



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2019 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 990 652 937
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: VOLSTAD MARITIME DIS II AS
Forretningsadresse: Klaus Nilsens gate 6
6003 ÅLESUND

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2019 - 31.12.2019

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: Christoffer Syversen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 08.05.2020

Grunnlag for avgivelse

År 2019: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2018: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2019

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, 19.03.2022



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt			52 076 420
Sum inntekter			52 076 420
Kostnader			
Varekostnad	6		
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	7	18 191 024	18 191 024
Annen driftskostnad	1, 3	16 865 979	11 518 945
Sum kostnader		35 057 003	29 709 969
Driftsresultat		-35 057 003	22 366 451
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	2		10 500
Annen finansinntekt		61 339 470	10 854 880
Sum finansinntekter		61 339 470	10 865 380
Rentekostnad til foretak i samme konsern	2		
Annen rentekostnad		19 864 170	18 232 438
Annen finanskostnad		6 999 848	15 109 010
Sum finanskostnader		26 864 018	33 341 448
Netto finans	9	34 475 452	-22 476 068
Ordinært resultat før skattekostnad		-581 552	-109 617
Skattekostnad på ordinært resultat	8	-127 702	-48 835
Ordinært resultat etter skattekostnad		-453 850	-60 782
Årsresultat		-453 850	-60 782
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-453 850	-60 782
Totalresultat		-453 850	-60 782
Overføringer og disponeringer			



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
Avsatt til annen egenkapital	11	-453 850	-60 782
Sum overføringer og disponeringer		-453 850	-60 782



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Varige driftsmidler			
Skip og flytende installasjoner	7	525 372 298	543 563 322
Sum varige driftsmidler		525 372 298	543 563 322
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	5		
Investering i annet foretak i samme konsern	5		
Lån til foretak i samme konsern	2	1 010 500	1 010 500
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet	3		
Investeringer i aksjer og andeler	5	40 000	40 000
Sum finansielle anleggsmidler		1 050 500	1 050 500
Sum anleggsmidler		526 422 798	544 613 822
Omløpsmidler			
Varer			
Sum varer	6	1 448 374	2 641 929
Fordringer			
Kundefordringer	2	252 308	
Andre kortsiktige fordringer	2	2 359 709	2 205 281
Konsernfordringer	3		
Sum fordringer		2 612 017	2 205 281
Investeringer			
Aksjer og andeler i foretak i samme konsern	5		
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		38 052 221	95 945 924
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		38 052 221	95 945 924
Sum omløpsmidler		42 112 612	100 793 134



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
SUM EIENDELER		568 535 409	645 406 956
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	11, 12	100 000	100 000
Sum innskutt egenkapital		100 000	100 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	11	1 267 063	1 720 912
Sum opptjent egenkapital		1 267 063	1 720 912
Sum egenkapital		1 367 063	1 820 912
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	8	389 921	517 623
Sum avsetninger for forpliktelser		389 921	517 623
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	4	338 219 953	353 239 217
Øvrig langsiktig gjeld	10	219 698 450	277 272 302
Sum annen langsiktig gjeld		557 918 403	630 511 519
Sum langsiktig gjeld		558 308 324	631 029 142
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	2	1 413 590	3 089 643
Skyldig offentlige avgifter		76 299	
Annen kortsiktig gjeld		7 370 133	9 467 258
Sum kortsiktig gjeld		8 860 023	12 556 901
Sum gjeld		567 168 346	643 586 043
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		568 535 409	645 406 956



Volstad Maritime DIS II AS

Årsrapport for 2019

Årsregnskap

- Resultatregnskap
- Balanse
- Noter

Revisjonsberetning



Resultatregnskap Volstad Maritime DIS II AS

	Note	2019	2018
Driftsinntekter og driftskostnader			
Salgsinntekt		0	52 076 420
Sum driftsinntekter		0	52 076 420
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	7	18 191 024	18 191 024
Annen driftskostnad	1, 3	16 865 979	11 518 945
Sum driftskostnader		35 057 003	29 709 969
Driftsresultat		-35 057 003	22 366 451
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	2	0	10 500
Annen finansinntekt		61 339 470	10 854 880
Annen rentekostnad		19 864 170	18 232 438
Annen finanskostnad		6 999 848	15 109 010
Resultat av finansposter	9	34 475 452	-22 476 068
Ordinært resultat før skattekostnad		-581 552	-109 617
Skattekostnad på ordinært resultat	8	-127 702	-48 835
Årsresultat		-453 850	-60 782
Overføringer			
Avsatt til annen egenkapital	11	-453 850	-60 782
Sum overføringer		-453 850	-60 782



