



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2018 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 918 003 827  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: FS IPANEMA AS  
Forretningsadresse: c/o NRP Business Management AS  
Haakon VIIs gate 1  
0161 OSLO

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2018 - 31.12.2018

### 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: NRP Procurator AS  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 30.04.2019

### 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, 03.09.2020



### Resultatregnskap

Beløp i: USD	Note	2018	2017
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Salgsinntekt	2	3 407 841	1 309 610
<b>Sum inntekter</b>		<b>3 407 841</b>	<b>1 309 610</b>
<b>Kostnader</b>			
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	7	362 842	230 936
Annen driftskostnad	3, 4, 6	2 053 979	1 291 389
<b>Sum kostnader</b>		<b>2 416 821</b>	<b>1 522 325</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>991 021</b>	<b>-212 714</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		6 278	15
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>6 278</b>	<b>15</b>
Rentekostnad til foretak i samme konsern	8	362 438	
Annen rentekostnad			35 944
Annen finanskostnad		2 380	9 524
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>364 819</b>	<b>45 468</b>
<b>Netto finans</b>		<b>-358 541</b>	<b>-45 453</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>632 480</b>	<b>-258 167</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	11	6 427	8 997
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>626 053</b>	<b>-267 164</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>626 053</b>	<b>-267 164</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>626 053</b>	<b>-267 164</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>626 053</b>	<b>-267 164</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Overføringer til/fra annen egenkapital		626 053	-267 164
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>626 053</b>	<b>-267 164</b>



## Resultatregnskap

<b>Beløp i: USD</b>	<b>Note</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
---------------------	-------------	-------------	-------------

---



## Balanse

Beløp i: USD	Note	2018	2017
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
<b>Varige driftsmidler</b>			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom		378 553	
Skip, rigger, fly og lignende	12	7 348 907	7 703 156
<b>Sum varige driftsmidler</b>	<b>7</b>	<b>7 727 460</b>	<b>7 703 156</b>
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Lån til foretak i samme konsern	8	2 563 097	
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>2 563 097</b>	
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>10 290 557</b>	<b>7 703 156</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
Varer		26 942	46 754
<b>Sum varer</b>		<b>26 942</b>	<b>46 754</b>
<b>Fordringer</b>			
Andre fordringer		147 885	55 675
Konsernfordringer	8		
<b>Sum fordringer</b>		<b>147 885</b>	<b>55 675</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>1 240 846</b>	<b>854 439</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>1 415 673</b>	<b>956 868</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>11 706 230</b>	<b>8 660 024</b>

## BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

### Egenkapital



## Balanse

Beløp i: USD	Note	2018	2017
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Selskapskapital		508 600	508 600
Annen innskutt egenkapital		2 073 761	4 576 756
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>2 582 361</b>	<b>5 085 356</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital		358 888	-267 164
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>358 888</b>	<b>-267 164</b>
<b>Sum egenkapital</b>	10	<b>2 941 249</b>	<b>4 818 192</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Langsiktig konserngjeld	8	8 039 168	3 335 930
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>8 039 168</b>	<b>3 335 930</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>8 039 168</b>	<b>3 335 930</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		306 434	125 177
Betalbar skatt	11	6 427	8 997
Kortsiktig konserngjeld	8	243 139	
Annen kortsiktig gjeld		169 814	371 729
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>725 813</b>	<b>505 903</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>8 764 981</b>	<b>3 841 832</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>11 706 230</b>	<b>8 660 024</b>
<b>POSTER UTENOM BALANSEN</b>			
Garantistillelser	12		
Pantstillelser	12		



## Skattedirektoratet

Saksbehandler Torstein Kinden Helleland	Deres dato 01.11.2017	Vår dato 10.11.2017
Telefon 22078139	Deres referanse Camilla Hobæk	Vår referanse 2017/1151044

