



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2018 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 915 944 515
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: SONGA PROJECTS AS
Forretningsadresse: Haakon VII's gate 1
0161 OSLO

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: Stian Lysaker
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 23.03.2019

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, 02.09.2020



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Sum inntekter		0	0
Kostnader			
Annen driftskostnad	3	386 301	210 131
Sum kostnader		386 301	210 131
Driftsresultat		-386 301	-210 131
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	7	599 744	92 043
Annen renteinntekt		13 455	9 752
Annen finansinntekt		1 906 068	425 155
Sum finansinntekter		0	0
Rentekostnad til foretak i samme konsern	7	71 210	620 045
Annen rentekostnad		136	66
Annen finanskostnad		14 132 753	5 925 014
Sum finanskostnader		0	0
Netto finans		-11 684 832	-6 018 175
Ordinært resultat før skattekostnad		-12 071 132	-6 228 306
Skattekostnad på ordinært resultat	8		
Ordinært resultat etter skattekostnad		-12 071 132	-6 228 306
Årsresultat		-12 071 132	-6 228 306
Totalresultat		-12 071 132	-6 228 306
Overføringer og disponeringer			
Utbytte		0	0
Sum overføringer og disponeringer		0	0



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Sum immaterielle eiendeler		0	0
Varige driftsmidler			
Sum varige driftsmidler		0	0
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	4	14 499 869	41 934 241
Investeringer i aksjer og andeler	4	3 290 213	11 406 833
Sum finansielle anleggsmidler		17 790 083	53 341 074
Sum anleggsmidler		17 790 083	53 341 074
Omløpsmidler			
Varer			
Sum varer		0	0
Fordringer			
Kundefordringer			669 922
Sum fordringer		0	669 922
Investeringer			
Sum investeringer		0	0
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		100 667	12 700 174
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		100 667	12 700 174
Sum omløpsmidler		100 667	13 370 096
SUM EIENDELER		17 890 750	66 711 169

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital		60 000	60 000
Overkurs		14 642 557	64 731 463
Annen innskutt egenkapital		0	0
Sum innskutt egenkapital		14 702 557	64 791 463
Sum egenkapital	5,6	14 702 557	64 791 463
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Sum avsetninger for forpliktelser		0	0
Annen langsiktig gjeld			
Sum annen langsiktig gjeld		0	0
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		57 500	17 500
Betalbar skatt	8	65 514	520
Kortsiktig konserngjeld	7	3 065 179	1 901 686
Sum kortsiktig gjeld		3 188 193	1 919 706
Sum gjeld		3 188 193	1 919 706
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		17 890 750	66 711 169



Resultatregnskap

Songa Projects AS

Tall i NOK	Note	2018	2017
Annen driftskostnad	3	386 301	210 131
Sum driftskostnader		386 301	210 131
Driftsresultat		-386 301	-210 131
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	7	599 744	92 043
Annen renteinntekt		13 455	9 752
Annen finansinntekt		635 918	0
Agio		1 270 150	425 155
Rentekostnad til foretak i samme konsern	7	-71 210	-620 045
Annen rentekostnad		-136	-66
Disagio		-371 619	-2 099 125
Annen finanskostnad		-13 761 133	-3 825 889
Netto finansresultat		-11 684 832	-6 018 175
Resultat før skatt		-12 071 132	-6 228 306
Skattekostnad	8	0	0
Årsresultat		-12 071 132	-6 228 306



Balanse

Songa Projects AS

Tall i NOK	Note	2018	2017
Eiendeler			
Anleggsmidler			
Investeringer i datterselskap	4	14 499 869	41 934 241
Investeringer i aksjer og andeler	4	3 290 213	11 406 833
Sum finansielle anleggsmidler		17 790 083	53 341 074
Sum anleggsmidler		17 790 083	53 341 074
Omløpsmidler			
Kundefordringer		0	669 922
Sum fordringer		0	669 922
Bankinnskudd, kontanter o.l.		100 667	12 700 174
Sum omløpsmidler		100 667	13 370 096
Sum eiendeler		17 890 750	66 711 169