Balanse
Volstad Maritime DIS II AS

Eiendeler	Note	2019	2018
Anleggsmidler			
Varige driftsmidler			
Skip og flytende installasjoner	7	525 372 298	543 563 322
Sum varige driftsmidler		525 372 298	543 563 322
Finansielle anleggsmidler			
Lån til foretak i samme konsern	2	1 010 500	1 010 500
Investeringer i aksjer og andeler	5	40 000	40 000
Sum finansielle anleggsmidler		1 050 500	1 050 500
Sum anleggsmidler		526 422 798	544 613 822
Omløpsmidler			
Lager av varer og annen beholdning	6	1 448 374	2 641 929
Fordringer			
Kundefordringer	2	252 308	0
Andre kortsiktige fordringer	2	2 359 709	2 205 281
Sum fordringer		2 612 017	2 205 281
Bankinnskudd, kontanter o.l.		38 052 221	95 945 924
Sum omløpsmidler		42 112 612	100 793 134
Sum eiendeler		568 535 409	645 406 956



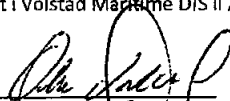
Balanse

Volstad Maritime DIS II AS

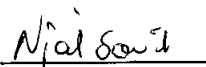
Egenkapital og gjeld	Note	2019	2018
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	11, 12	<u>100 000</u>	<u>100 000</u>
Sum Innskutt egenkapital		100 000	100 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	11	<u>1 267 063</u>	<u>1 720 912</u>
Sum opptjent egenkapital		1 267 063	1 720 912
Sum egenkapital		1 367 063	1 820 912
Gjeld			
Avsetning for forpliktelser			
Utsatt skatt	8	<u>389 921</u>	<u>517 623</u>
Sum avsetning for forpliktelser		389 921	517 623
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	4	338 219 953	353 239 217
Øvrig langsiktig gjeld	10	<u>219 698 450</u>	<u>277 272 302</u>
Sum annen langsiktig gjeld		557 918 403	630 511 519
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	2	1 413 590	3 089 643
Skyldig offentlige avgifter		76 299	0
Annen kortsiktig gjeld		<u>7 370 133</u>	<u>9 467 258</u>
Sum kortsiktig gjeld		8 860 023	12 556 901
Sum gjeld		567 168 346	643 586 043
Sum egenkapital og gjeld		568 535 409	645 406 956


Ålesund, 08.05.2020
Styret i Volstad Maritime DIS II AS

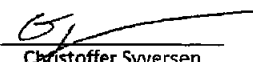

Ole-Reinhard Pettersen Notø
Styreleder


Ola Volstad
Styremedlem


Finn Syversen
Styremedlem


Njål Sævik
Styremedlem


Stein Pettersen
Styremedlem


Christoffer Syversen
Daglig leder



Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og NRS 8 - God regnskapsskikk for små foretak.

Hovedmann i DIS/Investering i andeler

Selskapet er hovedmann i det deltakerlignende selskapet Volstad Maritime DIS II. Innskudd fra øvrige deltakere presenteres i regnskapet som langsiktig gjeld. Selskapets årsresultat tilsvarer selskapet sin andel av resultatet opparbeidet i det indre selskapet. Ved beregning av årsresultat tas det utgangspunkt i IS-regnskapet, hvorpå øvrige deltakere sin andel av resultatet før skatt tilbakeføres som en finanskostnad/finansinntekt og overføres til langsiktig gjeld.

Bruk av estimater

I utarbeidelse av årsregnskapet har man brukt estimater og forutsetninger som har påvirket resultatregnskapet og verdsettelsen av eiendeler og gjeld, samt usikre eiendeler og forpliktelser på balansedagen i henhold til god regnskapsskikk. Områder som i stor grad inneholder slike skjønsmessige vurderinger, høy grad av kompleksitet, eller områder hvor forutsetninger og estimater er vesentlige for årsregnskapet, er beskrevet i notene.

