



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 919 999 853
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: ADSMH MANAGEMENT AS
Forretningsadresse: Sandvigveien 19
4816 KOLBJØRNSVIK

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Ja
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Forenklet IFRS

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Terje Bodin Larsen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 30.06.2023

Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022

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, 28.08.2024



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Annen driftsinntekt		4 824 879	
Sum inntekter		4 824 879	
Kostnader			
Lønnskostnad	1	3 244 593	
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	2	283 574	
Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	2		
Annen driftskostnad	1, 3	1 437 905	-1 779 314
Sum kostnader	3	4 966 071	-1 779 314
Driftsresultat		-141 192	1 779 314
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt	4	439 459	1 879
Annen finansinntekt	4	4 036 432	38 424 734
Sum finansinntekter		4 475 890	38 426 613
Annen rentekostnad	4	72 670	299 023
Annen finanskostnad	4	483 731	
Sum finanskostnader		556 402	299 023
Netto finans		3 919 489	38 127 590
Ordinært resultat før skattekostnad		3 778 297	39 906 903
Skattekostnad på resultat	9		
Ordinært resultat etter skattekostnad		3 778 297	39 906 903
Årsresultat	7	3 778 297	39 906 903
Årsresultat etter minoritetsinteresser		3 778 297	39 906 903
Totalresultat		3 778 297	39 906 903
Overføringer og disponeringer			



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Avsatt til annen egenkapital		3 778 297	39 906 903
Sum overføringer og disponeringer		3 778 297	39 906 903



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utvikling	2		
Konsesjoner, patenter o.l.	2		
Utsatt skattefordel	9		
Goodwill	2		
Varige driftsmidler			
Balanseført leieavtale	2	3 704 965	
Sum varige driftsmidler	2	3 704 965	
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	10		
Investering i annet foretak i samme konsern	10		
Lån til foretak i samme konsern	10		
Investeringer i tilknyttet selskap	10		
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet	10		
Andre langsiktige fordringer	11		
Sum anleggsmidler	2	3 704 965	0
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer	10	4 857 934	
Andre kortsiktige fordringer	11	75 098	
Konsernfordringer	5	2 015 321	
Sum fordringer	11	6 948 353	
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	6	30 893 690	31 266 568
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		30 893 690	31 266 568
Sum omløpsmidler		37 842 043	31 266 568



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
SUM EIENDELER		41 547 008	31 266 568
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	8	174 000	174 000
Beholdning av egne aksjer	8		
Annen innskutt egenkapital	7	373 193	373 193
Sum innskutt egenkapital	7	547 193	547 193
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	7	33 652 767	29 874 471
Sum opptjent egenkapital	7	33 652 767	29 874 471
Sum egenkapital	7	34 199 960	30 421 664
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	9		
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	11		
Langsiktig konserngjeld	11		
Øvrig langsiktig gjeld	2	3 241 506	
Sum annen langsiktig gjeld		3 241 506	
Sum langsiktig gjeld		3 241 506	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	10	595 233	39 055
Betalbar skatt	9		
Skyldig offentlige avgifter		518 162	144 398
Kortsiktig konserngjeld	5	4 689	
Annen kortsiktig gjeld	2	2 987 458	661 452
Sum kortsiktig gjeld		4 105 542	844 904



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Sum gjeld		7 347 048	844 904
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		41 547 008	31 266 568



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2023 689370

Enheten

Organisasjonsnummer: 919 999 853
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: ADSMH MANAGEMENT AS
Forretningsadresse: Sandvigveien 19
4816 KOLBJØRNSVIK

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Ja
Benyttet ved utarbeidelsen av
årsregnskapet til selskapet: Forenklet IFRS

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Terje Bodin Larsen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 30.06.2023

Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022.

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, 16.08.2023



Organisasjonsnr: 919 999 853
ADSMH MANAGEMENT AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Annen driftsinntekt		4 824 879	
Sum inntekter		4 824 879	
Kostnader			
Lønnskostnad	1	3 244 593	
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	2	283 574	
Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	2		
Annen driftskostnad	1, 3	1 437 905	-1 779 314
Sum kostnader	3	4 966 071	-1 779 314
Driftsresultat		-141 192	1 779 314
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt	4	439 459	1 879
Annen finansinntekt	4	4 036 432	38 424 734
Sum finansinntekter		4 475 890	38 426 613
Annen rentekostnad	4	72 670	299 023
Annen finanskostnad	4	483 731	
Sum finanskostnader		556 402	299 023
Netto finans		3 919 489	38 127 590
Ordinært resultat før skattekostnad			
Skattekostnad på resultat	9	3 778 297	39 906 903
Ordinært resultat etter skattekostnad		3 778 297	39 906 903
Årsresultat	7	3 778 297	39 906 903
Årsresultat etter minoritetsinteresser		3 778 297	39 906 903
Totalresultat		3 778 297	39 906 903
Overføringer og disponeringer			
Avsatt til annen egenkapital		3 778 297	39 906 903
Sum overføringer og disponeringer		3 778 297	39 906 903





