



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2016 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	914 082 935
Organisasjonsform:	Aksjeselskap
Foretaksnavn:	ADS BULK II AS
Forretningsadresse:	Sandvigveien 19 4816 KOLBJØRNSVIK

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2016 - 31.12.2016
-------------------------	-------------------------

Konsern

Morselskap i konsern:	Ja
Konsernregnskap lagt ved:	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:	Lene Venemyr
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	15.06.2017

Grunnlag for avgivelse

År 2016: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2015: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2016

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, 05.11.2020



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2016	2015
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Sum inntekter		0	0
Kostnader			
Annen driftskostnad	1	13 029	50 202
Sum kostnader		13 029	50 202
Driftsresultat		-13 029	-50 202
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern			20 715
Annen renteinntekt		26	775
Sum finansinntekter		26	21 490
Nedskr. av finansielle anleggsmidler	3		22 775 057
Rentekostnad til foretak i samme konsern		145 541	471 326
Annen rentekostnad			24 738
Annen finanskostnad		-70 797	5 042 749
Sum finanskostnader		74 744	28 313 870
Netto finans		-74 718	-28 292 380
Ordinært resultat før skattekostnad		-87 747	-28 342 582
Skattekostnad på ordinært resultat	2	45 910	8 954
Ordinært resultat etter skattekostnad		-133 657	-28 351 536
Årsresultat		-133 657	-28 351 536
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-133 658	-28 351 536
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap		-133 658	-28 351 536
Sum overføringer og disponeringer		-133 658	-28 351 536



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2016	2015
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	3	1	1
Andre langsiktige fordringer	3		34
Sum finansielle anleggsmidler		1	35
Sum anleggsmidler		1	35
Omløpsmidler			
Varer			
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		3 068	87 196
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		3 068	87 196
Sum omløpsmidler		3 068	87 196
SUM EIENDELER		3 069	87 231
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	4,5	22 777 000	22 777 000
Sum innskutt egenkapital		22 777 000	22 777 000
Opptjent egenkapital			
Udekket tap	5	28 485 192	28 351 535
Sum opptjent egenkapital		-28 485 192	-28 351 535
Sum egenkapital		-5 708 192	-5 574 535



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2016	2015
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Langsiktig konserngjeld	6	5 694 106	5 616 055
Sum annen langsiktig gjeld		5 694 106	5 616 055
Sum langsiktig gjeld		5 694 106	5 616 055
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld			40 625
Betalbar skatt		17 155	
Annen kortsiktig gjeld			5 086
Sum kortsiktig gjeld		17 155	45 711
Sum gjeld		5 711 261	5 661 766
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		3 069	87 231



**Årsregnskap 2016
for**

ADS Bulk II AS

Foretaksnr. 914082935



ADS Bulk II AS

Årsberetning 2016

Virksomhet og lokalisering

ADS Bulk II AS virksomhet består av investeringer og drift av skip. Selskapets forretningskontor er i Arendal.

Rettvisende oversikt over utsikter og resultat

Selskapet eier gjennom datterselskapet skipet ADS Arendal. Selskapet har et underskudd i år på NOK 0,1 mill mot et underskudd i fjor på NOK 28,4 mill. Fjorårets underskudd knyttet seg til nedskrivning av aksjeposten i datter. Selskapet er finansiert ved lån fra konsernet som medfører en rentekostnad som igjen utgjør det alt vesentligste av selskapet underskudd. Skipet som eies av datterselskapet er på et langsiktig certeparti som dekker datterselskapets driftsutgifter. Det er inngått en avtale med banken knyttet til finansieringen for de neste 2 årene.

Arbeidsmiljø og likestilling

Selskapet har ingen ansatte.

Påvirkning av ytre miljø

Selskapets forurenses ikke det ytre miljø.

Fortsatt drift

Selskapets egenkapital er tapt og styret har vurdert sin handleplikt. Morselskapet kan konvertere resterende lån og vil tilføre ytterligere kapital ved behov for å sikre videre drift i selskapet. Grunnlaget for fortsatt drift er til stede og årsregnskapet er avlagt under den forutsetning.

