



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2018 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 920 625 231
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: SHORT SEA I AS
Forretningsadresse: Kanalveien 52
5068 BERGEN

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2018 - 31.12.2018

Konsern

Morselskap i konsern: 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: Gotfred I. Andenes
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 21.06.2019

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, 30.10.2020



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	2	11 188 755	11 981 570
Sum inntekter		11 188 755	11 981 570
Kostnader			
Varekostnad	11	12 656 895	10 815 077
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	1	2 868 480	2 408 422
Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	1		-7 300 000
Annen driftskostnad	8, 9, 11	1 048 635	1 695 352
Sum kostnader		16 574 011	7 618 850
Driftsresultat		-5 385 256	4 362 720
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		48	199
Annen finansinntekt		225 656	110 499
Sum finansinntekter		225 705	110 698
Annen rentekostnad		464 017	479 648
Annen finanskostnad		339 434	3 974 128
Sum finanskostnader		803 451	4 453 776
Netto finans	11	-577 746	-4 343 078
Ordinært resultat før skattekostnad		-5 963 002	19 642
Ordinært resultat etter skattekostnad		-5 963 002	19 642
Årsresultat		-5 963 002	19 642
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-5 963 002	19 642
Totalresultat		-5 963 002	19 642
Overføringer og disponeringer			



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
Udekket tap	3	-5 963 002	19 642
Sum overføringer og disponeringer		-5 963 002	19 642



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Varige driftsmidler			
Skip, rigger, fly og lignende	1, 5	36 740 170	38 235 280
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende	1	1 241 688	939 220
Sum varige driftsmidler		37 981 859	39 174 500
Sum anleggsmidler		37 981 859	39 174 500
Omløpsmidler			
Varer			
Sum varer	10	319 467	258 609
Fordringer			
Kundefordringer		779 753	87 266
Andre fordringer	5	249 004	312 614
Sum fordringer		1 028 756	399 880
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	6	41 361	2 039 045
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		41 361	2 039 045
Sum omløpsmidler		1 389 584	2 697 533
SUM EIENDELER		39 371 443	41 872 033
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	3, 4	600 000	6 100 000
Overkurs	3		-116 125
Annen innskutt egenkapital		5 383 875	



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
Sum innskutt egenkapital		5 983 875	5 983 875
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		11 916 930	17 879 933
Sum opptjent egenkapital	3	11 916 930	17 879 933
Sum egenkapital	3, 12	17 900 805	23 863 808
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	5		16 318 087
Øvrig langsiktig gjeld	5, 11		
Sum annen langsiktig gjeld			16 318 087
Sum langsiktig gjeld		0	16 318 087
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	5, 11	14 798 096	
Leverandørgjeld		1 575 338	516 588
Skyldige offentlige avgifter			
Annen kortsiktig gjeld	5	5 097 203	1 173 550
Sum kortsiktig gjeld		21 470 637	1 690 138
Sum gjeld		21 470 637	18 008 225
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		39 371 443	41 872 033



Til generalforsamlingen i ShortSea I AS

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert ShortSea I AS' årsregnskap som 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 av gitt 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 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 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 avgien 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.

PricewaterhouseCoopers AS, Sandviksbodene 2A, Postboks 3984 - Sandviken, NO-5835 Bergen

T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no

Stats autoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap



Uavhengig revisors beretning - ShortSea I AS



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

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.

Bergen, 19. juni 2019
PricewaterhouseCoopers AS

Bjørn Gravdal

Bjørn Gravdal
Statsautorisert revisor

(2)



Short Sea I AS BALANSE PR. 31.12.

	Note	2018	2017
EIENDELER			
Anleggsmidler			
Varige driftsmidler			
Skip	1, 5	36 740 170	38 235 280
Periodisk vedlikehold	1	1 241 688	939 220
Sum varige driftsmidler		37 981 859	39 174 500
Sum anleggsmidler		37 981 859	39 174 500
Omløpsmidler			
Bunkersbeholdning	10	319 467	258 609
Fordringer			
Kundefordringer		779 753	87 266
Andre kortsiktige fordringer	5	249 004	312 614
Sum fordringer		1 028 756	399 880
Bankinnskudd, kontanter o.l.	6	41 361	2 039 045
Sum omløpsmidler		1 389 584	2 697 533
SUM EIENDELER		39 371 443	41 872 033



Short Sea I AS

RESULTATREGNSKAP 01.01. - 31.12.