Organisasjonsnr: 919 999 853
ADSMH MANAGEMENT AS

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utvikling	2		
Konsesjoner, patenter o.l.	2		
Utsatt skattefordel	9		
Goodwill	2		
Varige driftsmidler			
Balanseført leieavtale	2	3 704 965	
Sum varige driftsmidler	2	3 704 965	
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	10		
Investering i annet foretak i samme konsern	10		
Lån til foretak i samme konsern	10		
Investeringer i tilknyttet selskap	10		
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet	10		
Andre langsiktige fordringer	11		
Sum anleggsmidler	2	3 704 965	0
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer	10	4 857 934	
Andre kortsiktige fordringer	11	75 098	
Konsernfordringer	5	2 015 321	
Sum fordringer	11	6 948 353	
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	6	30 893 690	31 266 568
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		30 893 690	31 266 568
Sum omløpsmidler		37 842 043	31 266 568
SUM EIENDELER		41 547 008	31 266 568



BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Aksjekapital	8	174 000	174 000
Beholdning av egne aksjer	8		
Annen innskutt egenkapital	7	373 193	373 193
Sum innskutt egenkapital	7	547 193	547 193

Opptjent egenkapital

Annen egenkapital	7	33 652 767	29 874 471
Sum opptjent egenkapital	7	33 652 767	29 874 471

Sum egenkapital	7	34 199 960	30 421 664
------------------------	----------	-------------------	-------------------

Gjeld

Langsiktig gjeld

Utsatt skatt	9		
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til			
kredittinstitusjoner	11		
Langsiktig konserngjeld	11		
Øvrig langsiktig gjeld	2	3 241 506	
Sum annen langsiktig gjeld		3 241 506	
Sum langsiktig gjeld		3 241 506	0

Kortsiktig gjeld

Leverandørgjeld	10	595 233	39 055
Betalbar skatt	9		
Skyldig offentlige avgifter		518 162	144 398
Kortsiktig konserngjeld	5	4 689	
Annen kortsiktig gjeld	2	2 987 458	661 452
Sum kortsiktig gjeld		4 105 542	844 904

Sum gjeld		7 347 048	844 904
------------------	--	------------------	----------------

SUM EGENKAPITAL OG GJELD		41 547 008	31 266 568
---------------------------------	--	-------------------	-------------------



Organisasjonsnr: 919 999 853
ADSMH MANAGEMENT AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

1

Antall årsverk i regnskapsåret
4.00

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.



Til generalforsamlingen i ADSMH Management AS

RSM Norge AS

Frolandsveien 6
4847 Arendal
NO 982 316 588 MVA

T +47 38 07 07 00

F +47 23 11 42 01

www.rsmnorge.no

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for ADSMH Management AS som består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap, utvidet resultatregnskap og kontantstrømpoppstilling 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 2022, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder etter regnskapsloven § 3–9.

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.

Styrets ansvar for årsregnskapet

Styret (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder etter regnskapsloven § 3–9. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et regnskap 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 med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle selskapet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

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.

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:

<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Arendal, 31. juli 2023

RSM Norge AS

Eirik Halvorsen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD

AUDIT | TAX | CONSULTING

RSM Norge AS is a member of the RSM network and trades as RSM. RSM is the trading name used by the members of the RSM network. Each member of the RSM network is an independent accounting and consulting firm which practices in its own right. The RSM network is not itself a separate legal entity in any jurisdiction.

RSM Norge AS er medlem av is a member of Den norske Revisorforening.

Pennneo Dokumentnr: NYGZX-AEPZ4-0EFUF-ZE273-W6T4P-IZ8DI



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."

