

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR nr. 33963556
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Telefon 36 10 20 30
Telefax 36 10 20 40
www.deloitte.dk

Nordic Caribe K/S
Tuborg Havnevej 15
2900 Hellerup
CVR-nr. 35836470

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 26.04.2016

Dygtig



Navn: Carl Moltke

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015	8
Balance pr. 31.12.2015	9
Egenkapitalopgørelse for 2015	11
Noter	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Nordic Caribe K/S
Tuborg Havnevej 15
2900 Hellerup

CVR-nr.: 35836470
Hjemsted: Hellerup
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Bestyrelse

Per Sylvester Jensen, formand
Carsten Brix Ostenfeldt
Carl Moltke

Direktion

Henriette Schütze, administrerende direktor

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Nordic Caribe K/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

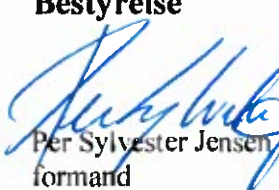
Hellerup, den 26.04.2016

Direktion



Henriette Schütze
administrerende direktor

Bestyrelse



Per Sylvester Jensen
formand



Carsten Brix Ostenfeldt



Carl Moltke

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Nordic Caribe K/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Nordic Caribe K/S for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 for 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 vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens 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 virksomhedens 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. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 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 26.04.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556


Henrik Kielgaard
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets forretningsmæssige aktiviteter er at drive rederi- og shippingvirksomhed globalt med egne tankskibe med fokus på sikkerhed, kvalitet og dermed også på klimarigtig og miljøvenlig transport til sos.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i 2015 erhvervet skibet Nordic Maya.

Årets resultat på tUSD 4.245 anses for tilfredsstillende.

Nordic Caribe K/S har modtaget kapitaltilskud på tUSD 6.000 i 2015 og udbetalt ekstraordinært udbytte på tUSD 2.500. Den samlede egenkapital pr. 31. december 2015 udgør tUSD 51.508.

Forretningsmæssige risici

På trods af at en større procentdel af selskabets indtjening kommer fra faste kontrakter, er basisindtjeningen påvirkelig af det generelle fragtmarked.

Finansielle risici

Selskabets indtjening er hovedsagelig i EUR og USD, der matcher selskabets administrations- og finansielle omkostninger.

Miljøforhold

Et væsentligt aktivitetsområde i selskaberne tilknyttet Nordic Caribe K/S er transport af petrokemiske produkter og forædlede olieprodukter. Da det fra både reder og ladningsejer er væsentligt med et højt sikkerhedsniveau til imodegåelse af skader på mennesker og natur samt tab af værdier, er alle skibe, der anvendes inden for dette segment, dobbelt skrogede og udstyret med rustfrie ståltanke. Desuden tilsikres det, at skibene er vel vedligeholdte, og at besætningerne løbende gennemgår sikkerhedsuddannelser.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer, at selskabet vil realisere et bedre resultat for 2016, dog afhængigt af udviklingen i fragtmarkedet.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år, dog med fortidsimplementering af dele den nye årsregnskabslov.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Nærtstående parter

Der gives alene oplysninger om transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på normale markedsmæssige vilkår jf. undtagelsen i årsregnskabslovens § 98c

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter fragt og demurrage. Fragt- og demurrage-indtægter indregnes således til salgsværdien i takt med leveringen af ydelserne i henhold til de indgåede charteraftaler.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Driftsomkostninger skibe

Driftsomkostninger skibe omfatter rejserelaterede omkostninger samt omkostninger i forbindelse med drift og vedligeholdelse af egne skibe.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter administrationsomkostninger m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for skibenes crew.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser mv.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Skibe og driftsmateriel måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klarlægning af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger.

Skibe afskrives lineært over den forventede brugstid på 25 år fra skibets byggeår.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Omkostninger i forbindelse med dokning aktiveres og afskrives over 30 måneder.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger består primært af gas-, fuel- og smoreoliebeholdninger.