	Note	2018	2017
Fraktinntekter	2	11 188 755	11 981 570
Sum driftsinntekt		11 188 755	11 981 570
Driftskostnader skip	11	12 656 895	10 815 077
Avskrivning	1	2 868 480	2 408 422
Nedskrivning	1	0	-7 300 000
Annen driftskostnad	8, 9, 11	1 048 635	1 695 352
Sum driftskostnad		16 574 011	7 618 850
Driftsresultat		-5 385 256	4 362 720
Annen renteinntekt		48	199
Annen finansinntekt		225 656	110 499
Annen rentekostnad		-464 017	-479 648
Annen finanskostnad		-339 434	-3 974 128
Netto finansposter	11	-577 746	-4 343 078
Årsresultat		-5 963 002	19 642
<i>Disponering (dekning) av årsresultatet</i>			
Overført til annen egenkapital	3	5 963 002	-19 642
Sum disponert (dekket)		-5 963 002	19 642

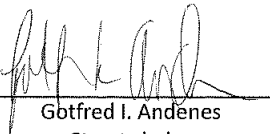


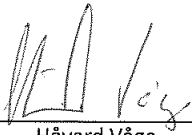
Short Sea I AS

BALANSE PR. 31.12.

	Note	2018	2017
EGENKAPITAL OG GJELD			
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	3, 4	600 000	6 100 000
Uinnkalt kapital	3	0	-116 125
Annen innskutt egenkapital		5 383 875	0
Sum innskutt egenkapital		5 983 875	5 983 875
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		11 916 930	17 879 933
Sum opptjent egenkapital	3	11 916 930	17 879 933
Sum egenkapital	3, 12	17 900 805	23 863 808
GJELD			
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	5	0	16 318 087
Sum annen langsiktig gjeld		0	16 318 087
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	5, 11	14 798 096	0
Leverandørgjeld		1 575 338	516 588
Annen kortsiktig gjeld	5	5 097 203	1 173 550
Sum kortsiktig gjeld		21 470 637	1 690 138
Sum gjeld		21 470 637	18 008 225
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		39 371 443	41 872 033

Bergen, 14.06.2019


Gotfred I. Andenes
Styrets leder


Håvard Våge
Styremedlem



Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsreglene for små foretak og god regnskapskikk.

Bruk av estimater

Utarbeidelse av regnskaper i samsvar med regnskapsloven krever bruk av estimater. Videre krever anvendelse av selskapets regnskapsprinsipper at ledelsen må utøve skjønn. Områder som i stor grad inneholder slike skjønnsmessige vurderinger, høy grad av kompleksitet, eller områder hvor forutsetninger og estimater er vesentlige for årsregnskapet, er beskrevet i notene.

Salgsinntekter

Inntekter generert gjennom poolinntjening inntektsføres når de er opptjent.

Klassifisering av balanseposter

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk klassifiseres som anleggsmidler. Eiendeler som er tilknyttet varekretsløpet klassifiseres som omløpsmidler. Fordringer klassifiseres som omløpsmidler hvis de skal tilbakebetales i løpet av ett år. For gjeld legges analoge kriterier til grunn. Første års avdrag på langsiktig gjeld og langsiktige fordringer klassifiseres likevel ikke som omløpsmiddel og kortsiktig gjeld.

Anskaffelseskost

Anskaffelseskost for eiendeler omfatter kjøpesummen for eiendelen, med fradrag for bonuser, rabatter og lignende, og med tillegg for kjøpsutgifter (frakt, toll, offentlige avgifter som ikke refunderes og eventuelle andre direkte kjøpsutgifter). Ved kjøp i utenlandsk valuta balanseføres eiendelen til kursen på transaksjonstidspunktet.