Eirik Halvorsen

Statsautorisert revisor

På vegne av: RSM Norge AS

Serienummer: 9578-5995-4-96888

IP: 188.95.xxx.xxx

2023-07-31 13:00:32 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: NYGZX-AEPZ4-0EFUF-ZE273-W6T4P-1Z8DI

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/validator>



RESULTATREGNSKAP

ADSMH MANAGEMENT AS

DRIFTSINNEKTER OG DRIFTSKOSTNADER	Note	2022	2021
Annen driftsinntekt		4 824 879	0
Sum driftsinntekter		4 824 879	0
Lønnskostnad	1	3 244 593	0
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	2	283 574	0
Annen driftskostnad	1, 3	1 437 905	-1 779 314
Sum driftskostnader	3	4 966 071	-1 779 314
Driftsresultat		-141 192	1 779 314
FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER			
Annen renteinntekt	4	439 459	1 879
Annen finansinntekt	4	4 036 432	38 424 734
Annen rentekostnad	4	72 670	299 023
Annen finanskostnad	4	483 731	0
Resultat av finansposter		3 919 489	38 127 590
Resultat før skattekostnad		3 778 297	39 906 903
Resultat		3 778 297	39 906 903
EKSTRAORDINÆRE INNTEKTER OG KOSTNADER			
Årsresultat	7	3 778 297	39 906 903
ANDRE RESULTATKOMPONENTER			
KOMPONENTER SOM IKKE SKAL REKLASSIFISERES OVER RESULTATET			
KOMPONENTER SOM KAN REKLASSIFISERES OVER RESULTATET			
Totalresultat		3 778 297	39 906 903
OVERFØRINGER			
Avsatt til annen egenkapital		3 778 297	39 906 903
Sum overføringer		3 778 297	39 906 903



BALANSE

ADSMH MANAGEMENT AS

EIENDELER	Note	2022	2021
ANLEGGSMIDLER			
IMMATERIELLE EIENDELER			
VARIGE DRIFTSMIDLER			
Balanseført leieavtale	2	3 704 965	0
Sum varige driftsmidler	2	3 704 965	0
FINANSIELLE ANLEGGSMIDLER			
Sum anleggsmidler	2	3 704 965	0
OMLØPSMIDLER			
FORDRINGER			
Kundefordringer	10	4 857 934	0
Andre kortsiktige fordringer	11	75 098	0
Konsernfordringer	5	2 015 321	0
Sum fordringer	11	6 948 353	0
INVESTERINGER			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	6	30 893 690	31 266 568
Sum omløpsmidler		37 842 043	31 266 568
Sum eiendeler		41 547 008	31 266 568



BALANSE

ADSMH MANAGEMENT AS

EGENKAPITAL OG GJELD	Note	2022	2021
EGENKAPITAL			
INNSKUTT EGENKAPITAL			
Aksjekapital	8	174 000	174 000
Annen innskutt egenkapital	7	373 193	373 193
Sum innskutt egenkapital	7	547 193	547 193
OPPTJENT EGENKAPITAL			
Annen egenkapital	7	33 652 767	29 874 471
Sum opptjent egenkapital	7	33 652 767	29 874 471
Sum egenkapital	7	34 199 960	30 421 664
GJELD			
AVSETNING FOR FORPLIKTELSER			
ANNEN LANGSIKTIG GJELD			
Øvrig langsiktig gjeld	2	3 241 506	0
Sum annen langsiktig gjeld		3 241 506	0
KORTSIKTIG GJELD			
Leverandørgjeld	10	595 233	39 055
Skyldig offentlige avgifter		518 162	144 398
Konserngjeld	5	4 689	0
Annen kortsiktig gjeld	2	2 987 458	661 452
Sum kortsiktig gjeld		4 105 542	844 904
Sum gjeld		7 347 048	844 904
Sum egenkapital og gjeld		41 547 008	31 266 568

Arendal, 30.06.2023

Styret i ADSMH Management AS

Terje Bodin Larsen
styreleder



INDIREKTE KONTANTSTRØM

ADSMH MANAGEMENT AS

	Note	2022	2021
KONTANTSTRØMMER FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER			
Resultat før skattekostnad		3 778 297	39 906 903
Ordinære avskrivninger		283 574	0
Rentekostnader ved balanseført leieavtale IFRS 16		62 120	0
Endring i kundefordringer		-4 857 934	0
Endring i leverandørgjeld		556 178	4 259
Inntekt på investering i datterselskap		0	-29 801 776
Endring i andre tidsavgrensingsposter		151 251	805 847
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		-26 514	10 915 234
KONTANTSTRØMMER FRA INVESTERINGSAKTIVITETER			
Innbetalinger ved salg av aksjer og andeler i andre fore		0	380 060 728
Nedbetaling av leieforpliktelse (IFRS 16)		-346 364	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		-346 364	380 060 728
KONTANTSTRØMMER FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER			
Utbetalinger av utbytte		0	368 518 526
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		0	-368 518 526
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter		-372 878	22 457 436
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. begynnel		31 266 568	8 809 132
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. slutt		30 893 690	31 266 568



