



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 929 934 105
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: UNION BULK II AS
Forretningsadresse: c/o Fearnley Business Management AS
Dronning Eufemias gate 8
0191 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.09.2022 - 31.12.2023

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Ja
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Henrik Nordby
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 21.03.2024

Grunnlag for avgivelse

År 2023: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2022: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2023

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 24.07.2025



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
T/C - Inntekt / T/C - Income	2	40 682 027	0
Kommisjoner / Commissions	2	-2 058 689	
Sum inntekter		38 623 338	0
Kostnader			
Driftskostnader / Operating expenses	3	16 526 543	0
Avskrivninger / Depreciations	6	7 198 382	0
Oppstartskostnader / Start up expenses	4	4 659 976	5 570
Administrasjonskostnader / Administrative expenses	5	696 571	0
Sum kostnader		29 081 472	5 570
Driftsresultat		9 541 866	-5 570
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		953 815	0
Kursgevinst ?tap/ Currency gain?losses		2 958 682	0
Sum finansinntekter		3 912 497	0
Annen rentekostnad		7 074 603	0
Sum finanskostnader		7 074 603	0
Netto finans		-3 162 106	0
Ordinært resultat før skattekostnad		6 379 760	-5 570
Skattekostnad / Tax expense	9	0	0
Ordinært resultat etter skattekostnad		6 379 760	-5 570
Årsresultat		6 379 760	-5 570
Overføringer og disponeringer			
Overført til/ fra (-) annen egenkapital		6 379 761	-5 570
Sum overføringer og disponeringer		6 379 761	-5 570



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Varige driftsmidler			
Skip / Vessel	6	167 184 270	
Sum varige driftsmidler		167 184 270	
Sum anleggsmidler		167 184 270	0
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer / Account receivables		25 649	0
Andre fordringer / Other receivables		1 177 563	0
Til gode MVA / Receivable VAT		117 435	0
Periodiserte kostnader / Accrued costs		946 033	0
Sum fordringer		2 266 680	0
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Likvider / Liquid assets		23 226 781	30 000
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		23 226 781	30 000
Sum omløpsmidler		25 493 461	30 000
SUM EIENDELER		192 677 731	30 000
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital / Share capital	7	1 000 000	30 000
Overkurs	7	89 243 050	0
Sum innskutt egenkapital		90 243 050	30 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital / Other equity	7	3 454 906	-5 570
Sum opptjent egenkapital		3 454 906	-5 570
Sum egenkapital		93 697 956	24 430
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Lån / Loan	8	98 417 970	
Sum annen langsiktig gjeld		98 417 970	
Sum langsiktig gjeld		98 417 970	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		45 016	0
Betalbar inntektsskatt / Payable income tax	9	0	0
Forskuddsmottatt hyre / Prepaid Hire		239 051	0
Annen kortsiktig gjeld / Other principal		277 738	5 570
Sum kortsiktig gjeld		561 805	5 570
Sum gjeld		98 979 775	5 570
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		192 677 731	30 000



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2024 590563

Enheten

Organisasjonsnummer: 929 934 105
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: UNION BULK II AS
Forretningsadresse: c/o Fearnley Business Management AS
Dronning Eufemias gate 8
0191 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.09.2022 - 31.12.2023

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Ja
Benyttet ved utarbeidelsen av
årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Henrik Nordby
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 21.03.2024

Revisjon

Årsregnskapet er utarbeidet av ekstern
autorisert regnskapsfører: Ja
Ekstern autorisert regnskapsfører har i
løpet av regnskapsåret bistått ved den
løpende regnskapsføringen eller utført
andre tjenester for selskapet enn å
utarbeide årsregnskapet: Ja

Grunnlag for avgivelse

År 2023: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2022: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2023.

