



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2017 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

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

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2017 - 31.12.2017

### 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: 10.04.2018

### Grunnlag for avgivelse

År 2017: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2016: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2017

*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: USD	Note	2017	2016
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Sum inntekter		0	0
<b>Kostnader</b>			
Annen driftskostnad	1	3 083	3 592
Sum kostnader		3 083	3 592
<b>Driftsresultat</b>		<b>-3 083</b>	<b>-3 592</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		3	3
Annen finansinntekt		319	
Sum finansinntekter		322	3
Rentekostnad til foretak i samme konsern		21 347	17 319
Annen finanskostnad		231	-8 425
Sum finanskostnader		21 578	8 894
<b>Netto finans</b>		<b>-21 256</b>	<b>-8 891</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>-24 339</b>	<b>-12 483</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	2		3 422
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>-24 339</b>	<b>-15 905</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>-24 339</b>	<b>-15 905</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>-24 340</b>	<b>-15 905</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Udekket tap		-24 340	-15 905
Sum overføringer og disponeringer		-24 340	-15 905



## Balanse

Beløp i: USD	Note	2017	2016
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investering i datterselskap	3		1
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>			<b>1</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>0</b>	<b>1</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		1 620	353
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>1 620</b>	<b>353</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>1 620</b>	<b>353</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>1 620</b>	<b>354</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Selskapskapital	4,5	2 623 318	2 623 318
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>2 623 318</b>	<b>2 623 318</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Udekket tap	5	3 305 095	3 280 754
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>-3 305 095</b>	<b>-3 280 754</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>-681 777</b>	<b>-657 436</b>
<b>Gjeld</b>			



## Balanse

<b>Beløp i: USD</b>	<b>Note</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Langsiktig gjeld</b>			
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Langsiktig konserngjeld	6	682 112	655 814
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>682 112</b>	<b>655 814</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>682 112</b>	<b>655 814</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		680	
Annen kortsiktig gjeld		605	1 976
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>1 285</b>	<b>1 976</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>683 397</b>	<b>657 790</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>1 620</b>	<b>354</b>



ADS Bulk II AS

## Årsberetning 2017

### 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 USD 24 340 mot et underskudd i fjor på USD 15 905. 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 det neste året.

### Arbeidsmiljø og likestilling

Selskapet har ingen ansatte.

### Påvirkning av ytre miljø

Selskapets forurensere 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. Grunlaget for fortsatt drift er til stede og årsregnskapet er avlagt under den forutsetning.

Arendal, 10. april 2018

---

Terje Bodin Larsen  
Adm. direktør / styrets leder



ADS Bulk II AS

## Resultatregnskap

	Note	2017	2016
<b>DRIFTSINNTEKTER OG DRIFTSKOSTNADER</b>			
<b>Driftsinntekter</b>			
<b>Sum driftsinntekter</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Driftskostnader</b>			
Annen driftskostnad	1	3 083	3 592
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>3 083</b>	<b>3 592</b>
<b>DRIFTSRESULTAT</b>		<b>(3 083)</b>	<b>(3 592)</b>
<b>FINANSINNTEKTER OG FINANSKOSTNADER</b>			
<b>Finansinntekter</b>			
Annen renteinntekt		3	3
Annen finansinntekt		319	0
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>322</b>	<b>3</b>
<b>Finanskostnader</b>			
Rentekostn. til foretak i samme konsern		21 347	17 319
Annen finanskostnad		231	(8 425)
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>21 579</b>	<b>8 895</b>
<b>NETTO FINANSPOSTER</b>		<b>(21 257)</b>	<b>(8 892)</b>
<b>ORDINÆRT RES. FØR SKATTEKOSTNAD</b>		<b>(24 340)</b>	<b>(12 483)</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	2	0	3 422
<b>ORDINÆRT RESULTAT</b>		<b>(24 340)</b>	<b>(15 905)</b>
<b>ARSRESULTAT</b>		<b>(24 340)</b>	<b>(15 905)</b>
<b>OVERF. OG DISPONERINGER</b>			
Fremføring av udekket tap		(24 340)	(15 905)
<b>SUM OVERF. OG DISP.</b>		<b>(24 340)</b>	<b>(15 905)</b>