Regnskapsprinsipper

Generell informasjon

Regnskapet for 2022 ble godkjent av styret 30. juni 2022.

ADSMH Management AS er et norsk aksjeselskap med hovedkontor i Arendal. Selskapet endret i 2022 navn fra ADS Crude Holding AS.

Selskapet konsolideres inn i konsernregnskapet avgitt av morselskapet ADS Maritime Holding Plc. Konsernregnskap er publisert på selskapets hjemme www.adsmh.com og Oslo Børs Euronext.

Vesentlige regnskapsprinsipper

Denne noten gir en oversikt over de vesentlige regnskapsprinsipper som er benyttet ved utarbeidelse av regnskapet. Disse prinsippene er benyttet på samme måte i foregående periode som er presentert, dersom ikke annet fremgår av beskrivelsen.

Rammeverk for regnskapsavleggelsen

Årsregnskapet er avlagt i henhold til regnskapsloven §3-9 og Forskrift om forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder fastsatt av finansdepartementet 3. november 2014. Dette innebærer i hovedsak at innregning og måling følger internasjonale regnskapsstandarder (IFRS) og presentasjon og noteopplysninger er i henhold til norsk regnskapslov og god regnskapsskikk.

Årsregnskapet er presentert i norske kroner som er selskapets funksjonelle valuta. Årsregnskapet er basert på historisk kost prinsippet med unntak av følgende eiendeler som er presentert til virkelig verdi: Pensjonsmidler.

Selskapet registrerer endringer i egenkapital som følge av transaksjoner med eier i egenkapitalnoten. Andre kapitalendringer vises i utvidet resultat.

Utarbeidelsen av regnskaper 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 skjønsmessige vurderinger, høy grad av kompleksitet, eller områder hvor forutsetninger og estimater er vesentlige for årsregnskapet er beskrevet i notene.

Inntektsføring

Tjenester som leveres innregnes når ytelses forpliktelser er oppfylt gjennom overføring av en vare eller tjeneste til kunden, enten over tid eller på et tidspunkt. Med overføring menes at kunden har fått kontroll over varen eller tjenesten. De mest sentrale indikatorene for overføring av kontroll er at selskapet har fått rett til betaling for varen eller tjenesten, at selskapet har overført fysisk kontroll over varen eller tjenesten, at kunden har påtatt seg de vesentlige risikoene og fordelene knyttet til eierskap til varen eller tjenesten.

Klassifisering av balanseposter

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk klassifiseres som anleggsmidler. Eiendeler som er tilknyttet varekretsløpet 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.

Anskaffelseskost

Anskaffelseskost for eiendeler omfatter kjøpesummen for eiendelen, med fradrag for bonuser, rabatter og lignende, og med tillegg for kjøpsutgifter (frakt, toll, offentlige avgifter som ikke refunderes og eventuelle andre direkte kjøpsutgifter). Ved kjøp i utenlandsk valuta balanseføres eiendelen til kursen på



transaksjonstidspunktet.

For varige driftsmidler og immaterielle eiendeler omfatter anskaffelseskost også direkte utgifter for å klargjøre eiendelen for bruk, for eksempel utgifter til testing av eiendelen.

Immaterielle eiendeler og goodwill

Utgifter til utvikling balanseføres i den grad det kan identifiseres en fremtidig økonomisk fordel knyttet til utvikling av en identifiserbar immateriell eiendel og utgiftene kan måles pålitelig. I motsatt fall kostnadsføres slike utgifter løpende. Balanseført utvikling avskrives lineært over økonomisk levetid.

Goodwill oppstår ved kjøp av virksomhet og utgjør overført vederlag fratrukket andel av virkelig verdi av netto identifiserbare eiendeler og forpliktelser i den overtatte virksomheten.

