



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2018 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 917 635 277
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: SOLSHIP INVEST 1 AS
Forretningsadresse: Nesavegen 39
4280 SKUDENESHAVN

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2018 - 31.12.2018

Konsern

Morselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Jostein Fjelland
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 28.06.2019

Grunnlag for avgivelse

År 2018: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2017: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2018

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, 05.09.2020



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Annen driftsinntekt		10 950 000	7 410 000
Sum inntekter		10 950 000	7 410 000
Kostnader			
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	3	6 183 996	4 122 664
Annen driftskostnad	4	1 219 039	41 660 127
Sum kostnader		7 403 035	45 782 791
Driftsresultat		3 546 965	-38 372 791
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		191 805	168 651
Annen finansinntekt	2,7		47 300 000
Sum finansinntekter		191 805	47 468 651
Nedskrivning av finansielle eiendeler	2	248 070 513	90 851 087
Annen finanskostnad	7	10 592 289	11 474 229
Sum finanskostnader		258 662 802	102 325 316
Netto finans		-258 470 997	-54 856 665
Ordinært resultat før skattekostnad		-254 924 032	-93 229 456
Skattekostnad på ordinært resultat	6		
Ordinært resultat etter skattekostnad		-254 924 032	-93 229 456
Årsresultat		-254 924 032	-93 229 456
Overføringer og disponeringer			
Utbytte		0	0
Overføringer til/fra annen egenkapital		-254 924 033	-93 229 456
Sum overføringer og disponeringer		-254 924 033	-93 229 456



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Sum immaterielle eiendeler		0	0
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende	3	20 613 340	26 797 336
Sum varige driftsmidler		20 613 340	26 797 336
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	2	4 365 844	252 436 357
Lån til foretak i samme konsern	4	3 432 007	3 432 007
Investeringer i aksjer og andeler		200 000	200 000
Andre fordringer	4	211 826	211 313
Sum finansielle anleggsmidler		8 209 677	256 279 677
Sum anleggsmidler		28 823 017	283 077 013
Omløpsmidler			
Varer			
Sum varer		0	0
Fordringer			
Andre fordringer		1 544	1
Konsernfordringer		13 970 515	10 089 867
Sum fordringer		13 972 059	10 089 868
Investeringer			
Sum investeringer		0	0
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	5	25 784 564	28 902 603
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		25 784 564	28 902 603
Sum omløpsmidler		39 756 623	38 992 471



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
SUM EIENDELER		68 579 640	322 069 484
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	1	100 000	100 000
Overkurs		124 935 095	124 935 095
Annen innskutt egenkapital		0	0
Sum innskutt egenkapital		125 035 095	125 035 095
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		-254 924 032	
Sum opptjent egenkapital		-254 924 032	
Sum egenkapital	1	-129 888 937	125 035 095
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Pensjonsforpliktelser	4		
Sum avsetninger for forpliktelser		0	0
Annen langsiktig gjeld			
Obligasjonslån	7	198 083 691	177 755 093
Øvrig langsiktig gjeld	7		9 790 404
Sum annen langsiktig gjeld		198 083 691	187 545 497
Sum langsiktig gjeld		198 083 691	187 545 497
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld			264 998
Betalbar skatt		1 908	1 908
Kortsiktig konserngjeld	4		8 661 786
Annen kortsiktig gjeld		382 977	560 200
Sum kortsiktig gjeld		384 885	9 488 892
Sum gjeld		198 468 576	197 034 389



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		68 579 639	322 069 484



SOLSHIP INVEST 1 AS

ÅRSBERETNING - 2018

Virksomheten

Selskapet ble stiftet 25.08.2016. Selskapet inngår i et rederikonsern og er heleid datterselskap av det børsnoterte holdingselskapet Solstad Offshore ASA. Konsernets forretningsidé er å drive lønnsom, integrert rederivirksomhet med skipstyper av høy spesifisering basert på egne eller innleide skip. Kjerneområdet i selskapet er offshorevirksomhet.

Solship Invest 1 AS med datterselskaper er konsolidert i morselskapets konsernregnskap og det er ikke utarbeidet konsernregnskap for Solship Invest 1 AS.