NRP PROCURATOR AS  
Postboks 1358 Vika  
0113 OSLO

## Tillatelse til å utarbeide årsregnskap og årsberetning på engelsk språk

Vi viser til deres brev av 1. november 2017 der det søkes om dispensasjon fra kravet til å utarbeide årsregnskap og årsberetning på norsk språk for følgende selskaper:

SONGA CONTAINER AS	org.nr. 918 003 762
SONGA TOSCANA AS	org.nr. 919 417 838
SONGA STRALSUND AS	org.nr. 919 422 645
SONGA CALABRIA AS	org.nr. 919 062 118
SONGA HAYDN AS	org.nr. 918 037 470
SONGA ALYA AS	org.nr. 819 086 532
SONGA ANTOFAGASTA AS	org.nr. 918 037 519
SONGA SIBUM AS	org.nr. 918 037 500
FS IPANEMA AS	org.nr. 918 003 827

Skattedirektoratet gir på bakgrunn av en konkret helhetsvurdering de overnevnte selskap dispensasjon fra kravet til å utarbeide årsregnskap og årsberetning på norsk språk, jf. regnskapsloven § 3-4 tredje ledd. Dispensasjonen gjelder så lenge opplysningene som vedtaket baserer seg på ikke endres vesentlig.

Kopi av dette brevet må sendes Regnskapsregisteret i Brønnøysund sammen med årsregnskapet. Det pålegges den regnskapspliktige å dokumentere ved dette brev at tillatelsen er gitt.

### Bakgrunn

Songa Container AS har 10 aksjonærer der 2 er utenlandske. Alle aksjonærene er selskaper. Songa Container AS er morselskap i konsernet. Alle selskapenes formål er investering i shippingvirksomhet. Arbeidsspråket er engelsk. Alle sentrale aktører og samarbeidspartnere innen denne bransjen behersker og benytter engelsk. En norsk oversettelse vil kun ha til formål å oppfylle regnskapslovens språkkrav.

### Skattedirektoratets vurdering

Etter regnskapsloven § 3-4 tredje ledd skal "årsregnskapet og årsberetningen ... være på norsk. Departementet kan ved ... enkeltvedtak bestemme at årsregnskapet og/eller årsberetningen kan være på et annet språk."

Postadresse Postboks 9200 Grønland 0134 Oslo	Besøksadresse: Se <a href="http://www.skatteetaten.no">www.skatteetaten.no</a> Org.nr: 996250318 E-post: <a href="mailto:skatteetaten.no/sendepost">skatteetaten.no/sendepost</a>	Sentralbord 800 80 000 Telefaks 22 17 08 60
--	--	--



*Dokumentet er elektronisk godkjent og har derfor ikke håndskrevne signaturer*

Forstein Kinden Helleland

Jeannette Munkvold Skovholt  
seniorrådgiver  
Rettsavdelingen, foretaksskatt  
Skattedirektoratet

Med hilsen

Vennligst oppgi vår referanse ved henvendelser i saken.

Det er særlig hensynet til brukerne av regnskapsinformasjon som skal vurderes ved en dispensasjonssøknad. I denne vurderingen har Skattedirektoratet lagt vekt på at selskapene er eid av 10 selskap der 2 er utenlandske selskap. Eierkretsen er begrenset. Selskapene opererer i en internasjonal bransje. Arbeidsspråket er engelsk. Videre er det vektlagt at alle sentrale aktører og samarbeidspartnere innen denne bransjen behersker og benytter engelsk.

Det er etter Skattedirektoratets vurdering derfor avgjørende ved vurdering av om dispensasjon fra kravet til å utarbeide årsregnskap og/eller årsberetning på norsk kan gis, at det ikke foreligger mulige brukere av regnskapsinformasjon som blir vesentlig berørt negativt ved en eventuell dispensasjon.

Det fremgår således at et av hovedformålene med regnskapsloven er å bidra til "informative regnskaper for ulike grupper av regnskapsbrukere". Regnskapsbrukere vil omfatte, jf. uttalelsen i proposisjonen, blant andre investorer, kreditorer, ansatte og lokalsamfunnet.