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 24.07.2024

Brønnøysundregistrene
Postadresse: Postboks 900, 8910 Brønnøysund
Telefon: 75 00 75 00
E-post: firmapost@brreg.no Internett: www.brreg.no
Organisasjonsnummer: 974 760 673



Organisasjonsnr: 929 934 105
UNION BULK II AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
T/C - Inntekt / T/C -			
Income	2	40 682 027	0
Kommisjoner / Commissions	2	-2 058 689	
Sum inntekter		38 623 338	0
Kostnader			
Driftskostnader /			
Operating expenses	3	16 526 543	0
Avskrivninger /			
Depreciations	6	7 198 382	0
Oppstartskostnader /			
Start up expenses	4	4 659 976	5 570
Administrasjonskostnader /			
Administrative expenses	5	696 571	0
Sum kostnader		29 081 472	5 570
Driftsresultat		9 541 866	-5 570
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		953 815	0
Kursgevinst ?tap/ Currency gain?losses		2 958 682	0
Sum finansinntekter		3 912 497	0
Annen rentekostnad		7 074 603	0
Sum finanskostnader		7 074 603	0
Netto finans		-3 162 106	0
Ordinært resultat før skattekostnad		6 379 760	-5 570
Skattekostnad / Tax expense 9		0	0
Ordinært resultat etter skattekostnad		6 379 760	-5 570
Årsresultat		6 379 760	-5 570
Overføringer og disponeringer			
Overført til/ fra (-) annen egenkapital		6 379 761	-5 570
Sum overføringer og disponeringer		6 379 761	-5 570



Organisasjonsnr: 929 934 105
UNION BULK II AS

BALANSE

Beløp i: NOK Note 2023 2022

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler Immaterielle eiendeler

Varige driftsmidler

Skip / Vessel 6 167 184 270
Sum varige driftsmidler 167 184 270

Sum anleggsmidler 167 184 270 0

Omløpsmidler

Varer

Fordringer

Kundefordringer / Account receivables 25 649 0

Andre fordringer / Other receivables 1 177 563 0

Til gode MVA / Receivable VAT 117 435 0

Periodiserte kostnader / Accrued costs 946 033 0

Sum fordringer 2 266 680 0

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Likvider / Liquid assets 23 226 781 30 000

Sum bankinnskudd, kontanter og lignende 23 226 781 30 000

Sum omløpsmidler 25 493 461 30 000

SUM EIENDELER 192 677 731 30 000

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Aksjekapital / Share capital 7 1 000 000 30 000

Overkurs 7 89 243 050 0

Sum innskutt egenkapital 90 243 050 30 000

Opptjent egenkapital

Annen egenkapital / Other equity 7 3 454 906 -5 570

Sum opptjent egenkapital 3 454 906 -5 570



Sum egenkapital		93 697 956	24 430
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Lån / Loan	8	98 417 970	
Sum annen langsiktig gjeld		98 417 970	
Sum langsiktig gjeld		98 417 970	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		45 016	0
Betalbar inntektsskatt / Payable income tax	9	0	0
Forskuddsmottatt hyre / Prepaid Hire		239 051	0
Annen kortsiktig gjeld / Other principal		277 738	5 570
Sum kortsiktig gjeld		561 805	5 570
Sum gjeld		98 979 775	5 570
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		192 677 731	30 000



Organisasjonsnr: 929 934 105
UNION BULK II AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note
1

Regnskapsprinsipper

Regnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven av 1998 og god regnskapsskikk for små foretak. Hovedprinsippene beskrives nedenfor. Selskapet ble stiftet 01.09.2022.

Note

Antall årsverk i regnskapsåret
0.00

Sum Beløp

Balanseført verdi 31.12. Varige driftsmidler Immaterielle eiend.

Konsernregnskap

Morselskapet sitt navn

Forretningskontor for morselskapet

Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

Samlet beløp - tilknyttet selskap Årets Fjorårets

Samlet beløp - foretak i samme konsern Årets Fjorårets

Samlet beløp - foretak i samme konsern Årets Fjorårets

Samlet beløp - felles kontrollert virksomhet Årets Fjorårets



Pantstillelse Beløp

Beholdning av egne aksjer Antall Pålydende Andel av aksjek.

