

Quantum Bulk ApS

CVR-nr. 30 60 79 02

Årsrapport for 2012

(6. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalfor-
samling den 30/05 2013

Anders Mortensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2012	11
Balance pr. 31. december 2012	12
Noter til årsrapporten	14

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2012 for Quantum Bulk ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min 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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Virum, den 7. maj 2013

Direktion

Anders Mortensen
direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Quantum Bulk ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Quantum Bulk ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012, der 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 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

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 7. maj 2013

Ankjær-Jensen

Statsautoriserede Revisorer A/S

Michael Ankjær-Jensen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Quantum Bulk ApS
c/o Anders Mortensen
L. F. Cortzens Vej 12
2830 Virum

CVR-nr.: 30 60 79 02
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Stiftet: 4. juni 2007
Hjemsted: Lyngby-Taarbæk

Direktion

Anders Mortensen, direktør

Revision

Ankjær-Jensen
Statsautoriserede Revisorer A/S
Århusgade 88, 2.
2100 København Ø

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive rederivirksomhed i Danmark og udlandet i form af deltagelse i følgende kommanditselskaber: 2,5 % ejerandel af K/S Danred II.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2012 udviser et underskud på DKK 672.409, og selskabets balance pr. 31. december 2012 udviser en egenkapital på DKK 325.346.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Selskabet er omfattet af tonnageskattelovens bestemmelser.

Årets resultat anses af selskabets ledelse for utilfredsstillende.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der henvises til note 1.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Quantum Bulk ApS for 2012 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilpasninger der følger af, at selskaber ejer andele i virksomhed, der drives i kommanditselskabsform. Særligt bemærkes, at regnskabsskemaerne fraviges for at give et mere detaljeret billede af virksomheden.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2012 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

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 værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt likvider. Endvidere indregnes tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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 posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Skibet er værdiansat til kostpris reguleret for af- og nedskrivninger, der beregnes lineært af kostpris reduceret med forventet restværdi, over skibets forventede levetid på 25 år.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele måles til kostpris. I tilfælde hvor kostprisen overstiger nettorealisationseværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Skyldig skat og udskudt skat

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

I forbindelse med indtræden i tonnageskatteordningen anses skatteforpligtelser, der relaterer sig til skibe, som eventualforpligtelser.

Gældsforpligtelser

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

Anvendt regnskabspraksis

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2012

	Note	2012	2011
		DKK	DKK
Nettoomsætning		577.407	553.906
Udgifter til skibsdrift		-33.222	-32.282
Andre eksterne omkostninger		-297.112	-246.331
Bruttoresultat		247.073	275.293
Personaleomkostninger	2	0	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-180.551	-137.373
Driftsresultat		66.522	137.920
Finansielle indtægter		179	511
Finansielle omkostninger		-736.835	-241.865
Resultat før skat		-670.134	-103.434
Skat af årets resultat	3	-2.275	-2.250
Årets resultat		-672.409	-105.684
Foreslået udbytte		0	96.600
Overført resultat		-672.409	-202.284
		-672.409	-105.684

Balance pr. 31. december 2012

Aktiver

	Note	2012	2011
		DKK	DKK
Skibe		3.481.863	3.718.395
Materielle anlægsaktiver	4	3.481.863	3.718.395
Andre værdipapirer og kapitalandele		0	0
Anlægsaktiver i alt		3.481.863	3.718.395
Andre tilgodehavender		20.378	126.179
Periodeafgrænsningsposter		27.008	8.068
Tilgodehavender		47.386	134.247
Likvide beholdninger		194.631	501.253
Omsætningsaktiver i alt		242.017	635.500
Aktiver i alt		3.723.880	4.353.895