Balanse

Songa Projects AS

Tall i NOK	Note	2018	2017
Egenkapital og gjeld			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital		60 000	60 000
Overkurs		14 642 557	64 731 463
Sum innskutt egenkapital		14 702 557	64 791 463
Opptjent egenkapital			
Sum egenkapital	5,6	14 702 557	64 791 463
Gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til selskap i samme konsern	7	3 065 179	1 901 686
Leverandørgjeld		57 500	17 500
Betalbar skatt	8	65 514	520
Sum kortsiktig gjeld		3 188 193	1 919 706
Sum gjeld		3 188 193	1 919 706
Sum egenkapital og gjeld		17 890 750	66 711 169

OSLO, 26/3 2019
Styret for Songa Projects AS


Arne Blystad
Styrets leder



Songa Projects AS

Noter til årsregnskapet for 2018

1 Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven av 1998 og god regnskapsskikk i Norge. Selskapets regnskap er utarbeidet i henhold til regnskapslovens regler for små foretak.

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 kortsiktig gjeld er tilsvarende kriterier lagt til grunn.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi når verdifallet ikke forventes å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig.

Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt mottatt beløp på etableringstidspunktet. Langsiktig gjeld oppskrives ikke til virkelig verdi som følge av renteendringer.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt mottatt beløp på etableringstidspunktet. Kortsiktig gjeld oppskrives ikke til virkelig verdi som følge av renteendring.

Enkelte poster er vurdert etter andre regler, og redegjøres for nedenfor.

Valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til balansedagens kurs.

Aksjer og andeler

Aksjer som inngår i en handelsportefølje vurderes til virkelig verdi på balansedagen. Andre aksjer og andeler vurderes til det laveste av gjennomsnittlig anskaffelseskost og virkelig verdi på balanse-dagen.

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.

Rederibeskatning

Selskapet er underlagt norske rederibeskatningsregler. Iht disse reglene er inntekter fra shipping virksomheten ikke skattepliktig og kan deles ut som utbytte. Selskapet skal svare tonnasjeskatt basert på skipenes størrelse. Tonnasjeskatt regnskapsføres som driftskostnad. Finansinntekter/kostnader beskattes etter ordinære skatteregler.

Nærstående parter

Opplysninger om, og transaksjoner mellom, nærstående parter til Songa Projects AS er gitt i tilknytning til de enkelte regnskapsposter eller der de naturlig hører hjemme i årsrapporten.

2 Finansiell markedsrisiko

Markedsrisiko

Selskapets virksomhet er knyttet til investeringer i aksjemarkedet i Norge og utlandet. Følgelig vil selskapet være eksponert for både generell markedsrisiko i disse markedene så vel som selskaps-spesifikk risiko knyttet til de enkelte investeringer.



Songa Projects AS

Noter til årsregnskapet for 2018

3 Administrasjonskostnader, godtgjørelser m.v.

Selskapets administrasjon ivaretas av Arne Blystad AS. Forretningsførerhonorar utgjør kr. 88 000 for 2018. Kostnadsført revisjonshonorar utgjør kr 34 750 inkl. mva. Honorar til revisor for attestasjonstjenester utgjør kr 7 250 inkl. mva. Det er ikke utbetalt honorar til styremedlem i 2018.

Selskapet har ingen ansatte og følgelig ikke tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon.

4 Investeringer

Investering i datterselskap:

Investering i datterselskap	Kontor	Eierandel /stemmeandel	Egenkapital	Resultat
Songa Macau AS	Oslo	100%	2 135 267	11 989
Songa Macau IS	Oslo	56,5%*	16 608 713	4 435 395

*I tillegg 3% indirekte eierandel gjennom Songa Macau AS.

Investering i aksjer og andeler:

Investering i aksjer og andeler består i eierandeler i aksjeselskaper og deltakerlignede selskaper innen shipping.