Virksomheten drives fra Skudeneshavn på Karmøy.

Arbeidsmiljø og personale

Selskapet har ingen ansatte og det er derfor ikke gjennomført eller planlagt selskapspecifikke tiltak vedrørende likestilling. Selskapets styre består av to menn. Selskapet har utarbeidet retningslinjer knyttet til arbeidsmiljø, herunder å unngå enhver form for diskriminering knyttet til alder, kjønn, religion, hudfarge, funksjonshemming eller lignende.

Miljørapport

Styret kan ikke se at selskapets aktivitet har forurenset det ytre miljø.

Resultat, kontantstrøm, investeringer, finansiering og likviditet.

Omsetningen i selskapet ble MNOK 10,9 i 2018 (MNOK 7,4 i 2017).

Samlet kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter i selskapet var på MNOK 3,1. Driftsresultatet ble MNOK 3,5.

Bokført verdi av investering i datterselskap er nedskrevet med MNOK 248 i 2018. Til sammenligning ble nedskrivning foretatt med MNOK 90,9 i 2017. Nedskrivningsvurderingen ble basert på andel av bokført egenkapital og inntjeningssevne i datterselskapene. Netto finansposter endte på MNOK -258,7. Årsresultatet ble MNOK -254,9 (MNOK -93,2 i 2017).

Kontantstrøm fra investerings aktiviteter var i 2018 kr 0. Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter var i 2017 MNOK 30,9. Investeringen i 2017 knyttet seg i helhet til kjøp av gangbro som fremdeles leies ut til datterselskapet Rem Ship AS.

Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter var i 2018 er 0. Til sammenligning var kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter negativ med MNOK 45,2. Det ble i starten av 2017 foretatt tilbakekjøp av obligasjonslånet med til sammen MNOK 60. i 2018 er det ikke mottatt noe utbytte. I 2017 mottok selskapet et utbytte fra Rem Star på MNOK 15.

Selskapets likviditetsbeholdning var MNOK 25,8 per 31.12.2018. Selskapets arbeidskapital var positiv med MNOK 39,4 pr 31.12.2018.

Totalkapitalen var ved utgangen av året MNOK 74. Egenkapitalen pr. 31.12.2018 var negativ med MNOK 129,9.



Fortsatt drift

Selskapet er en del av Solstad Offshore ASA-konsernet (SOFF). SOFF har siden desember 2018, sammen med sine kreditorer, arbeidet med en finansiell restrukturering. Dette arbeidet pågår fremdeles. Selskapet er ikke direkte påvirket av prosessen, men med bakgrunn i konsernets stilling er muligheten for finansiell støtte innad i konsernet begrenset.

Selskapet har negativ egenkapital, og er avhengig av betydelig forbedring i markedsforholdene. Regnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift. Styret presiserer imidlertid at det er vesentlig usikkerhet knyttet til denne forutsetningen. Forutsetningen er i stor grad betinget av restruktureringsløsningen som SOFF arbeider med.

Resultatdisponering.

Styret foreslår følgende disponering av årsresultatet i Solship Invest 1 AS:

<u>Annen egenkapital</u>	NOK	<u>-254.924.032</u>
Totalt disponert	NOK	-254.924.032

Skudeneshavn, 27. juni 2019

Lars Peder Solstad
Styrets leder

Sven Stakkestad
Styremedlem



Resultatregnskap			
Solship Invest 1 AS			
	Note	2018	2017
Andre driftsinntekter		10 950 000	7 410 000
Sum driftsinntekter		10 950 000	7 410 000
Ordinære avskrivninger	3	6 183 996	4 122 664
Nedskrivning goodwill		0	0
Andre driftskostnader	4	1 219 039	41 660 127
Sum driftskostnader		7 403 035	45 782 791
Driftsresultat		3 546 965	-38 372 791
Renteinntekter		191 805	168 651
Annen finansinntekt	2,7	0	47 300 000
Sum Finansinntekter		191 805	47 468 651
Nedskrivning investering i datterselskap	2	248 070 513	90 851 087
Annen finanskostnad	7	10 592 289	11 474 229
Sum finanskostnader		258 662 802	102 325 316
Netto finansposter		-258 470 997	-54 856 665
Resultat før skattekostnad		-254 924 032	-93 229 456
Skattekostnad	6	0	0
Årsresultat		-254 924 032	-93 229 456
Overføringer			
Overkurs			-93 229 456
Annen egenkapital		-254 924 032	
Sum overføringer		-254 924 032	-93 229 456



