

Rederiet Oxana A/S

CVR-nr. 29801835

Årsrapport 2014

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 15.06.2015

Dirigent

Navn: Peter Nielsen

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|-------------------------------------|-------------|
| Virksomhedsoplysninger | 1 |
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 3 |
| Ledelsesberetning | 5 |
| Anvendt regnskabspraksis | 6 |
| Resultatopgørelse for 2014 | 9 |
| Balance pr. 31.12.2014 | 10 |
| Egenkapitalopgørelse for 2014 | 12 |
| Noter | 13 |

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Rederiet Oxana A/S
Stigsborgvej 60
9400 Nørresundby

CVR-nr.: 29801835
Hjemsted: Aalborg
Regnskabsår: 01.01.2014 - 31.12.2014

Bestyrelse

Peter Fogh, formand
John Sommer Schmidt
Peter Nielsen
Pernille Ankjær Bigaard

Direktion

Peter Nielsen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Gøteborgvej 18
9200 Aalborg SV

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2014 - 31.12.2014 for Rederiet Oxana A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Selskabet er under afvikling, og årsrapporten aflægges således ikke med henblik på fortsat drift.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2014 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2014 - 31.12.2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 15.06.2015

Direktion

Peter Nielsen

Bestyrelse

Peter Fogh
formand

John Sommer Schmidt

Peter Nielsen

Pernille Ankjær Bigaard

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Rederiet Oxana A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Rederiet Oxana A/S for regnskabsåret 01.01.2014 - 31.12.2014, 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. 31.12.2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2014 - 31.12.2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på, at selskabet er under afvikling. Årsrapporten aflægges således ikke med henblik på fortsat drift.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aalborg, den 15.06.2015

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Thomas Rosquist Andersen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabet ejer og driver tankskibe samt virksomhed, der knytter sig naturligt hertil.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Rederiet Oxana A/S indgår i OW Bunker-koncernen, som ved dekret af 7. november 2014 blev taget under konkursbehandling. Efterfølgende gik også Rederiet Oxana A/S' direkte moderselskab O.W. Tankers A/S konkurs, og ejerskabet til Rederiet Oxana A/S blev samtidig overført til et nyt selskab ALBA Tankers ApS, som ejes af O.W. Tankers A/S under konkurs.

Skibet er på underskriftstidspunktet udlejet på en kortere løbende time-charteraftale.

Rederiet Oxana A/S opnåede i 2014 et negativt driftsresultat på USD 2,9 mio.

I konsekvens af konkursen er det besluttet at søge selskabet, alternativt skibet, afhændet. Der pågår på tidspunktet for regnskabsaflæggelsen forhandlinger herom, og det er forventningen, at der inden næste regnskabsårs udløb kan gives meddelelse om enten salg af skibet eller af selskabet, hvorfor årsrapporten ikke aflægges med fortsat drift for øje, og aktiver og forpligtelser i årsrapporten indregnes til nettorealisationsværdier.

De igangværende forhandlinger og indhentede vurderinger af skibene har tillige vist, at den regnskabsmæssige bogførte værdi pr. 31. dec. 2013 ikke afspejler skibets handelsværdi. Der er derfor foretaget en ekstraordinær nedskrivning på USD 2,3 mio., således at skibet pr. 31. dec. 2014 er værdisat til USD 2,2 mio.

Skibet Oxana er fuldt ud pantsat til selskabets pengeinstitutforbindelse, og der er med pengeinstituttet og tilknyttede virksomheder indgået aftale, der sikrer fortsat drift af selskabet under forudsætning af, at selskabets likviditetsudvikling er i overensstemmelse med de udarbejdede budgetter pr. måned frem til salg af selskabet, alternativt skibet.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Selskabet er under afvikling, og årsrapporten aflægges i modsætning til sidste år således ikke med henblik på fortsat drift. Årsrapporten aflægges efter realisationsprincippet.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen for regnskabsperioden i takt med, at de indtjenes. Afgørelsen, af om indtægter anses som indtjent, baseres på følgende kriterier:

- Der foreligger en forpligtende salgsaftale
- Salgsprisen er fastlagt
- Levering har fundet sted
- Indbetalingen er modtaget eller kan med rimelig sikkerhed forventes modtaget

Endvidere indregnes i resultatopgørelsen omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser, ligesom resultatopgørelsens poster vil blive påvirket af ændringer i regnskabsmæssige skøn foretaget i tidligere år.