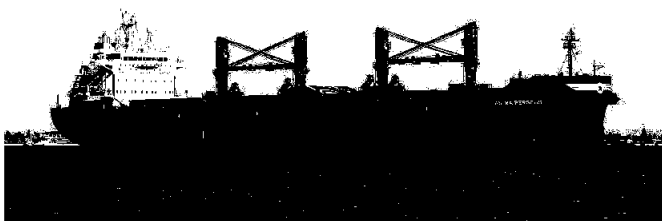


DocuSign Envelope ID: B87A69CE-4D05-429B-8212-72363486B7A6

Union Bulk II AS

Regnskap / Financial statements per 31.12.2023

- * Resultatregnskap / *Profit and loss account*
- * Balanse / *Balance sheet*
- * Noter til regnskapet / *Notes to the Financial Statements*
- * Revisjonsberetning / *Auditor's report*



Org.nr: 929934105



DocuSign Envelope ID: B87A69CE-4D05-429B-8212-72363486B7A6

Resultatregnskap / Profit and loss account

Union Bulk II AS

DRIFTSINNEKTER OG DRIFTSKOSTNADER / OPERATING REVENUE AND EXPENSES	NOTE	2023 (NOK)	2022 (NOK)
T/C - Inntekt / T/C - Income	2	40 682 027	0
Kommisjoner / Commissions	2	-2 058 689	0
Sum driftsinntekter / Total operating revenues		38 623 338	0
Driftskostnader / Operating expenses	3	-16 526 543	0
Oppstartskostnader / Start up expenses	4	-4 659 976	-5 570
Avskrivninger / Depreciations	6	-7 198 382	0
Administrasjonskostnader / Administrative expenses	5	-696 571	0
Sum driftskostnader / Total operating expenses		-29 081 472	-5 570
Driftsresultat / Operating result		9 541 866	-5 570
FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER / FINANCIAL INCOME AND FINANCIAL EXPENSES			
Renteinntekter / Interest income		953 815	0
Kursgevinst -tap / Currency gain-losses		2 958 682	0
Rentekostnader / Interest expenses		-7 074 603	0
Netto finansresultat / Net financial items		-3 162 105	0
Resultat før skattekostnad / Result prior to tax claim		6 379 761	-5 570
Skattekostnad / Tax expense	9	0	0
ÅRSRESULTAT / Profit/loss		6 379 761	-5 570
OVERFØRINGER / TRANSFERS			
Overført til/ fra (-) annen egenkapital / Transferred to/from Other equity		6 379 761	-5 570
Sum overføringer / Total transfers		6 379 761	-5 570



DocuSign Envelope ID: B87A69CE-4D05-429B-8212-72363486B7A6

Balance / Balance sheet

Union Bulk II AS

EIENDELER / ASSETS	NOTE	2023 (NOK)	2022 (NOK)
Anleggsmidler / Fixed assets			
Varige driftsmidler / Vessels			
Skip / Vessel	6	167 184 270	0
Sum anleggsmidler / Total fixed assets		167 184 270	0
Omløpsmidler / Current assets			
Kundefordringer / Account receivables		25 649	0
Andre fordringer / Other receivables		1 177 563	0
Til gode MVA / Receivable VAT		117 435	0
Periodiserte kostnader / Accrued costs		946 033	0
Kontantbeholdning / Cash and cash equivalents		23 226 781	30 000
Sum omløpsmidler / Total current assets		25 493 461	30 000
SUM EIENDELER / TOTAL ASSETS		192 677 732	30 000



DocuSign Envelope ID: B87A69CE-4D05-429B-8212-72363486B7A6

Balance / Balance sheet

Union Bulk II AS

EGENKAPITAL OG GJELD / SHAREHOLDERS EQUITY AND LIABILITIES	NOTE	2023 (NOK)	2022 (NOK)
Egenkapital / Owners equity			
Innskutt egenkapital / Paid in capital			
Aksjekapital / Share capital	7	1 000 000	30 000
Overkurs / Share premium	7	89 243 050	0
Sum innskutt egenkapital / Total paid in equity		90 243 050	30 000
Annen egenkapital / Other equity			
Annen egenkapital / Other equity	7	3 454 906	-5 570
Sum annen egenkapital / Total other equity		3 454 906	-5 570
Sum egenkapital / Total equity		93 697 956	24 430
Gjeld / Liabilities			
Langsiktig gjeld / Long term liabilities			
Lån / Loan	8	98 417 970	0
Sum langsiktig gjeld / Total long term liabilities		98 417 970	0
Kortsiktig gjeld / Current liabilities			
Betalbar inntektsskatt / Payable income tax	9	0	0
Leverandørgjeld / Debt to suppliers		45 016	0
Forskuddsmottatt hyre / Prepaid Hire		239 051	0
Annen kortsiktig gjeld / Other principal		277 738	5 570
Sum kortsiktig gjeld / Total current liabilities		561 806	5 570
Sum gjeld / Total liabilities		98 979 776	5 570
SUM EGENKAPITAL OG GJELD / TOTAL OWNERS EQUITY AND LIABILITIES		192 677 732	30 000

