



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

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: Terje Bodin Larsen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 21.09.2021

Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020

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, 10.10.2021



Resultatregnskap

Beløp i: USD	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Salgsinntekt			
Kostnader			
Lønnskostnad	1		
Annen driftskostnad	1	4 933	-133
Sum kostnader		4 933	-133
Driftsresultat		-4 933	133
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		1	4
Annen finansinntekt		76	
Sum finansinntekter		77	4
Rentekostnad til foretak i samme konsern	4	22 314	32 433
Annen finanskostnad		42	11
Sum finanskostnader		22 356	32 445
Netto finans		-22 279	-32 440
Ordinært resultat før skattekostnad		-27 212	-32 307
Skattekostnad	3		
Ordinært resultat etter skattekostnad		-27 212	-32 307
Årsresultat	6	-27 212	-32 307
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-27 212	-32 307
Totalresultat		-27 212	-32 307
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap		-27 212	-32 307
Sum overføringer og disponeringer		-27 212	-32 307



Balanse

Beløp i: USD	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	2		
Sum anleggsmidler		0	0
Omløpsmidler			
Varer			
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		185	852
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		185	852
Sum omløpsmidler		185	852
SUM EIENDELER		185	852
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	5	2 623 318	2 623 318
Sum innskutt egenkapital		2 623 318	2 623 318
Opptjent egenkapital			
Udekket tap		3 399 604	3 372 393
Sum opptjent egenkapital		-3 399 604	-3 372 393
Sum egenkapital	6	-776 286	-749 075
Gjeld			
Langsiktig gjeld			



Balanse

Beløp i: USD	Note	2020	2019
Annen langsiktig gjeld			
Øvrig langsiktig gjeld	4	775 735	749 218
Sum annen langsiktig gjeld		775 735	749 218
Sum langsiktig gjeld		775 735	749 218
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		736	708
Sum kortsiktig gjeld		736	708
Sum gjeld		776 471	749 926
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		185	852



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2021 791911

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

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: Terje Bodin Larsen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 21.09.2021

Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020.

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, 09.10.2021



Organisasjonsnr: 914 082 935
ADS BULK II AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: USD	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Salgsinntekt			
Kostnader			
Lønnskostnad	1		
Annen driftskostnad	1	4 933	-133
Sum kostnader		4 933	-133
Driftsresultat		-4 933	133
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		1	4
Annen finansinntekt		76	
Sum finansinntekter		77	4
Rentekostnad til foretak i samme konsern	4	22 314	32 433
Annen finanskostnad		42	11
Sum finanskostnader		22 356	32 445
Netto finans		-22 279	-32 440
Ordinært resultat før skattekostnad		-27 212	-32 307
Skattekostnad	3		
Ordinært resultat etter skattekostnad		-27 212	-32 307
Årsresultat	6	-27 212	-32 307
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-27 212	-32 307
Totalresultat		-27 212	-32 307
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap		-27 212	-32 307
Sum overføringer og disponeringer		-27 212	-32 307



Organisasjonsnr: 914 082 935
ADS BULK II AS

BALANSE

Beløp i: USD Note 2020 2019

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler
Immaterielle eiendeler

Finansielle anleggsmidler
Investering i datterselskap 2

Sum anleggsmidler 0 0

Omløpsmidler
Varer

Bankinnskudd, kontanter
og lignende
Bankinnskudd, kontanter o.
l.

Sum bankinnskudd,
kontanter og lignende 185 852
185 852

Sum omløpsmidler 185 852

SUM EIENDELER 185 852

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Aksjekapital 5 2 623 318 2 623 318
Sum innskutt egenkapital 2 623 318 2 623 318

Opptjent egenkapital

Udekket tap 3 399 604 3 372 393
Sum opptjent egenkapital -3 399 604 -3 372 393

Sum egenkapital 6 -776 286 -749 075

Gjeld

Langsiktig gjeld

Annen langsiktig gjeld
Øvrig langsiktig gjeld 4 775 735 749 218
Sum annen langsiktig gjeld 775 735 749 218

Sum langsiktig gjeld 775 735 749 218

Kortsiktig gjeld

Leverandørgjeld 736 708
Sum kortsiktig gjeld 736 708



Sum gjeld	776 471	749 926
SUM EGENKAPITAL OG GJELD	185	852



Organisasjonsnr: 914 082 935
ADS BULK II AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note
1

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:
0.00



ADS Bulk II AS

Resultatregnskap

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2020	2019
Salgsinntekt		0	0
Sum driftsinntekter		0	0
Annen driftskostnad	1	4 933	-133
Sum driftskostnader		4 933	-133
Driftsresultat		-4 933	133
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		1	4
Annen finansinntekt		76	0
Rentekostnad til foretak i samme konsern	4	-22 314	-32 433
Annen finanskostnad		-42	-11
Resultat av finansposter		-22 279	-32 440
Resultat før skattekostnad		-27 212	-32 307
Skattekostnad	3	0	0
Årsresultat	6	-27 212	-32 307
Overføringer			
Overført til udekket tap		27 212	32 307
Sum overføringer		-27 212	-32 307



ADS Bulk II AS

Balanse

Eiendeler	Note	2020	2019
Omløpsmidler			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		185	852
Sum omløpsmidler		185	852
Sum eiendeler		185	852
Egenkapital og gjeld			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	5	2 623 318	2 623 318
Sum innskutt egenkapital		2 623 318	2 623 318
Opptjent egenkapital			
Udekket tap		-3 399 604	-3 372 393
Sum opptjent egenkapital		-3 399 604	-3 372 393
Sum egenkapital	6	-776 286	-749 075
Gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Øvrig langsiktig gjeld	4	775 735	749 218
Sum annen langsiktig gjeld		775 735	749 218
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		736	708
Sum kortsiktig gjeld		736	708
Sum gjeld		776 471	749 926
Sum egenkapital og gjeld		185	852

Arendal, 31.08.2021
Styret i ADS Bulk II AS

Terje Bodin Larsen
styreleder/daglig leder



ADS Bulk II AS

Noter 2020

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk for små foretak.

