



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2016 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 960 690 605
Organisasjonsform: Kommandittselskap
Foretaksnavn: KS APOLLO SPIRIT
Forretningsadresse: Tordenskiolds gate 7
0160 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2016 - 31.12.2016

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Jan Roar Stange
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 31.05.2017

Grunnlag for avgivelse

År 2016: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2015: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2016

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, 03.11.2020



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2016	2015
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	5, 8	53 668 774	45 779 260
Sum inntekter		53 668 774	45 779 260
Kostnader			
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	4		
Annen driftskostnad	5, 4, 3, 5	18 835 491	15 984 340
Sum kostnader		18 835 491	15 984 340
Driftsresultat		34 833 283	29 794 920
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		50 971	25 790
Sum finansinntekter		50 971	25 790
Annen finanskostnad		-756 411	-4 312 376
Sum finanskostnader		-756 411	-4 312 376
Netto finans		807 382	4 338 166
Ordinært resultat før skattekostnad		35 640 665	34 133 086
Ordinært resultat etter skattekostnad		35 640 665	34 133 086
Årsresultat		35 640 665	34 133 086
Årsresultat etter minoritetsinteresser		35 640 665	34 133 086
Totalresultat		35 640 665	34 133 086
Overføringer og disponeringer			
Overføringer til/fra annen egenkapital		35 640 665	34 133 086
Sum overføringer og disponeringer	6	35 640 665	34 133 086



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2016	2015
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Varige driftsmidler			
Skip, rigger, fly og lignende	4	78 081 566	47 643 519
Sum varige driftsmidler		78 081 566	47 643 519
Sum anleggsmidler		78 081 566	47 643 519
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		215 416	
Andre fordringer		698 821	101 321
Konsernfordringer		36 431 527	2 941 242
Sum fordringer		37 345 764	3 042 563
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	9	10 081 966	11 935 854
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		10 081 966	11 935 854
Sum omløpsmidler		47 427 730	14 978 416
SUM EIENDELER		125 509 296	62 621 935
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital		110 000 000	110 000 000
Beholdning av egne aksjer		-49 500 000	-49 500 000
Sum innskutt egenkapital	6, 7	60 500 000	60 500 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2016	2015
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		27 653 049	676 165
Sum opptjent egenkapital	6	27 653 049	676 165
Sum egenkapital		88 153 049	61 176 165
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Andre avsetninger for forpliktelser	11	12 013 237	
Sum avsetninger for forpliktelser		12 013 237	
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		12 013 237	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld			240 000
Kortsiktig konserngjeld		242 485	271 936
Annen kortsiktig gjeld	11	25 100 525	933 833
Sum kortsiktig gjeld		25 343 010	1 445 770
Sum gjeld		37 356 247	1 445 770
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		125 509 296	62 621 935



KPMG AS
Sjøgangen 6
7010 Trondheim

Telephone +47 04063
Fax +47 73 80 21 20
Internet www.kpmg.no
Enterprise 935 174 627 MVA

Til selskapsmøtet i KS Apollo Spirit

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert KS Apollo Spirits årsregnskap som viser et overskudd på kr 35 640 665. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2016, resultatregnskap og kontantstrømpstilling 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 2016, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapskikk 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.

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon består av årsberetningen, men inkluderer ikke årsregnskapet og revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

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 regnskapskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne

KPMG AS is a Norwegian limited liability company and member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG IC"), a Swiss entity.

Statsautorisert revisor og medlemmer av Den norske Revisortjeneste

Offiserer

OSLO	Elverum	Molde	Strom
Alesund	Fossum	Molde	Strømme
Arendal	Kjeller	Skien	Trondheim
Bergen	Haugaland	Sandnessjøen	Trondheim
Budø	Knaresund	Sandnessjøen	Tynset
Drøbak	Kristiansund	Slangerup	Ålesund



utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller 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 slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapestimatene 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 modifierer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

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



Uttalelse om øvrige lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

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.

Trondheim 1. juni 2017
KPMG AS


Yngve Olsen
Statsautorisert revisor



ÅRSBERETNING

FOR KS APOLLO SPIRIT 2016

Selskapet ble etablert 12. april 1991 med det formål å eie og operere lagerskipet T/T Apollo Spirit. Selskapets forretningssted er i Oslo.