Renter knyttet til tilvirkning av eiendeler kostnadsføres. For varige driftsmidler og immaterielle eiendeler omfatter anskaffelseskost også direkte utgifter for å klargjøre eiendelen for bruk, for eksempel utgifter til testing av eiendelen.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives lineært til restverdi over driftsmidlenes forventede utnyttbare levetid dersom de har en kostpris som overstiger kr 15 000. Driftsmidlenes utnyttbare levetid, samt restverdi, vurderes på hver balansedag og endres hvis nødvendig. Vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader. Påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Skillet mellom vedlikehold og påkostning/forbedring regnes i forhold til driftsmidlets stand ved kjøp av driftsmidlet.

Nedskrivning av anleggsmidler

Ved indikasjon på at balanseført verdi av et anleggsmiddel er høyere enn virkelig verdi, foretas det test for verdifall. Testen foretas for det laveste nivå av anleggsmidler som har selvstendige kontantstrømmer. Hvis balanseført verdi er høyere enn både salgsverdi og gjenvinnbart beløp (nåverdi ved fortsatt bruk/eie), foretas det nedskrivning til det høyeste av salgsverdi og gjenvinnbart beløp. Tidligere nedskrivninger reverseres hvis forutsetningene for nedskrivningen ikke lenger er til stede (med unntak blant annet for nedskrivning av goodwill).

Fordringer

Kundefordringer føres opp i balansen etter fradrag for avsetning til forventede tap. Avsetning til tap er gjort på grunnlag av individuell vurdering av fordringene og en tilleggsavsetning som skal dekke øvrig påregnelig tapsrisiko. Vesentlige økonomiske problemer hos kunden, sannsynligheten for at kunden vil gå konkurs eller gjennomgå økonomisk restrukturering og utsettelse og mangler ved betalinger anses som indikatorer på at kundefordringer må nedskrives.

Andre fordringer, både omløpsfordringer og anleggsfordringer, føres opp til det laveste av pålydende og virkelig verdi. Virkelig verdi er nåverdien av forventede framtidige innbetalinger. Det foretas likevel ikke neddiskontering når effekten av neddiskontering er uvesentlig for regnskapet. Avsetning til tap vurderes på samme måte som for kundefordringer.

Gjeld

Gjeld balanseføres til nominelt gjeldsbeløp.

Utenlandsk valuta

Fordringer og gjeld i utenlandsk valuta vurderes etter kursen ved regnskapsårets slutt. Kursgevinster og kurstap knyttet til transaksjoner i utenlandsk valuta føres som finans.

Informasjon om valutakurser for EURO benyttet for selskapet i 2018:

Valutakurs 01.01	9,8403
Valutakurs 31.12	9,9483

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt beregnes med aktuell skattesats på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt eventuelt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utliknet.

Netto utsatt skattefordel balanseføres ikke, i samsvar med unntaksreglene for små foretak.

Vedrørende omdanning fra KS til AS

BBS Short Sea I KS ble i 2018 omdannet til Short Sea i AS med virkning fra 1.1.18, med regnskapsmessig og skattemessig kontinuitet. Sammenligningstall som er presentert i regnskap og noter for 2017 tilhører BBS Short Sea I KS.



Noter til regnskapet 2018

Note 1 Varige driftsmidler

Varige driftsmidler	MV Manisa Camilla	Dokking	Sum
Anskaffelseskost 01.01.	79 089 242	6 730 087	85 819 329
Tilgang	0	1 675 839	1 675 839
Avgang	0	0	0
Anskaffelseskost 31.12.	79 089 242	8 405 926	87 495 168
Akkumulerte avskrivninger 31.12.	21 105 644	7 164 238	28 269 882
Akkumulerte nedskrivninger 31.12.	21 243 427	0	21 243 427
Balansført verdi 31.12.	36 740 171	1 241 688	37 981 859
Årets avskrivninger	1 495 109	1 373 371	2 868 480
Årets nedskrivninger	0	0	0
Anskaffelsesår	2007		
Byggeår	2006		
Økonomisk levetid	30 år	2,5 år	
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	

Investeringer i driftsmidler avskrives lineært over forventet økonomisk levetid.

