfart

Direktion

Keld Rosenbæk Demant
Jesper Klokke Hansen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Herredsvej 32
7100 Vejle

Beretning

Aktivitet

Selskabets aktivitet består i administration af koncernselskabers forsikringsordninger samt hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i året

Selskabet opnåede et resultat på DKK 39.772 og egenkapitalen udgjorde ved årets udgang DKK 374.247.

Forventninger for det kommende år

For regnskabsåret 2018/19 forventes et resultat på niveau med 2017/18.

Efterfølgende begivenheder

Der er efter regnskabsårets udløb ikke indtruffet væsentlige begivenheder af betydning for bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
		DKK	DKK
Nettoomsætning		126.738	100.000
Andre eksterne omkostninger		<u>(44.844)</u>	<u>(42.655)</u>
Resultat før finansielle poster		81.894	57.345
Finansielle indtægter	2	10.312	4.784
Finansielle omkostninger	3	<u>(41.216)</u>	<u>(20.651)</u>
Resultat før skat		50.990	41.478
Selskabsskat	4	<u>(11.218)</u>	<u>(9.125)</u>
Årets resultat		<u>39.772</u>	<u>32.353</u>
Resultatdisponering			
Forslag til resultatdisponering			
Overførsel til næste år		<u>39.772</u>	<u>32.353</u>
		<u>39.772</u>	<u>32.353</u>

Balance 30. april

Aktiver

	<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
		DKK	DKK
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		537.745	495.004
Andre tilgodehavender		<u>10.086</u>	<u>11.316</u>
Tilgodehavender		<u>547.831</u>	<u>506.320</u>
Likvide beholdninger		<u>46.960</u>	<u>69.739</u>
Omsætningsaktiver		<u>594.791</u>	<u>576.059</u>
Aktiver i alt		<u>594.791</u>	<u>576.059</u>

Balance 30. april

Passiver

	<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
		DKK	DKK
Selskabskapital		202.000	202.000
Overført resultat		<u>172.247</u>	<u>132.475</u>
Egenkapital	5	<u>374.247</u>	<u>334.475</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		9.252	12.790
Gæld til tilknyttede virksomheder		-	10.208
Selskabsskat		11.218	9.125
Anden gæld		<u>200.074</u>	<u>209.461</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>220.544</u>	<u>241.584</u>
Passiver i alt		<u>594.791</u>	<u>576.059</u>
Sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser	6		
Nærtstående parter	7		

Egenkapitalopgørelse

2017/18:

	<u>Selskabs- kapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte</u>	<u>I alt</u>
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. maj	202.000	132.475	0	334.475
Årets resultat	<u>0</u>	<u>39.772</u>	<u>0</u>	<u>39.772</u>
Egenkapital 30. april	<u>202.000</u>	<u>172.247</u>	<u>0</u>	<u>374.247</u>

2016/17:

	<u>Selskabs- kapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte</u>	<u>I alt</u>
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. maj	202.000	100.122	0	302.122
Årets resultat	<u>0</u>	<u>32.353</u>	<u>0</u>	<u>32.353</u>
Egenkapital 30. april	<u>202.000</u>	<u>132.475</u>	<u>0</u>	<u>334.475</u>

Noter til årsrapporten

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Udover selskabets direktion, har selskabet ingen ansatte.		
2 Finansielle indtægter		
Heraf koncerninterne renter	<u>9.565</u>	<u>4.720</u>
3 Finansielle omkostninger		
Heraf koncerninterne renter	<u>33.431</u>	<u>19.396</u>
4 Selskabsskat		
Årets aktuelle skat	<u>11.218</u>	<u>18.212</u>
5 Egenkapital		
Anpartskapitalen består af anparter a DKK 100 eller multipla heraf.		

Noter til årsrapporten

6 Sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser

USTC Administration ApS har påtaget sig forpligtelser for koncernselskabernes bankgæld. Pr. 30. april 2018 var disse forpligtelser maksimeret til DKK 374.247, som er lig med USTC Administration ApS' egenkapital tillagt USTC Administration ApS' gæld til Bunker Holding A/S pr. 30. april 2018.

Hvis forpligtelserne aktualiseres i relation til ovenstående, vil Bunker Holding A/S eftergive dets krav mod USTC Administration ApS med et beløb, der svarer til den del af forpligtelserne, som er relateret til USTC Administration ApS' gæld til Bunker Holding A/S.

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst m.v. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Selfinvest ApS, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens danske selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

7 Nærtstående parter

Nærtstående parter omfatter bestyrelse, direktion og ledende medarbejdere i koncernens virksomheder samt selskaber, hvor førnævnte personkreds har væsentlige interesser.

Selskabet indgår i koncernregnskabet for det umiddelbare moderselskab Bunker Holding A/S, Middelfart, Danmark.

Bestemmende indflydelse udøves gennem selskabets umiddelbare moderselskab Bunker Holding A/S. Selskabets ultimative moderselskab, der udarbejder koncernregnskab, er Selfinvest ApS, hvori direktør Torben Østergaard-Nielsen har bestemmende indflydelse.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for USTC Administration ApS for 2017/18 er udarbejdet i overensstemmelse med Årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen, i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 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 eksisterer på balancedagen.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen omfatter salg af varer og tjenesteydelser. Indregning sker, når

- levering har fundet sted inden regnskabsårets udløb,
- der foreligger en forpligtende salgsaftale,
- salgsprisen er fastlagt, og
- indbetalingen er modtaget, eller modtagelse kan forventes med rimelig sikkerhed.

Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til salg, administration, samt drift af kontorfaciliteter mv.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter mv.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets regulering 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 egenkapitaltransaktioner.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernselskaber. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud). De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Balancen

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Regnskabspraksis

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en begivenhed, indtruffet senest på balancedagen, har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver og –forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill.

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. I de tilfælde, hvor opgørelsen af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver og –forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.