Balanse			
Solship Invest 1 AS			
Eiendeler	Note	2018	2017
Anleggsmidler			
Varige driftsmidler			
Andre driftsmidler	3	20 613 340	26 797 336
Sum varige driftsmidler		20 613 340	26 797 336
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i datterselskap	2	4 365 845	252 436 357
Lån til foretak i samme konsern	4	3 432 007	3 432 007
Investeringer i aksjer og andeler		200 000	200 000
Langsiktige fordringer	4	211 826	211 313
Sum finansielle anleggsmidler		8 209 678	256 279 677
Sum anleggsmidler		28 823 018	283 077 013
Omløpsmidler			
Kortsiktige konsernfordringer		13 970 515	10 089 867
Andre kortsiktige fordringer		1 544	1
Bankinnskudd	5	25 784 564	28 902 603
Sum omløpsmidler		39 756 623	38 992 471
Sum eiendeler		68 579 641	322 069 484



Solship Invest 1 AS

Org.nr. 917 635 277



Balanse			
Solship Invest 1 AS			
Egenkapital og gjeld	Note	2018	2017
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	1	100 000	100 000
Overkurs		124 935 095	124 935 095
Sum innskutt egenkapital		125 035 095	125 035 095
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		-254 924 032	0
Sum opptjent egenkapital		-254 924 032	0
Sum egenkapital	1	-129 888 937	125 035 095
Gjeld			
Avsetning for forpliktelser			
Pensjonsforpliktelser	4	0	0
Sum avsetning for forpliktelser		0	0
Annen langsiktig gjeld			
Obligasjonslån	7	198 083 691	177 755 093
Øvrig langsiktig gjeld	7	0	9 790 404
Sum annen langsiktig gjeld		198 083 691	187 545 497
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		0	264 998
Kortsiktig konserngjeld	4	0	8 661 786
Skyldige offentlige avgifter		0	0
Betalbar skatt		1 908	1 908
Annen kortsiktig gjeld		382 979	560 200
Sum kortsiktig gjeld		384 887	9 488 892
Sum gjeld		198 468 578	197 034 389
Sum egenkapital og gjeld		68 579 641	322 069 484

Skudesneshavn, 27.06.2019
Styret i Solship Invest 1 AS

 Lars Peder Solstad Styrets leder	 Sven Stakkestad Styremedlem
--	--

Solship Invest 1 AS Org.nr. 917 635 277



KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Solship Invest 1 AS

	2018	2017
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
+/- Resultat før skattekostnad	-254 924 032	-93 229 456
+ Ordinære avskrivninger	6 183 996	4 122 664
+ Nedskrivning investering i datterselskap	248 070 513	90 851 087
+ Avsetning tap konsernintern fordring		42 000 000
- Mottatt utbytte		-15 000 000
- Gevinst tilbakekjøp av obligasjonslån		-32 300 000
+ Påløpte renter obligasjonslån	9 617 494	8 876 705
+ Endring balanseførte lånekostnader	920 700	920 700
+/- Endring kundefordringer	-	16 720 684
+/- Endring leverandørgjeld	-264 998	-4 358 341
+/- Endring i andre tidsavgrensingsposter	-12 721 198	-15 287 728
= Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-3 117 525	3 316 315
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
- Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler og betaling verft	-	-30 920 000
= Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-	-30 920 000
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
+ Mottatt utbytte	-	15 000 000
- Utbetalinger ved nedbetaling av langsiktig gjeld	-	-60 000 000
- Utbetalinger ved opptak av langsiktige fordringer	-513	-211 313
= Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-513	-45 211 313
= Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-3 118 038	-72 814 998
+ Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter 1.1.	28 902 603	101 717 601
= Kontanter og kontantekvivalenter 31.12	25 784 566	28 902 603



Solship Invest 1 AS

Noter til regnskapet 2018

Generelt

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk i Norge. Selskapet ble stiftet 25.08.2016.