Styret i / The Board of Union Bulk II AS
Oslo, 13.03.2024


Michail Skoufalos
Chairman / Styreleder


Geir Belsnes
Board Member /
Styremedlem


Bjørnar Feen
Board Member /
Styremedlem



DocuSign Envelope ID: B87A69CE-4D05-429B-8212-72363486B7A6

Noter til regnskapet / Notes to the financial statements 2023

Union Bulk II AS

Note 1: Regnskapsprinsipper / Accounting Principles

Regnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven av 1998 og god regnskapsskikk for små foretak. Hovedprinsippene beskrives nedenfor.

Selskapet ble stiftet 01.09.2022

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Anleggsmidler omfatter eiendeler bestemt til varig eie og bruk. Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost. Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets økonomiske levetid. Varige driftsmidler nedskrives til gjenvinnbart beløp ved verdifall som forventes ikke å være forbigående. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsverdi og verdi i bruk. Verdi i bruk er nåverdi av fremtidige kontantstrømmer knyttet til eiendelen. Nedskrivningen reverseres når grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er til stede.

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen. Omløpsmidler vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og antatt virkelig verdi. Pantegjeld klassifiseres som langsiktig gjeld, også den del som forfaller innen ett år fra balansedagen.

Driftsinntekter

Inntekter regnskapsføres når de er opptjent. Inntekter regnskapsføres til verdien på transaksjonstidspunktet. Se note 2 for nærmere beskrivelse av type inntekter og inntektsføringsprinsipp.

Skatt

Selskapet er organisert i samsvar med det norske tonnasjeskatteordningen ("NTT"). NTT innebærer ingen skatt på driftsresultat eller skatt på utbytte fra selskaper i ordningen. Netto finanser, med noen spesielle bestemmelser, blir fortløpende beskattet. Et tonnasjegebyr belastes per skip, avhengig av størrelsen på skipet beskattet under NTT. Denne tonnasjeskatten er klassifisert som driftskostnad. Skattekostnaden består av betalbar skatt (skatt på årets direkte skattepliktige inntekt) og endring i netto utsatt skatt. I tråd med NRS 8 balanseføres ikke eventuell utsatt skattefordel.

Valuta

Pengeposter, langsiktig fordringer og gjeld i utenlandsk valuta er vurdert etter kursen ved regnskapsperiodens slutt.
Valutakurs USD/NOK pr. 31.12.2023 var 10,1724

General

The Financial Statements have been prepared in accordance with the Norwegian Accounting Act and generally accepted accounting principles. See below for more details.

Balance sheet classification

Fixed assets are assets intended for long term ownership and use. They are valued at cost, accounted in the balance sheet and depreciated over the assumed useful economic life. Fixed assets are written down to recoverable amount if decreases in value are expected to be permanent. The recoverable amount is the greater of the net selling price and value in use. Value in use is the estimated future cash flows discounted to their present value. Recognized impairment losses are reversed if the basis for the impairment loss is no longer evident.

Current assets and liabilities are items receivable/due within one year. Current assets are valued at the lower of cost and estimated market value.

Revenue recognition

Sales revenues are recognized upon delivery. Revenue from services are recognized upon performance.

Tax

The company is organized in compliance with the Norwegian tonnage tax regime ("NTT"). The NTT entails no tax on operating profits or tax on dividends from companies within the scheme. Net financials, allowed for some special regulations, are taxed on an ongoing basis. A tonnage fee is charged per vessel depending on the size of the vessel taxed under the NTT. This tonnage tax is classified as an operating cost. Tax expenses in the profit and loss account comprise both tax payable for the accounting period and changes in deferred tax.