Driftsinntekter

Tjenester inntektsføres etter hvert som tjenestene leveres/utføres.

Finansinntekter

Renteinntekter inntektsføres etter hvert som de opptjenes.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet og nettoført. Selskapet er underlagt særreglene for skipsaksjeselskaper og rederibeskatning. Under disse reglene betales ikke skatt av resultat fra drift, men medfører at selskapet kan bli skattelagt for enkelte andre elementer bl.a finansresultat. I tillegg vil selskapet betale tonnasjeskatt på netto tonnasje av selskapets skip.

Omløpsmidler/Kortsiktig gjeld

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, samt poster som knytter seg til varekretslopet. Omløpsmidler vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og antatt virkelig verdi.

Anleggsmidler/Langsiktig gjeld

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

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene og en tilleggsavsetning som skal dekke de øvrige påregnelige tap.

Valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta vurderes etter kursen ved regnskapsårets slutt.

Regnskapet er presentert i USD.



ADS Bulk II AS

Noter 2020

Note 1 Lønnskostnader

ADS Bulk II AS har ikke hatt lønns- eller personalkostnader i 2020 og det foreligger heller ingen slike forpliktelser. Således faller selskapet utenfor reglene om obligatorisk tjenstepensjon.

Det er ikke kostnadsført honorar til daglig leder eller styre i 2020.

Honorarer for revisorer utgjør USD 4 925 eksklusive moms.

Note 2 Investering i datterselskap

Datterselskap	Eier-/stemmeandel	Resultat 2020	EK 31.12.2020	Ansk.kost
Panamar AS	100%	USD -1 686 681	USD 6 731 953	USD 3 409

Note 3 Skatt

Arets skattekostnad fordeler seg på:	2020	2019
Sum skattekostnad	0	0
Spesifikasjon over midlertidige forskjeller:		
Fremførbart finansunderskudd	296 898	297 986
Sum	296 898	297 986
Utsatt skatt / skattefordel	0	0

Selskapet faller inn under reglene for rederibeskatning i Norge. Årets tonnasjesskatt utgjør USD 0. Selskapets finansunderskudd skriver seg fra rederibeskatningsordningen og er ikke balanseført. Dette følger av unntaket i reglene for små foretak.

Note 4 Mellomværende med selskap i samme konsern m.v.

	Leverandørgjeld		Annen langsiktig gjeld	
	2020	2019	2020	2019
Foretak i samme konsern	736	736	775 735	749 218
Sum	736	736	775 735	749 218

Selskapets langsiktige lån til konsernselskap er renteberegnet iht. avtale. Det er ikke avtalt noen fast nedbetalingsplan.



ADS Bulk II AS

Noter 2020

Note 5 Aksjonærer

Selskapet har 227 770 aksjer hver pålydende NOK 100, samlet aksjekapital utgjør NOK 22 777 000, tilsvarende USD 2 623 318.

Selskapet har kun en aksjeklasse.

Selskapets aksjonærer:	Antall aksjer	Eierandel
ADS Shipping AS	218 660	94 %
Thperos Holding Ltd	9 110	6 %

Regnskapet inngår i konsernregnskapet til BT Larsen & Co Ltd. Konsernregnskapet er tilgjengelig ved deres kontor i Limassol på Kypros.

Note 6 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Udekket tap	Sum egenkapital
Egenkapital pr 01.01.2020	2 623 318	0	-3 372 393	-749 075
Årets resultat			-27 212	-27 212
Egenkapital pr 31.12.2020	2 623 318	0	-3 399 605	-776 287

Selskapets egenkapital er tapt og styret har vurdert sin handleplikt. All gjeld er konsernintern. Morselskapet 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

Note 7 Hendelser etter balansedagen

Skipet ADS Arendal, som er eiet av ADS Bulk II AS sitt datterselskap Panamar AS, ble avtalt solgt i Desember 2020, med ble ikke overlevert den kjøpende part før mars 2021.



RSM Norge AS

Til generalforsamlingen i ADS Bulk II AS

Frolandsveien 6, 4847 Arendal
Org.nr: 982 316 588 MVA

T +47 38 07 07 00
F +47 23 11 42 01

www.rsmnorge.no

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert ADS Bulk II AS' årsregnskap som viser et underskudd på kr 27 212. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter 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 rettvise bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2020, 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 og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettvise 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. 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 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.

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:
<https://revisorforeningen.no/revisionsberetninger>

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.

Pennco Dokumentnøkkelt: UA102-EG6P8-ZN64X-OJ18V-E7MT3-IUV3W



Revisors beretning 2020 for ADS Bulk II AS



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.

Arendal, 17. september 2021
RSM Norge AS

Johan Bringsverd
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Penneo Dokumentnøkkel: UA102-EG6P8-ZN64X-OJ18V-E7MT3-IUV3W



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."

Johan Thulin Bringsverd

Statsautorisert revisor

På vegne av: RSM Norge AS

Serienummer: 9578-5999-4-2278027

IP: 62.148.xxx.xxx

2021-09-17 08:59:44 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: UA102-EG6P8-ZN64X-OJ18V-E7MT3-IUV3W

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>