



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2018 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	914 397 723
Organisasjonsform:	Aksjeselskap
Foretaksnavn:	ADS BULK III AS
Forretningsadresse:	Sandvigveien 19 4816 KOLBJØRNSVIK

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2018 - 31.12.2018
-------------------------	-------------------------

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:	Dagfinn Andersen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	29.06.2019

Grunnlag for avgivelse

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

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 04.11.2020



Resultatregnskap

Beløp i: USD	Note	2018	2017
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Sum inntekter		0	0
Kostnader			
Annen driftskostnad	1	4 653	2 737
Sum kostnader		4 653	2 737
Driftsresultat		-4 653	-2 737
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		99	85
Annen finansinntekt		73	271
Sum finansinntekter		172	356
Rentekostnad til foretak i samme konsern		70 160	58 668
Annen finanskostnad		16	2
Sum finanskostnader		70 176	58 670
Netto finans		-70 004	-58 314
Ordinært resultat før skattekostnad		-74 657	-61 051
Ordinært resultat etter skattekostnad		-74 657	-61 051
Årsresultat		-74 657	-61 051
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-74 658	-61 052
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap		-74 658	-61 052
Sum overføringer og disponeringer		-74 658	-61 052



Balanse

Beløp i: USD	Note	2018	2017
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	3	2 208 429	2 208 429
Sum finansielle anleggsmidler		2 208 429	2 208 429
Sum anleggsmidler		2 208 429	2 208 429
Omløpsmidler			
Varer			
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		11 695	16 218
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		11 695	16 218
Sum omløpsmidler		11 695	16 218
SUM EIENDELER		2 220 124	2 224 647
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	4,5	3 292 537	3 292 537
Sum innskutt egenkapital		3 292 537	3 292 537
Opptjent egenkapital			
Udekket tap	5	2 793 846	2 719 188
Sum opptjent egenkapital		-2 793 846	-2 719 188
Sum egenkapital		498 691	573 349
Gjeld			



Balanse

Beløp i: USD	Note	2018	2017
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Langsiktig konserngjeld	6	1 720 858	1 650 013
Sum annen langsiktig gjeld		1 720 858	1 650 013
Sum langsiktig gjeld		1 720 858	1 650 013
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld			680
Annen kortsiktig gjeld		575	605
Sum kortsiktig gjeld		575	1 285
Sum gjeld		1 721 433	1 651 298
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		2 220 124	2 224 647



RSM Norge AS

Til generalforsamlingen i ADS Bulk III 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 III AS' årsregnskap som viser et underskudd på USD 74 658. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2018, 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 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 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 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. 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/revisjonsberetninger>

Uttalelse om andre lovmessige krav

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

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.



Revisors beretning 2018 for ADS Bulk III AS



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 bokføringsskikk i Norge.

Arendal, 30. juni 2019
RSM Norge AS


Jan Dørvik
Statsautorisert revisor



ADS Bulk III AS

Resultatregnskap

	Note	2018	2017
DRIFTSINNEKTER OG DRIFTSKOSTNADER			
Driftsinntekter			
Sum driftsinntekter		0	0
Driftskostnader			
Annen driftskostnad	1	4 653	2 737
Sum driftskostnader		4 653	2 737
DRIFTSRESULTAT		(4 653)	(2 737)
FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER			
Finansinntekter			
Annen renteinntekt		99	85
Annen finansinntekt		73	271
Sum finansinntekter		172	356
Finanskostnader			
Rentekostn. til foretak i samme konsern		70 160	58 668
Annen finanskostnad		16	2
Sum finanskostnader		70 176	58 670
NETTO FINANSPOSTER		(70 005)	(58 314)
ORDINÆRT RES. FØR SKATTEKOSTNAD		(74 658)	(61 052)
Skattekostnad på ordinært resultat	2	0	0
ORDINÆRT RESULTAT		(74 658)	(61 052)
ÅRSRESULTAT		(74 658)	(61 052)
OVERF. OG DISPONERINGER			
Frømføring av udekket tap		(74 658)	(61 052)
SUM OVERF. OG DISP.		(74 658)	(61 052)