Foreign currency

Monetary items, long term receivables and long term debt in foreign currencies are entered at the exchange rate at the balance sheet date. Exchange rate USD/NOK per 31.12.2023 was 10,1724



DocuSign Envelope ID: B87A69CE-4D05-429B-8212-72363486B7A6

Noter til regnskapet / Notes to the financial statements 2023

Union Bulk II AS

Note 2: Inntekter / Income

	2023	2022
	NOK	NOK
TC inntekt / <i>TC income</i>	40 682 027	0
Kommisjoner / <i>Commissions</i>	-2 058 689	0
Sum inntekter / Total income	38 623 338	0

Note 3: Driftskostnader / Operating expenses

	2023	2022
	NOK	NOK
Bemanningskostnader / <i>Manning expenses</i>	15 801 288	0
Kostnader bunkers / <i>Bunker costs</i>	301 860	0
Tonnasjeskatt / <i>Tonnage tax</i>	80 898	0
Øvrig / <i>Other items</i>	342 497	0
Sum driftskostnader / Total operating expenses	16 526 543	0

Note 4: Oppstartskostnader / Start-up expenses

	2023	2022
Tilretteleggelseshonorar / <i>Arrangement fee</i>	4 125 165	0
Kostnader til registrering og flagg / <i>Expenses for registration and flag</i>	44 658	0
Jurdisk bistand / <i>Lawyers fee</i>	176 145	0
Øvrige kostnader / <i>Other expenses</i>	319 577	5 570
Sum oppstartskostnader / Total start up-expenses	4 665 546	5 570

Note 5: Administrasjonskostnader / Administrative expenses

	2023	2022
Forretningsførsel / <i>Business Management fee</i>	655 064	0
Andre kostnader / <i>Other expenses</i>	20 707	0
Revisjonshonorar / <i>Auditor</i>	20 800	0
Sum administrasjonskostnader / Total administrative expenses	696 571	0

Selskapet har i løpet av perioden ikke hatt noen ansatte, og er derfor ikke pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon.

The company had no employees in the accounting period, and is therefore not obliged to have an pension scheme.



DocuSign Envelope ID: B87A69CE-4D05-429B-8212-72363486B7A6

Noter til regnskapet / Notes to the financial statements 2023

Union Bulk II AS

Note 6: Varige driftsmidler / Vessels

	2023
Anskaffelseskost MV Astra Perseus / Acquisition costs MV Astra Perseus	174 382 652
Akkumulerte avskrivninger 01.01 / Accumulated depreciations 01.01	0
Årets avskrivninger / Depreciations year to date	-7 198 382
Akkumulerte avskrivninger / Total accumulated depreciations per 31.12	-7 198 382
Bokført verdi / Book value per 31.12	167 184 270
Økonomisk levetid / Assumed economic life	25 år / 25 years
Avskrivningsmetode / Depreciation method	Lineær / Linear

Note 7: Egenkapital / Equity

	Aksjekapital / Share capital	Overkurs / S. premium	Annen EK / Other equity	Total EK / Total equity
Egenkapital pr. 01.01.2023 / Equity pr. 01.01.2023	30 000	0	-5 570	24 430
Kapitaløkning / Capital increase	970 000	89 243 050	-2 919 285	87 293 765
Årets resultat 2023 / Current year profit (loss) 2023	0	0	6 379 761	6 379 761
Egenkapital pr. 31.12.23 / Equity pr. 31.12.23	1 000 000	89 243 050	3 454 906	93 697 956

Note 8: Langsiktig lån / Long Term Loan

Lån / Loan	2023 USD	2023 NOK
Opptrekk gjeld / Drawn up loan	10 500 000	106 810 200
Årets avdrag / Installments year to date	-825 000	-8 392 230
Akkumulerte avdrag / Total accumulated installments per 31.12	-825 000	-8 392 230
Sum gjeld / Sum loan per 31.12.23	9 675 000	98 417 970
Avdrag innen 12 måneder / Instalment next 12 months		
Pantegjeld / Mortgage loan	-1 095 000	-11 138 778

Selskapet var pr. 31.12.2023 i overrensstemmelse med kravene for lånet.

The company was per 31.12.2023 compliant with the covenants of the loan.