Skip avskrives ordinært basert på en økonomisk levetid på 30 år. Anskaffelseskost avskrives lineært over forventet restlevetid ved anskaffelse. Avskrivningsgrunnlaget er fratrukket beregnet restverdi. Restverdi er satt lik estimert skrapverdi.

Periodisk vedlikehold balanseføres og kostnadsføres i perioden frem til neste planlagte periodiske vedlikehold.

Verdivurdering

Det er foretatt nedskrivningstest for skipet, hvor bokført verdi er vurdert opp mot salgsverdi på MEUR 3,99 som ble lagt til grunn i MOA ved det planlagte salget av skipet i 2018. Bokført verdi per 31.12.2018 forsvares av disse verdiene, samt innhentede meglerkostnader i 2017 som i snitt var på MEUR 4,1.

Note 2 Vesentlige leieavtaler

25.09.2017 ble det inngått ny TC-avtale med italienske Manisa Bulk srl., med løpetid på 11-16 måneder. I forbindelse med overgangen byttet skipet navn fra Andrea Anon til Manisa Camilla. Pr desember 2018 har skipet gått over på ny TC-kontrakt med Nova Marine.

Note 3 Egenkapital

Ved omdanning fra KS til AS, er egenkapital i KS'et videreført som innskudd i AS'et.

Innbetalt kapital 31.12.17	5 983 875	er innskutt i AS'et som aksjekapital og overskurs iht under				
Oppløst kapital 31.12.17	17 879 933	er innskutt i AS'et som oppløst egenkapital				
Sum egenkapital i KS 31.12.17	23 863 808					
Resultat i perioden mellom 1.1 og 31.1.18	83 896					
Årets endring i egenkapital		Aksjekapital	Overskurs	Sum innskutt egenkapital	Oppløst egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital åpningsbalanse 31.1.18		600 000	5 383 875	5 983 875	17 963 829	23 947 704
Årsresultat				-	-5 963 002	-5 963 002
Resultat fra KS i 2018 før omdanning					-83 896	-83 896
Egenkapital 31.12		600 000	5 383 875	5 983 875	11 916 931	17 900 806



Noter til regnskapet 2018

Note 4 Aksjonærer

Oversikt over de største aksjonærene 31.12.

	Eierandel
BBS Short Sea I AS	10,0 %
EOS Bulk Invest AS	82,4 %
Thoda Invest AS	1,6 %
Per Henning Ristesund	1,5 %
Jon Ingulf Medbø	0,7 %
Øvrige	3,7 %
Totalt	100,0 %

Note 5 Fordringer og gjeld

Posten andre fordringer består av:	2018	2017
Fordring på BBS Short Sea I AS	161 496	159 308
Andre forskuddsbetalte driftskostnader	9 603	39 288
Til gode merverdiavgift	77 905	114 018
Sum andre fordringer	249 004	312 614

Posten annen kortsiktig gjeld består av:	2018	2017
Pålepte renter	-	147 882
Pålepte driftskostnader skip	2 208 245	715 912
Forskuddsbetalte driftsinntekter	47 652	300 848
Annen kortsiktig gjeld	28 418	8 909
Gjeld til EOS Bulk Invest AS	2 812 887	-
Sum annen kortsiktig gjeld	5 097 203	1 173 550

Gjeld til kredittinstitusjoner	2018	2017
Pantelån Sparebanken Vest	14 798 096	16 318 087
Sum	14 798 096	16 318 087

Pantelånet i SPV er et valutalån i euro med opptrekk 7. juli 2017. Total utestående gjeld per 31.12.18 er EUR 1 487 500.