Solship Invest 1 AS med datterselskaper er konsolidert i morselskapets konsernregnskap (Solstad Offshore ASA). I samsvar med regnskapsloven § 3-7 er det således ikke utarbeidet konsernregnskap for Solship Invest 1 AS.

Bruk av estimater

Utarbeidelse av regnskap i samsvar med regnskapsloven krever bruk av estimater. Videre krever anvendelse av selskapets regnskapsprinsipper at ledelsen må utøve skjønn. Områder som i stor grad inneholder slike skjønnsmessige vurderinger, høy grad av kompleksitet, eller områder hvor forutsetninger og estimater er vesentlige for årsregnskapet, er beskrevet i notene.

Varige driftsmidler og avskrivninger/nedskrivninger

Varige driftsmidler er inkludert i balansen til kostpris med fradrag for akkumulerte av- og nedskrivninger. Kostpris inkluderer ombygginger, oppgraderinger og påkostninger.

Kostprisen til gangbroen avskrives til forventet salgspris over en brukstid på 5 år. Vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader. Påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidles kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Skillet mellom vedlikehold og påkostning/forbedring regnes i forhold til driftsmidlets stand ved kjøp av driftsmidlet.

Ved indikasjon på at balanseført verdi av et anleggsmiddel er høyere enn virkelig verdi, foretas det test for verdifall. Testen foretas for det laveste nivå av anleggsmidler som har selvstendige kontantstrømmer. Hvis balanseført verdi er høyere enn både salgsverdi og gjenvinnbart beløp (nåverdi ved fortsatt bruk/eie), foretas det nedskrivning til det høyeste av netto salgsverdi og gjenvinnbart beløp. Tidligere nedskrivninger reverseres hvis forutsetningene for nedskrivningen ikke lenger er til stede.

Datterselskap

Datterselskaper vurderes etter kostmetoden i selskapsregnskapet. Datterselskap er enheter der morselskapet har bestemmende innflytelse, normalt gjennom eie av mer enn halvparten av stemmeberettiget kapital.

Etter kostmetoden vurderes investeringen til anskaffelseskost for aksjene med mindre nedskrivning har vært nødvendig. Det er foretatt nedskrivning til virkelig verdi når verdifall skyldes årsaker som ikke kan antas å være forbigående og det må anses nødvendig etter god regnskapsskikk. Nedskrivninger er reversert når grunnlaget for nedskrivning ikke lenger er til stede.

Utbytte og andre utdelinger er inntektsført samme år som det er avsatt i datterselskapet. Overstiger utbytte andel av tilbakeholdt resultat etter kjøpet, representerer den overskytende del tilbakebetaling av investert kapital, og utdelingene er fratrukket investeringens verdi i balansen. Konsernbidrag til datterselskap er ført som økt kostpris på aksjene, fratrukket skatteeffekten av ytet konsernbidrag.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk klassifiseres som anleggsmidler. Eiendeler som er tilknyttet varekretslopet klassifiseres som omløpsmidler. Fordringer for øvrig klassifiseres som omløpsmidler hvis de skal tilbakebetales innen ett år. For gjeld legges analoge kriterier til grunn. Første års avdrag på langsiktige fordringer og langsiktig gjeld klassifiseres likevel ikke som omløpsmiddel og kortsiktig gjeld.



Solship Invest 1 AS

Noter til regnskapet 2018

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av de enkelte fordringene. Virkelig verdi er nåverdien av forventede framtidige innbetalinger. Det foretas likevel ikke neddiskontering når effekten er uvesentlig for regnskapet.

Valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta er vurdert til kursen ved regnskapsårets slutt.

Pensjoner

Pensjoner er i henhold til NRS 6 punkt 67 regnskapsført og beregnet i samsvar med regnskapsstandarden IAS 19 "Ytelser til ansatte".