Skipet er på bareboat til Ugland Stena Storage AS som igjen leier skipet ut på timecharter til Teekay Petrojarl Floating Production UK Ltd. Kontrakten er gyldig så lenge det er produksjon på Banff feltet samt de nærliggende feltene Curlew og Kyle.

Apollo Spirit har i hele 2016 operert som FSO på Banff feltet.

Selskapet driver virksomhet som kan påvirke det ytre miljø ved utslipp til luft og vann, og selskapet har derfor et høyt fokus på helse, miljø og sikkerhetsarbeid. Det har ikke vært uhell knyttet til den operasjonelle driften som har hatt alvorlige konsekvenser for mannskap, miljø eller eiendeler i 2016. Det jobbes aktivt med å redusere antallet mindre personskader om bord på skipet.

Selskapet har ikke egne ansatte. Det er i dag kun menn i styret.

Selskapet driver ikke forskning og utvikling.

Regnskapet for 2016 viser et driftsoverskudd på NOK 34 833 283 mot et driftsoverskudd på NOK 29 794 920 året før. Endringen fra fjoråret skyldes i all hovedsak endring i bunkerskostnader.

Årets resultat viser et overskudd på NOK 35 640 665 mot et overskudd på NOK 34 133 086 året før. Styret foreslår at årets overskudd overføres til annen egenkapital.


I henhold til regnskapsloven § 3-3a og § 4-5 bekrefter styret at grunnlaget til fortsatt drift er til stede, og årsregnskapet for 2016 er utarbeidet i samsvar med dette. Etter styrets mening gir det fremlagte resultatregnskap og balanse med tilhørende noter et riktig bilde av selskapets drift og økonomiske stilling.


Totalt er selskapets egenkapital NOK 88 153 049 som gir en egenkapitalgrad på 70 % som vurderes som tilstrekkelig for selskapet. Nedgangen fra 2015 hvor egenkapitalgraden var 98% skyldes at selskapet har periodisert en forskuddsinnbetalt inntekt tilsvarende drydock kostnader selskapet betalte i 2016. Selskapet har en stabil og langsiktig finansieringsstruktur. Selskapets strategi er å ha tilstrekkelig likviditet i form av bankinnskudd slik at en til enhver tid kan finansiere drift og løpende investeringer av begrenset størrelse. Likviditetssituasjonen i selskapet anses som tilstrekkelig. Kredittrisiko er vurdert som liten. Kunden er i Teekay-konsernet, har morselskapsgaranti og har historisk sett vært sikker betaler. Markedsrisiko er vurdert som usikker. Skipet har kontrakt ut feltes levetid, men kunden vurderer nå ulike alternativer grunnet endret oljepris og produksjonsprofil. Foreløpig plan er at skipet opererer på feltet ut juni 2018.




Det fremlagte resultatregnskap og balanse med tilhørende noteopplysninger, gir fyllestgjørende informasjon om stillingen pr. 31. desember 2016.

Det er heller ikke etter regnskapsårets utløp inntrådt forhold som etter styrets mening har betydning ved bedømmelsen av regnskapet.

 Oslo, 31. mai 2017
Arne Idsø
Styre leder


Ragnar Klevaas
Styremedlem


Jan Roar Stange
Styremedlem


Geir Bredo Larsen
Styremedlem



Resultatregnskap
KS Apollo Spirit

Beløp i 1 000 kroner

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2016	2015
Fraktinntekter	5, 8	53 669	45 779
Sum driftsinntekter		53 669	45 779
Driftskostnader skip	5	4 205	8 469
Dokkingkostnader	4	11 907	4 785
Annen driftskostnad	3, 5	2 724	2 730
Sum driftskostnader		18 835	15 984
Driftsresultat		34 833	29 795
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		51	26
Agio / disagio (-)		756	4 312
Resultat av finansposter		807	4 338
Ordinært resultat før skattekostnad		35 641	34 133
Ordinært resultat		35 641	34 133
Årets resultat		35 641	34 133
Overføringer			
Avsatt til annen egenkapital		35 641	34 133
Sum overføringer	6	35 641	34 133