Arendal, 15. juni 2017

Terje Bodin Larsen
Adm. direktør / styrets leder



ADS Bulk II AS

Resultatregnskap

	Note	2016	aug 14-des 15
DRIFTSINNTEKTER OG DRIFTSKOSTNADER			
Driftsinntekter			
Sum driftsinntekter		0	0
Driftskostnader			
Annen driftskostnad	1	13 029	50 203
Sum driftskostnader		13 029	50 203
DRIFTSRESULTAT		(13 029)	(50 203)
FINANSINNTEKTER OG FINANSKOSTNADER			
Finansinntekter			
Renteinnt. fra foretak i samme konsern		0	20 715
Annen renteinntekt		26	775
Sum finansinntekter		26	21 490
Finanskostnader			
Nedskr. av finansielle anleggsmidler	3	0	22 775 057
Rentekostn. til foretak i samme konsern		145 541	471 326
Annen rentekostnad		0	24 738
Annen finanskostnad		(70 797)	5 042 749
Sum finanskostnader		74 745	28 313 869
NETTO FINANSPOSTER		(74 719)	(28 292 379)
ORDINÆRT RES. FØR SKATTEKOSTNAD		(87 748)	(28 342 582)
Skattekostnad på ordinært resultat	2	45 910	8 954
ORDINÆRT RESULTAT		(133 658)	(28 351 536)
ARSRESULTAT		(133 658)	(28 351 536)
OVERF. OG DISPONERINGER			
Fremføring av udekket tap		(133 658)	(28 351 536)
SUM OVERF. OG DISP.		(133 658)	(28 351 536)



ADS Bulk II AS

Balanse pr. 31.12.2016

	Note	31.12.2016	31.12.2015
EIENDELER			
ANLEGGSMIDLER			
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i datterselskap	3	1	1
Investeringer i tilknyttet selskap	3	0	0
Andre langsiktige fordringer	3	0	35
Sum finansielle anleggsmidler		1	36
SUM ANLEGGSMIDLER		1	36
OMLØPSMIDLER			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		3 068	87 196
SUM OMLØPSMIDLER		3 068	87 196
SUM EIENDELER		3 069	87 231
EGENKAPITAL OG GJELD			
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	4,5	22 777 000	22 777 000
Sum innskutt egenkapital		22 777 000	22 777 000
Opptjent egenkapital			
Udekket tap	5	(28 485 192)	(28 351 535)
Sum opptjent egenkapital		(28 485 192)	(28 351 535)
SUM EGENKAPITAL		(5 708 192)	(5 574 535)
GJELD			
LANGSIKTIG GJELD			
Annen langsiktig gjeld			
Langsiktig gjeld til konsernselskap	6	5 694 106	5 616 055
Sum annen langsiktig gjeld		5 694 106	5 616 055
SUM LANGSIKTIG GJELD		5 694 106	5 616 055
KORTSIKTIG GJELD			
Leverandørgjeld		0	40 625
Betalbar skatt		17 155	0
Annen kortsiktig gjeld		0	5 086
SUM KORTSIKTIG GJELD		17 155	45 711
SUM GJELD		5 711 261	5 661 766
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		3 069	87 232

Arendal, 15. juni 2017

Terje Bodin Larsen
Adm. direktør / styrets leder



ADS Bulk II AS

Noter 2016

Regnskapsprinsipper

Generelt

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og norske regnskapsstandarder. Det benyttes regnskapslovens regler for små foretak.

Driftsinntekter

Tjenester inntektsføres etter hvert som de leveres.

Hovedregel for vurdering og klassifisering av eiendeler og gjeld

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer som skal tilbakebetales innen ett år er uansett klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av gjeld er analoge kriterier lagt til grunn.

Enkelte regnskapsposter er i samsvar med regnskapsloven vurdert etter spesielle vurderingsregler. Det redegjøres nærmere for disse nedenfor.

Investering i datterselskap

Investering i datterselskap vurderes etter kostmetoden. Mottatt utbytte og andre utdelinger fra investeringen inntektsføres under finansinntekter, mens eiendelen er vist under finansielle anleggsmidler.

Skatter

Selskapets skattekostnad består av betalbar skatt og endring i netto utsatt skatt eller skattefordel. Utsatt skatt og utsatt skattefordel er presentert netto i balansen.