For etterfølgende nedskrivningstest tilordnes goodwill de kontantgenererende enheter eller grupper av enheter som forventes å få fordeler av oppkjøpet hvor goodwillen oppstod. Hver enhet eller gruppe av enheter hvor goodwill har blitt allokert representerer det laveste nivået i foretaket hvor goodwill følges opp for interne ledelsesformål.

Nedskrivning vurderes årlig, eller oftere om det forekommer hendelser eller endrede omstendigheter som indikerer et mulig verdifall. Balanseført verdi sammenlignes med gjennvinnbart beløp, som er det høyeste av bruksverdi og virkelig verdi fratrukket salgsutgifter. Eventuell nedskrivning kostnadsføres og blir ikke reversert i påfølgende perioder.

Varige driftsmidler

Tomter avskrives ikke. Andre varige driftsmidler balanseføres og avskrives lineært til restverdi over driftsmidlenes forventede utnyttbare levetid. Ved endring i avskrivningsplan fordeles virkningen over gjenværende avskrivningstid ("knekkpunktmetoden"). Vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader. Påkostninger og forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Skillet mellom vedlikehold og påkostning/forbedring regnes i forhold til driftsmidlets stand på anskaffelsestidspunktet.

Leieavtaler

Selskapet benytter IFRS 16 Leieavtaler for beregning av leieavtaler. Etter denne standarden skal leietaker innregne leieavtalen og den tilhørende bruksretten for bruk av den underliggende eiendelen over leieperiode. Alle leieavtaler som overfører retten til å kontrollere bruken av en identifiserbar eiendel, der leietaker bestemmer bruken og mottar den økonomiske fordelene, skal innregnes etter IFRS 16.

Ved fastsettelse av leieperioden justeres den ordinære leieperioden for forlengelsesopsjoner som det med rimelig grad av sikkerhet vurderes at selskapet vil utøve. Tilsvarende justeres den ordinære leieperioden med termineringsrettigheter som det med rimelig grad av sikkerhet vurderes at selskapet vil utøve. Disse vurderingene har stort innslag av skjønn, og påvirker de innregnede balansestørrelser betydelig.

Selskapet har valøgt å anvende unntaksregelen for leiekontrakter hvor den underliggende eiendelen er av lav verdi og for kortsiktige leieavtaler opp til tolv måneders varighet.

Variable leiekostnader som felleskostnader og kostnader knyttet til kortvarige leieavtaler og leie av eiendeler med lav verdi kostnadsføres som driftskostnad basert på fakturert beløp fra utleier.

Balanseført verdi av bruksrett vurderes for verdifall i samsvar med IAS 36.

Nedskrivning av anleggsmidler

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 bruksverdi (nåverdi ved fortsatt bruk/eie), foretas det nedskrivning til det høyeste av salgsverdi og bruksverdi.



Tidligere nedskrivninger, med unntak for nedskrivning av goodwill, reverseres hvis forutsetningene for nedskrivningen ikke lenger er til stede.

Finansielle instrumenter

Finansielle instrumenter klassifiseres i følgende kategorier: Virkelig verdi over resultatet, amortisert kost og virkelig verdi over andre inntekter og kostnader.

Selskapets virksomhet og forretningsmodell for styring av finansielle instrumenter tilsier at de fleste instrumenter innregnes etter amortisert kost.

Verdifall på finansielle eiendeler

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 bruksverdi (nåverdi ved fortsatt bruk/eie), foretas det nedskrivning til det høyeste av salgsverdi og bruksverdi.

Tidligere nedskrivninger, med unntak for nedskrivning av goodwill, reverseres hvis forutsetningene for nedskrivningen ikke lenger er til stede.

Verdifall på finansielle eiendeler

Finansielle eiendeler vurdert til amortisert kost nedskrives når det ut fra objektive bevis er sannsynlig at instrumentets kontantstrømmer har blitt påvirket i negativ retning av en eller flere begivenheter som har inntrådt etter førstegangs innregning av instrumentet. Nedskrivningsbeløpet resultatføres. Dersom årsaken til nedskrivningen i en senere periode bortfaller, og bortfallet kan knyttes objektivt til en hendelse som skjer etter at verdifallet er innregnet, reverseres den tidligere nedskrivningen.