Balanse 31.12

KS Apollo Spirit

Beløp i 1 000 kroner

Eiendeler	Note	2016	2015
Varige driftsmidler			
Skip	4	78 082	47 644
Sum varige driftsmidler		<u>78 082</u>	<u>47 644</u>
Sum anleggsmidler		<u>78 082</u>	<u>47 644</u>
Fordringer			
Kundefordringer		215	0
Kortsiktig fordring konsern		36 432	2 941
Andre kortsiktige fordringer		699	101
Sum fordringer		<u>37 346</u>	<u>3 043</u>
Bankinnskudd	9	10 082	11 936
Sum omløpsmidler		<u>47 428</u>	<u>14 978</u>
Sum eiendeler		<u>125 509</u>	<u>62 622</u>



Balanse 31.12

KS Apollo Spirit

	Note	2016	2015
Egenkapital og gjeld			
Innskutt egenkapital			
Total ansvarskapital		110 000	110 000
Ikke innkalt ansvarskapital		-49 500	-49 500
Sum innskutt egenkapital	6, 7	<u>60 500</u>	<u>60 500</u>
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		27 653	676
Sum opptjent egenkapital	6	<u>27 653</u>	<u>676</u>
Sum egenkapital		<u>88 153</u>	<u>61 176</u>
Gjeld			
Utsatt inntekt	11	12 013	0
Sum avsetning for forpliktelser		<u>12 013</u>	<u>0</u>
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		0	240
Kortsiktig gjeld konsern		242	272
Annen kortsiktig gjeld	11	25 101	934
Sum kortsiktig gjeld		<u>25 343</u>	<u>1 446</u>
Sum gjeld		<u>37 356</u>	<u>1 446</u>
Sum egenkapital og gjeld		<u>125 509</u>	<u>62 622</u>

Oslo, 31.05.2017

Styret i KS Apollo Spirit

Arne Idsøe
Styreformann

Jan Roar Stange
Styremedlem

Geir Bredo Larsen
Styremedlem

Ragnar Klevaas
Styremedlem



Kontantstrømoppstilling

KS Apollo Spirit

Beløp i 1000 kroner

	2016	2015
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Årsresultat	35 641	34 133
Dokkekostnad	11 907	4 785
Forskuddsmottatte inntekter	36 239	0
Endringer i konsernmellomværender	-33 491	-182
Endring i andre omløpsmidler og andre gjeldsposter	-1 141	-462
Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	49 155	38 273
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Utbetaling ved oppgradering skip	-42 345	-289
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitetet	-42 345	-289
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Utbetaling til andelshavere	-8 664	-59 962
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-8 664	-59 962
Netto endring i bankinnskudd	-1 854	-21 977
Beholdning av bankinnskudd pr 01.01.	11 936	33 914
Beholdning av bankinnskudd pr 31.12.	10 082	11 936



Noter til regnskap KS Apollo Spirit

Note 1 Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk i Norge.

Klassifisering og vurdering av eiendeler og gjeld

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler.

Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi når verdifallet forventes ikke å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives etter en fornuftig avskrivningsplan.

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som skal tilbakebetales innen ett år fra etableringstidspunktet. Øvrige poster er klassifisert som anleggsmiddel/langsiktig gjeld.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet, med fradrag for transaksjonskostnader.

Omregningsprinsipper for regnskapsposter i utenlandsk valuta

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til den funksjonelle valutaen ved bruk av transaksjonskurs. Pengeposter i utlandsk valuta omregnes til funksjonell valuta på balansedagen. Ikke-pengeposter omregnes ikke.

Benyttet kurs 31.12 var 1 USD = NOK 8,6406

Pengeposter og ikke-pengeposter som er nedskrevet i samsvar med regnskapsloven § 5-2 eller § 5-3 og hvor verdien fastsettes i utenlandsk valuta, omregnes til valutakursen på måletidspunktet.

Valutagevinster og -tap resultatføres løpende i den perioden de oppstår under andre finansposter med mindre de kvalifiserer til sikringsbokføring.

Varige driftsmidler og avskrivninger

Varige driftsmidler vurderes til historisk kostpris etter fradrag for akkumulerte av- og nedskrivninger.