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 indregnes aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende indregnes aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til USD til transaktionsdagens valutakurs. Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, der ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til USD til balancedagens valutakurs.

Anvendt regnskabspraksis

Valutakursgevinster og -tab vedrørende nettoomsætning og driftsudgifter mv. indgår i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Posterne nettoomsætning til og med andre eksterne omkostninger er med henvisning til årsregnskabslovens §32 sammendraget til én post benævnt bruttofortjeneste.

Bruttofortjeneste omfatter indtægter, der indgår, når levering finder sted, omkostninger ved drift og vedligeholdelse af skibe samt omkostninger til administration mv.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter.

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 værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta.

Andre finansielle omkostninger

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

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring 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 posteringer direkte på egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabet er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Skibe er indregnet til realisationsværdi svarende til den forventede handelsværdi i en salgssituation.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til realisationsværdi, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Andre finansielle forpligtelser

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

Resultatopgørelse for 2014

| | <u>Note</u> | <u>2014</u> <u>t.USD</u> | <u>2013</u> <u>t.USD</u> |
|--|-------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Bruttotab | | (318) | 641 |
| Af- og nedskrivninger | 1 | <u>(2.580)</u> | <u>(276)</u> |
| Driftsresultat | | (2.898) | 365 |
| Andre finansielle indtægter | | 6 | 0 |
| Andre finansielle omkostninger | 2 | <u>(132)</u> | <u>(145)</u> |
| Resultat af ordinære aktiviteter før skat | | (3.024) | 220 |
| Skat af ordinært resultat | 3 | <u>421</u> | <u>(29)</u> |
| Årets resultat | | <u>(2.603)</u> | <u>191</u> |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Overført resultat | | <u>(2.603)</u> | <u>191</u> |
| | | <u>(2.603)</u> | <u>191</u> |

Balance pr. 31.12.2014

| | <u>Note</u> | <u>2014 t.USD</u> | <u>2013 t.USD</u> |
|---------------------------------|-------------|-----------------------|-----------------------|
| Skibe | | 2.181 | 4.346 |
| Materielle anlægsaktiver | 4 | <u>2.181</u> | <u>4.346</u> |
| Anlægsaktiver | | <u>2.181</u> | <u>4.346</u> |
| Andre tilgodehavender | | 6 | 51 |
| Tilgodehavende selskabsskat | 5 | 32 | 0 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 3 | 4 |
| Tilgodehavender | | <u>41</u> | <u>55</u> |
| Likvide beholdninger | | <u>0</u> | <u>4</u> |
| Omsætningsaktiver | | <u>41</u> | <u>59</u> |
| Aktiver | | <u><u>2.222</u></u> | <u><u>4.405</u></u> |

Balance pr. 31.12.2014

| | <u>Note</u> | <u>2014</u> <u>t.USD</u> | <u>2013</u> <u>t.USD</u> |
|--|-------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Virksomhedskapital | 6 | 88 | 88 |
| Overført overskud eller underskud | | (1.623) | 980 |
| Egenkapital | | <u>(1.535)</u> | <u>1.068</u> |
| Udskudt skat | | 0 | 385 |
| Hensatte forpligtelser | | <u>0</u> | <u>385</u> |
| Bankgæld | | 0 | 1.605 |
| Langfristede gældsforpligtelser | | <u>0</u> | <u>1.605</u> |
| Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | | 0 | 428 |
| Bankgæld | | 1.898 | 0 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 38 | 0 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 1.774 | 869 |
| Skyldig selskabsskat | | 29 | 33 |
| Anden gæld | | 18 | 17 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | <u>3.757</u> | <u>1.347</u> |
| Gældsforpligtelser | | <u>3.757</u> | <u>2.952</u> |
| Passiver | | <u>2.222</u> | <u>4.405</u> |
| Eventualforpligtelser | 7 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 8 | | |
| Nærtstående parter med bestemmende indflydelse | 9 | | |
| Ejerforhold | 10 | | |