Det er ikke utarbeidet konsernregnskap etter unntaksbestemmelsen i regnskapsloven § 3-7

Annenn finanskostnad:

	2018	2017
Tap ved salg av aksjer og andeler	426 798	-
Nedskrivning av aksjer og andeler	13 334 335	3 825 889
Sum annen finanskostnad	13 761 133	3 825 889

5 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Udekket tap	Sum
Egenkapital 01.01.18	60 000	64 731 463	0	64 791 463
<i>Årets endringer:</i>				
Tilleggsutbytte		-38 017 774		-38 017 774
Årets resultat		-12 071 132		-12 071 132
Egenkapital 31.12.18	60 000	14 642 557		14 702 557



Songa Projects AS

Noter til årsregnskapet for 2018

6 Aksjekapital

Selskapets aksjekapital består av 100 aksjer pålydende kr. 600, totalt kr. 60 000. Selskapet har kun en aksjeklasse. Vedtektene inneholder ingen stemmerettsbegrensninger.

<u>Aksjonær</u>	<u>Antall aksjer</u>	<u>Eierandel</u>
Songa Shipholding AS	100	100%
Totalt	100	100%

7 Mellomværende med selskap i samme konsern

Kortsiktig gjeld konsernselskaper:

	2018	2017
Songa Shipholding AS	3 065 179	1 901 686
Sum	3 065 179	1 901 686

Gjeld pr 31.12.18 er nominert både i USD og NOK. Mellomværender forrentes med følgende rentesats:

USD: 3 mnd LIBOR + 2,53 % p.a.

NOK: 3 mnd NIBOR + 1,70 % p.a.

Nedbetaling skjer etter nærmere avtale.



Songa Projects AS

Noter til årsregnskapet for 2018

8 Skatt

<u>Beregning av skattepliktig resultat (finansresultat) og betalbar skatt</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Gjennomsnittlig finanskapital andel av total kapital	38,57%	35,83 %
Netto renteinntekt/-kostnad	585 737	-120 381
Valutagevinst/-tap på kortsiktige poster	346 521	-599 756
Skattemessig finansresultat fra underliggende selskap	-1 227 406	-337 047
Annen finanskostnad	-37	0
<u>Skattbart finansresultat</u>	<u>-295 185</u>	<u>-1 057 184</u>
Tax expense calculated 23% (24%)	0	0
Fremførbart underskudd:		
Akkumulert fremførbart underskudd pr 01.01	-3 072 644	-1 295 677
Årets underskudd	-295 185	-1 720 215
Innfusjonert underskudd	0	-56 752
<u>Akkumulert fremførbart finansunderskudd 31.12</u>	<u>-3 367 828</u>	<u>-3 072 644</u>

Selskapet er underlagt Norske regler for rederibeskatning. Tonnasjeskatt utgjør kr 65 514.



BHL DA
Elias Smiths vei 24
1337 Sandvika

Org. nr.: 992 768 061

Telefon: 66 85 59 00
E-post: ta@bhl.no
Internett: www.bhl.no

Medlemmer av
Den norske Revisorforening

Ansvarlig revisor:
Thomas Andersen

Til generalforsamlingen i
Songa Projects AS

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert selskapet Songa Projects AS' årsregnskap som viser et underskudd på kr 12 071 132. 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 (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Styrets ansvar for årsregnskapet

Styret (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll 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.



BHL DA is a member firm of the "Nexia International" network. Nexia International Limited does not deliver services in its own name or otherwise. Nexia International Limited and the member firms of the Nexia International network (including those members which trade under a name which includes the word NEXIA) are not part of a worldwide partnership. Member firms of the Nexia International network are independently owned and operated. Nexia International Limited does not accept any responsibility for the commission of any act, or omission to act by, or the liabilities of, any of its members. Nexia International Limited does not accept liability for any loss arising from any action taken, or omission, on the basis of the content in this publication or any documentation and external links provided. The trade mark NEXIA INTERNATIONAL, NEXIA and the NEXIA logo are owned by Nexia International Limited and used under license. References to Nexia or Nexia International are to Nexia International Limited or to the "Nexia International" network of firms, as the context may dictate. For more information, visit www.nexia.com.



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 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.

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 utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av årsregnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

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

**Uttalelse om øvrige 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 bokføringsskikk i Norge.

Sandvika, 26. mars 2019

BHL DA

Thomas Andersen
Statsautorisert revisor