Avskrivningene er beregnet på grunnlag av kostpris og fordelt lineært over antatt økonomisk levetid. Innredning i leide lokaler avskrives over leiekontraktens løpetid. Påkostninger som vesentlig øker driftsmidlenes kapasitet eller levetid balanseføres.

Skip avskrives lineært ut fra en vurdering av det enkelte skips antatte økonomiske levetid.

Dokkingkostnader aktiveres og utgiftsføres lineært over antall år til neste dokking.

Utstyr avskrives lineært ut fra en vurdering av det enkelte utstyrs antatte levetid.

Driftsmidlenes økonomiske levetid, samt restverdi vurderes på hver balansedag og endres hvis nødvendig.

Kundefordringer

Kundefordringer er ført til pålydende i balansen etter fradrag for avsetning til forventede tap. Avsetning til tap er gjort på grunnlag av individuell vurdering av fordringene.



Kontanter og kontantekvivalenter

Kontanter og kontantekvivalenter består av kontanter, bankinnskudd, andre kortsiktige, lett omsettelige investeringer med maksimum tre måneders opprinnelig løpetid og trekk på kassekreditt. I balansen er kassekreditt inkludert i lån under kortsiktig gjeld.

Leverandørgjeld

Leverandørgjeld er forpliktelser til å betale for varer eller tjenester som er levert fra leverandørene til den ordinære driften. Leverandørgjeld er klassifisert som kortsiktig dersom den forfaller innen ett år eller kortere. Dersom dette ikke er tilfelle, klassifiseres det som langsiktig. Leverandørgjeld måles til virkelig verdi.

Driftsinntekter og kostnader

Inntektsføring skjer etter opptjeningsprinsippet som normalt vil være leveringstidspunktet for varer og tjenester. Kostnader medtas etter sammenstillingsprinsippet, dvs. at kostnader medtas i samme periode som tilhørende inntekter inntektsføres.

Inntektsføringsprinsipper

Inntektsføring ved salg av varer skjer på leveringstidspunktet. Tjenester inntektsføres i takt med utførelsen. Fraktinntekter resultatføres etter hvert som de anses opptjent. For reiser som ikke er avsluttet ved årsslutt periodiseres reiseavhengige inntekter og kostnader lineært over reisens varighet før og etter årsskiftet.

Prinsipper for kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet med basis i den indirekte metoden. Dette innebærer at man i oppstillingen tar utgangspunkt i selskapets årsresultat for å kunne presentere kontantstrømmer tilført fra henholdsvis ordinær drift, investeringsvirksomheten og finansieringsvirksomheten.

Note 2 Finansiell og operasjonell markedsrisiko

KS Spollo Spirit driver internasjonal virksomhet og er utsatt for ulike risiki, herunder kreditt, likviditet, bunkers og valuta.

Kredittrisiko

Kredittrisiko er vurdert som liten. Kunden er i Teekay konsernet, har morselskapsgaranti og har historisk sett vært sikker betaler.

Likviditetsrisiko

Selskapet har en stabil og langsiktig finansieringsstruktur. Selskapets strategi er å ha tilstrekkelig likviditet i form av bankinnskudd slik at en til enhver tid kan finansiere drift og løpende investeringer av begrenset størrelse.

Valutarisiko

Selskapet opererer internasjonalt og er dermed eksponert for valutarisiko. Selskapets driftsinntekter og driftskostnader er hovedsaklig i USD. Selskapet har i tillegg driftskostnader i NOK.

Bunkersrisiko

Selskapet er eksponert for endring i bunkerspriser. KS Apollo er ansvarlig for bunkers opp til 5 mt per dag. Overskytende forbruk dekkes av kunden.



Note 3 Lønnskostnader, godtgjørelser, antall ansatte m.v.

Selskapet har ingen ansatte. Selskapet er ikke pliktig til å ha obligatorisk tjenstepensjon.

Det er utbetalt kr 30.000 eks. arbeidsgiveravgift i godtgjørelse til selskapets styremedlemmer i 2016.

Kostnadsført revisjonshonorar for 2016 utgjør kr 35.000 eks. mva. for ordinær revisjon.

