

# Ultrabulk Rederi A/S

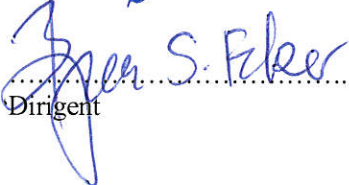
Smakkedalen 6, DK-2820 Gentofte  
CVR No. 32565832

## Årsrapport

1. januar – 31. december 2012

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling,  
den 19 / 6 2013

.....  
Dirigent

Søren S. Eiker

## Indholdsfortegnelse

|                                     |    |
|-------------------------------------|----|
| Oplysninger om selskabet            | 3  |
| Ledespåtegning                      | 4  |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 5  |
| Ledelsesberetning                   | 7  |
| <i><b>Årsregnskab</b></i>           |    |
| Anvendt regnskabspraksis            | 9  |
| Resultatopgørelse                   | 10 |
| Balance                             | 11 |
| Egenkapitalopgørelse                | 12 |
| 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  
Bjarne Skov Faber

### **Direktion**

Henrik Sleimann Petersen

### **Revision**

KPMG  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

### **Bankforbindelse**

Nordea Bank A/S

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2012 for Ultrabulk Rederi A/S.

Årsrapporten er aflagt i henhold til årsregnskabsloven.

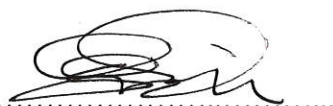
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2012.

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 17/6 2013

Direktionen:



Henrik Sleimann Petersen

Bestyrelsen:



Per Lange  
formand



Hans-Christian Olesen



Bjarne Skov Faber

## **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 2012. 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 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2012 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 17. juni 2013

### **KPMG**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab



Thomas Bruun Kofoed  
Statsautoriseret revisor



Mathias Damgaard  
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 anlægsojemed. Der har ikke været aktivitet i selskabet i 2012.

### **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 645.606, 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 2012 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

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 [www.ultrabulk.com](http://www.ultrabulk.com).

## **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 moderselskabets resultatopgørelse under finansielle indtægter i det regnskabsår, hvor udbyttet vedtages.

## **Anvendt regnskabspraksis - fortsat**

### **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 2012

|                                         | Note | 2012<br>kr.     | 2011<br>tkr.  |
|-----------------------------------------|------|-----------------|---------------|
| Administrationsomkostninger             |      | -19.388         | -13           |
| <b>Resultat før finansielle poster</b>  |      | <b>-19.388</b>  | <b>-13</b>    |
| Finansielle indtægter                   | 1    | 923.189         | 58            |
| Finansielle omkostninger                | 2    | -1.522.318      | -1.796        |
| <b>Ordinært resultat før skat</b>       |      | <b>-618.517</b> | <b>-1.751</b> |
| Skat af årets resultat                  | 3    | -27.089         | 448           |
| <b>ÅRETS RESULTAT</b>                   |      | <b>-645.606</b> | <b>-1.303</b> |
| <b>Foreslag til resultatdisponering</b> |      |                 |               |
| Overføres til overført resultat         |      | -645.606        | -1.303        |
| Udbytte for regnskabsåret               |      | 0               | 0             |
| <b>Disponeret i alt</b>                 |      | <b>-645.606</b> | <b>-1.303</b> |

## Balance pr. 31. december 2012

### Aktiver

|                                             | Note | 2012<br>kr.        | 2011<br>tkr.   |
|---------------------------------------------|------|--------------------|----------------|
| Kapitalandele i datterselskaber             | 4    | 140.949.765        | 140.950        |
| <b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>      |      | <b>140.949.765</b> | <b>140.950</b> |
| Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder |      | 413.762            | 0              |
| Udskudt skatteaktiv                         |      | 411.911            | 439            |
| <b>Tilgodehavender i alt</b>                |      | <b>825.673</b>     | <b>439</b>     |
| <b>Likvide beholdninger</b>                 |      | <b>0</b>           | <b>484</b>     |
| <b>Omsætningsaktiver i alt</b>              |      | <b>825.673</b>     | <b>923</b>     |
| <b>AKTIVER I ALT</b>                        |      | <b>141.775.438</b> | <b>141.873</b> |