Fordringer

Kundefordringer oppstår ved omsetning av varer eller tjenester som er innenfor den ordinære driftssyklusen. Dersom oppgjør forventes innen ett år eller mindre, klassifiseres fordringene som omløpsmidler. Dersom dette ikke er tilfelle, klassifiseres fordringene som anleggsmidler. Kundefordringer måles til virkelig verdi ved første gangs balanseføring. Ved etterfølgende måling vurderes kundefordringer til amortisert kost ved bruk av effektiv rentes metode, fratrukket avsetning for sannsynlige og inntrufne tap.

Utenlandsk valuta

Fordringer og gjeld i utenlandsk valuta balanseføres til kursen ved regnskapsårets slutt. Kursgevinster og kurstap knyttet til varesalg og varekjøp i utenlandsk valuta føres som driftsinntekter og varekostnad.

Gjeld

Gjeld, med unntak for enkelte avsetninger for forpliktelser, balanseføres i utgangspunktet til virkelig verdi, og vurderes deretter til amortisert kost ved hjelp av effektiv rentes metode.

Pensjoner

Selskapet har ulike pensjonsordninger. Pensjonsordningene er finansiert gjennom innbetalinger til forsikringsselskap.

Selskapet har en innskuddsplan. Forpliktelser til å yte tilskudd til innskuddsbaserte pensjonsordninger innregnes som kostnader i resultatregnskapet når de påløper.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt beregnes 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. Oppføring av utsatt skattefordel på netto skattereduserende



forskjeller som ikke er utlignet og underskudd til fremføring, begrunnes med antatt fremtidig inntjening. Utsatt skatt og skattefordel som kan balanseføres oppføres netto i balansen.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen utarbeides etter den indirekte metoden. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige likvide plasseringer, som umiddelbart og med uvesentlig kursrisiko kan konverteres til kjente kontantbeløp og med gjenværende løpetid mindre enn tre måneder fra anskaffelsesdato.

Note 1 Lønnskostnader og ytelser, godtgjørelser til daglig leder, styret og revisor

LØNNSKOSTNADER

	2022	2021
Lønninger	2 651 980	0
Arbeidsgiveravgift	380 308	0
Pensjonskostnader	203 751	0
Andre ytelser	8 553	0
Sum	3 244 593	0

Selskapet har i fra 1. juli 2022 sysselsatt 4 årsverk.

PENSJONSFORPLIKTELSE

Selskapet er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon. Selskapets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i denne lov.

YTELSER TIL LEDEDE PERSONER

	Daglig leder
Lønn	809 375
Pensjonskostnader	67 016
Annen godtgjørelse	13 806
Sum	890 197

Daglig leder har 47 205 aksjer i morselskapet ADS Maritime Group Plc.

Det er ikke utbetalt godtgjørelse til styret.

REVISOR

Kostnadsført revisjonshonorar for 2022 utgjør kr 20 000 ekskl. mva. I tillegg kommer honorar for andre tjenester med kr 0 ekskl. mva.



Note 2 Varige driftsmidler

	IFRS 16 Bruksrett
Tilgang immaterielle eiendeler	3 988 539
Anskaffelseskost 31.12.2022	3 988 539
Akkumulerte avskrivninger 31.12	283 574
Bokført verdi 31.12.2022	3 704 965
Årets avskrivninger	283 574
Akk. av- og nedskrivninger 31.12.2022	283 574
Avskrivningssatser	16,7 %
Økonomisk levetid	6 år
Avskrivningsplan	Lineær

Leieforpliktelse under balanseførte leieavtaler

	2022
Balanseført leieforpliktelse	3 707 964
Hvorav:	
- kortsiktig gjeld	466 458
- langsiktig gjeld	3 241 506

Leieavtalen løper til 31. juli 2029.

Note 3 Spesifikasjon av driftskostnader etter art

	2022	2021
Lønnskostnad	3 244 593	0
Avskrivning	283 574	0
Andre driftskostnader	1 437 905	-1 779 314
Sum driftskostnader	4 966 071	-1 779 314

Note 4 Spesifikasjon av finansinntekter og finanskostnader

Finansinntekter	2022	2021
Renteinntekter	439 459	1 879
Andre finansinntekter	324 569	29 801 777
Valutagevinst, realisert	0	497 527
Valutagevinst, ikke realisert	3 711 863	8 125 431
Sum finansinntekter	4 475 890	38 426 613
Finanskostnader	2022	2021
Rentekostnader	10 550	299 023
Rentekostnad IFRS 16	62 120	



Andre finanskostnader		0
Valutatap, realisert	246 434	0
Valutatap, ikke realisert	237 297	0
Sum finanskostnader	556 401	299 023
Resultat av finansposter	3 919 489	38 127 590

Note 5 Mellomværende med selskap i samme konsern

	2022	2021
Fordringer		
Andre kortsiktige fordringer konsern	2 015 321	0
Sum	2 015 321	0
Gjeld		
Annen kortsiktig gjeld konsern	4 689	0
Sum	4 689	0

Note 6 Bankinnskudd

Innestående midler på skattetrekkskonto (bundne midler) er på kr. 315 756.