Note 4 Varige driftsmidler

Beløp i 1 000 kroner

	Skip	Dokking	Sum
Anskaffelseskost 1.1.	516 650	123 361	640 011
Tilgang	0	42 345	42 345
Avgang	0	0	0
Anskaffelseskost 31.12	516 650	165 706	682 356
Akkumulerte avskrivninger 1.1	389 081	99 569	488 650
Årets avskrivninger	0	11 907	11 907
Akkumulerte avskrivninger 31.12	389 081	111 475	500 556
Akkumulerte nedskrivninger 1.1	103 718	0	103 718
Årets nedskrivninger	0	0	0
Akkumulerte nedskrivninger 31.12	103 718	0	103 718
Bokført verdi 31.12	23 851	54 231	78 082
Økonomisk levetid	35 år	81 mnd	
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	

Dokkingkostnader aktiveres og avskrives lineært over forventet kontraktstid.

På bakgrunn av gjennomført verddivurdering har ledelsen funnet at det ikke foreligger et behov for nedskrivning.

Note 5 Nærstående parter

Beløp i 1 000 kroner

Som nærstående parter ved årets utgang regnes eierne i note 7, og øvrige selskap i Teekay-konsernet. Selskapet inngår jevnlig forretninger med nærstående parter. Transaksjonene gjennomføres på markedsmessige betingelser.

Selskapet har følgende transaksjoner med nærstående parter:

Selskapets navn	Selskapsforhold	Transaksjonstype	2016	2015
Ugland Stena Storage AS	Søsterselskap	Timecharter inntekt	53 669	45 779
Ugland Nordic Shipping AS	Søsterselskap	Management-tjenester	2 432	2 432
Ugland Stena Storage AS	Søsterselskap	Bunker kostnad	4 193	8 469

Styremedlem Jan Roar Stange er tilknyttet Nordic Corporate Management AS, som er forretningsfører for selskapet. Forretningsfører har mottatt kr. 218.475 eks. mva. i honorar for 2016.



Note 6 Egenkapital

Beløp i 1 000 kroner

	Innbetalt ansvarskapital	Resultat akkumulert	Sum
Egenkapital 1.1	60 500	676	61 176
Årets resultat	0	35 641	35 641
Utbetalt utbytte	0	-8 664	-8 664
Egenkapital 31.12	60 500	27 653	88 153

Note 7 Ansvarskapital

Beløp i 1 000 kroner

	Komple- mentar	Kommanditist	Sum egenkapital
Avtalt ansvarskapital	11 000	99 000	110 000
Innbetalt ansvarskapital	-6 010	-54 490	-60 500
Ikke innbetalt ansvarskapital	4 990	44 510	49 500

	Andel
Apollo Spirit LLC	89,0 %
Brøvigtank AS	5,0 %
Fritjof Anderssen ANS	2,5 %
John S. Dennis	1,0 %
Hansson Invest AS	1,0 %
Else Sundt	1,0 %
Ove Rinnan	0,5 %
Totalt	100,0 %

Note 8 Salgsinntekter

Beløp i 1 000 kroner

	Fraktinntekter
Internasjonalt marked	53 668
Sum	53 668

Note 9 Bundne midler

Av selskapets bankinnskudd per 31.12 er det ingen bundne midler.



Note 10 Regnskapsmessig resultat og deltakernes felles skattegrunnlag
Beløp i 1 000 kroner

	2016	2015
Årets resultat		
Årets uopptjent inntekt	35 641	34 133
Årets regnskapsmessige dokkingkostnader	36 239	0
Årets saldoavskrivning	11 907	4 785
Årets skattemessige resultat	-4 503	-5 237
	36 937	33 393
Regnskapsmessig egenkapital		
Midlertidig forskjeller	88 153	61 176
Skattemessig egenkapital	-14 180	-15 476
	73 974	45 700

Note 11 Utsatt inntekt
Beløp i 1 000 kroner

Selskapet har mottatt forskuddsinnbetalt inntekt tilsvarende drydock kostnader.
Utsatt inntekt som inntektsføres etter mer enn 1 år klassifiseres som langsiktig gjeld.

	2016	2015
Utsatt inntekt langsiktig		
Utsatt inntekt kortsiktig	12 013	0
Totalt utsatt inntekt	24 225	0
	36 238	0