Valuta

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. For sikrede salgstransaksjoner er sikringskurs lagt til grunn. Pengeposter i utenlandsk valuta er vurdert til kursen ved regnskapsårets slutt.

Inntekter

Driftsinntekter består av inntekter ved utleie av skip. Leieinntektene er basert på eksterne bareboat avtaler og inntektsføres i takt med utførelsen.

Skatt

Skattkostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22 % på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reverseres i samme periode er utlignet og nettoført. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli utnyttet.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

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

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets forventede brukstid, hensyn tatt forventet restverdi ved utløp av brukstiden. For skip er forventet brukstid 20 år, restverdi er satt til antatt markedsverdi ved utløp av brukstiden, estimert til 50 % av anskaffelseskost.

Periodisk vedlikeholdskostnader aktiveres og avskrives over perioden fram til neste periodiske vedlikehold. Normalt inntreffer periodisk vedlikehold hvert 5. år i forbindelse med klassing av skipet. Ved kjøp av skip balanseføres en andel av kostpris tilsvarende som periodisk vedlikehold.

Nedskrivninger foretas dersom gjenvinnbart beløp (høyeste av salgsverdi og bruksverdi) av eiendeler er lavere enn bokført verdi etter ordinær avskrivningsplan. Tidligere foretatt nedskrivning reverseres dersom gjenvinnbart beløp er høyere enn balanseført verdi. Balanseført verdi etter reversering er begrenset oppad til verdien den ville hatt om nedskrivning ikke var blitt foretatt.



Bruksverdi er beregnet som nåverdien (NPV) av forventet inntjening fratrukket forventede driftskostnader. NPV beregningen er gjort med en diskonteringsrente satt til vektet gjennomsnitt av kapitalkostnaden (WACC). Som estimat for inntektene er det benyttet inntjening under inngåtte leieavtaler. Ved utløp av avtalene er det benyttet forventet inntjening.

Gevinst eller tap ved salg av et driftsmiddel går over resultatet. Gevinst eller tap beregnes som salgspris minus bokført verdi, fratrukket kostnader ved salget.

Aksjer i datterselskap

Datterselskapet og tilknyttede selskaper vurderes etter kostmetoden i selskapsregnskapet. Investeringen er vurdert til anskaffelseskost for aksjene med mindre nedskrivning har vært nødvendig. Det er foretatt nedskrivning til virkelig verdi når verdifall skyldes årsaker som ikke kan antas å være forbigående og det må anses nødvendig etter god regnskapsskikk. Nedskrivninger er reversert når grunnlaget for nedskrivning ikke lenger er til stede. Utbytte og andre utdelinger er inntektsført samme år som det er avsatt i datterselskapet. Overstiger utbytte andel av tilbakeholdt resultat etter kjøpet, representerer den overskytende delen tilbakebetaling av investert kapital, og utdelingene er fratrukket investeringens verdi i balanse.

Konsernet Volstad Maritime DIS II AS inngår i konsernregnskapet til Volstad Maritime Holding AS og det utarbeides derfor ikke konsernregnskap.

Varer

Varer er vurdert til det laveste av anskaffelseskost og netto salgsverdi. Netto salgsverdi er estimert salgspris ved ordinær drift etter fradrag for beregnede nødvendige utgifter for gjennomføring av salget. Anskaffelseskost inkluderer utgifter påløpt ved anskaffelse av varene og kostnader for å bringe varene til nåværende plassering og tilordnes ved bruk av FIFO - prinsippet.

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.



Note 1 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte mm.

Selskapet har ikke ansatte og er derfor ikke pliktig til å ha pensjonsordning som tilfredsstiller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon. Det er ikke utbetalt honorar eller annen godtgjørelse til styret i 2019.

Selskapet har inngått avtale om Marine Management med søsterselskapet Volstad Management AS, og daglig leder lønnes av dette selskapet. Lønnskostnader til daglig leder inngår i honoraret som belastes selskapet fra Volstad Management AS.