"Regjeringen har som siktemål at regnskapsloven skal bidra til informative regnskaper for ulike grupper av regnskapsbrukere. Regnskapsbrukerne er dels investorer og kreditorer som tilfører kapital til foretakene, og dels andre grupper som har interesse av å vite hvordan foretaket drives, f.eks. de ansatte og lokalsamfunnet. Informasjonen til kapitalmarkedet skal gi grunnlag for riktig prising av finansielle objekter. Riktig prisdannelse på aksjer er en forutsetning for at ressursbruken i samfunnsøkonomien skal bli best mulig. Gode regnskaper vil også gjøre det vanskeligere for markedsdeltakere å ta ut spekulasjonsgevinsten med basis i sjevt fordelt informasjon."

I Ot. prp. nr. 42 (1997-1998) Om lov om årsregnskap m.v., er det uttalt følgende om regnskapslovens formål, jf. pkt. 1.1:






# Financial Statements 2018

FS Ipanema AS

Org.no.: 918 003 827

Prepared by:

NRP Procurator 



### FS Ipanema AS

#### Profit and loss account

All figures in USD

	Note	2018	2017
<b>Operating income and operating expenses</b>			
Operating income	2	3 407 841	1 309 610
<b>Operating income</b>		<b>3 407 841</b>	<b>1 309 610</b>
Administrative expenses	3, 4	209 602	108 485
Operating expenses	6	1 844 377	1 182 904
Depreciation and amortisation expenses	7	362 842	230 936
<b>Total operating expenses</b>		<b>2 416 821</b>	<b>1 522 325</b>
<b>Net operating profit / loss</b>		<b>991 021</b>	<b>-212 714</b>
<b>Financial income and expenses</b>			
Other interest income		6 278	15
<b>Financial income</b>		<b>6 278</b>	<b>15</b>
Interest expenses to group companies	8	362 438	0
Other interest expenses		0	35 944
Currency loss		687	7 510
Other financial expenses		1 693	2 013
<b>Financial expenses</b>		<b>364 819</b>	<b>45 468</b>
<b>Net financial profit / loss</b>		<b>-358 541</b>	<b>-45 453</b>
<b>Ordinary result before tax</b>		<b>632 480</b>	<b>-258 167</b>
Tax on ordinary result	11	6 427	8 997
<b>Ordinary result after tax</b>		<b>626 053</b>	<b>-267 164</b>
<b>Net profit / loss</b>		<b>626 053</b>	<b>-267 164</b>
<b>Attributable to</b>			
Transferred to other equity		626 053	0
Transferred from other equity		0	-267 164
<b>Total</b>		<b>626 053</b>	<b>-267 164</b>



## FS Ipanema AS

---

### Balance

All figures in USD

	Note	2018	2017
<b>Assets</b>			
<b>Non-current assets</b>			
<b>Tangible assets</b>			
Investment in property		378 553	0
Vessels	12	7 241 658	7 560 157
Docking		107 249	142 999
<b>Total tangible assets</b>	<b>7</b>	<b>7 727 460</b>	<b>7 703 156</b>
<b>Financial assets</b>			
Loans to group companies	8	2 563 097	0
<b>Total financial assets</b>		<b>2 563 097</b>	<b>0</b>
<b>Total non-current assets</b>		<b>10 290 557</b>	<b>7 703 156</b>
<b>Current assets</b>			
<b>Inventories</b>			
Bunkers and lubes		26 942	46 754
<b>Total inventories</b>		<b>26 942</b>	<b>46 754</b>
<b>Receivables</b>			
Other current receivables		147 885	55 675
<b>Total receivables</b>		<b>147 885</b>	<b>55 675</b>
<b>Cash and cash equivalents</b>		<b>1 240 846</b>	<b>854 439</b>
<b>Total current assets</b>		<b>1 415 673</b>	<b>956 868</b>
<b>Total assets</b>		<b>11 706 230</b>	<b>8 660 024</b>