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imodegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 USD</u>	<u>2014 USD</u>
Nettoomsætning		32.031.229	18.282.682
Andre driftsindtægter		1.981.725	17.994
Driftsomkostninger skibe		(17.934.984)	(9.241.607)
Andre eksterne omkostninger		<u>(397.052)</u>	<u>(95.988)</u>
Bruttoresultat		15.680.918	8.963.081
Personaleomkostninger	1	(4.973.400)	(2.468.758)
Af- og nedskrivninger		<u>(4.616.253)</u>	<u>(2.155.708)</u>
Driftsresultat		6.091.265	4.338.615
Andre finansielle indtægter	2	333.829	99.902
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(2.180.572)</u>	<u>(1.136.788)</u>
Årets resultat		<u>4.244.522</u>	<u>3.301.729</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>4.244.522</u>	<u>3.301.729</u>
		<u>4.244.522</u>	<u>3.301.729</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 USD</u>	<u>2014 USD</u>
Skibe		100.900.233	81.822.696
Materielle anlægsaktiver	4	<u>100.900.233</u>	<u>81.822.696</u>
Anlægsaktiver		<u>100.900.233</u>	<u>81.822.696</u>
Råvarer og hjælpematerialer		383.262	736.370
Varebeholdninger		<u>383.262</u>	<u>736.370</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.737.457	2.086.564
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.252.618	761
Andre tilgodehavender		1.301.127	873.001
Periodeafgrænsningsposter		245.127	356.082
Tilgodehavender		<u>4.536.329</u>	<u>3.316.408</u>
Likvide beholdninger		<u>4.759.137</u>	<u>5.922.334</u>
Omsætningsaktiver		<u>9.678.728</u>	<u>9.975.112</u>
Aktiver		<u>110.578.961</u>	<u>91.797.808</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 USD</u>	<u>2014 USD</u>
Virksomhedskapital		1.823	1.823
Overført overskud eller underskud		<u>51.506.251</u>	<u>43.761.729</u>
Egenkapital		<u>51.508.074</u>	<u>43.763.552</u>
Bankgæld		<u>49.297.503</u>	<u>41.000.000</u>
Langfristede gældsforpligtelser		<u>49.297.503</u>	<u>41.000.000</u>
Bankgæld	5	6.750.000	4.000.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		810.705	2.737.542
Gæld til tilknyttede virksomheder		844.332	123.963
Anden gæld		<u>1.368.347</u>	<u>172.751</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>9.773.384</u>	<u>7.034.256</u>
Gældsforpligtelser		<u>59.070.887</u>	<u>48.034.256</u>
Passiver		<u>110.578.961</u>	<u>91.797.808</u>
Eventualforpligtelser	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	8		
Koncernforhold	9		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksomheds- kapital USD	Overført overskud eller underskud USD	I alt USD
Egenkapital primo	1.823	43.761.729	43.763.552
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	(2.500.000)	(2.500.000)
Ovrige egenkapitalposter	0	6.000.000	6.000.000
Årets resultat	0	4.244.522	4.244.522
Egenkapital ultimo	1.823	51.506.251	51.508.074

Ovrige egenkapitalposter vedrører kapitaltilskud fra overliggende moder.

Noter

	<u>2015</u> <u>USD</u>	<u>2014</u> <u>USD</u>
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	3.795.478	1.898.007
Andre personaleomkostninger	<u>1.177.922</u>	<u>570.751</u>
	<u>4.973.400</u>	<u>2.468.758</u>

Året lønomsomkostninger vedrører aflønning af sofolk på selskabets skibe. Sofolkene er ansat fra rejse til rejse og inkluderes ikke i antal medarbejdere. Selskabets ledelse har ikke modtaget vederlag.

	<u>2015</u> <u>USD</u>	<u>2014</u> <u>USD</u>
2. Andre finansielle indtægter		
Valutakursreguleringer	<u>333.829</u>	<u>99.902</u>
	<u>333.829</u>	<u>99.902</u>

	<u>2015</u> <u>USD</u>	<u>2014</u> <u>USD</u>
3. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	1.822.051	1.024.810
Valutakursreguleringer	323.056	111.978
Øvrige finansielle omkostninger	<u>35.465</u>	<u>0</u>
	<u>2.180.572</u>	<u>1.136.788</u>

	<u>Skibe</u> <u>USD</u>
4. Materielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	83.978.404
Tilgange	<u>23.693.790</u>
Kostpris ultimo	<u>107.672.194</u>
Af- og nedskrivninger primo	(2.155.708)
Årets afskrivninger	<u>(4.616.253)</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(6.771.961)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>100.900.233</u>

5. Bankgæld

Selskabets bankgæld forfalder som følger:

2015

Noter

	<u>USD</u>
Bankgæld pr. 31.12	56.047.503
Forfald inden for 1 år	6.750.000
Forfald inden for 2-5 år	27.000.000
Forfald efter 5 år	22.297.503

6. Eventualforpligtelser

Selskabet er som led i sin ordinære drift part i en række verserende sager. Der er hensat til dækning af sager, hvor ledelsen vurderer, at det er sandsynligt, at der vil komme et økonomisk træk på selskabets økonomiske ressourcer.

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst m.v. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Nordic Tankers A/S, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens danske selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kilde-skatte i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat.

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for prioritetsgæld og gældsbeholdninger har selskabet givet pant på nom. USD 103 mio. i skibe samt dokningsaktiver, hvis bogførte værdi andrager USD 100,9 mio.

8. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nordic Caribe K/S ejes 100 % af Nordic Tankers Trading A/S, Hellerup, som har bestemmende indflydelse i selskabet.

9. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:

Virksomhedens modervirksomhed, der udarbejder koncernregnskab, hvori virksomheden indgår som dattervirksomhed er Nordic Tankers LuxCo S.à r.l, 2C, rue Albert Borschette, 1246 Luxembourg, Luxembourg registration no. B 159677.

Koncernregnskabet for den udenlandske modervirksomhed kan rekvireres på denne adresse: Registre de Commerce et des Sociétés L-2961 Luxembourg.