Det er ikke gitt lån/sikkerhetsstillelse til daglig leder, styrets leder eller andre nærstående parter.

Kostnadsført godtgjørelse til revisor	2019	2018
Lovpålagt revisjon	43 800	97 309
Andre attestasjonstjenester	0	0
Skatterådgivning (inkl. teknisk bistand ligningspapirer)	13 136	6 900
Annen bistand (inkl. teknisk bistand regnskap)	10 000	0
Sum	66 936	104 209

Merverdiavgift er ikke inkludert i revisjonshonoraret.

Note 2 Mellomværende med selskap i samme konsern

Fordringer	2019	2018
Kundefordringer mot selskap i samme konsern	12 845	0
Andre fordringer	1 092 907	1 292 907
Sum	1 105 752	1 292 907

Lån	2019	2018
Lån til Endeavour Operation AS	1 010 500	1 010 500
Sum	1 010 500	1 010 500

Gjeld	2019	2018
Leverandørgjeld til selskap i samme konsern	1 404 242	2 029 083
Sum	1 404 242	2 029 083

Konserninterne renteinntekter/-kostnader	2019	2018
Renteinntekter fra foretak i samme konsern	0	10 500
Netto konserninterne renteinntekter/-kostnader	0	10 500



Note 3 Transaksjoner med nærstående

Ytelser til ledende ansatte er omtalt i note 1, og mellomværende med konsernselskaper er omtalt i note 2.

Volstad Maritime DIS II AS inngår i konsernet Volstad Maritime Holding AS.

Volstad Maritime DIS II AS har inngått avtale med søsterselskapet Volstad Management AS om Marine Management-tjenester. Disponenthonorar til Volstad Management AS er i 2019 belastet regnskapet med kr 2 250 000 (2018: kr 1 549 000).

Selskapet har leid inn mannskap fra søsterselskapet Nextjob AS. I tillegg belastes Volstad Maritime DIS II AS for management fee, fakturert fra Nextjob AS. Totale viderefakturerte lønns- og managementkostnader i 2019 er kr 2 952 950 (2018: kr 2 959 305). Viderefakturert lønns- og managementkostnad er kostnadsført i regnskapet som annen driftskostnad.

Selskapet ble viderefakturert fra søsterselskapet Endeavour Operation AS, grunnet i at driftskostnader på skipet dekkes av skipseiende selskap når skipet ikke er på kontrakt. Kostnadene for dette utgjør i 2019 kr 3 935 885 (2018: kr 90 733).

Note 4 Pantstillelser og garantier

Gjeld som er sikret ved pant o.l	2019	2018
Gjeld til kredittinstitusjoner	338 219 953	353 239 217
Sum	338 219 953	353 239 217
Balansført verdi av pantsatte eiendeler		
MS Oceanic Endeavour	525 372 298	543 563 322
Bankinnskudd i Sparebanken Møre	38 046 319	95 931 727
Sum	563 418 616	639 495 049

Selskapets låneavtale knyttet til gjeld til kredittinstitusjoner inneholder lånevilkår relatert til selskapets likviditetsbeholdning. Selskapet oppfylte lånevilkår pr. 31.12.2019. Fra og med 01.01.2020 er det innført nye lånevilkår relatert til konsernet likviditetsbeholdning og egenkapital-andel.

Note 5

Investeringene i datterselskap, tilknyttet selskap og felleskontrollert virksomhet regnskapsføres etter kostmetoden.

	Forretnings- - kontor	Eier-/ stemme andel	Egenkapital siste år (100 %)	Resultat siste år (100 %)	Balansført verdi
Datterselskap					
Endeavour Operation AS	Ålesund	100 %	-18 713	-34 434	40 000



Note 6 Beholdninger

	2019	2018
Proviant	39 000	105 393
Bunkers	1 409 374	2 536 536
Sum	1 448 374	2 641 929

Lager av varer og annen beholdning består i det vesentligste av bunkers-beholdning ved årsslutt, som verdsettes til det laveste av kostpris og netto realiserbar verdi. Kost er beregnet i henhold til FIFO-prinsippet. Netto realiserbar verdi er basert på observerbare markedspriser.