Balansført verdi av pantsatte eiendeler:	2018	2017
Skip	37 981 859	39 174 500
Sum	37 981 859	39 174 500

Sparebanken Vest har 1.prioritetspant i MV Manisa Camilla, som inkluderer bl.a. inventar og factoring. Det er opprettet krysspant mellom MV Manisa Camilla og MV Charlotte (eid av Orion Containership AS).

Selskapet har i 2017 inngått en avtale med Sparebank 1 SMN om ettergivelse av låneengasjementet ved innbetaling av EUR 1.500.000, med tillegg av forfalte renter. Som en del av avtalen har SpareBank 1 SMN en opsjon på 30 % av oppnådd salgspris over 2 MEUR, begrenset til 235 TEUR, ved et eventuelt salg av skipet.

Finansielle covenants:

Arbeidskapital (definert som omløpsmidler minus kortsiktig gjeld) skal til en hver tid være positiv.

Selskapets kontantbeholdning skal til en hver tid være minimum EUR 100.000.

Selskapet er i brudd med disse covenants pr 31.12.18, og ettersom de ikke er waivet er gjelden klassifisert som kortsiktig gjeld pr 31.12.2018.



Noter til regnskapet 2018

Note 6 Bundne bankinnskudd, trekkrettigheter

Selskapet har kr 0 i bundne betalingsmidler ved utgangen av 2018.

Note 7 Skatter

Selskapet er i løpet av 2018 omdannet fra KS til AS, med regnskapsmessig og skattemessig kontinuitet. Selskapet har samtidig valgt å tre ut av de særskilte skattereglene for rederiselskaper i skatteovens § 8-10 fig. I forbindelse med omdannelse fra KS til AS har inngående skattemessig verdi av skip blitt justert iht oppstilling under, samt at selskapet har fått inn det akkumulerte skattemessige underskuddet som var fordelt på deitakerene før omdannelse fra KS, totalt NOK 21 251 659.

Opprinnelig skattemessig verdi per 1.1.18	NOK	15 224 504
Skattemessig verdi uten rederibeskattet deltaker:	NOK	13 702 054
Markedsverdi på 10% av skipet:	NOK	3 444 105
Ny skattemessig verdi per 1.1.18:	NOK	17 146 159

	2018	2017
Midlertidige forskjeller som inngår i grunnlaget for utsatt skatt/skattefordel		
Skip	22 188 763	21 336 055
Netto midlertidige forskjeller	22 188 763	21 336 055
Underskudd og godtgjørelse til fremføring	-28 067 369	-21 251 659
Grunnlag for utsatt skatt/skattefordel i balansen	-5 878 606	84 396
Utsatt skattefordel/utsatt skatt	-1 293 293	19 411
Ikke oppført utsatt skattefordel	1 293 293	-19 411
Utsatt skatt/ skattefordel i regnskapet	-	-

Utsatt skatt beregnet på midlertidige forskjeller i 2017 som vist over var ikke oppført i regnskapet for 2017, da disse midlertidige forskjellene tilhørte KS'et som ikke var eget skattesubjekt.

Grunnlag for skattekostnad, endring i utsatt skatt og betalbar skatt

Resultat før skattekostnad	-5 963 002	-
Endring i forskjeller som ikke skal inngå i grunnlag for utsatt skatt/skattefordel	5 963 002	-
Permanente forskjeller	-	-
Grunnlag for årets skattekostnad	-	-
Resultat før skattekostnad	-5 963 002	-
Endring i midlertidige forskjeller	-852 708	-
Skattemessig overskudd/underskudd	-6 815 710	-
Skattekostnad		
Regnskapsmessig resultat før skattekostnad	-5 963 002	-
Beregnet skatt 23%	-1 371 490	-
Endring i ikke-oppført skattefordel	1 312 704	-
Effekt av endring i skattesats	58 786	-
Skattekostnad	0	-

Det er ikke satt opp beregning av skatt for 2017 da KS'et ikke var eget skattesubjekt.

Note 8 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte mm.

Selskapet har ingen ansatte. Det er ikke avsatt for eller utbetalt styrehonorar i 2018. Det er ikke gitt lån / sikkerhetsstillelse til styreformann eller andre nærstående parter.