Egenkapitalopgørelse for 2014

| | Virksom- hedskapital t.USD | Overført overskud eller under- skud t.USD | I alt t.USD |
|---------------------------|---|--|------------------------|
| Egenkapital primo | 88 | 980 | 1.068 |
| Årets resultat | 0 | (2.603) | (2.603) |
| Egenkapital ultimo | 88 | (1.623) | (1.535) |

Noter

| | 2014 | 2013 |
|---|--------------|----------------|
| | t.USD | t.USD |
| 1. Af- og nedskrivninger | | |
| Afskrivninger på materielle anlægsaktiver | 281 | 276 |
| Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | 2.299 | 0 |
| | 2.580 | 276 |
| | | |
| | 2014 | 2013 |
| | t.USD | t.USD |
| 2. Andre finansielle omkostninger | | |
| Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder | 39 | 32 |
| Renteomkostninger i øvrigt | 93 | 113 |
| | 132 | 145 |
| | | |
| | 2014 | 2013 |
| | t.USD | t.USD |
| 3. Skat af ordinært resultat | | |
| Aktuel skat | (32) | 33 |
| Ændring af udskudt skat | (385) | 22 |
| Regulering vedrørende tidligere år | (4) | (26) |
| | (421) | 29 |
| | | |
| | | Skibe |
| | | t.USD |
| 4. Materielle anlægsaktiver | | |
| Kostpris primo | | 6.226 |
| Tilgange | | 415 |
| Kostpris ultimo | | 6.641 |
| | | |
| Af- og nedskrivninger primo | | (1.880) |
| Årets nedskrivninger | | (2.299) |
| Årets afskrivninger | | (281) |
| Af- og nedskrivninger ultimo | | (4.460) |
| | | |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | | 2.181 |

5. Tilgodehavende selskabsskat

Tilgodehavende selskabsskat består af tilgodehavende sambeskatningsbidrag hos Wrist Adm ApS.

Noter

6. Virksomhedskapital

Virksomhedskapitalen består af 500 aktier a nominelt DKK 1.000 eller multipla heraf. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

7. Eventualforpligtelser

Selskabet indgik i en dansk sambeskatning med Wrist Adm ApS som administrationselskab frem til og med udtrædelsen af sambeskatningen den. 28. marts 2014. Selskabet hæfter derfor ifølge selskabsskattelovens regler herom fra og med 1. juli 2013 for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber frem til den 28. marts 2014.

Selskabet indgår fra 29. marts 2014 i en dansk sambeskatning med ALBA Tankers ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor ifølge selskabsskattelovens regler herom fra indtrædelse i sambeskatningen for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til Spar Nord Bank A/S er der afgivet pant i Olie-tankskibet M/T Scandinavia på EUR 3,5 mio. Pantet er gældende for følgende selskaber:

- Rederiet Atlantic A/S
- Rederiet Oxana A/S
- Rederiet Copenhagen A/S
- Rederiet Scandinavia A/S
- Rederiet Pacific A/S
- Rederiet O.W. Baltic A/S
- Rederiet Aalborg A/S

Skibets regnskabsmæssige værdi på balancedagen er USD 2,2 mio.

Noter

9. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Selskabets nærtstående parter udgøres af moderselskabet ALBA Tankers ApS, Aalborg og dette selskabs moderselskab.

Koncernens øverste danske holdingselskab er OW Bunker A/S under konkurs, Aalborg.

Selskabet har i regnskabsåret ikke haft transaktioner med nærtstående parter, som ikke er gennemført på markedsmæssige vilkår.

10. Ejerforhold

Selskabets aktiekapital ejes af ALBA Tankers ApS, Aalborg, CVR-nr. 36 43 70 81.