Note 7 Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

	Skip	Totalt
Anskaffelseskost 01.01.2019	727 640 973	727 640 973
Tilgang	0	0
Avgang	0	0
Anskaffelseskost 31.12.2019	727 640 973	727 640 973
Akkumulerte avskrivninger	202 268 676	202 268 676
Bokført verdi 31.12.2019	525 372 298	525 372 298
Årets avskrivninger	18 191 024	18 191 024
Forventet økonomisk levetid	20 år	
Restverdi 50 % av anskaffelseskost for skip		
Avskrivningsplan	Lineær	

Selskapet skiller vesentlige komponenter med antatt ulik økonomisk levetid fra hovedkomponent, skip. Slike komponenter dekomponeres, aktiveres og avskrives over antatt økonomisk levetid.

Nedskrivningsvurdering er gjennomført ihht. reglene i norsk regnskapsstandard. Nedskrivning foretas dersom gjenvinnbart beløp for den aktuelle vurderingsenheten (høyeste av netto salgsverdi og bruksverdi) er lavere enn balanseført verdi. Markedsverdien for selskapets skip MS Ocean Endeavour er basert på om snittet av to innhentede uavhengige megleranslag er høyere enn regnskapsmessig verdi. Imidlertid, basert på en usikker utvikling i markedsutsiktene for denne type skip og markedssituasjonen generelt er det utarbeidet en bruksverdberegning for dette skipet for å støtte oppunder verdianslagene fra meglerne. Bruksverdberegningen gir ingen indikasjon på behov for nedskrivning av selskapets skip.



Note 8 Skatt

Skatteeffekten av midlertidige forskjeller og underskudd til fremføring som har gitt opphav til utsatt skatt og utsatte skattefordeler, spesifisert på typer av midlertidige forskjeller:

	2019	2018	Endring
Andeler	3 826 726	3 798 994	-27 732
Akkumulert fremførbart underskudd	-2 054 357	-1 445 070	609 287
Grunnlag for beregning av utsatt skatt	1 772 369	2 353 924	581 555
Utsatt skatt (22 %)	389 921	517 863	127 942
Effekt av endring av skattesats	0	-23 539	
Årets skattekostnad		2019	2018
Skattepliktig inntekt:			
Ordinært resultat før skatt		-581 552	-109 617
Permanente forskjeller		-27 735	-62 133
Skattepliktig inntekt		-609 287	-171 750
Resultatført skatt på ordinært resultat:			
Betalbar skatt		0	0
Endring i utsatt skatt		-127 702	-48 835
Skattekostnad ordinært resultat		-127 702	-48 835
Beregning av effektiv skattesats			
Resultat før skatt		-581 552	-109 617
Beregnet skatt av resultat før skatt		-127 941	-25 212
Skatteeffekt av permanente forskjeller		-91	0
Effekt av endring av skattesats		0	-23 539
Sum		-128 032	-48 751
Effektiv skattesats		22,0 %	44,5 %
Betalbar skatt i balansen:			
Betalbar skatt på årets resultat		0	0
Sum betalbar skatt i balansen		0	0



Note 9 Finansinntekter og finanskostnader

	2019	2018
Finansinntekter		
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	0	10 500
Annen renteinntekt	3 145	2 833
Netto urealisert valutagevinst (agio)	3 762 473	0
Andel av resultat indre selskap (99%)	57 573 852	10 852 047
Sum finansinntekter	61 339 470	10 865 380
Finanskostnader		
Annen rentekostnad	19 864 170	19 092 778
Netto realisert valutatap (disagio)	6 852 180	146 299
Netto urealisert valutatap (disagio)	0	13 966 102
Annen finanskostnad	147 668	136 270
Sum finanskostnader	26 864 018	33 341 448

Selskapet er hovedmannen i Volstad Maritime DIS II. Årets resultat tilsvarer 1 % av Volstad Maritime DIS II sitt resultat. Øvrige 99 % tilbakeføres til Volstad Maritime DIS II AS som finansinntekt eller finanskostnad.