Note 9 Transaksjoner med nærstående

Selskapet har hatt følgende transaksjoner med nærstående:	2018	2017
Forretningsførsel / regnskapsførsel/ administrasjon	665 002	656 138
Suksesshonorar*	-	564 750
Management fee VSM**	931 602	421 919
Øvrige konsulentjenester	-	130 487
Sum transaksjoner	1 596 604	1 773 295

* Suksesshonorar til Solmunde & Partners AS i fbm refinansiering av lånet i SMN 1 i 2017. Ca halvparten av dette er faktisk betalt pr 31.12.18

** VSM tok over teknisk drift av skipet juli 2017.



Noter til regnskapet 2018

Note 10 Bunkersbeholdning

Bokført bunkersbeholdning består av følgende:	2018	2017
Smøreolje	319 467	258 609
Sum bunkersbeholdning skip	319 467	258 609

Note 11 Spesifikasjon av poster i resultatregnskapet

Driftskostnader skip	2018	2017
Kommisjonsutgift	-	133 945
Mannskapskostnad	-	4 405 666
Bunkers	231 000	-
Reperasjon og vedlikehold	-	764 127
Management fee	931 602	350 366
Kostnader i fbm overgang til ny befrakter / bytte av flagg	-	689 548
OPEX Hull & Machinery	1 515 603	-
Øvrige driftskostnader skip	9 978 691	4 471 424
Sum driftskostnader skip	12 656 895	10 815 077

Annen driftskostnad	2018	2017
Godtgjørelse til styremedlemmer	0	170 000
Forretningsførerhonorar og regnskapsførsel	665 002	616 850
Kostnader til juridisk bistand	267 873	514 306
Øvrige annen driftskostnad inkludert kostnader for revisor	115 761	394 196
Sum annen driftskostnad	1 048 635	1 695 352

Revisor

<i>Kostnadsført godtgjørelse til revisor fordeler seg slik:</i>	2018	2017
Lovpålagt revisjon	60 000	120 000
Bistand knyttet til teknisk utarbeidelse av årsregnskap og ligningspapirer	0	60 000
Annen bistand inkl juridisk bistand ifbm omdanning	107 500	0
Sum godtgjørelse til revisor (eks.mva)	167 500	180 000

Finansposter

Annen renteinntekt	2018	2017
Renteinntekter bankinnskudd	48	199
Sum annen renteinntekt	48	199

Annen finansinntekt	2018	2017
Realisert valutagevinst	112 250	68 297
Urealisert valutagevinst	113 406	42 202
Sum annen finansinntekt	225 656	110 499

Annen rentekostnad	2018	2017
Annen rentekostnad	28 992	3 324
Rentekostnad banklån	435 025	476 324
Sum annen rentekostnad	464 017	479 648

Annen finanskostnad	2018	2017
Valutatap	103 128	2 746 275
Urealisert valutatap (disagio)	236 306	479 515
Annen finanskostnad	0	748 337
Sum annen finanskostnad	339 434	3 974 128

Note 12 Fortsatt drift og hendelser etter balansedagen

Selskapets egenkapital er positivt per 31.12.2018. Inntjeningen til skipet var, alt annet like, forbedret fra 2017. Imidlertid hadde skipet flere uhell og planlagt vertssopphold i januar som påførte off-hire dager. Selskapets hovedaksjonær har finansiert deler av kostandene relatert til driftsuhellene mm., og planlegger å konvertere mellomværende til egenkapital i løpet av 2019. Skipet var opprinnelig del av en mulig 4-skipsdeal med et sveitsisk rederi, men sistnevnte brøt transaksjonen i april 2019. Skipet ble reflagget til Madeira i løpet av mai 2019, og er nå på befraktningsavtale med Manisa Bulk igjen. Skipet skal mellomklasses i løpet av juni/juli 2019, hvorpå hovedaksjonær er ventet å finansiere deler av kostnadene.

Regnskapet er satt opp under forutsetning om fortsatt drift