Selskapet har fra 2014 søkt inntreden under særreglene for skipsaksjeselskaper og rederibeskatning. Under disse reglene betales det ikke skatt av resultat fra drift, men medfører at selskapet kan bli skattelagt for enkelte andre elementer bl. annet finansresultatet. I tillegg vil selskapet betale tonnasje avgift på netto tonnasje av selskapets skip.

Note 1 - Antall ansatte, honorarer mv

Selskapet har ingen ansatte og faller således utenom reglene om obligatorisk tjenstepensjon.

Ytelser til styre og daglig leder:

Det er ikke utbetalt godtgjørelse til styre eller daglig leder.

Honorar til revisor:

Honorar til revisor utgjør kr. 12 129 for revisjon og kr. 5 830 for andre tjenester.

Note 2 - Skatter

	2016	2015
Årets skattekostnad:		
Tonnasje skatt	45 910	8 954

Noter for ADS Bulk II AS

Organisasjonsnr. 914082935



ADS Bulk II AS

Noter 2016

Endring utsatt skatt	0	0
Årets skattekostnad	45 910	8 954
Utsatt skattefordel:		
Frømførbart finansunderskudd	-1 493 509	-1 364 791
Utsatt skattefordel	714 575	341 198

Selskapet har ikke balanseført utsatt skattefordel iht. unntaksreglene for små foretak.

Note 3 - Investeringer i datterselskap

Datterselskap	Eierandel	Stemmeandel	Resultat 2016	EK 31.12.2016	Ansk. kost
Panamar AS	100 %	100 %	-4 749 849	-6 202 599	NOK 30 000

Selskapets datterselskap eide tidligere 3 % i Panamar IS og 22 % direkte i samme selskap. Investeringen ble foretatt i 2014 og ble nedskrevet i 2015. Panamar IS er avviklet i 2016 og skipet som ble eid av Panamar eies nå direkte i Panamar AS.

Note 4 - Aksjonærer og antall aksjer

Selskapet har 227 770 aksjer hver pålydende kr 100, samlet aksjekapital utgjør kr 22 777 000. Selskapet har kun en aksjeklasse.

Selskapet aksjonærer:	Antall aksjer	%
ADS Shipping AS	218 660	94%
Thperos Holdings Ltd	9 110	6 %

Regnskapet inngår i konsernregnskapet til Shiphold Ltd og utleveres ved deres kontor i Limassol på Kypros.

Note 5 - Egenkapital

	Aksjekapital	Overkursfond	Udekket tap	Sum
Egenkapital 31.12.15	22 777 000		-28 351 535	-5 574 535
Årets resultat			-133 658	-133 658
Egenkapital 31.12.16	22 777 000	0	-28 485 192	-5 708 192

Note 6 - Langsiktig gjeld til konsernselskap

Noter for ADS Bulk II AS

Organisasjonsnr. 914082935



ADS Bulk II AS

Noter 2016

Selskapet har et lån fra morselskapet i 2016. Lånet renteberegnes og nedbetales iht. låneavtale.



ADS Bulk II AS

Årsberetning 2016

Virksomhet og lokalisering

ADS Bulk II AS virksomhet består av investeringer og drift av skip. Selskapets forretningskontor er i Arendal.

Rettvisende oversikt over utsikter og resultat

Selskapet eier gjennom datterselskapet skipet ADS Arendal. Selskapet har et underskudd i år på NOK 0,1 mill mot et underskudd i fjor på NOK 28,4 mill. Fjorårets underskudd knyttet seg til nedskrivning av aksjeposten i datter. Selskapet er finansiert ved lån fra konsernet som medfører en rentekostnad som igjen utgjør det alt vesentligste av selskapet underskudd. Skipet som eies av datterselskapet er på et langsiktig certeparti som dekker datterselskapets driftsutgifter. Det er inngått en avtale med banken knyttet til finansieringen for de neste 2 årene.

Arbeidsmiljø og likestilling

Selskapet har ingen ansatte.

Påvirkning av ytre miljø

Selskapets forurensner ikke det ytre miljø.

Fortsatt drift

Selskapets egenkapital er tapt og styret har vurdert sin handleplikt. Morselskapet kan konvertere resterende lån og vil tilføre ytterligere kapital ved behov for å sikre videre drift i selskapet. Grunnlaget for fortsatt drift er til stede og årsregnskapet er avlagt under den forutsetning.