## FS Ipanema AS

### Balance

All figures in USD

	Note	2018	2017
<b>Equity and liabilities</b>			
<b>Equity</b>			
<b>Paid-in equity</b>			
Share capital		508 600	508 600
Share premium		2 074 405	4 577 400
Other paid-in equity		-644	-644
<b>Total paid-in equity</b>		<b>2 582 361</b>	<b>5 085 356</b>
<b>Retained earnings</b>			
Other equity		358 888	-267 164
<b>Total retained earnings</b>		<b>358 888</b>	<b>-267 164</b>
<b>Total equity</b>	<b>10</b>	<b>2 941 249</b>	<b>4 818 192</b>
<b>Liabilities</b>			
<b>Other non-current liabilities</b>			
Debt to group companies	8	8 039 168	3 335 930
<b>Total other non-current liabilities</b>		<b>8 039 168</b>	<b>3 335 930</b>
<b>Current liabilities</b>			
Liabilities to group companies	8	243 139	0
Accounts payable		306 434	125 177
Tax payable	11	6 427	8 997
Other current liabilities		169 814	371 729
<b>Total current liabilities</b>		<b>725 813</b>	<b>505 903</b>
<b>Total liabilities</b>		<b>8 764 981</b>	<b>3 841 832</b>
<b>Total equity and liabilities</b>		<b>11 706 230</b>	<b>8 660 024</b>

Oslo, 30.04.2019  
The board of FS Ipanema AS

Fredrik Platou  
chairman of the board



## FS Ipanema AS

---

### Notes

#### Note 1 Accounting principles

The Financial Statements have been prepared in accordance with the Norwegian Accounting Act of 1998 and generally accepted accounting principles for Small Companies. The accounting principles are described below. The company was established 17.10.2016.

#### Currency

The financial statements are presented in USD. Transactions in another currency are translated at the rate applicable on the transaction date. Monetary items in another currency are translated into USD using the exchange rate applicable on the balance sheet date. Non-monetary items that are measured at their historical price expressed in another currency are translated into USD using the exchange rate applicable on the transaction date. Non-monetary items that are measured at their fair value expressed in another currency are translated at the exchange rate applicable on the balance sheet date. Changes to exchange rates are recognised in the income statement as they occur during the accounting period.

#### Operating income

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

#### The shipowners tax regulation

The Company pay taxes in accordance with the shipowners tax regulation. The Company will only be liable to pay taxes of the financial income. The tax expense consists of the tax payable for the period and payable tonnage tax.

#### Balance sheet classification

Current assets and liabilities consist of receivables and payables due within one year, and items related to the inventory cycle. Other balance sheet items are classified as tangible assets / non-current liabilities.

Current assets are valued at the lower of cost and fair value. Current liabilities are recognized at nominal value. Long term debt are recognized at nominal value and will not be adjusted to marked value due to changes in interest rate.

#### Tangible assets

Tangible assets are comprised of assets intended for long term ownership and use, and are valued at cost less depreciation and impairment losses. Tangible assets are recorded in the balance sheet and depreciated over the estimated useful economic life. Tangible assets are written down to the recoverable amount when a decrease in value is expected to be permanent. The recoverable amount is the greater of the net selling price and value in use. In assessing value in use, the estimated future cash flows are discounted to their present value. Impairment loss recognized is reversed when the basis for the impairment loss is no longer evident.

#### Inventories

Inventories are valued at the lower of cost and net sales value.

#### Receivables

Accounts receivables and other receivables are recorded in the balance sheet at nominal value less a provision for doubtful accounts. Provision for doubtful accounts is determined on the basis of an assessment of individual receivables.



## FS Ipanema AS

---

### Notes

#### Note 2 Income

	2018	2017
Charter income (spot market)	3 407 841	1 309 610
<b>Total</b>		

The company acquired FS Ipanema AS on June 29, 2017. The vessel has been trading for King Ocean Services in 2018.

#### Note 3 Number of employees, remunerations, audit fee etc.

The company has no employees.