En ytelsesordning vil typisk definere et beløp en ansatt vil motta fra og med pensjoneringstidspunktet, vanligvis avhengig av alder, antall år i arbeid og lønn. Regnskapsmessig forpliktelse for ytelsesordningen er nåverdien av forpliktelsen på balansedagen, med fradrag for virkelig verdi av pensjonsmidlene. Bruttoforpliktelsen er beregnet av uavhengig aktuar som anvender lineærmetoden ved beregningen. Bruttoforpliktelsen diskonteres til nåverdi ved bruk av renten på høykvalitets bedriftsobligasjoner. Aktuarielle gevinster og tap som oppstår ved rekalkulering av forpliktelsen som følge av erfaringsavvik og endringer i aktuarmessige forutsetninger (løpende estimatavvik) føres mot egenkapitalen i perioden de oppstår. Virkningen av endringer i ordningenes ytelser resultatføres umiddelbart.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt beregnes med aktuell skattesats på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt eventuelt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet. Utsatt skattefordel på netto skattereduserende forskjeller som ikke er utlignet og underskudd til fremføring er ikke balanseført.



Note 1 Egenkapital og aksjonærinformasjon

	Aksjekapital	Overkurs	Annen EK	Sum
Egenkapital pr. 01.01.2018	100 000	124 935 095	0	125 035 095
Kontantinnskudd	0		0	0
Årets resultat	0	-254 924 032	0	-254 924 032
Egenkapital pr 31.12.2018	100 000	-129 988 937	0	-129 888 937

Aksjekapitalen består av:

	Antall	Pålydende	Balanseført
Ordinære aksjer	100 000	1,00	100 000
Sum	100 000	1,00	100 000

Selskapet er 100% eid av Solstad Offshore ASA. Solship Invest 1 AS med datterselskaper inngår i konsernregnskapet til Solstad Offshore ASA.

Det er ikke gitt lån/sikkerhetsstillelse til styrets medlemmer.

Note 2 Datterselskap

Investering i datterselskap regnskapsføres etter kostmetoden

Selskapets navn	Forretnings- kontor	Eier-/ stemmeandel	Resultat 2018	Bokført egenkapital (100%)	Årets nedskrivning	Balanseført verdi
Rem Ship AS	Fosnavåg	100,0 %	-316 530 237	-163 575 542	230 000 121	0
Solstad Maritime AS	Fosnavåg	100,0 %	1 891 167	4 235 653	0	0
Rem Norway AS	Fosnavåg	100,0 %	-51 148	207 587	76 087	207 587
Sofa Tonjer AS *)	Fosnavåg	100,0 %	31 926	-1 955 219	769 500	0
Sofa Falnes AS	Fosnavåg	96,1 %	-19 253 521	-59 224 060	0	0
Rem Supply AS	Fosnavåg	73,3 %	-113 925 344	-90 596 092	17 108 713	0
Sofa Skude AS	Fosnavåg	93,5 %	-8 465 656	-11 178 575	0	0
Rem Crewing AS	Fosnavåg	100,0 %	-41 196	935 043	58 957	935 043
Rem Star AS	Fosnavåg	100,0 %	-57 135	3 223 215	57 135	3 223 215
				248 070 513	4 365 845	

*) Solship Invest 1 AS eier 100% av aksjene i Sofa Tonjer AS som er hovedmann i Rem Vision IS med deltakerandel 1%. Gjennom Rem Ship AS kontrollerer Solship Invest 1 AS i tillegg 55% av Rem Vision IS ved utgangen av året.

Annen finansinntekt i 2017 består i sin helhet av MNOK 15 i utbytte og MNOK 32,3 i gevinst ved tilbakekjøp av obligasjonslån (note 7).