Arendal, 15. juni 2017

Terje Bodin Larsen
Adm. direktør / styrets leder



ADS Bulk II AS

Resultatregnskap

	Note	2016	aug 14-des 15
DRIFTSINNEKTER OG DRIFTSKOSTNADER			
Driftsinntekter			
Sum driftsinntekter		0	0
Driftskostnader			
Annen driftskostnad	1	13 029	50 203
Sum driftskostnader		13 029	50 203
DRIFTSRESULTAT		(13 029)	(50 203)
FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER			
Finansinntekter			
Renteinnt. fra foretak i samme konsern		0	20 715
Annen renteinntekt		26	775
Sum finansinntekter		26	21 490
Finanskostnader			
Nedskr. av finansielle anleggsmidler	3	0	22 775 057
Rentekostn. til foretak i samme konsern		145 541	471 326
Annen rentekostnad		0	24 738
Annen finanskostnad		(70 797)	5 042 749
Sum finanskostnader		74 745	28 313 869
NETTO FINANSPOSTER		(74 719)	(28 292 379)
ORDINÆRT RES. FØR SKATTEKOSTNAD		(87 748)	(28 342 582)
Skattekostnad på ordinært resultat	2	45 910	8 954
ORDINÆRT RESULTAT		(133 658)	(28 351 536)
ÅRSRESULTAT		(133 658)	(28 351 536)
OVERF. OG DISPONERINGER			
Fremføring av udekket tap		(133 658)	(28 351 536)
SUM OVERF. OG DISP.		(133 658)	(28 351 536)

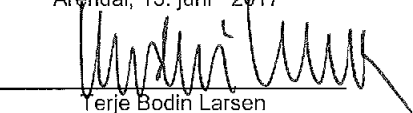


ADS Bulk II AS

Balanse pr. 31.12.2016

	Note	31.12.2016	31.12.2015
EIENDELER			
ANLEGGSMIDLER			
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i datterselskap	3	1	1
Investeringer i tilknyttet selskap	3	0	0
Andre langsiktige fordringer	3	0	35
Sum finansielle anleggsmidler		1	36
SUM ANLEGGSMIDLER		1	36
OMLØPSMIDLER			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		3 068	87 196
SUM OMLØPSMIDLER		3 068	87 196
SUM EIENDELER		3 069	87 231
EGENKAPITAL OG GJELD			
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	4,5	22 777 000	22 777 000
Sum innskutt egenkapital		22 777 000	22 777 000
Opptjent egenkapital			
Udekket tap	5	(28 485 192)	(28 351 535)
Sum opptjent egenkapital		(28 485 192)	(28 351 535)
SUM EGENKAPITAL		(5 708 192)	(5 574 535)
GJELD			
LANGSIKTIG GJELD			
Annen langsiktig gjeld			
Langsiktig gjeld til konsernselskap	6	5 694 106	5 616 055
Sum annen langsiktig gjeld		5 694 106	5 616 055
SUM LANGSIKTIG GJELD		5 694 106	5 616 055
KORTSIKTIG GJELD			
Leverandørgjeld		0	40 625
Betalbar skatt		17 155	0
Annen kortsiktig gjeld		0	5 086
SUM KORTSIKTIG GJELD		17 155	45 711
SUM GJELD		5 711 261	5 661 766
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		3 069	87 232

Arendal, 15. juni 2017


Terje Bodin Larsen
Adm. direktør / styrets leder



ADS Bulk II AS

Noter 2016

Regnskapsprinsipper

Generelt

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og norske regnskapsstandarder. Det benyttes regnskapslovens regler for små foretak.

Driftsinntekter

Tjenester inntektsføres etter hvert som de leveres.

Hovedregel for vurdering og klassifisering av eiendeler og gjeld

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer som skal tilbakebetales innen ett år er uansett klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av gjeld er analoge kriterier lagt til grunn.

Enkelte regnskapsposter er i samsvar med regnskapsloven vurdert etter spesielle vurderingsregler. Det redegjøres nærmere for disse nedenfor.

Investering i datterselskap

Investering i datterselskap vurderes etter kostmetoden. Mottatt utbytte og andre utdelinger fra investeringen inntektsføres under finansinntekter, mens eiendelen er vist under finansielle anleggsmidler.