Balance pr. 31. december 2012

Passiver

	Note	2012	2011
		DKK	DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		200.346	872.755
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	96.600
Egenkapital	6	325.346	1.094.355
Kreditinstitutter		1.692.608	1.987.671
Komplementarlån		450.000	450.000
Langfristede gældsforpligtelser	5	2.142.608	2.437.671
Kortfristet del af langfristet gæld	5	252.708	267.378
Gæld til Quantum Consultants ApS		27.048	27.048
Selskabsskat		2.373	2.358
Anden gæld		973.797	525.085
Kortfristede gældsforpligtelser		1.255.926	821.869
Gældsforpligtelser i alt		3.398.534	3.259.540
Passiver i alt		3.723.880	4.353.895
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Eventualposter m.v.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Nærtstående parter og ejerforhold	9		

Noter til årsrapporten

1 Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabets andel af investeringer i skibe via kommanditanparter indregnes i henhold til praksis i det underliggende kommanditselskab.

Det vurderes hvert år om der er indtruffet begivenheder og udsving i shippingmarkedet, der fordrer en korrektion af den regnskabsmæssige værdi af skib. Skibsværdien vil ikke nødvendigvis afspejle den faktiske markedsværdi på ethvert tidspunkt, idet priser for brugte skibe varierer i takt med ændringer i charter rater og nybygningspriser mv. Vi har vurderet den regnskabsmæssige værdi af skibet i forhold til indhentede markedsvurderinger for samme type skibe og tillagt eller fratrukket værdien af det indgåede certeparti.

2 Personaleomkostninger

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	DKK	DKK
	<u>0</u>	<u>0</u>

Selskabet har i regnskabsåret ikke haft ansatte. Der er i regnskabsåret udbetalt vederlag til besyrelsen i de underliggende kommanditselskaber.

3 Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	<u>2.275</u>	<u>2.250</u>
	<u>2.275</u>	<u>2.250</u>

Noter til årsrapporten

4 Materielle anlægsaktiver

	<u>Skibe</u>
Kostpris 1. januar 2012	6.960.507
Kostpris 31. december 2012	<u>6.960.507</u>
Værdireguleringer 1. januar 2012	2.011
Årets værdireguleringer	<u>-55.981</u>
Værdireguleringer 31. december 2012	<u>-53.970</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar 2012	3.244.123
Årets afskrivninger	<u>180.551</u>
Ned- og afskrivninger 31. december 2012	<u>3.424.674</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2012	<u>3.481.863</u>

5 Langfristet gæld

	Gæld	Langfristet gæld		
	1. januar 2012	31. december 2012	Afdrag	Restgæld
	<u>1. januar 2012</u>	<u>31. december 2012</u>	<u>næste år</u>	<u>efter 5 år</u>
Kreditinstitutter	2.244.242	1.692.608	252.708	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder	10.807	0	0	0
Komplementarlån	450.000	450.000	0	0
	<u>2.705.049</u>	<u>2.142.608</u>	<u>252.708</u>	<u>0</u>

Noter til årsrapporten

6 Egenkapital

	Selskabskapi- tal	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2012	125.000	872.755	96.600	1.094.355
Betalt ordinært udbytte	0	0	-96.600	-96.600
Årets resultat	0	-672.409	0	-672.409
Egenkapital 31. december 2012	125.000	200.346	0	325.346

Selskabskapitalen består af 125 anparter à nominelt DKK 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

7 Eventualposter m.v.

Såfremt selskabets rederivirksomhed reduceres i forhold til tidspunktet for indtræden i tonnageskatteordningen, påhviler der selskabet skat af den avance, der eventuelt opstår i forbindelse med reduktionen.

Der påhviler ikke herudover selskabet eventualforpligtelser.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for lån i det underliggende K/S er der til fordel for långivere i det underliggende K/S stillet følgende sikkerheder:

- Prioritetspant i skib
- Transport i skibets indtægter og forsikringer
- Likvide beholdninger er håndpantset

Noter til årsrapporten

9 Nærtstående parter og ejerforhold

Nedenstående kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Anders Mortensen
L. F. Cortzens Vej 12
2830 Virum