Note 3 Værdige driftsmidler

	Gangbro	Sum
Anskaffelseskost pr 01.01.18		
Tilgang kjøpte driftsmidler	30 920 000	30 920 000
Anskaffelseskost 31.12.18	30 920 000	30 920 000
Akkumulerte avskrivninger 31.12.18	-10 306 660	-10 306 660
Bokført verdi pr. 31.12.18	20 613 340	20 613 340
Årets avskrivninger	6 183 996	6 183 996
Avskrivningstid	5 år	



Note 4 Mellomværende med nærstående parter

	2018	2017
Lån til foretak i samme konsern *)	3 432 007	3 432 007
Øvrige langsiktige fordringer	211 826	211 313
Andre kortsiktige fordringer	13 970 515	10 089 869
Sum fordringer på konsernselskaper	17 614 348	13 733 189
Kortsiktig konserngjeld **)	0	8 661 786
Sum kortsiktig gjeld	0	8 661 786

*) Lån til datterselskaper er gitt med etterstående prioritet. Fordring på MNOK 42 er i sin helhet nedskrevet i 2017 og er ikke rentebærende. Fordring på MNOK 3,4 er ikke rentebærende

**) Selskapets pensjonsforpliktelse er i sin helhet overdratt til Solstad Shipping AS i 2017. Selskapet har ingen ansatte. Det er således ikke krav om pensjonsordning etter lov om foretakspensjon.

Note 5 Bankinnskudd

	2018	2017
Bundne skattetreksmidler utgjør	0	0

Note 6 Skatt

Skattepliktig inntekt	2018	2017
Resultat før skattekostnad	-254 924 032	-93 229 456
Nedskrivning goodwill	0	0
Nedskrivning av aksjer og investering til datterselskaper	248 070 513	90 851 087
Konsernintern fordring avsatt til tap	0	42 000 000
Resultatandel fra tilknyttet selskap	0	0
Aksjeutbytte	0	-15 000 000
Regnskapsmessig gevinst ved konvertering gjeld	0	0
Fradragsberettiget emisjons-/fusjonskostnader mot egenkapital	0	0
Andre permanente resultatforskjeller	0	0
Grunnlag for årets skattekostnad	-6 853 519	24 621 631
Endring i midlertidige resultatforskjeller	2 157 496	-10 296 623
Grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet	-4 696 023	14 325 008
Fremførbart underskudd / anvendelse av fremførbart underskudd	4 696 023	-14 325 008
Skattepliktig inntekt (grunnlag for betalbar skatt i balansen)	0	0

Beregning av utsatt skattefordel

Midlertidige forskjeller	2018	2017
Driftsmidler	824 540	2 061 336
Aktivert etableringsgebyr obligasjonslån	5 524 207	6 444 907
Fremførbart underskudd	-349 030 286	-344 334 263
Netto midlertidige forskjeller	-342 681 539	-335 828 020
Sum utsatt skattefordel 22 % (23 % i 2017)	-78 816 754	-77 240 445
Herav ikke balanseført	78 816 754	77 240 445
Balanseført utsatt skattefordel	0	0

Forklaring til hvorfor årets skattekostnad ikke utgjør 23 % (24 % i 2017) av resultat før skatt:

	2018	2017
23 % / 24 % skatt av resultat før skatt	-58 632 527	-22 375 069
23 % / 24 % av permanente forskjeller	57 056 218	28 284 261
Endring ikke balanseført utsatt skattefordel	1 578 309	-5 909 191
Skattekostnad	0	0



Note 7 Obligasjonslån

Utestående obligasjonslån utgjør pålydende kr. 203.607.898 ved utgangen av 2018. Obligasjonen har en løpetid på 8 år fra 2016, en fast kupong på 5,0 % per år som betales som PIK rente og ingen finansielle covenants. Akkumulert PIK rente var MNOK 19,4 per 31.12.2018 (MNOK 9,8 per 31.12.2017). Obligasjonen er sikret med førsteprioritets pant i alle aksjene utstedt av Solstad Maritime AS. Det ble i starten av 2017 foretatt tilbakekjøp gjennom en reverse Dutch auction i obligasjonslånet med tilsammen MNOK 60, tilsvarende MNOK 92,3 av pålydende (MNOK 32,3 ført som annen finansinntekt).

Note 8 Hendelser etter balansedagen

Det har ikke intruffet forhold etter balansedagen som er av vesentlig betydning for årsregnskapet eller for bedømmelsen av selskapet forøvrig.

