

Quantum Bulk ApS

CVR-nr. 30 60 79 02

Årsrapport for 2013

(7. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalfor-
samling den 30/06 2014

Anders Mortensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2013	10
Balance pr. 31. december 2013	11
Noter til årsrapporten	13

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 for Quantum Bulk ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Virum, den 23. juni 2014

Direktion

Anders Mortensen

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 2013, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. 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 fejl-information, 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 udføre 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 med forbehold.

Forbehold

Grundlag for konklusion med forbehold

Selskabets skib er værdiansat til en værdi, der overstiger den aktuelle markedsværdi, hvorfor vi tager forbehold for værdiansættelsen heraf. Se note 1.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion med forbehold

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet bortset fra den mulige indvirkning af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for konklusion med forbehold, giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 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 23. juni 2014

Ankjær-Jensen
Statsautoriserede Revisorer A/S

Birgitte Ventrup
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
Regnskabsår: 7. regnskabsår
Hjemsted: Lyngby-Taarbæk

Direktion

Anders Mortensen

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 2013 udviser et underskud på DKK 72.703, og selskabets balance pr. 31. december 2013 udviser en egenkapital på DKK 252.645.

Selskabet er omfattet af tonnageskattelovens bestemmelser.

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 2013 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 2013 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives 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.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

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

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 2013

	<u>Note</u>	<u>2013</u> DKK	<u>2012</u> DKK
Nettoomsætning		489.721	577.407
Udgifter til skibsdrift		-30.786	-33.222
Andre eksterne omkostninger		-239.621	-297.112
Bruttoresultat		219.314	247.073
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-172.258	-180.551
Resultat før finansielle poster		47.056	66.522
Finansielle indtægter		160	179
Finansielle omkostninger		-117.669	-736.835
Resultat før skat		-70.453	-670.134
Skat af årets resultat	3	-2.250	-2.275
Årets resultat		-72.703	-672.409
Overført resultat		-72.703	-672.409
		-72.703	-672.409

Balance pr. 31. december 2013

	<u>Note</u>	<u>2013</u> DKK	<u>2012</u> DKK
Aktiver			
Skib		3.158.258	3.481.863
Materielle anlægsaktiver	4	<u>3.158.258</u>	<u>3.481.863</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>3.158.258</u>	<u>3.481.863</u>
Andre tilgodehavender		15.537	20.378
Periodeafgrænsningsposter		7.029	27.008
Tilgodehavender		<u>22.566</u>	<u>47.386</u>
Likvide beholdninger		<u>195.528</u>	<u>194.631</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>218.094</u>	<u>242.017</u>
Aktiver i alt		<u>3.376.352</u>	<u>3.723.880</u>

Balance pr. 31. december 2013

	Note	2013	2012
		DKK	DKK
Passiver			
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		127.645	200.346
Egenkapital	5	252.645	325.346
Kreditinstitutter		1.377.205	1.692.608
Komplementarlån		450.000	450.000
Langfristede gældsforpligtelser	6	1.827.205	2.142.608
Kortfristet del af langfristet gæld	6	241.705	252.708
Gæld til Quantum Consultants ApS		27.048	27.048
Selskabsskat		2.338	2.373
Anden gæld		1.025.411	973.797
Kortfristede gældsforpligtelser		1.296.502	1.255.926
Gældsforpligtelser i alt		3.123.707	3.398.534
Passiver i alt		3.376.352	3.723.880
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Personaleomkostninger	2		
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 skib 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.

Jf. den reviderede årsrapport for K/S Danred II, er skibet i K/S Danred II værdiansat til kostpris fratrukket ordinære afskrivninger. Der er ikke indhentet mæglervurdering, men da selskabets drift er positiv efter ordinære afskrivninger, er værdien af skibet fastholdt til anskaffelsessummen med fradrag af ordinære afskrivninger. Værdiansættelse til markedsværdi vil sandsynligvis medføre en større nedskrivning, der ikke overstiger selskabets egenkapital.

2 Personaleomkostninger

	2013	2012
	DKK	DKK
	0	0

Selskabet har ikke haft ansatte i regnskabsåret.

3 Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	2.250	2.275
	2.250	2.275

Noter til årsrapporten

4 Materielle anlægsaktiver

	<u>Skib</u>
Kostpris 1. januar 2013	6.960.507
Tilgang i årets løb	255
Kostpris 31. december 2013	<u>6.960.762</u>
Værdireguleringer 1. januar 2013	-53.970
Årets værdireguleringer	-151.602
Værdireguleringer 31. december 2013	<u>-205.572</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar 2013	3.424.674
Årets afskrivninger	172.258
Ned- og afskrivninger 31. december 2013	<u>3.596.932</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2013	<u>3.158.258</u>

Noter til årsrapporten

5 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2013	125.000	200.348	325.348
Årets resultat	0	-72.703	-72.703
Egenkapital 31. december 2013	125.000	127.645	252.645

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

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

6 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2013	Gæld 31. december 2013	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Kreditinstitutter	1.692.608	1.377.205	241.705	410.385
Komplementarlån	450.000	450.000	0	0
	2.142.608	1.827.205	241.705	410.385

7 Eventualposter m.v.

Der påhviler selskabet en eventualforpligtelse på DKK 1,2 mio, for så vidt angår resthæftelsen på selskabets anparter i K/S Danred II.

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.

Noter til årsrapporten

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

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