



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2019 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

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

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: Terje Bodin Larsen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 24.08.2020

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, 10.10.2021



Resultatregnskap

Beløp i: USD	Note	2019	2018
RESULTATREGNSKAP			
Salgsinntekt			
Kostnader			
Lønnskostnad	1		
Annen driftskostnad	1	-133	5 618
Sum kostnader		-133	5 618
Driftsresultat		133	-5 618
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		4	6
Annen finansinntekt			18
Sum finansinntekter		4	24
Rentekostnad til foretak i samme konsern	4	32 433	29 221
Annen finanskostnad		11	176
Sum finanskostnader		32 445	29 397
Netto finans		-32 440	-29 372
Ordinært resultat før skattekostnad		-32 307	-34 991
Skattekostnad	3		
Ordinært resultat etter skattekostnad		-32 307	-34 991
Årsresultat	6	-32 307	-34 991
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-32 307	-34 991
Totalresultat		-32 307	-34 991
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap		-32 307	-34 991
Sum overføringer og disponeringer		-32 307	-34 991



Balanse

Beløp i: USD	Note	2019	2018
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	2		
Sum anleggsmidler		0	0
Omløpsmidler			
Varer			
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		852	1 558
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		852	1 558
Sum omløpsmidler		852	1 558
SUM EIENDELER		852	1 559
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	5	2 623 318	2 623 318
Sum innskutt egenkapital		2 623 318	2 623 318
Opptjent egenkapital			
Udekket tap		3 372 393	3 340 086
Sum opptjent egenkapital		-3 372 393	-3 340 086
Sum egenkapital	6	-749 075	-716 767
Gjeld			
Langsiktig gjeld			



Balanse

Beløp i: USD	Note	2019	2018
Annen langsiktig gjeld			
Øvrig langsiktig gjeld	4	749 218	716 785
Sum annen langsiktig gjeld		749 218	716 785
Sum langsiktig gjeld		749 218	716 785
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		708	
Annen kortsiktig gjeld			1 540
Sum kortsiktig gjeld		708	1 540
Sum gjeld		749 926	718 325
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		852	1 558



ADS Bulk II AS

Resultatregnskap

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2019	2018
Salgsinntekt		0	0
Sum driftsinntekter		0	0
Annen driftskostnad	1	-133	5 618
Sum driftskostnader		-133	5 618
Driftsresultat		133	-5 618
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		4	6
Annen finansinntekt		0	18
Rentekostnad til foretak i samme konsern	4	-32 433	-29 221
Annen finanskostnad		-11	-176
Resultat av finansposter		-32 440	-29 372
Resultat før skattekostnad		-32 307	-34 991
Skattekostnad	3	0	0
Årsresultat	6	-32 307	-34 991
Overføringer			
Overført til udekket tap		32 307	34 991
Sum overføringer		-32 307	-34 991



ADS Bulk II AS

Balanse

Eiendeler	Note	2019	2018
Omløpsmidler			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		852	1 558
Sum omløpsmidler		852	1 558
Sum eiendeler		852	1 559
Egenkapital og gjeld			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	5	2 623 318	2 623 318
Sum innskutt egenkapital		2 623 318	2 623 318
Opptjent egenkapital			
Udekket tap		-3 372 393	-3 340 086
Sum opptjent egenkapital		-3 372 393	-3 340 086
Sum egenkapital	6	-749 075	-716 767
Gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Øvrig langsiktig gjeld	4	749 218	716 785
Sum annen langsiktig gjeld		749 218	716 785
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		708	0
Annen kortsiktig gjeld		0	1 540
Sum kortsiktig gjeld		708	1 540
Sum gjeld		749 926	718 325
Sum egenkapital og gjeld		852	1 558

Arendal, 24.08.2020
Styret i ADS Bulk II AS

Terje Bodin Larsen
styreleder/daglig leder



ADS Bulk II AS

Noter 2019

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk for små foretak.

Driftsinntekter

Tjenester inntektsføres etter hvert som tjenestene leveres/utføres.

Finansinntekter

Renteinntekter inntektsføres etter hvert som de opptjenes.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet og nettoført. Selskapet er underlagt særreglene for skipsaksjeselskaper og rederibeskatning. Under disse reglene betales ikke skatt av resultat fra drift, men medfører at selskapet kan bli skattelagt for enkelte andre elementer bl.a finansresultat. I tillegg vil selskapet betale tonnasjeskatt på netto tonnasje av selskapets skip.

Omløpsmidler/Kortsiktig gjeld

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Omløpsmidler vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og antatt virkelig verdi.