## ADS Bulk II AS

## Balanse pr. 31.12.2017

	Note	31.12.2017	31.12.2016
<b>EIENDELER</b>			
<b>ANLEGGSMIDLER</b>			
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investeringer i datterselskap	3	0	1
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>0</b>	<b>1</b>
<b>SUM ANLEGGSMIDLER</b>		<b>0</b>	<b>1</b>
<b>OMLØPSMIDLER</b>			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		1 620	353
<b>SUM OMLØPSMIDLER</b>		<b>1 620</b>	<b>353</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>1 620</b>	<b>354</b>
 <b>EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>EGENKAPITAL</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Selskapskapital	4,5	2 623 318	2 623 318
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>2 623 318</b>	<b>2 623 318</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Udekket tap	5	(3 305 095)	(3 280 754)
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>(3 305 095)</b>	<b>(3 280 754)</b>
<b>SUM EGENKAPITAL</b>		<b>(681 777)</b>	<b>(657 435)</b>
<b>GJELD</b>			
<b>LANGSIKTIG GJELD</b>			
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Langsiktig gjeld til konsernselskap	6	682 112	655 814
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>682 112</b>	<b>655 814</b>
<b>SUM LANGSIKTIG GJELD</b>		<b>682 112</b>	<b>655 814</b>
<b>KORTSIKTIG GJELD</b>			
Leverandørgjeld		680	0
Annen kortsiktig gjeld		605	1 976
<b>SUM KORTSIKTIG GJELD</b>		<b>1 285</b>	<b>1 976</b>
<b>SUM GJELD</b>		<b>683 397</b>	<b>657 790</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>1 620</b>	<b>354</b>

Arendal, 10. april 2018

---

Terje Bodin Larsen  
Adm. direktør / styrets leder



ADS Bulk II AS

## Noter 2017

### 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. Tall for 2016 er omregnet fra NOK til USD med kurs 31.12.2016 for balanse poster og gjennomsnitt kurs 2016 eller reelt USD beløp for resultatposter.

#### 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 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 1 893 for revisjon og USD 585 for andre tjenester.



ADS Bulk II AS

## Noter 2017

### Note 2 - Skatter

	2017	2016
	USD	USD
Årets skattekostnad:		
Tonnasje skatt	0	3 422
Endring utsatt skatt	0	0
Årets skattekostnad	0	3 422
Utsatt skattefordel:		
Fremførbart finansunderskudd	202 352	-204 001
Utsatt skattefordel 23%/24%	46 541	48 960

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

### Note 3 - Investeringer i datterselskap

Datterselskap	Eierandel	Stemmeandel	Resultat 2017	EK 31.12.2017	Ansk. kost
Panamar AS	100 %	100 %	USD -1 164 000	USD 654 796	USD 3 409

### Note 4 - Aksjonærer og antall aksjer

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



ADS Bulk II AS

## Noter 2017

### Note 5 - Egenkapital

	Aksjekapital	Overkursfond	Udekket tap	Sum
Egenkapital 31.12.16	2 623 318		-3 280 754	-657 435
Årets resultat			-24 340	-24 340
<b>Egenkapital 31.12.17</b>	<b>2 623 318</b>		<b>-3 305 095</b>	<b>-681 777</b>

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.

### Note 6 - Langsiktig gjeld til konsernselskap

Selskapet har et lån fra morselskapet i 2017. Lånet renteberegnes og nedbetales iht. låneavtale.



ADS Bulk II AS

## Arsberetning 2017

### **Virksomhet og lokalisering**

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

### **Rettsvisende oversikt over utsikter og resultat**

Selskapet eier gjennom datterselskapet skipet ADS Arendal. Selskapet har et underskudd i år på USD 24 340 mot et underskudd i fjor på USD 15 905. 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 det neste året.

### **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, 10. april 2018

Terje Bodin Larsen  
Adm. direktør / styrets leder



ADS Bulk II AS

## Resultatregnskap

	Note	2017	2016
<b>DRIFTSINNTEKTER OG DRIFTSKOSTNADER</b>			
Driftsinntekter			
Sum driftsinntekter		0	0
<b>Driftskostnader</b>			
Annen driftskostnad	1	3 083	3 592
Sum driftskostnader		3 083	3 592
<b>DRIFTSRESULTAT</b>		<b>(3 083)</b>	<b>(3 592)</b>
<b>FINANSINNTEKTER OG FINANSKOSTNADER</b>			
<b>Finansinntekter</b>			
Annen renteinntekt		3	3
Annen finansinntekt		319	0
Sum finansinntekter		322	3
<b>Finanskostnader</b>			
Rentekostn. til foretak i samme konsern		21 347	17 319
Annen finanskostnad		231	(8 425)
Sum finanskostnader		21 579	8 895
<b>NETTO FINANSPOSTER</b>		<b>(21 257)</b>	<b>(8 892)</b>
<b>ORDINÆRT RES. FØR SKATTEKOSTNAD</b>		<b>(24 340)</b>	<b>(12 483)</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	2	0	3 422
<b>ORDINÆRT RESULTAT</b>		<b>(24 340)</b>	<b>(15 905)</b>
<b>ÅRSRESULTAT</b>		<b>(24 340)</b>	<b>(15 905)</b>
<b>OVERF. OG DISPONERINGER</b>			
Fremføring av udekket tap		(24 340)	(15 905)
<b>SUM OVERF. OG DISP.</b>		<b>(24 340)</b>	<b>(15 905)</b>