Note 9 Fortsatt drift

Selskapet er en del av Solstad Offshore ASA-konsernet (SOFF). SOFF har siden desember 2018, sammen med sine kreditorer, arbeidet med en finansiell restrukturering. Dette arbeidet pågår fremdeles. Selskapet er ikke direkte påvirket av prosessen, men med bakgrunn i konsernets stilling er muligheten for finansiell støtte innad i konsernet begrenset.

Selskapet har negativ egenkapital, og er avhengig av betydelig forbedring i markedsforholdene. Regnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift. Styret presiserer imidlertid at det er vesentlig usikkerhet knyttet til denne forutsetningen. Forutsetningen er i stor grad betinget av restruktureringsløsningen som SOFF arbeider med.



Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Dronning Eufemias gate 6, NO-0191 Oslo
Postboks 1156 Sentrum, NO-0107 Oslo

Foretaksregisteret: NO 976 389 387 MVA
Tlf: +47 24 00 24 00

www.ey.no
Medlemmer av Den norske revisorforening

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til generalforsamlingen i Solship Invest 1 AS

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Solship Invest 1 AS som består av balanse per 31. desember 2018, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Etter vår mening er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2018, og av dets resultater og kontantstrømmer 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 lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i avsnittet *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med de relevante etiske kravene i Norge knyttet til revisjon slik det kreves i lov og forskrift. Vi har også overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Vesentlig usikkerhet knyttet til fortsatt drift

Selskapet opplyser i note 9 og i årsberetningen at selskapet har pådratt seg et tap på TNOK 254 924 i regnskapsåret 2018. Selskapets egenkapital er negativ med TNOK 129 889 pr. 31.12.18. Selskapet inngår i konsernet Solstad Offshore ASA hvor det er en pågående refinansieringsprosess og for store deler av konsernets forpliktelser er det avtalt med långiverne en midlertidig stans av avdrags- og rentebetalinger til 31. oktober 2019. Det er en risiko for at konsernet ikke kommer til enighet med långiverne. Selskapet er ikke direkte berørt av dette, men dersom konsernet ikke lykkes å komme til enighet med långiverne vil det kunne påvirke selskapet da det er begrenset med mulighet for finansiell støtte fra andre konsernselskaper. Ved et forsert salg av selskapets skip kan det ikke gis noen sikkerhet for at disse ikke vil bli realisert til en vesentlig lavere verdi enn bokført verdi. Disse forholdene og andre omstendigheter som er beskrevet i note 9 og i årsberetningen, indikerer at det foreligger en vesentlig usikkerhet som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Vår konklusjon er ikke modifisert som følge av dette forholdet.

Øvrig informasjon

Øvrig informasjon omfatter informasjon i selskapets årsrapport bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for den øvrige informasjonen. Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke den øvrige informasjonen, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese den øvrige informasjonen med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom den øvrige informasjonen og årsregnskapet eller kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon. Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon, er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen



er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller 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 med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle selskapet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.

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 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 lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan skyldes misligheter eller feil og 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 lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg

- ▶ identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger 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 feilinformasjon som skyldes feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll;
- ▶ opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontrollen som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll;
- ▶ vurderer vi om de brukte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimater 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 betydelig tvil om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det foreligger vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet. Hvis slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, må vi modifisere vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapets evne til fortsatt drift ikke lenger er til stede;
- ▶ vurderer 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 rettvise bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen, tidspunktet for vårt revisjonsarbeid og eventuelle vesentlige funn i vår revisjon, herunder vesentlige svakheter i den interne kontrollen som vi avdekker gjennom vårt arbeid.

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til disponering av resultatet er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.



Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendige i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringskikk i Norge.

Oslo, 28. juni 2019
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Asbjørn Rødal
statsautorisert revisor

Penneo Dokumentnrøkke: 8CNHJ-QJUF7-WML2A-GHMLL-EZG0I-ZW0QA



PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo"™ - sikker digital signatur.
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Asbjørn Rødal

Statsautorisert revisor

Serienummer: 9578-5999-4-4255051

IP: 145.62.xxx.xxx

2019-06-28 13:47:14Z



Penneo DokumentnrøkkeId: 8C7YHJ-QIUF7-WML2A-GHMMNL-E26DH-ZW00A

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validate>