Note 10 Øvrig langsiktig gjeld

	2019	2018
Innbetalt ansvarlig kapital fra øvrige deltakere i Volstad Maritime DIS II	183 654 900	183 654 900
Øvrige deltakeres akkumulerte resultatandel 31.12.2019	36 043 550	93 617 402
Sum	219 698 450	277 272 302

Note 11 Egenkapital

	Aksjekapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2019	100 000	1 720 912	1 820 912
Årets resultat		-453 850	-453 850
Egenkapital 31.12.2019	100 000	1 267 063	1 367 063



Note 12 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Selskapet inngår i konsernet Volstad Maritime Holding AS som har forretningskontor i Klaus Nilsens gate 4, 6003 ÅLESUND, hvor en kan få utlevert konsernregnskap der selskapet inngår.

Aksjekapitalen pr. 31.12.2019 består av:

	Antall	Pålydende	Bokført
Ordinære aksjer	1 000	100	100 000
Sum	1 000	100	100 000

De største aksjonærene i % pr. 31.12.2019 var:

Aksjonærens navn	Ordinære	Eierandel	Stemmeandel
Volstad Maritime AS	1 000	100 %	100 %
Sum	1 000	100 %	100 %

Note 13 Hendelser etter balansedagen

Utbruddet av viruset COVID-19 over hele verden representerer en vesentlig hendelse etter balansedagen og skaper ny usikkerhet for bransjen. Utbruddet har ført til nye rutiner for smittevern og selskapets landansatte har jobbet hjemmefra siden 11.03.2020. Mannskapsbytter har blitt utfordrende med stadig endringer i karanteneregler i ulike land og regioner, samt redusert kapasitet på antall flyavganger. Selskapet har foreløpig ikke hatt noen driftsavbrudd som følge av COVID-19.

Usikkerheten i verdensøkonomien har økt betraktelig etter utbruddet av COVID-19 og den økonomiske aktiviteten har i mange land bremsset opp. Som følge av dette har etterspørselen etter olje falt i Q1/Q2 2020. I tillegg har det i Q1 2020 foregått en strategisk priskrig på olje, hvilket har ført til kollaps i oljeprisen. OPEC, Russland og andre oljeproduserende land har i løpet av april blitt enig om en ny produksjonsavtale i et forsøk for å bremse prisfallet, men situasjonen er volatil og det er tvil om produksjonsavtalen er tilstrekkelig for å dempe prisfallet, som også er sterkt påvirket av den pågående korona krisen. Dette medfører til at oljeselskapene endrer sine investeringsbudsjetter på kort sikt, samt fører til redusert etterspørsel etter rigger, skip og tjenester innen oljesektoren på kort sikt. Samtidig er det for tidlig å konkludere om hvilke konsekvenser dette får på mellomlang sikt for offshore-vind og oljesektoren hvor Volstad Maritime opererer. Seismikkskipet Oceanic Endeavour ligger i opplag og forventes å forbli i opplag i 2020 slik situasjonen er nå.

Basert på budsjett og prognoser forventes selskapet å være i stand til å dekke sin gjeldsforpliktelse på kort sikt da restruktureringsavtalene for perioden 2017 - 2022 inneholder fleksibilitet i forhold til inntjening. Selskapet vil forvente å fortsette med 5 % dekning av opprinnelig avdrag, og vil kunne dekke sine renteforpliktelser fullt ut i 2020. Med dagens situasjon budsjetteres det med at finansielle covenants blir overholdt ut 2020, men selskapet forventes å ha behov for likviditetstilførsel i Q1 2021 for å sikre oppfyllelse av gjeldende covenantskrav. Selskapet vil følge situasjonen tett fremover.



Til generalforsamlingen i Volstad Maritime DIS II AS

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Volstad Maritime DIS II AS' årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2019, 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 2019, 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.

PricewaterhouseCoopers AS, Sandviksbodene 2A, Postboks 3984 - Sandviken, NO-5835 Bergen
T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no
Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap



Uavhengig revisors beretning - Volstad Maritime DIS II 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, 8. mai 2020
PricewaterhouseCoopers AS

Fredrik Gabrielsen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

(2)



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning - Volstad Maritime DIS II AS

Signers:

<i>Name</i>	<i>Method</i>	<i>Date</i>
Gabrielsen, Fredrik	BANKID_MOBILE	2020-05-08 10:20

This document package contains:

- Closing page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.