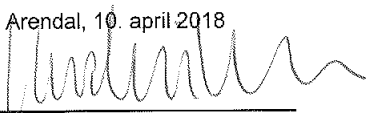


## ADS Bulk II AS

## Balanse pr. 31.12.2017

	Note	31.12.2017	31.12.2016
<b>EIENDELER</b>			
<b>ANLEGGSMIDLER</b>			
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i datterselskap	3	0	1
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>0</b>	<b>1</b>
<b>SUM ANLEGGSMIDLER</b>		<b>0</b>	<b>1</b>
<b>OMLØPSMIDLER</b>			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		1 620	353
<b>SUM OMLØPSMIDLER</b>		<b>1 620</b>	<b>353</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>1 620</b>	<b>354</b>
<b>EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>EGENKAPITAL</b>			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	4,5	2 623 318	2 623 318
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>2 623 318</b>	<b>2 623 318</b>
Opptjent egenkapital			
Udekket tap	5	(3 305 095)	(3 280 754)
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>(3 305 095)</b>	<b>(3 280 754)</b>
<b>SUM EGENKAPITAL</b>		<b>(681 777)</b>	<b>(657 435)</b>
<b>GJELD</b>			
<b>LANGSIKTIG GJELD</b>			
Annen langsiktig gjeld			
Langsiktig gjeld til konsernselskap	6	682 112	655 814
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>682 112</b>	<b>655 814</b>
<b>SUM LANGSIKTIG GJELD</b>		<b>682 112</b>	<b>655 814</b>
<b>KORTSIKTIG GJELD</b>			
Leverandørgjeld		680	0
Annen kortsiktig gjeld		605	1 976
<b>SUM KORTSIKTIG GJELD</b>		<b>1 285</b>	<b>1 976</b>
<b>SUM GJELD</b>		<b>683 397</b>	<b>657 790</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>1 620</b>	<b>354</b>

Arendal, 10. april 2018

  
Terje Bodin Larsen  
Adm. direktør / styrets leder



ADS Bulk II AS

## Noter 2017

### 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. Tall for 2016 er omregnet fra NOK til USD med kurs 31.12.2016 for balanse poster og gjennomsnitt kurs 2016 eller reelt USD beløp for resultatposter.

#### 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 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 1 893 for revisjon og USD 585 for andre tjenester.

Noter for ADS Bulk II AS

Organisasjonsnr. 914082935



ADS Bulk II AS

**Noter 2017**

**Note 2 - Skatter**

	2017 USD	2016 USD
<b>Årets skattekostnad:</b>		
Tonnasje skatt	0	3 422
Endring utsatt skatt	0	0
<b>Årets skattekostnad</b>	<b>0</b>	<b>3 422</b>
<b>Utsatt skattefordel:</b>		
Fremførbart finansunderskudd	202 352	-204 001
<b>Utsatt skattefordel 23%/24%</b>	<b>46 541</b>	<b>48 960</b>

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

**Note 3 - Investeringer i datterselskap**

Datterselskap	Eierandel	Stemmeandel	Resultat 2017	EK 31.12.2017	Ansk. kost
Panamar AS	100 %	100 %	USD -1 164 000	USD 654 796	USD 3 409

**Note 4 - Aksjonærer og antall aksjer**

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



ADS Bulk II AS

## Noter 2017

### Note 5 - Egenkapital

	Aksjekapital	Overkursfond	Udekket tap	Sum
Egenkapital 31.12.16	2 623 318		-3 280 754	-657 435
Årets resultat			-24 340	-24 340
<b>Egenkapital 31.12.17</b>	<b>2 623 318</b>		<b>-3 305 095</b>	<b>-681 777</b>

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.

### Note 6 - Langsiktig gjeld til konsernselskap

Selskapet har et lån fra morselskapet i 2017. Lånet renteberegnes og nedbetales iht. lånevtales.



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](http://www.rsmnorge.no)

Til generalforsamlingen i ADS Bulk II AS

## Uavhengig revisors beretning

### Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

#### Konklusjon

Vi har revidert ADS Bulk II AS' årsregnskap som viser et underskudd på USD 24 340. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2017, 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 2017, 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. 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 regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere

**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 2017 for ADS Bulk II AS



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 internkontroll.

- 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 regnskapet, 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 regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon om årsregnskapet. 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, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettvisende bilde.

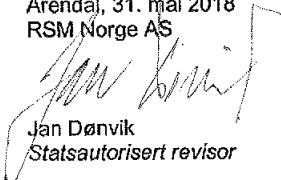
Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

#### 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 bokføringspraksis i Norge.

Arendal, 31. mai 2018  
RSM Norge AS



Jan Dønvik  
Statsautorisert revisor