Anleggsmidler/Langsiktig gjeld

Anleggsmidler omfatter eiendeler bestemt til varig eie og bruk. Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost. Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets økonomiske levetid. Varige driftsmidler nedskrives til gjenvinnbart beløp ved verdifall som forventes å ikke være forbigående. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsverdi og verdi i bruk. Verdi i bruk er nåverdi av fremtidige kontantstrømmer knyttet til eiendelen. Nedskrivningen reserveres når grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er til stede. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

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 og en tilleggsavsetning som skal dekke de øvrige påregnelige tap.

Valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta vurderes etter kursen ved regnskapsårets slutt.

Regnskapet er presentert i USD.



ADS Bulk II AS

Noter 2019

Note 1 Lønnskostnader

ADS Bulk II AS har ikke hatt lønns- eller personalkostnader i 2019 og det foreligger heller ingen slike forpliktelser. Således faller selskapet utenfor reglene om obligatorisk tjenstepensjon.

Det er ikke kostnadsført honorar til daglig leder eller styre i 2019.

Honorarer for revisorer utgjør USD 1 390 eksklusive moms.

Note 2 Investering i datterselskap

Datterselskap	Eierandel/stemmeandel	Resultat 2019	EK 31.12.2019	Ansk.kost
Panamar AS	100%	USD 146 284	USD 1 332 035	USD 3 409

Note 3 Skatt

Årets skattekostnad fordeler seg på:	2019	2018
Sum skattekostnad	0	0
Spesifikasjon over midlertidige forskjeller:		
Fremførbart finansunderskudd	297 986	260 778
Sum	297 986	260 778
Utsatt skatt / skattefordel	0	0

Selskapet faller inn under reglene for rederibeskatning i Norge. Årets tonnasjesskatt utgjør USD 0. Selskapets finansunderskudd skriver seg fra rederibeskatningsordningen og er ikke balanseført. Dette følger av unntaket i reglene for små foretak.

Note 4 Mellomværende med selskap i samme konsern m.v.

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



ADS Bulk II AS

Noter 2019

Note 5 Aksjonærer

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.

Selskapets aksjonærer:	Antall aksjer	Eierandel
ADS Shipping AS	218 660	94%
Thperos Holding Ltd	9 110	6%

Regnskapet inngår i konsernregnskapet til BT Larsen & Co Ltd. Konsernregnskapet er tilgjengelig ved deres kontor i Limassol på Kypros.

Note 6 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Udekket tap	Sum egenkapital
Egenkapital pr 01.01.2019	2 623 318	0	-3 340 086	-716 768
Årets resultat			-32 307	-32 307
Egenkapital pr 31.12.2019	2 623 318	0	-3 372 393	-749 075

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 7 Hendelser etter balansedagen

I tråd med reglene i NRS 3 om hendelser etter balansedagen, samt reglene i regnskapsloven om fortsatt drift, henviser selskapets styre og ledelse til det pågående Covid-19 utbruddet. På tidspunktet for avleggelse av årsregnskapet er det foreløpig ikke mulig å foreta et pålitelig estimat for hvilke konsekvenser dette utbruddet vil ha for selskapets økonomiske stilling. Hvordan utbruddet vil påvirke forutsetningen om fortsatt drift vil avhenge av hvor langvarig situasjonen blir, hvilke tiltak myndighetene vil iverksette, og hvordan de nevnte risikoer faktisk vil påvirke selskapet. Basert på situasjonen og den informasjonen som er tilgjengelig på det nåværende tidspunktet, mener imidlertid styret det er forsvarlig å legge forutsetningen om fortsatt drift til grunn ved avleggelsen av årsregnskapet.



RSM Norge AS

Til generalforsamlingen i ADS Bulk II AS

Frolandsveien 6, 4847 Arendal
Org.nr: 982 316 588 MVA

T +47 38 07 07 00
F +47 23 11 42 01

www.rsmnorge.no

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert ADS Bulk II AS' årsregnskap som viser et underskudd på USD 32 307. Årsregnskapet 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 rettvise 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 rettvise 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.

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:
<https://revisorforeningen.no/revisionsberetninger>

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.

Penneo Dokumentnr: WFUA-4JECT-MHWZO-SECBL-UJ001-01EXB



Revisors beretning 2019 for ADS Bulk II AS



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 bokføringskikk i Norge.

Arendal, 24. august 2020
RSM Norge AS

Johan Bringsverd
Statsautorisert revisor

Penneo Dokumentnøkkel: WFIUA-4JECT-MHWZO-SECBL-UJ001-01EXB



PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo"™ - sikker digital signatur.
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Johan Thulin Bringsverd

Statsautorisert revisor

På vegne av: RSM Norge AS

Serienummer: 9578-5999-4-2278027

IP: 62.148.xxx.xxx

2020-08-28 10:43:36Z



Penneo Dokumentnøkkel: WFIUA-4JECT-MHWZO-SECBL-UJ001-01EXB

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validate>