There are no recorded remuneration to the board in 2018

#### Audit

The audit fee expense for 2018 amounts to NOK 3 402 excl. VAT.

Additional fees for other services rendered amounts to NOK 982 excl. VAT.

#### Note 4 Administrative expenses

	2018	2017
Corporate management fees	29 540	14 331
Commercial management fees	34 326	0
Technical management fees	135 000	0
Legal fees	2 697	9 407
Audit fees	4 384	0
Other administrative expenses, incl.tech.mng fee 2017	3 655	84 746
<b>Total administrative expenses</b>	<b>209 602</b>	<b>108 485</b>

#### Note 5 Start-up expenses

	2018	2017
Arrangement fee	0	78 000
Other start-up expenses	8 593	116 091
<b>Total</b>	<b>8 593</b>	<b>194 091</b>
Whereof capitalized	-8 593	-194 091
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>



## FS Ipanema AS

### Notes

#### Note 6 Operating expenses

	2018	2017
Fixed operating expenses		
- crew expenses	908 298	494 392
- technical operation / insurance etc.	936 079	688 512
<b>Total fixed operating expenses</b>	<b>1 844 377</b>	<b>1 182 904</b>
<b>Total operating expenses</b>	<b>1 844 377</b>	<b>1 182 904</b>

Technical management fee is presented as administration expenses.

Total operating expenses, incl. tech.mng.fee	1 979 377	1 231 918
--	-----------	-----------

#### Note 7 Tangible assets

	Vessel	Docking	Constr. in progress	Total
Acquisition cost 01.01.2018	7 726 092	208 000	0	7 934 092
Acquisitions	8 593	0	378 553	387 146
Disposals	0	0	0	0
<b>Acquisition cost 31.12.2018</b>	<b>7 734 685</b>	<b>208 000</b>	<b>378 553</b>	<b>8 321 238</b>
Acc. depreciation 31.12.2018	-493 027	-100 751	0	-593 778
Acc. impairment 31.12.2018	0	0	0	0
<b>Net value 31.12.2018</b>	<b>7 241 658</b>	<b>107 249</b>	<b>378 553</b>	<b>7 727 460</b>
	Vessel	Docking	Constr. in progress	Total
Impairment for the period	0	0	0	0
Depreciations for the period	327 092	35 750	0	362 842
Depreciation rate	5,55 %	20,0 %	Not finalized per 31.12.18	
Depreciation schedule	Linear	Linear		
Estimated depreciation (years)	18			
Closing date	29.6.2017			



## FS Ipanema AS

### Notes

#### Note 8 Inter-company items between companies in the same group

	2018	2017
<b>Receivables</b>		
Loans to companies in the same group	2 563 097	0
<b>Total</b>	<b>2 563 097</b>	<b>0</b>
<b>Other non-current liabilities</b>		
Debt to group companies	8 151 981	3 335 930
Capitalized expenses	-112 813	
<b>Total</b>	<b>8 039 168</b>	<b>3 335 930</b>
<b>Current liabilities</b>		
Liabilities to group companies	243 139	0
<b>Total</b>	<b>243 139</b>	<b>0</b>

The long-term inter-company balances are being calculated with an interest rate that equals to the margin of 6 % + LIBOR.

The short-term inter-company balances are being calculated with an interest rate that equals to the margin of 1,5 % + LIBOR.

#### Note 9 Shareholders

The share capital in FS Ipanema AS as of 31.12 consists of:

	Total	Face value	Entered
Ordinary shares	4 100 434	0,12	508 600
<b>Total</b>	<b>4 100 434</b>		<b>508 600</b>

#### Ownership structure

The largest shareholders in % at year end:

	Ordinary	Owner interest	Share of votes
Songa Container AS	3 075 325	75,0	75,0
Polux Investments Ltd	1 025 109	25,0	25,0
<b>Total number of shares</b>	<b>4 100 434</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>