Note 7 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen Innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Pr. 31.12.2021	174 000	0	373 193	29 874 471	30 421 664
Årets resultat				3 778 297	3 778 297
Pr 31.12.2022	174 000	0	373 193	33 652 767	34 199 960

Note 8 Aksjonærer

AKSJEKAPITALEN I ADSMH MANAGEMENT AS PR. 31.12 BESTÅR AV:

	Antall	Pålydende	Bokført
Ordinære aksjer	174 000	1,0	174 000
Sum	174 000		174 000

EIERSTRUKTUR

De største aksjonærene i % pr. 31.12 var:

	Ordinære	Eierandel	Stemmeandel
ADS Maritime Holding PLC	174 000	100,0	100,0



Note 9 Skatt

Årets skattekostnad	2022	2021
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	0	0
Endring i utsatt skattefordel	0	0
Skattekostnad ordinært resultat	0	0
Skattepliktig inntekt:		
Resultat før skatt	3 778 297	39 906 903
Permanente forskjeller	0	0
Endring i midlertidige forskjeller	2 999	0
Anvendelse av fremførbart underskudd	-3 781 296	0
Skattepliktig inntekt	0	39 906 903
Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	0	0
Sum betalbar skatt i balansen	0	0
Beregning av effektiv skattesats		
Resultat før skatt	3 778 297	39 906 903
Beregnet skatt av resultat før skatt	831 225	8 779 519
Sum	831 225	8 779 519
Effektiv skattesats	22,0 %	22,0 %

Skatteeffekten av midlertidige forskjeller og underskudd til fremføring som har gitt opphav til utsatt skatt og utsatte skattefordeler, spesifisert på typer av midlertidige forskjeller

	2022	2021	Endring
Balanseførte leieavtaler	-2 999	0	2 999
Sum	-2 999	0	2 999
Akkumulert fremførbart underskudd	-1 217 318	-4 998 614	-3 781 296
Inngår ikke i beregningen av utsatt skatt	1 220 317	0	-1 220 317
Grunnlag for utsatt skattefordel	0	-4 998 614	-4 998 614
Utsatt skattefordel (22 %)	0	-1 099 695	-1 099 695

I henhold til God regnskapsskikk for små foretak balanseføres ikke utsatt skattefordel.

Note 10 Transaksjoner med nærstående parter

Selskapet har foretatt flere forskjellige transaksjoner med nærstående parter. Alle transaksjoner er foretatt som del av den ordinære virksomheten og til prinsipper om armlengdes avstand. De vesentligste transaksjoner som er foretatt er følgende:

Følgende interne transaksjoner har funnet sted i 2022:

Salg av varer og tjenester:	2022	2021
- Morselskap	4 500 000	
- Øvrige nærstående	300 000	
Salg av varer og tjenester	4 800 000	



Renteinntekter konsern:	2022	2021
- Morselskap	0	
- Øvrige nærstående	0	
Sum renteinntekter	0	

Kjøp av varer og tjenester	2022	2021
- Morselskap	0	
- Øvrige nærstående	967 400	
Sum kjøp av varer og tjenester	967 400	

Rentekostnader konsern	2022	2021
- Morselskap	0	
- Øvrige nærstående	62 120	
Sum rentekostnader	62 120	

Selskapet inngikk en leiekontrakt med nærstående 1. juli 2022. Leiekontrakten har en varighet på 6,5 år fra og med 1. juli 2022. Leien var i 2022 på NOK 346.364.

Balansen inkluderer følgende beløp som følge av transaksjoner med tilknyttede selskap:

	2022	2021
Kundefordringer	4 857 934	0
Leverandørgjeld	136 277	0
Påløpne kostnader	967 400	
Sum	5 961 611	0

Note 11 Fordringer og gjeld

	2022	2021
Fordringer med forfall senere enn ett år		
Sum	0	0
Langsiktig gjeld med forfall senere enn 5 år		
Sum	0	0
Sum	0	0