### Passiver

|                                               |          |                    |                |
|-----------------------------------------------|----------|--------------------|----------------|
| Aktiekapital                                  |          | 81.823.125         | 81.823         |
| Overført resultat                             |          | -1.987.791         | -1.342         |
| <b>Egenkapital</b>                            | <b>5</b> | <b>79.835.334</b>  | <b>80.481</b>  |
| Gæld til tilknyttede virksomheder             |          | 61.914.209         | 61.381         |
| Anden gæld                                    |          | 25.895             | 11             |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>  |          | <b>61.940.104</b>  | <b>61.392</b>  |
| <b>Gældsforpligtelser i alt</b>               |          | <b>61.940.104</b>  | <b>61.392</b>  |
| <b>PASSIVER I ALT</b>                         |          | <b>141.775.438</b> | <b>141.873</b> |
| Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser | 6        |                    |                |
| Nærtstående parter                            | 7        |                    |                |

## Noter til årsrapporten

|                                                      | 2012<br>kr.        | 2011<br>tkr.   |
|------------------------------------------------------|--------------------|----------------|
| <b>1. Finansielle indtægter</b>                      |                    |                |
| Renter af mellemregning med tilknyttede virksomheder | 25.654             | 0              |
| Valutakursreguleringer                               | 897.535            | 58             |
|                                                      | <b>923.189</b>     | <b>58</b>      |
| <b>2. Finansielle omkostninger</b>                   |                    |                |
| Renter af mellemregning med tilknyttede virksomheder | 1.522.318          | 1.727          |
| Valutakursreguleringer                               | 0                  | 69             |
|                                                      | <b>1.522.318</b>   | <b>1.796</b>   |
| <b>3. Skat af årets resultat</b>                     |                    |                |
| Regulering af udskudt skat                           | 181.718            | 439            |
| Skat af årets resultat                               | -154.629           | 0              |
| Regulering vedrørende tidligere år                   | 0                  | 9              |
|                                                      | <b>27.089</b>      | <b>448</b>     |
| <b>4. Kapitalandele i datterselskaber</b>            |                    |                |
| <i>Kostpris:</i>                                     |                    |                |
| Saldo 1. januar                                      | 140.949.765        | 81.770         |
| Årets til-/afgang                                    | 0                  | 59.180         |
| <b>Kostpris pr. 31. december</b>                     | <b>140.949.765</b> | <b>140.950</b> |
| <i>Nedskrivning:</i>                                 |                    |                |
| <b>Nedskrivning pr. 31. december</b>                 | <b>0</b>           | <b>0</b>       |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>            | <b>140.949.765</b> | <b>140.950</b> |

Selskabet ejer 100% af Ultrabulk Shipholding (Singapore) Pte Ltd. med hjemsted i Singapore.

Egenkapitalen og resultat ifølge senest godkendte årsrapport udgør USD 20.705.841 og USD 4.989.806.

## 5. Egenkapital

### Aktiekapital

*Aktiekapitalen er fordelt således:*

500.000 stk. aktier á nom. kr. 1

500.000

500

Forhøjelse af aktiekapitalen

81.323.125

81.323

**Aktiekapital ialt**

**81.823.125**

**81.823**

### Overført resultat

Saldo 1. januar 2012

-1.342.185

-39

Overført fra resultatdisponering

-645.606

-1.303

Saldo 31. december 2012

**-1.987.791**

**-1.342**

**Egenkapital 31. december 2012**

**79.835.334**

**80.481**

## 6. Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i Ultrabulk Shipping 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 Navieras Ultrana Ltd, 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 Ultrana ApS, som aflægger offentligt tilgængeligt koncernregnskab, hvori Ultrabulk Rederi A/S er konsolideret. Selskabets ultimative hovedaktionær er Navieras Ultrana Ltd, Chile.