## FS Ipanema AS

---

### Notes

#### Note 10 Equity

	Share capital	Share premium	Other paid-in equity	Other equity/uncovered loss	Total equity
Equity as of 01.01.2018	508 600	4 577 400	-644	-267 164	4 818 192
Repayment share premium 30.04.18		-2 502 995			-2 502 995
Result for the year				626 053	626 053
<b>Equity as of 31.12.2018</b>	<b>508 600</b>	<b>2 074 405</b>	<b>-644</b>	<b>358 888</b>	<b>2 941 249</b>

#### Note 11 Tax base /deferred tax

	2018	2017
Taxable result	-269 152	24 637
Deferred taxable loss	0	-679
	0	
<b>Net tax result of the year</b>	<b>-269 152</b>	<b>23 958</b>

Tax payable	0	5 750
Nominal tax - 23 % / 24 %		

#### Tonnage tax:

Total net tonnage 9,156

Tonnage tax (based on NT 9,000)	6 427	3 247
<b>Total</b>	<b>6 427</b>	<b>3 247</b>

#### Tax on ordinary result

Tax payable	0	5 750
Tonnage tax	6 427	3 247
<b>Tax on ordinary result</b>	<b>6 427</b>	<b>8 997</b>

#### This year taxes includes

Tax payable	0	5 750
Tonnage tax	6 427	3 247
<b>Total</b>	<b>6 427</b>	<b>8 997</b>



## FS Ipanema AS

---

### Notes

#### **Note 12 Charges and guarantees**

Songa Container AS has issued a Bond of in total total USD 130,000,000, guaranteed by the subsidiaries.

Each Guarantor irrevocably and unconditionally jointly and severally guarantees for the obligations under the Bond issued on behalf of Songa Container AS.

As security Nordic Trustee AS, the trust for the Bond owners, has first priority assignment pledge in the Vessel, hire payments, long term charter parties, intra-group receivables/loans, accounts and first priority assignment of the insurance for each subsidiary of Songa Container AS.

#### **Note 13 Off-balance sheet items**

The company has entered into a technical management agreement with Nordic Hamburg Shipmanagement (HK) Ltd, a commercial management agreement with Pausco Agencies (UK) Ltd and a corporate management agreement with NRP Procurator AS.



Deloitte AS  
Dronning Eufemias gate 14  
Postboks 221 Sentrum  
NO-0103 Oslo  
Norway

Tel: +47 23 27 90 00  
www.deloitte.no

Til generalforsamlingen i FS Ipanema AS

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

### Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

#### Konklusjon

Vi har revidert FS Ipanema AS' årsregnskap som viser et overskudd på USD 626 053. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2018, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noteopplysninger til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende 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 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 International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

#### Styrets ansvar for årsregnskapet

Styret (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 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 avvirket.

#### Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen 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 lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

Deloitte AS and Deloitte Advokatfirma AS are the Norwegian affiliates of Deloitte NWE 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](http://www.deloitte.no) for a more detailed description of DTTL and its member firms.

© Deloitte AS

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

Peritro Dokumentnr: H66ZL-CXOEZ-DHTFB-45AVN-OMQXZ-WGEXX



**Deloitte**

side 2  
Uavhengig revisors beretning -  
FS Ipanema AS

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 regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede 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 utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll 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.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og 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 regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon om årsregnskapet. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med dem som har overordnet ansvar for styring og kontroll blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

## Uttalelse om andre lovmessige krav

### *Konklusjon om registrering og dokumentasjon*

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig 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, 10. mai 2019  
Deloitte AS

**Alf-Anton Eid**  
statsautorisert revisor

Revisors Dokumentnr: HC62L-CXOEZ-DHTFB-45AVN-OMQXZ-WGEXX



# 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."*

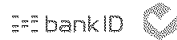
## Alf Anton Eid

Statsautorisert revisor

Serienummer: 9578-5999-4-1237649

IP: 176.221.xxx.xxx

2019-05-09 13:30:15Z



Penneo Dokumentnøkkel: HC6ZL-QXDEZ-DHFFB-4SAVN-OMQXZ-WGEXX

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>