Skatter

Selskapets skattekostnad består av betalbar skatt og endring i netto utsatt skatt eller skattefordel. Utsatt skatt og utsatt skattefordel er presentert netto i balansen.

Selskapet har fra 2014 søkt inntreden under særreglene for skipsaksjeselskaper og rederebeskatning. Under disse reglene betales det ikke skatt av resultat fra drift, men medfører at selskapet kan bli skattelagt for enkelte andre elementer bl. annet finansresultatet. I tillegg vil selskapet betale tonnasje avgift på netto tonnasje av selskapets skip.

Note 1 - Antall ansatte, honorarer mv

Selskapet har ingen ansatte og faller således utenom reglene om obligatorisk tjenstepensjon.

Ytelser til styre og daglig leder:

Det er ikke utbetalt godtgjørelse til styre eller daglig leder.

Honorar til revisor:

Honorar til revisor utgjør kr. 12 129 for revisjon og kr. 5 830 for andre tjenester.



ADS Bulk II AS

Noter 2016

Note 2 - Skatter

	2016	2015
Årets skattekostnad:		
Tonnasje skatt	45 910	8 954
Endring utsatt skatt	0	0
Årets skattekostnad	45 910	8 954
Utsatt skattefordel:		
Fremførbart finansunderskudd	-1 493 509	-1 364 791
Utsatt skattefordel	714 575	341 198

Selskapet har ikke balanseført utsatt skattefordel iht. unntaksreglene for små foretak.

Note 3 - Investeringer i datterselskap

Datterselskap	Eierandel	Stemmeandel	Resultat 2016	EK 31.12.2016	Ansk. kost
Panamar AS	100 %	100 %	-4 749 849	-6 202 599	NOK 30 000

Selskapets datterselskap eide tidligere 3 % i Panamar IS og 22 % direkte i samme selskap. Investeringen ble foretatt i 2014 og ble nedskrevet i 2015. Panamar IS er avviklet i 2016 og skipet som ble eid av Panamar eies nå direkte i Panamar AS.

Note 4 - Aksjonærer og antall aksjer

Selskapet har 227 770 aksjer hver pålydende kr 100, samlet aksjekapital utgjør kr 22 777 000. Selskapet har kun en aksjeklasse.

Selskapet aksjonærer:	Antall aksjer	%
ADS Shipping AS	218 660	94%
Thperos Holdings Ltd	9 110	6 %

Regnskapet inngår i konsernregnskapet til Shiphold Ltd og utleveres ved deres kontor i Limassol på Kypros.

Note 5 - Egenkapital

	Aksjekapital	Overkursfond	Udekket tap	Sum
Egenkapital 31.12.15	22 777 000		-28 351 535	-5 574 535
Årets resultat			-133 658	-133 658
Egenkapital 31.12.16	22 777 000	0	-28 485 192	-5 708 192

Noter for ADS Bulk II AS

Organisasjonsnr. 914082935



ADS Bulk II AS

Noter 2016

Note 6 - Langsiktig gjeld til konsernselskap

Selskapet har et lån fra morselskapet i 2016. Lånet renteberegnes og nedbetales iht. låneavtale.



Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS
Kystveien 2 C, NO-4841 Arendal

Foretaksregisteret: NO 978 389 387 MVA
Tlf: +47 24 00 24 00
Fax:
www.ey.no
Medlemmer av Den norske revisorforening

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til generalforsamlingen i ADS Bulk II AS

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for ADS Bulk II AS som består av balanse per 31. desember 2016, resultatregnskap som viser et underskudd på kr 133 658 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 2016, 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 (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.

Øvrig informasjon

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

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet eller kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den ellers viser seg å inneholde 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. Betyggende 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.



Building a better
working world

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 anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne 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

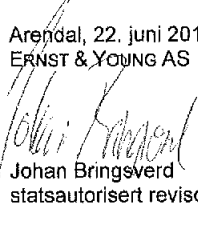
Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet og forutsetningen om fortsatt drift 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 bokføringsskikk i Norge.

Arendal, 22. juni 2017
ERNST & YOUNG AS


Johan Bringsverd
statsautorisert revisor

Uavhengig revisors beretning – ADS Bulk II AS

Uavhengig revisors beretning – ADS Bulk II AS