ADS Bulk III AS

Balanse pr. 31.12.2018

	Note	31.12.2018	31.12.2017
EIENDELER			
ANLEGGSMIDLER			
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i datterselskap	3	2 208 429	2 208 429
Sum finansielle anleggsmidler		2 208 429	2 208 429
SUM ANLEGGSMIDLER		2 208 429	2 208 429
OMLØPSMIDLER			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		11 695	16 218
SUM OMLØPSMIDLER		11 695	16 218
SUM EIENDELER		2 220 124	2 224 647
EGENKAPITAL OG GJELD			
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	4,5	3 292 537	3 292 537
Sum innskutt egenkapital		3 292 537	3 292 537
Opptjent egenkapital			
Udekket tap	5	(2 793 846)	(2 719 188)
Sum opptjent egenkapital		(2 793 846)	(2 719 188)
SUM EGENKAPITAL		498 691	573 349
GJELD			
LANGSIKTIG GJELD			
Annen langsiktig gjeld			
Langsiktig gjeld til konsernselskap	6	1 720 858	1 650 013
Sum annen langsiktig gjeld		1 720 858	1 650 013
SUM LANGSIKTIG GJELD		1 720 858	1 650 013
KORTSIKTIG GJELD			
Leverandørgjeld		0	680
Annen kortsiktig gjeld		575	605
SUM KORTSIKTIG GJELD		575	1 285
SUM GJELD		1 721 433	1 651 298
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		2 220 124	2 224 647

Arendal, 29. juni 2019

Terje Bødin Larsen
Adm. direktør / styrets leder



ADS Bulk III AS

Noter 2018

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.

Føringsvaluta

Føringsvaluta ble i 2017 endret fra NOK til USD. Bakgrunnen for dette er at USD er selskapets funksjonelle valuta. Årsregnskapet vises i USD.

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

Investeringer i datterselskap vurderes etter kostmetoden. Mottatt utbytte og andre utdelinger fra investeringen inntektsføres under finansinntekter, mens eiendelen i balansen 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 skattlagt 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 tjenestepensjon.

Ytelser til styre og daglig leder:

Det er ikke utbetalt godtgjørelse til styre eller daglig leder.

Honorar til revisor:

Honorar til revisor utgjør USD 1 106 for revisjon og USD 2 783 for andre tjenester. Beløpene er inklusive mva.



ADS Bulk III AS

Noter 2018

Note 2 - Skatter

	2018 USD	2017 USD
Årets skattekostnad:		
Betalbar skatt	0	0
Endring utsatt skatt	0	0
Årets skattekostnad	0	0
Utsatt skattefordel:		
Fremførbart finansunderskudd	132 125	112 793
Utsatt skattefordel 22%/23%	29 067	25 942

Selskapets finansunderskudd under rederibeskatningsordningen er ikke balanseført.

Note 3 - Investeringer i datterselskap

Datterselskap	Stemmeandel	Eierandel	Resultat 2018 USD	EK 31.12.2018 USD	Ansk. kost USD
Panamar II AS	64 %	64 %	0,33 mill.	4,59 mill.	2 208 429

Note 4 - Aksjonærer og antall aksjer

Selskapet har 285 875 aksjer hver pålydende kr 100, samlet aksjekapital utgjør kr 28 587 500, tilsvarende USD 3 292 537. Selskapet har kun en aksjeklasse.

Selskapet aksjonærer:	Antall aksjer	%
ADS Shipping AS	285 875	100 %

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



ADS Bulk III AS

Noter 2018

Note 5 - Selskapskapital

	Aksjekapital	Udekket tap	Sum
Egenkapital 31.12.17	3 292 537	- 2 719 188	573 349
Årets resultat		-74 658	-74 658
Egenkapital 31.12.18	3 292 537	-2 793 846	498 691

Selskapet har tapt mer enn 50% av egenkapitalen og styret har vurdert sin handleplikt. Morselskapet kan tilføre ytterligere kapital i 2019 for å dekke løpende forpliktelser. Grunnlaget for fortsatt drift er således til stede og årsregnskapet er avlagt under den forutsetning.

Note 6 - Langsiktig gjeld til konsernselskap

Selskapet har et lån fra morselskapet som renteberegnes og nedbetales etter avtale. Lånets saldo per 31.12.2018 er USD 1 175 358. Selskapet har i tillegg også et lån fra Shiphold Ltd på USD 545 499 som renteberegnes og nedbetales etter avtale.



ADS Bulk III AS

Noter 2018

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.

Føringsvaluta

Føringsvaluta ble i 2017 endret fra NOK til USD. Bakgrunnen for dette er at USD er selskapets funksjonelle valuta. Årsregnskapet vises i USD.

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

Investeringer i datterselskap vurderes etter kostmetoden. Mottatt utbytte og andre utdelinger fra investeringen inntektsføres under finansinntekter, mens eiendelen i balansen 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 USD 1 106 for revisjon og USD 2 783 for andre tjenester. Beløpene er inklusive mva.