DocuSign Envelope ID: B87A69CE-4D05-429B-8212-72363486B7A6

Noter til regnskapet / Notes to the financial statements 2023

Union Bulk II AS

Note 9:	Skattegrunnlag & utsatt skatt / Taxation & deferred tax	2023	2022
Årets resultat før skatt / Pre-tax profit/(loss)		6 379 761	-5 570
Result fra shippingaktiviteter / Profit & loss from shipping activities		-6 419 838	0
Netto finansresultat iht. beregning under avsnitt A1. / Net Financial items according to calculation in section A1.		<u>-40 077</u>	<u>-5 570</u>
Årets skattegrunnlag / Tax basis for the year		0	-5 570
Betalbar skatt / Tax Payable	22 %	<u>0</u>	<u>0</u>
A1. Beregning av skattemessig resultat ved rederibeskatning / Calculation of taxable profit shipping taxation			
	Gjennomsnitt / Average	UB 2023	IB 2023
Andel finansaktiva / Proportion of financial assets	12 761 731	25 493 461	30 000
Totalkapital / Total capital	96 353 866	192 677 732	30 000
Andel finansaktiva i prosent / Share of financial assets in percent	<u>13,2446 %</u>	<u>13,2311 %</u>	<u>100,0000 %</u>
	100 %	13,2446 %	
Faktiske rentekostnader pantelån / Interest expenses loan	-7 074 603		
A1.1 Andel rentekostnad til fradrag / Part of interest expenses		<u>-937 006</u>	<u>0</u>
Valutagevinst(tap) kortsiktige poster / Gain(loss) short term assets	-292 465		
A1.2 Andel valutagevinst/tap kortsiktige poster / Part of gain(loss) short term assets		<u>-38 736</u>	<u>0</u>
Inntekstillegg for høy egenkapital / income adjustment for high Equity			
Gjennomsnittlig egenkapital / average Equity	46 863 978	30 000	
Gjennomsnittlig totalkapital / average total assets	96 353 866	30 000	
Basis inntekstillegg for høy egenkapital / Basis income adjustment for high Equity	0	0	
Inntekstillegg på grunnlag av høy egenkapital / Income adjustment due to high Equity	0	0	
Rederiposter			
Renteinntekter / Interest income	953 815	0	
Rentekostnader / Interest expenses	-937 006	0	
Andel valutagevinst/tap kortsiktige poster / Part of gain(loss) short term assets	-38 736	0	
Sum finansinntekter og kostnader til beskatning / Sum financial income and expenses for taxation	<u>-40 077</u>	<u>0</u>	
Årets skattekostnad består av / Net tax expenses consist of:			
Betalbar inntektsskatt / Payable income tax	0	0	
Årets skattekostnad / Net tax expenses	<u>0</u>	<u>0</u>	
Tonnasjeskatt / Tonnage Tax			
Beregnet tonnageskatt / Tonnage Tax	80 898	0	



Deloitte.

Deloitte AS
Sundgaten 119
Postboks 528
NO-5501 Haugesund
Norway

+47 52 70 25 40
www.deloitte.no

Til generalforsamlingen i Union Bulk li AS

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Union Bulk li AS som består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2023 og av dets resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Styret (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avviklet.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjons handlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for

Deloitte AS and Deloitte Advokatfirma AS are the Norwegian affiliates of Deloitte NSE LLP, a member firm of Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), its network of member firms, and their related entities. DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL (also referred to as "Deloitte Global") does not provide services to clients. Please see www.deloitte.no for a more detailed description of DTTL and its member firms.

Registrert i Foretaksregisteret
Medlemmer av Den norske Revisorforening
Organisasjonsnummer: 980 211 282

© Deloitte AS



Deloitte.

side 2
Uavhengig revisors beretning
Union Bulk II AS

feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.

- opparbeider vi oss en forståelse av intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjons handlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte innholdet i og tidspunkt for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i intern kontroll som vi avdekker gjennom revisjonen.

Haugesund, 14.03.2024
Deloitte AS

Per Sølve Lier Habbestad
statsautorisert revisor



Uavhengig revisors beretning

Name	Date
Habbestad, Per Sølve Lier	2024-03-18

Identification

 bankID™ Habbestad, Per Sølve Lier



This document contains electronic signatures using EU-compliant PAdES - PDF
Advanced Electronic Signatures (Regulation (EU) No 910/2014 (eIDAS))