ADS Bulk III AS

Noter 2018

Note 2 - Skatter

	2018 USD	2017 USD
Årets skattekostnad:		
Betalbar skatt	0	0
Endring utsatt skatt	0	0
Årets skattekostnad	0	0
Utsatt skattefordel:		
Fremførbart finansunderskudd	132 125	112 793
Utsatt skattefordel 22%/23%	29 067	25 942

Selskapets finansunderskudd under rederibeskatningsordningen er ikke balanseført.

Note 3 - Investeringer i datterselskap

Datterselskap	Stemmeandel	Eierandel	Resultat 2018 USD	EK 31.12.2018 USD	Ansk. kost USD
Panamar II AS	64 %	64 %	0,33 mill.	4,59 mill.	2 208 429

Note 4 - Aksjonærer og antall aksjer

Selskapet har 285 875 aksjer hver pålydende kr 100, samlet aksjekapital utgjør kr 28 587 500, tilsvarende USD 3 292 537. Selskapet har kun en aksjeklasse.

Selskapet aksjonærer:	Antall aksjer	%
ADS Shipping AS	285 875	100 %

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



ADS Bulk III AS

Noter 2018

Note 5 - Selskapskapital

	Aksjekapital	Udekket tap	Sum
Egenkapital 31.12.17	3 292 537	- 2 719 188	573 349
Årets resultat		-74 658	-74 658
Egenkapital 31.12.18	3 292 537	-2 793 846	498 691

Selskapet har tapt mer enn 50% av egenkapitalen og styret har vurdert sin handleplikt. Morselskapet kan tilføre ytterligere kapital i 2019 for å dekke løpende forpliktelser. Grunnlaget for fortsatt drift er således til stede og årsregnskapet er avlagt under den forutsetning.

Note 6 - Langsiktig gjeld til konsernselskap

Selskapet har et lån fra morselskapet som renteberegnes og nedbetales etter avtale. Lånets saldo per 31.12.2018 er USD 1 175 358. Selskapet har i tillegg også et lån fra Shiphold Ltd på USD 545 499 som renteberegnes og nedbetales etter avtale.



ADS Bulk III AS

Resultatregnskap

	Note	2018	2017
DRIFTSINNEKTER OG DRIFTSKOSTNADER			
Driftsinntekter			
Sum driftsinntekter		0	0
Driftskostnader			
Annen driftskostnad	1	4 653	2 737
Sum driftskostnader		4 653	2 737
DRIFTSRESULTAT		(4 653)	(2 737)
FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER			
Finansinntekter			
Annen renteinntekt		99	85
Annen finansinntekt		73	271
Sum finansinntekter		172	356
Finanskostnader			
Rentekostn. til foretak i samme konsern		70 160	58 668
Annen finanskostnad		16	2
Sum finanskostnader		70 176	58 670
NETTO FINANSPOSTER		(70 005)	(58 314)
ORDINÆRT RES. FØR SKATTEKOSTNAD		(74 658)	(61 052)
Skattekostnad på ordinært resultat	2	0	0
ORDINÆRT RESULTAT		(74 658)	(61 052)
ARSRESULTAT		(74 658)	(61 052)
OVERF. OG DISPONERINGER			
Fremføring av udekket tap		(74 658)	(61 052)
SUM OVERF. OG DISP.		(74 658)	(61 052)



ADS Bulk III AS

Balanse pr. 31.12.2018

	Note	31.12.2018	31.12.2017
EIENDELER			
ANLEGGSMIDLER			
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i datterselskap	3	2 208 429	2 208 429
Sum finansielle anleggsmidler		2 208 429	2 208 429
SUM ANLEGGSMIDLER		2 208 429	2 208 429
OMLØPSMIDLER			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		11 695	16 218
SUM OMLØPSMIDLER		11 695	16 218
SUM EIENDELER		2 220 124	2 224 647
EGENKAPITAL OG GJELD			
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	4,5	3 292 537	3 292 537
Sum innskutt egenkapital		3 292 537	3 292 537
Opptjent egenkapital			
Udekket tap	5	(2 793 846)	(2 719 188)
Sum opptjent egenkapital		(2 793 846)	(2 719 188)
SUM EGENKAPITAL		498 691	573 349
GJELD			
LANGSIKTIG GJELD			
Annen langsiktig gjeld			
Langsiktig gjeld til konsernselskap	6	1 720 858	1 650 013
Sum annen langsiktig gjeld		1 720 858	1 650 013
SUM LANGSIKTIG GJELD		1 720 858	1 650 013
KORTSIKTIG GJELD			
Leverandørgjeld		0	680
Annen kortsiktig gjeld		575	605
SUM KORTSIKTIG GJELD		575	1 285
SUM GJELD		1 721 433	1 651 298
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		2 220 124	2 224 647

Arendal, 29. juni 2019

Terje Bodin Larsen
Adm. direktør / styrets leder